



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS**

**Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:
TECNÓLOGO SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**ANÁLISIS DEL USO DEL RECURSO FINANCIERO DE LA OFICINA
CONTABLE “ECOBAY”, EN EL PERIODO FISCAL 2020**

Autor: Paredes Bayas Johann Salomón

Tutora: PhD Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2021

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de tesis a las personas que me han apoyado de diferentes formas y me han dado la oportunidad para desarrollarme en el área profesional y personalmente, los que han creído en mí y los que han enriquecido mis conocimientos, los mismos que me servirán para abrirme las puertas hacia una mejor calidad de vida.

Paredes Bayas Johan Salomón

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Jehová mi Dios por darme fuerzas y su espíritu para progresar en mi desarrollo personal y profesional, a mi familia por ser ellos quienes me animaron a seguir creciendo, a mi esposa por apoyarme siempre para que culmine mis estudios, a mi hijo Charlie que muy pronto nacerá, quien ha sido es y seguirá siendo la fuente de estímulo que necesito para crecer y ser mejor en la vida .

Paredes Bayas Johan Salomón



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS
Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:
TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:
ANÁLISIS DEL USO DEL RECURSO FINANCIERO DE LA OFICINA
CONTABLE “ECOBAY”, EN EL PERIODO FISCAL 2020**

Autor: Paredes Bayas Johann Salomón

Tutora: PhD. Elena Tolozano Benites

RESUMEN

La Oficina Contable “ECOBAY”, de asesorías en servicios contables y tributarios, en la que se pudo evidenciar un mal manejo de sus recursos y la pérdida de clientes, lo cual ha ocasionado complicaciones financieras, logrando el aumento de sus deudas en que su activo corriente no le alcanza para cubrirlas en corto plazo de tiempo. En este análisis se pudo identificar las causas que originan esta problemática, entre las cuales están, la falta del uso de estrategias para la promoción de los servicios que oferta la entidad, la utilización de los recursos empresariales para consumos personales e información útil para la toma de decisiones.

Finanzas Gastos Efectivo Deudas Estrategias



**BOLIVARIAN UNIVERSITY SUPERIOR INSTITUTE OF TECHNOLOGY
FACULTY OF BUSINESS SCIENCES AND SYSTEMS**

**Research Project prior to obtaining the title of:
TECHNOLOGIST IN ACCOUNTING AND AUDITING**

THEME:

**ANALYSIS OF THE USE OF THE FINANCIAL RESOURCE OF THE
“ECOBAY” ACCOUNTING OFFICE, IN THE 2020 FISCAL**

Author: Paredes Bayas Johann Salomón

Tutor: Phd. Elena Tolozano Benites

ABSTRACT

The Accounting Office “ECOBAY”, advising on accounting and tax services, in which it was possible to evidence a mismanagement of its resources and the loss of clients, which has caused financial complications, achieving an increase in its debts in which its assets current is not enough to cover them in a short period of time. In this analysis it was possible to identify the causes that originate this problem, among which are the lack of use of strategies to promote the services offered by the entity, the use of business resources for personal consumption and useful information for making decision making.

Finance

Expenses

Cash

Debt

Strategies

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Certificación de la aceptación del tutor.....	iv
Autorización para la publicación de trabajos.....	v
Certificación de aceptación del Cegescit.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Índice general.....	x
Índice de figuras.....	xiii
Índice de cuadros.....	xiv

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema.....	1
Ubicación del problema en un contexto.....	2
Situación conflicto.....	4
Formulación del problema.....	5
Delimitación del problema.....	5
Evaluación del Problema.....	5
Objetivos de la investigación.....	6
Objetivo general.....	6
Objetivos específicos.....	6
Justificación de la investigación.....	6

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos.....	8
Antecedentes teóricos.....	9

Fundamentos de la Contabilidad Financiera.....	9
Importancia del estudio de las Finanzas.....	10
Planeación financiera.....	11
Uso recursos financieros.....	12
Optimización de los recursos financieros.....	13
Solvencia económica.....	16
Uso de las razones financieras.....	17
Categoría de las razones financieras.....	17
Razones de la liquidez.....	18
Razones de Gestión.....	19
Razones de Endeudamiento.....	21
Razones de Rentabilidad.....	22
Análisis de Dupont.....	23
Elementos del Análisis de Dupont.....	24
Valor agregado económico.....	24
Fundamentación legal.....	25
Variables de la Investigación.....	30
Definiciones conceptuales.....	31

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Breve reseña histórica de la empresa.....	34
Filosofía Empresarial.....	34
Misión.....	34
Visión.....	35
Organigrama.....	35
Servicios.....	35
Clientes.....	36
Diseño de la investigación.....	36
Tipos de Investigación.....	37
Población y muestra.....	38
Técnicas de Investigación.....	39

Procedimientos de la investigación.....	40
---	----

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Análisis del uso del recurso financiero de la oficina “ecobay”, en el periodo fiscal 2020.....	41
Establecimiento del estado actual de la utilización del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”	41
Análisis financiero 2020.....	42
Relación Activo-Pasivo.....	43
Análisis Horizontal.....	44
Variación del activo corriente.....	45
Cuentas y documentos por pagar proveedores.....	46
Liquidez.....	47
Endeudamiento del activo.....	48
Apalancamiento.....	49
Análisis de Dupont.....	50
Análisis de la entrevista realizada a la Contadora de la Oficina Contable Ecobay.....	51
Socialización del resultado del análisis del uso del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”	53
Cronograma.....	56
Recursos humanos.....	57
Recursos Financieros.....	57
CONCLUSIONES.....	58
RECOMENDACIONES.....	59
BIBLIOGRAFÍA.....	60
ANEXOS	

ÍNDICE DE FIGURAS

Títulos:	Páginas:
Figura 1: Organigrama.....	35
Figura 2: Relación Activo-Pasivo	43
Figura 3: Efectivo y equivalentes a efectivo	44
Figura 4: Variación de Activos Corrientes.....	45
Figura 5: Variación en cuentas por pagar.....	46
Figura 6: Liquidez.....	47
Figura 7: Endeudamiento del Activo.....	48
Figura 8: Apalancamiento.....	49

ÍNDICE DE CUADROS

Títulos:	Páginas:
Cuadro 1:	
Población.....	38
Cuadro 2:	
Análisis Financiero	42
Cuadro 3:	
Relación Activo-Pasivo	43
Cuadro 4:	
Efectivo y equivalentes a efectivo.....	44
Cuadro 5:	
Variación de Activos Corrientes	45
Cuadro 6:	
Variación en cuentas por pagar.....	46
Cuadro 7:	
Liquidez	47
Cuadro 8:	
Endeudamiento del Activo.....	48
Cuadro 9:	
Apalancamiento.....	49
Cuadro 10:	
Cronograma de Actividades.....	56
Cuadro 11:	
Recursos Humanos	57
Cuadro 12:	
Recursos Financieros.....	57

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Dentro del mundo empresarial, el avance científico de las finanzas involucró grandes cambios en la gestión financiera, ya que se relacionó muy estrechamente con el requerimiento de los registros y el estudio metódico de las sistematizaciones procedentes del complejo trabajo comercial, el aparecimiento de la industria y la internacionalización de la empresa.

En sus inicios, se concentró en la disposición administrativa de selección de activo y pasivo para aumentar los valores de las empresas, hasta el momento cuando el análisis empezó a contener la desvalorización y su impacto en las disposiciones comerciales, en la desregularización de los establecimientos financieros, en el avance tecnológico para la actividad financiera y la importancia del mercado global y las operaciones comerciales (Macias, 2019).

Por esto, debería emplearse no solamente como una guía para el conocimiento de los resultados de la operación realizada, sino que además como un elemento importante para tomar decisiones. Es necesario empezar a relacionar las finanzas con métodos para poder conseguir la gestión financiera empresarial con éxito. ((Pérez , 2019)

En los países Europeos, las finanzas, que por mucho tiempo se han considerado parte de la estabilidad económica, se convirtieron en un campo de investigación independiente a nociones pasadas. Inicialmente, solo estaban relacionados con documentaciones, sistemas y procedimientos del mercado de capitales. En la actualidad, con el progreso de la innovación tecnológica y las industrias emergentes, se ha incrementado la demanda de fondos y se ha impulsado la investigación financiera para resaltar la fluidez y el financiamiento de las sociedades.

La atención se centra en las operaciones externas en lugar de la gestión interna. (Turmero, 2017).

En Estados Unidos de Norte América, el ambiente de las finanzas es extenso, debido a que tiene un medio económico más sólido, teniendo así las empresas más habilidad para brindar una superior calidad de producto y servicio. En América Latina han aparecido habilidades para manejar las finanzas que involucran más mecanismos para beneficiar a la pequeña y grande empresa que tienen problemas para el logro de un balance y facilidad financiera, Por esa razón se han establecido compañías dedicadas a dar esta ayuda, teniendo mucho material necesario de acuerdo a sus distintas exigencias (Talavera & Vargas, 2017)

Ubicación de problema en un contexto

En la región se ha podido comprobar como la falta de control y seguimiento del uso de los recursos financieros se ha convertido en un problema que no distingue tamaño y antigüedad de organizaciones, ha ocurrido desde el más pequeño de los negocios, hasta las más grandes multinacionales que han ocasionado el cierre de estas. En el país, es habitual trabajar sin seguir un orden o proceso específico, especialmente por los propietarios de organizaciones o negocios, que dan prioridad a satisfacer en primera instancia sus necesidades personales y dejan en segundo plano el crecimiento sostenido de un negocio (Aguilera & Puerto, 2018)

Es necesaria la constante realización del diagnóstico financiero puesto que este permite conocer el estado actual y real de las finanzas de la compañía y así identificar los rubros que tienen más gasto o los que necesitan mayor atención; así como también en base a este análisis podemos evaluar la operación general de la empresa en el mercado (Salazar , 2017).

Además de conocer la situación actual de la compañía, este diagnóstico facilita la evaluación a la gestión financiera y la óptima toma de decisiones importantes con gran impacto financiero para la compañía. El diagnóstico financiero también analiza el estado legal de las operaciones y el funcionamiento de la compañía, con el fin de identificar fortalezas y falencias.

Para realizar el diagnóstico financiero, en primer lugar, se debe tener toda la información financiera actualizada y ordenada bajo los marcos normativos que regula la identidad; esta información debe ser cuerda al estado real de la compañía. En medio de esta información, principalmente se requieren: estados financieros comparativos para dos periodos, los cuales deben ser consecutivos, de forma que permitan calcular los indicadores financieros con los que son contruidos este diagnóstico (Salazar , 2017).

En el Ecuador actualmente, se observa la importancia de brindar servicios de calidad en las empresas para satisfacer a los clientes que buscan siempre satisfacer plenamente sus necesidades, Por eso se optimizan los procesos en cada departamento, mejorando sus resultados tanto a nivel financiero como administrativo, que les permite ingresar a un mercado cada vez más globalizado y competitivo y para mejorar su solidez económica (Abad & Pincay, 2018)

En Guayaquil últimamente han surgido como muestra de la competencia empresarial, muchas oficinas contables, que prestan sus servicios a pequeños o grandes comerciantes, ya que con los requerimientos actuales se necesita de los servicios de contabilidad que ahí les ofrecen. Debido a la competencia han sido mayores los esfuerzos por lograr mantener económicamente sólidos y mucho más cuando no ha habido una buena gestión financiera.

La oficina contable “Ecobay”, es una empresa de consultoría contable y tributaria que tiene el potencial de ofrecer servicios de alta calidad para satisfacer la necesidad de su clientela actual y futura, no obstante, al transcurrir los años y con el avance de la tecnología y la competencia, el volumen de clientes ha disminuido, y específicamente en el 2019, lo anterior se puede atribuir que

algunos de sus cliente, optaron por contratar personal propio, y otros han acudido hacia otras empresas, que les ofrece los mismos trabajos y con un servicio agregado. Con sus reducidos requerimientos de sus servicios por parte de sus clientes y la mala gestión observada de los escasos recursos económicos al ser destinados a cubrir los gastos personales y familiares, encamina a la oficina contable “Ecobay” a la insolvencia.

Situación conflicto

La oficina contable “Ecobay”, inicio sus actividades el 25 de noviembre de 1998 y está ubicada en las calles Noguchi 633 y Huancavilca en la ciudad de Guayaquil, brinda servicios de asesoramiento contable, tributario, societario, goza de una amplia experiencia y cuenta con personal capacitado.

El economista Bayas inicialmente empezó sus operaciones con un miembro de su familia, con el tiempo y la mayor cantidad de trabajos, se decide vincular a la oficina a tres empleados. Poco a poco las empresas que requerían los servicios fueron aumentando, por lo que necesitaba más trabajadores para poder satisfacer los requerimientos de sus clientes por consiguiente los ingresos de la oficina Ecobay progresó, se incrementaron.

En el último año 2020, los ingresos de la oficina contable “Ecobay” han disminuido significativamente, no obstante, los costos operativos y gastos administrativos se han aumentado, lo que ha provocado demoras en el cumplimiento de las obligaciones contraídas con terceros y en el pago de los salarios a sus empleados, lo último entorpece el desempeño del compromiso con los clientes, y por tanto dificulta el desarrollo económico de la empresa.

El problema de la empresa es debido a los escasos ingresos por la reducción de clientes y mal manejo de los recursos por parte del dueño de la empresa, el mismo que no trabaja en un orden determinado, y prioriza los gastos propios, por lo que los recursos asignados a la parte administrativa y operativa no alcanzan para cubrir todas las obligaciones.

Formulación del problema

¿Cómo el optimizar el uso del recurso financiero puede fortalecer la solvencia económica de la oficina Contable “Ecobay”, ubicada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, periodo fiscal 2020?

Variables de la investigación

Variable independiente: Optimización del Recurso Financiero

Variable dependiente: Solvencia económica

Delimitación del problema

Campo: Financiero

Área: Recursos financieros

Aspecto: Uso recursos financieros, solvencia económica

Contexto: Oficina Contable Ecobay

Cantón: Guayaquil

Provincia: Guayas

Año: periodo fiscal 2020

Evaluación del problema

Delimitado.- La utilización de estos procedimientos se concentra en determinadas actividades, lo cual genera la falta de recursos su mal uso.

Evidente. - El recurso es utilizado a discreción del propietario de la empresa sin tener una planificación apropiada, basado principalmente en sus necesidades personales, más que en la mejora de las operaciones de la empresa.

Concreto.- Se enfoca en deficiencias y la falta de estrategias preestablecidas para generar más recursos y utilizarlos correctamente en las operaciones de la empresa.

Relevante.- Teniendo una apropiada planificación, la empresa conseguirá más recursos, además, estos se emplearán de manera óptima para obtener mayores ganancias.

Factible.- Es factible ya que al aplicar las metodologías de investigación y empleando de manera apropiada los reglamentos de control, leyes, etc., se podrá obtener informes acerca el uso del recurso de la empresa.

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general

Estudiar el uso del recurso financiero, mediante la aplicación de herramientas financieras para fortalecer la solvencia económica de la oficina Contable “ECOBAY” de la ciudad de Guayaquil.

Objetivos específicos

- Examinar las teorías financieras que exponen la optimización del uso del recurso financiero enfocado a fortalecer la solvencia en las empresas
- Establecer el estado real del uso del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”, de la ciudad de Guayaquil.
- Socializar los resultados del análisis del uso del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”.

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El principal motivo de la investigación es optimizar el uso de los recursos de la de la oficina contable “ECOBAY”, mediante el análisis del uso actual de los mismos y la elaboración de las recomendaciones que les serán útiles al ponerlas en práctica.

Conveniencia: Es conveniente ya que la optimización de los recursos traerá beneficio para todos, ya que estos servirán para brindar un mejor servicio, por ende, se incrementará la cartera de clientes, de esta forma al final de cada ejercicio fiscal se obtendrá los máximos beneficios económicos a favor de los empleados.

Valor: Esta investigación tiene valor práctico, ya que dotará a la dirección de la empresa de herramientas que le permita tomar decisiones para utilizar los recursos adquiridos y obtener beneficios de ellos.

Implicación práctica: La teoría financiera se enfoca en el análisis del uso de los

recursos y la determinación las soluciones convenientes que se debe tomar para el mejoramiento de la empresa.

Viabilidad: Para viabilizar esta investigación, la dirección de la empresa aportará todo el recurso material, económico y humano para el desarrollo y conclusiones de este análisis, de igual modo deberá estar dispuesta a efectuar las correcciones sugeridas de manera inmediata.

La viabilidad financiera: Esto depende de que a mediano plazo de que se apliquen los correctivos en la compañía generen utilidad en sus próximos ejercicios económicos.

Relevancia social: Aplica medidas apropiadas para el uso de la gestión de recursos beneficiando al dueño de la empresa, sino que además a los trabajadores, debido que, al acrecentar su liquidez, podrán desempeñar todo su trabajo a tiempo.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

Las finanzas, estimadas desde hace mucho tiempo parte de la economía, surgieron como una área de estudios autónomo a nociones del pasado. Inicialmente, se referían únicamente a aspectos documentales, institucionales y de procedimientos de mercados capitalistas. Con el avance de invenciones de la tecnología y nuevas industrias originaron necesidades de mayor capital, lo que impulsa la investigación financiera para resaltar la fluidez y el financiamiento de las entidades.

Las atenciones se centraron en el trabajo externo que en la dirección interna. Para finales del siglo se incrementó el interés en las acciones, principalmente comunes, transformando al banquero capitalista en una imagen importante en el análisis de finanzas empresariales (Alcarria, 2016).

A inicios del siglo XX, las finanzas concentraban en el elemento legal, consolidación y formación de nuevas firmas y en la emisión de bono y acción con clientes de capital primitivo.

A nivel internacional, el recurso financiero en una empresa siempre ha sido importante para desarrollar la actividad económica y su desarrollo, por eso es que, si más recursos tiene una entidad, mejor será la ejecución de su actividad, no obstante, al pasar el tiempo, ha habido factores internos y externos que han impedido que no se inspeccione y disponga de manera adecuada del ingreso del negocio, resultando en inconvenientes de liquidez, falta de pagos a los empleados y proveedores. (Fajardo & Soto, 2018).

Antecedentes teóricos

Fundamentos de la Contabilidad Financiera

Al examinar documentos de varios autores, se puede reconocer a la contabilidad, en su definición más sencilla, es el área de las ciencias que muestra el registro correcto de las operaciones en el libro adecuado para lograr una información financiera (Inocencio, 2018). Junto con lo anterior, el elemento elemental de contabilidad es una cuenta para el registro de las operaciones con forma de T, se registran en el lado izquierdo lo que se recibe y del lado opuesto los gastos.

Investigando acerca de la Contabilidad Financiera, se puede decir que esta pertenece a la Contabilidad General, y se ocupa de registro, clasificación y reporte de diversas transacciones con valor monetario de una organización económica. Su propósito es recopilar el resumen de la economía de una entidad. Además se conoce como contabilidad externa. (El Economista, 2018). Por lo tanto, la contabilidad financiera contiene los datos necesarios para presentar al actor externo que los requiere para la revisión o análisis.

En sentido amplio, se explica que por medio de estos sistemas de información se puede calcular el progreso del capital o pertenencia, así como el resultado y rentabilidad empresarial, por medio de registrar las operaciones efectuadas dentro de las actividades económicas. Todo esto da facilidad para elaborar las cuentas anualizadas. (Alcarria, 2016).

La información financiera es importante en las gestiones empresariales, ya que se depende de la periodicidad, autenticidad y confianza para que así se pueda decidir, con la finalidad de conservar liquidez y aumentar el beneficio.

Dentro del marco conceptual de Normas Internacionales de Información Financiera, se puede ver el grado de significancia de la información financiera.

Los estados financieros consolidados suministran información entorno a las finanzas de una empresa, sobre el recurso económico y el derecho del acreedor contra la entidad que informa. Además de los estados financieros facilitan información acerca del efecto de las operaciones y otros hechos que cambia el recurso económico y el derecho del acreedor en una empresa (Financiera N. I., 2020)

Al finalizar el ejercicio financiero, producido por la totalidad de los asientos contables, se deberá elaborar un estado de flujos de efectivo que incluya: Informe sobre la situación financiera; Estado de Resultados Integral; evolución del Patrimonio; flujo de Efectivos; Observaciones al Estado Financiero (Gómez, 2017).

Toda esta información proporciona información de entrada útil al momento de la toma de decisión para proporcionar recursos a una empresa, por lo que tener la información financiera adecuada es un objetivo esencial en esta investigación.

Importancia del estudio de las Finanzas

Es muy importante las finanzas en las empresas, debido a que su propósito es optimar y conseguir multiplicar el dinero. Por eso, es necesario que todas las empresas, independiente del tamaño, tenga la información adecuada, ventajosa, clara, significativa y breve para la toma de la mejor decisión. En relación a la información que tenga, se puede predecir el futuro del negocio, por lo que al hacerlo demandara de mucho cuidado y habilidad. (Alcarria, 2016).

Gómez (2017) Dice que la Contabilidad se usa para lograr más control de la operación financiera, en las gestiones de los capitales y a su análisis para la elaboración de un método de gestión y prevención que permita crecer económicamente. Igualmente, trata de orientarse en el origen del dinero, al considerar una mejor fuente de ingreso monetario, deducir el provecho que se le dé al capital conseguido y elaborar cronogramas de pago e interés

correspondientes a las operaciones de dinero, poder negociar si es viable efectuar inversiones y hasta sugerir mejores opciones para el destino de ese fondo.

El estudio financiero tiene importancia porque dan un mayor control sobre todos los ingresos y gastos que puedan poseer las organizaciones, ya sea para gobiernos, empresas e individuos. Lo que equivale a creer que al tener un buen control financiero se mejorará las gestiones del recurso, advirtiéndolo del riesgo que pueden afrontar y conociendo así con más detalles la totalidad de ingresos y gastos, esto equivale a controlarlos mejor.

En el contexto de las operaciones financieras, es de mucho interés la gestión del capital de trabajo, centrándose en la planificación y control del recurso de una empresa a corto plazo, cuyo propósito principal es la gestión de todos los activos y pasivos a corto plazo de la empresa para mantener un nivel de aceptación, esto significa, encontrar un balance entre la utilidad y los riesgos para maximizar la cuantía del negocio.

Planeación financiera

Cada empresa realiza una fase de importancia dentro del procedimiento administrativo. Este es el primer paso y hace referencia al área de planificación. Aquí es donde están las metas y objetivos generales que la empresa quiere alcanzar. Aquí es adonde los gerentes hacen el siguiente planteamiento: ¿Qué es lo que deseo hacer? ¿Cómo voy a realizarlo? ¿Cuánto me costará realizarlo? El plan general está conformado por los planes de todas las áreas, con la finalidad de conseguir las metas definidas por la entidad. (Econolink, 2016).

Moreira destaca también que la planificación financiera es el primer paso de la presupuestación, donde se analiza y planifica la intervención de varios elementos, que podrían envolver operaciones específicas, conservando así la flexibilidad para los cambios y medidas que se puedan efectuar. Por tanto, la

planificación financiera es el punto inicial en que una entidad resuelve cómo alcanzar sus objetivos.

A continuación se señala sus ventajas de relevancia:

- a) Ayuda al progreso de la entidad mejorando su organización.
- b) Dá facilidad al tomar decisiones.
- c) Ayuda a utilizar de forma beneficiosa el recurso humano y financiero.
- d) Recalca la eficiencia en la totalidad de sus áreas.

Un buen plan financiero ayuda a la organización del recurso para el alcance del objetivo financiero deseado, ayudándole a conseguir una toma de decisión prudente en la utilización del dinero. Además de contar con una mayor cantidad de factores de juicio para la elección y toma de las decisiones financieras.

Uso recursos financieros

Cada persona u organización, sea esta una empresa, debe ser capaz de optimizar constantemente la utilización de su recurso financiero, para hacer frente a dificultades económicas inesperadas.

Los recursos financieros contables son:

- ❖ Dinero en Efectivo en caja y bancos
- ❖ Inversión en institución financiera a corto plazo
- ❖ Acciones negociables en la bolsa

El recurso financiero es utilizado especialmente para cumplir con las transacciones empresariales, tales como comprar mercadería, pagar sueldo además para realizar una inversión a largo plazo (Econolink, 2016).

Una buena gestión financiera es la clave del éxito en la consecución de los objetivos de una empresa. Por un lado, es necesario evadir

circunstancias, en que por falta del recurso financiero afecte a las transacciones; como si fuese el caso en que la empresa esta temporalmente corta de fondos para el pago salarios o comprar materiales. Pero asimismo el exceso del recurso financiero puede que tenga un elevado costo, ya que cuando la liquidez es alta, puede que no esté afín a los objetivos a largo plazo de la entidad, como por ejemplo, el caso de una cooperativa que posee una gran inversión en acciones (Econolink, 2016).

En la evaluación empresarial, es empleado la expresión recurso financiero, para referirse a la fuente de financiamiento que tendrá la entidad al comienzo del proyecto y enfrentar la primera inversión en activos fijos e invierta el capital de trabajo. (Pacheco, 2019)

El recurso financiero es uno de los elementos de más significancia en una empresa, porque permite efectuar la inversión y conseguir el objetivo deseado. De este modo, este recurso permitirá el financiamiento debido a que es el apoyo de la organización. Se consigue de esta manera el engrandecimiento y progreso de la entidad.

Optimización de los recursos financieros

Desde una orientación general, los recursos son medios, de cualquier clase, para la obtención de lo que se quiere o se precisa. El capital, por ejemplo, es un medio preciso para la compra de una vivienda. Las finanzas, se refieren a los bienes, capitales y circulación de dinero. Lo cual permite confirmar que el recurso financiero representa a todos los activos que poseen cierto nivel de liquidez (Alay & Chamba, 2018)

A partir del punto vista empresarial, el recurso financiero son el valor disponible para gastarlo en cualquier instante en modo efectivo, inversión corriente y crédito a la vista. Para comenzar sus actividades, una entidad u organización requiere asegurar suficiente recurso financiero para poder operar de manera

eficiente, para lo cual convendrá disponer del recurso financiero que le garantice responder a los desembolsos que puedan surgir (Alay & Chamba, 2018)

Según Alay y Chamba (2018): Las compañías generan este recurso por medio de varias actividades. Puede ser venta de productos o servicios, emisión de acciones, los préstamo solicitado y el subsidio, estas son varias de las fuentes de recursos financieros.

Es por aquello que, el recurso financiero común se adquiere por medio de un capitalista. Las entidades pequeñas tienen dificultad para la obtención de un préstamo bancario, mientras tanto que una empresa grande puede financiarse por medio de capitalistas individuales, fondos de inversiones y acciones. El fondo de capital de riesgo además invierte en sociedades, a pesar de que la pequeña empresa tiene numerosos requisitos para obtener su crédito. (Pacheco, 2019)

En contabilidad, el recurso financiero se recoge en los activos corrientes, saldos en las cuentas o documentos por cobrarse que podrían descontarse. Asimismo, fuera de la contabilidad estaría el saldo en las líneas crediticias sin disponer, siendo una de las fuentes habitual para pagar la necesidad de liquidez imprevista (Pacheco, 2019)

En lo financiero, y más precisamente en la evaluación de proyectos o sociedades, cuando se utiliza la terminología de recurso financiero, se hace referencia a la fuente de financiamiento del que pueda disponer la entidad para iniciar el plan y enfrentar la inversión de inicio en activos fijos que cubra el capital de trabajo (Pacheco, 2019).

optimizar los recursos económicos es un buen modo para conseguir grandes metas, basándose en la eficiencia y el desempeño al usar el menor número de recursos posible y priorizar para hacer el trabajo con

más rapidez, también debe analizarse lo que afecta. Cuando queremos optimizar recursos, también buscamos ahorrar recursos, ya sean económicos o humanos para el mejoramiento de la situación en la que halla la entidad.

El Flujo de caja, planificación y planeación financiera: según debitoor.es (2016)
El flujo de efectivo se examina por medio del Estado de Flujos de Caja, que proporciona información acerca del ingreso y salida de efectivo en un lapso de tiempo, saber del flujo de caja de una entidad ayuda al inversor, administrador y acreedor entre otros a:

- Valorar las capacidades de la entidad de generar flujo de efectivo positivo.
- Valorar las capacidades de la entidad para el cumplimiento de su obligación adquirida.
- Facilitar la determinación de la necesidad de financiamiento.
- Facilitar las gestiones internas del control de presupuesto de efectivo de la entidad.

Por lo tanto el flujo de efectivo es el cambio en el flujo de efectivo que entra y sale durante un periodo fijo, por lo que sirve como un indicador de liquidez en una entidad, es decir su capacidad para generar efectivo.

El proceso de la Planificación financiera debe tener los siguientes elementos:

1. La planificación del flujo de caja, llamada también como la elaboración del presupuesto de caja: si la empresa no tiene suficiente liquidez, a pesar del nivel de beneficio que presente las utilidades, la entidad se expone al fracaso.
2. La planeación de utilidades: se consigue a través del estado financiero, lo que muestra niveles adelantados de activo, pasivo, capital social, ingresos y gastos.
3. El presupuesto de caja y el estado proforma: son de utilidad no solamente

para la planeación financiera interna, sino que forman parte de la información requerida por los prestamistas actuales y potenciales. A los elementos antes expuestos se suma el estudio e interpretación del estado financiero, aspecto importante que debe destacarse en la planificación financiera. (El Economista, 2018)

Mediante la planificación se puede desplegar una organización económica como base para la empresa. De esta manera se realizan los estados financieros para lograr el objetivo empresarial, mediante índices de cálculos del trabajo financiero se establecerá un control para demostrar que se cumpla con lo que se espera. También poder contar con un análisis claro y bien ordenado, tendrá más control sobre las operaciones.

Solvencia económica

Es la capacidad de una persona u organización para el cumplimiento de su obligación. La solvencia, vista desde la óptica financiera, es identificada con la capacidad institucional para generar fondos para solucionar las deudas adquiridas con terceros (Econolink, 2016).

La solvencia está íntimamente ligada con la noción de riesgos de créditos, debido a que simboliza la posible pérdida que ocasionaría a la empresa variaciones de condición y particularidades, que pudieran ocasionar la alteración de las capacidades de la entidad para el cumplimiento de los términos establecidos para sus operaciones (El Economista, 2018)

No debe confundirse la solvencia con la liquidez, ya que esta última se limita a la capacidad de la empresa de conseguir recurso líquido mediante su explotación, al depender en gran proporción de las gestiones de tesorería, y la solvencia se consigue con recursos que no son líquidos, siempre y cuando representen un respaldo apropiado para saldar las cuentas. Así entonces toda entidad que muestre buena liquidez es solvente, no siendo lo mismo en sentido contrario, ya que una

entidad podría ser solvente, sin generar liquidez (El Economista, 2018)

La manera como se calcula la solvencia en una empresa o entidad es por medio de ratios o indicadores, dentro de los cuales tenemos:

1. Indicador de solvencia
2. Indicador de liquidez
3. Prueba acida
4. Ratio de endeudamiento

Uso de las razones financieras

La razón financiera, también es conocida como un indicador financiero, representa una de los métodos del análisis financiero. Igualmente sirve para entender relativamente las finanzas de una entidad., una razón financiera permite la comparación entre compañías de otros tamaños sin interesar la diferencia de magnitud.

Telles Santamaria (2016) argumenta que el uso de la razón financiera es diagnosticar cómo los acontecimientos del pasado han afectado a la situación presente de la empresa. Asimismo, se puede identificar un problema potencial e implementar la acción correctiva necesaria. No obstante, una hipótesis importante es que los resultado de un solo indicador no satisface para efectuar una conclusión. Lo que quiere decir que, se necesita que varios índices soporten el análisis.

Categoría de las razones financieras

Las razones financieras se clasifican en las siguientes categorías y cada grupo procura valorar los elementos de la organización financiera de la entidad:

- 1) De Liquidez.
- 2) De Gestión.
- 3) De Endeudamiento.
- 4) De Rentabilidad.
Efectivo en caja y bancos.

- ✓ Inversión en entidades financieras a corto plazo
- ✓ Acciones negociables en bolsa

Razones de la liquidez

Los índices de liquidez son utilizados para calcular la capacidad empresarial para el cumplimiento de sus obligación a corto plazo (Van & Wachowicz, 2010). Estos índices nos muestran la solvencia de la entidad para el pago de deudas de menor tiempo, en que se confronta el pasivo a corto plazo y el efectivo del que se dispone a corto plazo para el pago oportuno de los compromisos que tiene la entidad.

1.- Liquidez Corriente.- Es un índice que calcula la capacidad de una empresa proporcionando materiales para su análisis y enfrentar sus compromisos a corto plazo. Este indicador representa el nivel de fluidez de una entidad y por efecto sus capacidades de generación de efectivo, para de esa forma atender oportunamente la cancelación de los compromisos contraídos.

Se calculará mediante la siguiente formula:

Liquidez Corriente = Activo Corriente/ Pasivo Corriente

2.- Razón de Prueba Ácida.- Este índice determina las capacidades de la empresa para la cancelación de los pasivos corrientes, sin la asistencia a la liquidación del inventario. De este modo se excluyen las cuentas del activo corriente de una entidad que no son fáciles de realizar, concediendo una medida de mayor exigencia que la capacidad de pago a corto plazo de una entidad.

Se calculará mediante la siguiente formula:

Prueba Ácida = (Activo Corriente-Inventario) / Pasivo Corriente

3.- Capital de Trabajo.- Es la diferencia del activo y pasivo corriente, en efecto, Si la totalidad del activo corriente es mayor al saldo del pasivo corriente, se refiere al capital neto de trabajo. (Álvarez, 2016)

El capital de trabajo neto deberá ser suficiente para el financiamiento del ciclo de operaciones de una empresa, y la administración del mismo es esencial en tomar decisiones, ya que ayuda a la determinación y cuantificación del desarrollo de la empresa, lo que será evidenciado en sus ventas y por ende permitirá que la empresa consiga una buena liquidez y capacidad para solventar sus gastos.

Se calculará mediante la siguiente fórmula:

Capital de Trabajo = Total de Activo Corriente - Total de Pasivo Corriente

Razones de gestión

Estos índices sirven para calcular la eficacia con que las entidades usan su recurso. De esta manera, calculan la rotación de los elementos del activo; el nivel de recobro del crédito y la cancelación de los pagos; la eficacia con que se utilice los activos según la rapidez para recuperar los valores y el peso de varios gastos de la firma relacionada con el ingreso generado por las ventas.

1. Rotación de Cartera.- Calcula la cantidad de veces que giran las cuentas a cobrar, en promedio de un periodo de tiempo de un año. Se calculará mediante la siguiente fórmula:

Rotación de Cartera = Ventas / Cuentas por cobrar

2. Rotación de los Activos Fijos.- Muestra la cuantía de unidades monetarias vendidas para cada moneda invertida en activo. También indica una posible deficiencia en las ventas, las mismas que deberían ser acordes con las inversiones en plantas y maquinaria. Contrariamente las ganancias se reducirían, ya que serían afectadas por una depreciación de excesivos equipos o muy costosos; interés de prestaciones contraídas y costos de mantenimiento. Se calculará mediante la siguiente fórmula:

Rotación del Activo Fijo = Ventas / Activo fijo neto tangible

3. Rotación de Venta.- La eficacia en el uso de los activos totales se calcula mediante esta correlación que enseña además la cantidad de veces que,

en un nivel de ventas, se utiliza los activos. Se calculará mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Rotación de Ventas} = \text{Ventas} / \text{Activo total}$$

A este índice se reconoce también como el coeficiente de eficacia directiva, ya que calcula la eficacia de una administración. Cuanto más sea la cantidad de ventas que se realice con una inversión, mayor eficiencia tendrá la dirección de la empresa. Para un mayor estudio, se lo relaciona con los indicadores de utilidad de operaciones a ventas, utilidad a activos y período medio de cobranzas.

4. Período Medio de Cobranzas.- Permite evaluar el nivel de liquidez (en días) de cuentas y documentos de cobro, lo que se muestra en las gestiones y buen funcionamiento de la entidad. Su proceder podría afectar la fluidez del negocio ya que puede haber un retraso bien largo entre el momento que la entidad realiza su venta y el tiempo en que receipta el pago. Se calculará mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Período Medio de Cobranza} = \text{Cuentas y documentos por cobrar} \times 365$$

5. Período Medio de Pagos. Muestra la cantidad de días que le toma a la entidad cubrir su obligación. El coeficiente logra más significación si se comparara con los indicadores de liquidez y el período medio de cobranzas. Se calculará mediante la siguiente fórmula: Período Medio de Pago = $(\text{Cuentas y documentos por cobrar} \times 365) / \text{Inventarios}$

6. Impacto del Gasto de la Administración y Venta.- Si una entidad puede tener un margen bruto admisible, este se podría disminuir por un elevado gasto operacional que establecerán un margen inferior operacional y una mengua de la utilidad neta de la entidad. Se calculará mediante la siguiente fórmula: $\text{Impacto de los Gastos Administrativos y Ventas} = \text{Gastos Administrativos y Ventas} / \text{Ventas}$

7. Impacto de las Cargas Financieras.- Muestra el porcentaje que simbolizan

el gasto financiero con relación a la venta o ingreso de operaciones en el actual período, lo cual aprueba determinar el impacto del gasto financiero en el ingreso del negocio. Se calculará mediante la siguiente formula:
Impacto de la Carga Financiera = Gastos financieros / Ventas

Razones de endeudamiento

Los indicadores de solvencia o endeudamiento sirven para vincular los cargos financieros empresariales con la capacidad de pago.(Van & Wachowicz, 2010, pág. 125). Este indicador ayuda a saber la capacidad empresarial para afrontar el pago de las deudas a largo plazo como por ejemplo las prestaciones bancarias o crédito hipotecario.

1. Índice del Endeudamiento de Patrimonio.- (Tanaka, 2016) explica qué, este índice calcula las relaciones entre los total de pasivo y el de patrimonio neto, lo que representa el compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa, con el propósito de crear un equilibrio entre las deudas y el recurso propio.

Si el índice es mayor a 1, la financiación de terceros sería superior al del recurso propio que ha generado la empresa, lo que manifiesta un superior apalancamiento económico y menos independencia financiera, pero si es menor que 1 representa lo contrario. Para el aumento de sus ganancias por acción, la empresa debe procurar que este indicador resulte lo más alto posible, considerando el costo de financiación y sus capacidades contributivas.

Se calculará mediante la siguiente formula:

Índice de endeudamiento del Patrimonio = Pasivo/ Patrimonio Neto

2. Indicador de Endeudamiento de los Activos Totales.- Este Indicador es utilizado para establecer una medida de los niveles de endeudamiento empresarial, relacionado con los totales del activo que posee. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

Índice de endeudamiento del activo total = Pasivo total / Activo total

Razones de rentabilidad

Hay dos tipos de Indicadores de rentabilidad: los que expresan la rentabilidad en correspondencia con la venta y los otros con las inversiones. estas razones muestran la certeza segura de las operaciones empresariales (Van & Wachowicz, 2010). Estos índices descubren las utilidades empresariales relativas a la venta después de restar el costo de producción de los bienes.

1. ROA.- El Roa o rentabilidad del activo, calcula la rentabilidad, utilizada para calcular la eficacia del activo total, independiente de la fuente de financiamiento utilizada y la carga tributaria del país en el cual la entidad realiza sus operaciones principales.

Se consideran dos factores para la evaluación, el recurso de la entidad y los beneficios netos obtenidos en el ejercicio financiero más reciente. Si el porcentaje aumenta en cada periodo equivale a que la entidad esta bien, pero si disminuye, se debe tomar acciones para el mejoramiento de las gestiones del recurso. Una de las opciones es la reducción de costo, para el aumento de los ingresos netos.

Se calculará mediante la siguiente formula:

$$ROA=(Beneficio\ Neto)/(Activos)$$

2. ROE.- La rentabilidad financiera calculada por el ROE se logra al utilizar las utilidades netas de una entidad entre los capitales propios. Se utiliza los beneficios de fin de periodo y el recurso de la entidad a inicio de periodo o del anterior ya que se desea saber que rentabilidad se ha conseguido de las inversiones al comienzo del periodo.

Se calculará mediante la siguiente formula:

$$ROE=(Beneficio\ Neto)/(Recursos\ Propios)$$

3. Margen de Utilidad Bruta.- Este es un indicador que se aplica utilizando la fórmula: las utilidades brutas sobre las ventas netas. el porcentaje se obtiene al multiplicar por 100. Este indicador posibilita estar al tanto de la eficacia operativa en la entidad.

Se calculará mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = (\text{Utilidad Bruta}) / (\text{Ventas Netas})$$

4. Margen Operacional.- Este es un indicador que sirve para conocer cómo están las operaciones empresariales, o cómo se está generando ganancias sin la dependencia de otro movimiento que no sea propio de su propósito principal.

Se calculará mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Margen Operacional} = (\text{Utilidad Operacional}) / (\text{Ventas Netas}) \times 100$$

5. Margen de utilidades antes de impuesto.- Esta Ratio sirve para descubrir cuáles son las utilidades antes de los Impuestos.

Se calculará mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Utilidad Antes de los impuestos} = \text{Utilidad Operacional} - \text{Otros Gastos no Operacionales} + \text{Otros Ingresos no Operacionales}$$

$$\text{Margen de Utilidad Antes de los impuestos} = (\text{Utilidad antes de impuestos}) / (\text{Ventas netas})$$

6. Margen neto de Utilidad.- El indicador de margen neto de utilidad ayuda a calcular la capacidad de la entidad para generar lucros por medio de las Ventas. Se calculará mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = (\text{Utilidad Neta}) / (\text{Ventas Netas}) \times 100$$

Análisis de Dupont

Este análisis es un instrumento importante para saber si una entidad está utilizando de manera eficiente sus recursos. Para este método se solicita los datos de las ventas, beneficio neto, activos y nivel de endeudamiento. Su propósito es saber de qué manera se está generando la ganancia o pérdida. De esta manera, se logrará conocer qué factor sostiene o afecta su actividad.

La fórmula del análisis Dupont es la siguiente:

$$\text{Roe} = (\text{Beneficio neto/ventas}) \times (\text{Ventas/Activos}) \times (\text{Activos/recursos propios})$$

Al beneficio neto igualmente es conocido como ganancia neta.

Como se puede apreciar, a través de esta herramienta, se examina la utilidad financiera o ROE, repartiéndola en tres ratios.

Elementos de análisis Dupont.

1. Margen neto: Es el porcentaje de las ganancias que se obtiene en promedios por cada venta realizada. Se calcula dividiendo el beneficio neto (utilidad neta) entre las ventas. Esto, luego de descontar todos los costes. su fórmula es:

$$\text{Margen neto} = \text{Beneficio neto} / \text{Ventas}$$

2. Rotación de activo: Se manifiesta la cantidad de veces durante el año que rotó los activos para lograr adquirir ingreso. Otra forma de interpretar esta ratio es el número de unidad monetaria que se recibió en las ventas por cada una de las unidades monetarias invertidas en los activos. Si la entidad ha ido aumentando el indicador quiere decir que ha sido más eficaz para gestionar su recurso. su fórmula es:

$$\text{Rotación de activos} = \text{Ventas} / \text{activos}$$

3. El Multiplicador de Capital: Manifiesta el apalancamiento económico de la entidad. Se entiende como la cantidad de unidad monetaria de activos que se adquirió por cada unidad monetaria de aporte de los socios. Si la ratio equivale a 1 quiere decir que la empresa solamente se financia con sus propios recursos, Por el contrario si fuese mayor a 1, sí se solicitó deuda a terceras, como por ejemplo, a un banco. su fórmula es:

$$\text{Multiplicador del Capital} = \text{Activos} / \text{patrimonio}$$

Valor agregado económico

Valor Económico Agregado (EVA). Este es el resultado que se logra cuando se cubren todos los costos y se consigue el beneficio mínimo esperado por los accionistas. Este instrumento financiero se puede definir como el monto restante después de todos los costos, incluidos los precios de oportunidad para los accionistas y los impuestos.

El EVA es calculado por la siguiente formula:

$$\text{EVA} = \text{UODI} - (\text{CPPC} * \text{CI})$$

Donde UODI es la “Utilidad Operativa Después de Impuestos” la cual se calcula como:

$$\text{UODI} = \text{Beneficio antes de intereses} * (1 - \text{impuestos})$$

CPPC es el “costo promedio ponderado del capital”

CI es el “Capital invertido”, que se calcula como:

$$\text{CI} = \text{Activo total} - \text{Pasivos operativos sin costo financieros}$$

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Para la realización de la presente investigación se tomó en cuenta el marco legal que rige el entorno referente al estudio. Entre las principales se tiene:

Constitución de la República del Ecuador (2008)

Capítulo II.- Derechos del Buen Vivir, Sección VIII.- Trabajo y seguridad social

Art. 33.- El trabajo es un derecho y un deber social, y un derecho económico fuente de realización personal y base de la economía. El Estado garantizará a las personas trabajadoras el pleno respeto a su dignidad, una vida decorosa, remuneraciones y retribuciones justas y el desempeño de un trabajo saludable y libremente escogido o aceptado. (pág. 29)

Art. 34.- el derecho a la seguridad social es un derecho irrenunciable de todas las personas, y será deber y responsabilidad primordial del Estado. La seguridad social se regirá por los principios de solidaridad, obligatoriedad, universalidad, equidad, eficiencia, subsidiaria, suficiencia, transferencia y participación, para la atención de las necesidades individuales y colectivas para la atención de las necesidades individuales y colectivas.

El Estado garantizará y hará efectivo el efectivo el ejercicio pleno del derecho a la seguridad social, que incluye a las personas que realizan trabajo no remunerado en los hogares, actividades para el auto sustento en el campo, toda forma de trabajo autónomo y a quienes se encuentran en situación de desempleo.

Título VI Régimen de Desarrollo

Capítulo I.-Principios generales:

Art. 276.- El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:

1. Mejorar la calidad y esperanza de vida, y aumentar las capacidades y potencialidades de la población en el marco de los principios y derechos que establece la Constitución.
2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios de desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.
3. Fomentar la participación y el control social, con reconocimiento de
4. Recuperar y conservar la naturaleza y mantener un ambiente sano y sustentable que garantice a las personas y colectividades el acceso equitativo, permanente y de calidad al agua, aire y suelo, y a los beneficios de los recursos del subsuelo y del patrimonio natural.
5. Garantizar la soberanía nacional, promover la integración latinoamericana e impulsar una inserción estratégica en el contexto internacional, que contribuya a la paz y a un sistema democrático y equitativo mundial.
6. Promover un ordenamiento territorial equilibrado y equitativo que integre y articule las actividades socioculturales, administrativas, económicas y de gestión, y que coadyuve a la unidad del Estado.
7. Proteger y promover la diversidad cultural y respetar sus espacios de reproducción e intercambio; recuperar, preservar y acrecentar la memoria social y el patrimonio cultural. (pág. 151)

Capítulo VI. - Trabajo y producción, Sección I

Formas de organización de la producción y su gestión

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población

y desincentivaré aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

Código de Comercio (2013)

Título preliminar, disposiciones generales:

Art. 1.- El Código de Comercio rige las obligaciones de los comerciantes en sus operaciones mercantiles, y los actos y contratos de comercio, aunque sean ejecutados por no comerciantes.

Art. 2.- Son comerciantes los que, teniendo capacidad para contratar, hacen del comercio su profesión habitual.

Art. 3.- Son actos de comercio, ya de parte de todos los contratantes, ya de parte de alguno de ellos solamente:

1. La compra o permuta de cosas muebles, hecha con ánimo de revenderlas o permutarlas en la misma forma o en otra distinta; y la reventa o permuta de estas mismas cosas. Pertenecen a la jurisdicción mercantil las acciones contra los agricultores y criadores por la venta de los frutos de sus cosechas y ganados, mas no las intentadas contra los comerciantes para el pago de lo que hubieran comprado para su uso y consumo particular, o para el de sus familias; pág. 1)

Parágrafo 3ero. de la contabilidad mercantil (2000)

Todo comerciante está obligado a llevar contabilidad en los términos que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. 38.- Se entenderá que las casas comerciales o industriales extranjeras, o sus sucursales, cuya contabilidad se lleve en el exterior de acuerdo con sus estatutos, cumplen la obligación del Art. 37, si los cuadros o estados de contabilidad básicos son autorizados por contador público inscrito en el Registro de Contadores del Ecuador y la contabilidad básica se lleva en castellano.

Art. 39.- La contabilidad del comerciante por mayor debe llevarse en no menos de cuatro libros encuadernados, forrados y foliados, que son: Diario, Mayor, de Inventarios y de Caja. Estos libros se llevarán en idioma castellano.

Art. 40.- En el Diario se asentarán día por día y por el orden en que vayan ocurriendo, todas las operaciones que haga el comerciante, designando el carácter y las circunstancias de cada operación y el resultado que produce a su cargo o descargo, de modo que cada partida manifieste quién es el acreedor y quién el deudor en la negociación a que se refiere. Los gastos generales del establecimiento y los domésticos del comerciante, bastará que se expresen en resumen al fin de cada mes, pero en cuentas distintas.

Art. 41.- Se llevarán también libros especiales de facturas, que podrán ser copiadores de prensa.

Art. 42.- En el Libro Mayor se abrirán las cuentas por cada persona u objeto, por debe y Haber, trasladándose las partidas que le correspondan con referencia al Diario, y por el mismo orden de fechas que tengan en éste.

Art. 43.- Todo comerciante, al empezar su giro, y al fin de cada año, hará en el Libro de Inventarios una descripción estimativa de todos sus bienes, tanto muebles como inmuebles, y de todos sus créditos activos y pasivos. Estos inventarios serán firmados por todos los interesados en el establecimiento de comercio que se hallen presentes a su formación. En el Libro de Caja se asentarán todas las partidas de entrada y salida de dinero, pudiendo recopilarse al fin de cada mes todas las de cada cuenta distinta al pie del último día del mes. (pág. 6)

Plan del Buen Vivir (2017)

Objetivo 9.- Garantizar el trabajo digno en todas sus formas

Fortalecer los esquemas de formación ocupacional y capacitación articulados a las necesidades del sistema de trabajo y el aumento de la productividad laboral.

a) Fomentar la capacitación tanto de trabajadores, como de personas en búsqueda de trabajo, con el objeto de mejorar su desempeño, productividad, empleabilidad, permanencia en el trabajo y su realización personal.

b) Fomentar la colaboración tripartita (Estado, sector privado y trabajadores) en la planificación de la capacitación y la formación ocupacional que incremente la empleabilidad y la productividad laboral.

c) Fortalecer la normativa para el desarrollo de la formación ocupacional y capacitación para el trabajo, superando formas estereotipadas o sexistas de

ocupación laboral.

d) Definir y estructurar los programas de formación ocupacional y capacitación para el trabajo, en función de la demanda actual y futura del sistema de trabajo, con la participación de los trabajadores y empleadores.

e) Generar, sistematizar, consolidar y difundir, información relevante y oportuna, para la formulación de programas de capacitación y formación para el trabajo.

f) Implementar mecanismos de la acreditación de las entidades de capacitación y certificación de competencias laborales y ocupacionales, tanto dentro como fuera del país.

g) Establecer programas específicos de capacitación para fortalecer la inclusión de grupos históricamente excluidos del mercado laboral y en condiciones de trabajo digno.

h) Promover la cultura de excelencia en el sector público a través de la formación y la capacitación continua del servidor público.

i) Incluir en los programas de capacitación para el trabajo, instrumentos que permitan la recuperación, fortalecimiento y transferencia de conocimientos, tecnologías, buenas prácticas y saberes ancestrales, en la producción de bienes y servicios.

j) Ampliar las modalidades de capacitación, acordes a las necesidades y demandas de los ecuatorianos en el exterior, mediante el uso de tecnologías de la información y comunicación (TIC) aplicadas a la capacitación virtual.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (2009)

Sección 2 párrafos 25, 26,42

“La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias.

(a) Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de una entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y alquileres.

(b) Ganancias son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias. Cuando las ganancias se reconocen en el estado del resultado integral, es usual Sección 2 párrafos 25 y

26 95 presentarlas por separado, puesto que el conocimiento de estas es útil para la toma de decisiones económicas.” (NIIF para las PYMES, 2009)

Gastos “La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

(a) Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

(b) Las pérdidas son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la entidad. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de estas es útil para la toma de decisiones económicas.”

“El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

Una entidad reconocerá gastos en el estado del Sección 2 Párrafo 42 resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.

VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN

Variable independiente:

Optimización del Recurso Financiero.- La optimización del recurso financiero de una entidad, es un trabajo continuo, en el que se debe analizar e indagar cómo controlar el recurso financiero y humano que influyen en la optimización financiera con el propósito de realizarlo de la manera más conveniente. (significados.com, 2017). Para efectuar esta labor todas las actividades financieras deben ser cuidadosamente planificadas y los recursos disponibles de la empresa deben ser dirigidos para lograr los objetivos calculados de modo eficaz y rápido, minimizando costos y maximizando las ganancias.

En definitiva, la optimización financiera es utilizar responsablemente los recursos evadiendo malgastarlos, posibilitando la capacidad económica de una organización, optimando el recurso operativo y financiero, innovando para aumentar el ingreso y optimizar el flujo de efectivo.

Variable dependiente:

Solvencia económica.- Es la capacidad económica de un individuo o una organización para el pago de compromisos contraídos con terceras personas o entidades en un plazo determinado.(significados.com, 2017). Esto significa que es el vínculo entre el dinero en efectivo, bienes y deudas de una persona, en una organización su liquidez es especialmente su activo y patrimonio, es decir el ingreso que posee y todos los bienes que podrían venderse para la generación de efectivo.

DEFINICIONES CONCEPTUALES

El análisis financiero: es de importancia en las empresas; ya que permite conocer la empresa bajo varios aspectos. Asimismo, es una de las áreas de la contabilidad menos explorada, debido a que no se lo ha aprovechado; sin embargo, que actualmente ha empezado a importar (Cardona, 2017)

Proceso contable: Los procesos contables son varios discernimientos y operaciones que se debe prestar atención para los procedimientos contables de acontecimiento, transacción u operación, en que actúan, o afectan a un organismo contable público (Vásquez, 2016)

Reporte contable: Es un Informe de propósito que representa el insumo elemental para preparar el informe de varios usuarios importantes definidos que suministran la información y datos. Estos informes son preparados por un organismo de contabilidad pública (Fierro, 2019)

Procedimientos: son procedimientos que crean una rutina para el manejo de próximas operaciones. Es la guía de operaciones que describe puntualmente la

forma en que se deben efectuar algunas acciones. Según la cita, los procedimientos establecen un modo definido de efectuar las actividades o los procesos (Flores, 2018)

Toma de decisiones: La toma de decisiones es fundamental para el proceder de las organizaciones, ya que suministra uno de los medios de control y permite la adaptación dentro de los sistemas. Por lo cual, este es un procedimiento de selección entre diferentes alternativas o medidas de acción (Carvajal, 2019)

Confiabilidad: La contabilidad es un grupo de fundamentaciones, principios y conocimientos esenciales, cuya culminación lleva a reconocer y evaluar los elementos en una cuenta anual (Pombo, 2016)

Solvencia: La solvencia se define como la ratio que calcula la distancia desde que se suspende el pago, fijándose como límite mínimo a la unidad. Establece la capacidad empresarial para cumplir con las deudas en corto plazo (Manual de Contabilidad básica, 2019)

Control Interno: Se trata de normas, principios, fundamentaciones, procedimientos, operaciones, componentes, métodos de control, vinculados entre sí y afines a las normas que componen una entidad, representa la forma de realizar funciones administrativas integrales y eficaces que sustenten el desempeño de la institucionalidad. (Barquero, 2018)

Prevención: Es el conjunto de procedimientos que estimulan el progreso humano y por tanto tratan de impedir que aparezcan y proliferen los problemas sociales de relevancia (OMS, 2016)

Reconocimiento: Es una de las etapas del procedimiento contable, que consiste en la obtención de información del contexto económico y jurídico, su estudio a partir desde el enfoque de origen, aplicación de los medios y el procedimiento de su ingreso a la organización metódica de sistematización ordenada y conceptual contable (Pombo, 2016)

Política: Esta palabra procede del término polis, que significa o hace mención

a las culturas griegas donde el régimen era en parte democrata. Y donde se han hecho intentos por formalizar las necesidades humanas de establecer la vida en sociedad y el gobierno desde la antigüedad (Chávez, 2017)

Entrevista. - Es el método de recopilar información de personas, por intermedio de un diálogo entre dos o más personas y se ha utilizado para muchos propósitos (Murillo, 2016)

Técnica. - son procedimientos, físicos o intelectuales, aplicados a una labor. Por lo que cual se logra establecer que son varias instrucciones que se deben seguir para lograr el resultado deseado. (significados.com, 2017)

Evaluación: Es el procedimiento metódico de recolección, estudio e interpretación de datos relevantes y fiables para la descripción de cualquiera de los aspectos relacionados y de esa manera hacer la formulación de juicios de valía acerca del ajuste a criterios que representen un valor aceptable, como fundamento para la toma acertada de disposiciones (Meza, Toscano, & Bernal, 2018)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Breve reseña histórica de la empresa

La oficina contable Ecobay está ubicada en las calles Noguchi 633 y Huancavilca en la ciudad de Guayaquil, en casa del propietario economista Salomón Bayas. brinda servicios de asesoramiento contable, tributario, societario, goza de una amplia experiencia y cuenta con personal capacitado.

Este negocio empezó sus operaciones el 25 de noviembre de 1998, Contando al inicio de sus actividades con un miembro de su familia, con el tiempo y la mayor cantidad de trabajos, se decide vincular a la oficina a tres empleados más. Poco a poco como las empresas que requerían de sus servicios fueron aumentando, se necesitaba más trabajadores para poder satisfacer los requerimientos de sus clientes por consiguiente los ingresos de la oficina Ecobay aumentaron.

Al transcurrir el tiempo ha pasado por diversos eventos y situaciones en los que se demostrado, mucha experiencia acumulada y la habilidad para resolver los conflictos que se le ha presentado.

Cuenta en la actualidad con 12 integrantes en este negocio, la mayoría miembros de la familia del propietario y otras personas de experiencia además hay ayudantes para las labores de oficina.

Filosofía Empresarial

Misión

Transformar y dejar nuestra huella en cada organización que colaboramos.

Visión

Ser líder en los servicios que se brinda en corto tiempo y llegar a más personas en un futuro cercano

Organigrama

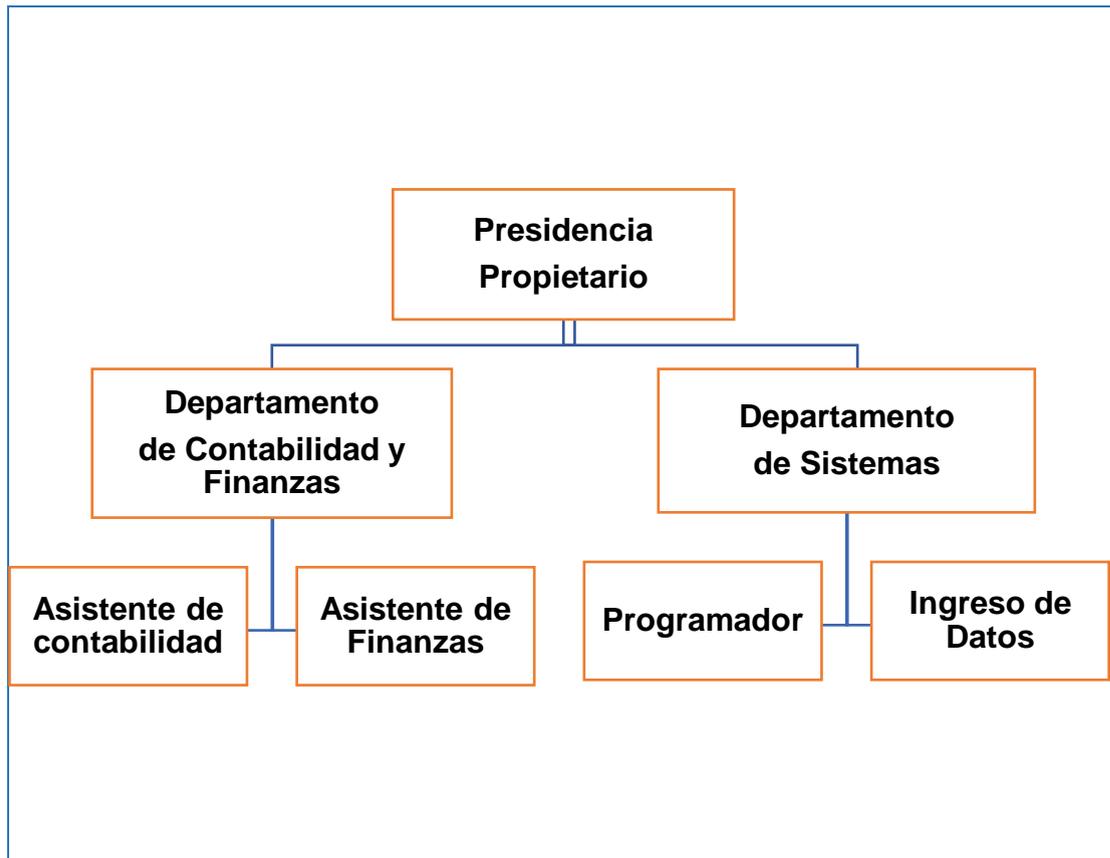


Figura 1: Organigrama Oficina Contable Ecobay

Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

Servicios que ofrece la oficina contable Ecobay (2021)

Asesoramiento Contable

- ❖ Impuesto a la renta (personas Naturales y Jurídicas)
- ❖ Iva, Retenciones en la fuente, Declaración patrimonial, Anexos, Gastos personales.

Superintendencia de Compañías

- ❖ Elaboración de Niff

Instituto Ecuatoriana de seguridad Social (IESS)

- ❖ Planillas
- ❖ Roles de pago
- ❖ Aviso de entrada
- ❖ Contratos de trabajo
- ❖ Liquidaciones

Clientes de Ecobay (2021)

Tecnología avanzada sa

Sipecom S.A.

Generacom s.a.

Inmobiliaria Sanvic S.A.

Galería Sucasa S.A.

Riamil sa

Caps internacional S.A.

Nexus compay S.A..

Almacén Allauca S.A.

Proveedora de tejidos S.A..

Marajasa S.A.

Pesca Polaris Cía. Ltda.

Certinspec S.A.

Operport S.A.

Hilantex S.A.

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Esta es la etapa en la que definirán las gestiones, métodos y operaciones que se utilizarán para recoger los datos necesarios para lograr la solución al problema y dificultades en el control de inventarios. (Roldán, 2015) Por lo que es útil para el planteamiento de interrogantes para cumplir los objetivos planteados.

Tipo de investigación

Investigación descriptiva

Esta investigación describe sistemáticamente las particularidades de la población, contexto o sitio de interés, por lo que esta investigación recoge información acerca de una hipótesis, muestran y sintetiza información de forma metódica para después analizar de modo minucioso el resultado, para obtener una generalización significativa que contribuya a la comprensión (Rojas, 2016). Con la utilización de esta investigación, se intenta identificar las causas importantes y cuales serían los resultados al no optimar el recurso financiero para fortificar la liquidez financiera de la compañía objeto del presente estudio. Por este motivo se efectuará una descripción de las particularidades más significativas de la problemática.

Investigación correlacional

En esta investigación no experimental el investigador mide las dos variables y establece una correspondencia estadística entre esta correlación, sin ser necesario la inserción de otras variables para obtener una conclusión de relevancia (Rojas, 2016) En esta situación se analizan dos variables las mismas que tienen correlación, estas son la variable dependiente optimizar el uso del recurso financiero y la independiente solvencia económica.

Investigación explicativa

La investigación explicativa no solamente trata de describir conceptos o fenómenos o de establecer la relación entre conceptos, está encaminada a responder a la causa del evento físico o social (Rojas, 2016) Esta investigación se concentra en la explicación de las características de su estudio de modo detallado. En este estudio permitirá dar detalles de cómo acontecen los hechos para después comprobar los aspectos planteados.

Población y muestra

Población

(Rojas, 2016) argumenta que la población de una investigación es en general un grupo de personas o elementos que representan el interés de una consulta científica. Para este análisis se utilizará la cantidad de 15 personas que corresponde al total de los individuos que forman parte de la oficina contable ECOBAY.

Cuadro 1 Población.

No.	Detalle	Población	%
1	Propietario	1	7 %
2	Jefes departamentales	2	13 %
3	Empleados	12	80 %
	TOTAL	15	100 %

Fuente: Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

Muestra

Una muestra es una representación de individuos, cosas o elementos que se toma de una población más extensa para su medición. La muestra debe tener características distintivas de la población para certificar que se pueda generalizar el resultado de la investigación.

En esta investigación no se empleará ninguna fórmula para calcular la muestra ya que en este caso la población no se cumple con el mínimo número de elementos para la aplicación de fórmulas, por eso se basa el cálculo de la muestra, en el tipo de muestreo no probabilístico, el mismo que indica que el investigador elige convenientemente su muestra, al ser así, se opta por seleccionar del total de la población a la contadora de esta oficina contable, ya que es una de los principales involucrados.

Técnicas de investigación

Entrevista

Según (Paz, 2017) La entrevista es el diálogo para la recopilación de información. Las entrevistas en las investigaciones involucran a una persona para que entreviste, que coordine el asunto de conversación y realiza interrogatorios, y otro al que se realiza la entrevista, y contesta las preguntas.

Estas entrevistas se podrían efectuar personalmente, por medio telefónico o vía Internet, además este último medio está surgiendo como un instrumento para realizar entrevistas. Esta técnica de entrevista en la presente investigación se la realizará a la contadora de la oficina contable Ecobay.

Análisis documental

Son algunas operaciones las cuales se orientan para representar a un mismo documento y que en su contenido hay otra representación del modo original. La persona encargada de realizar la investigación debe realizar un procedimiento de estudio e interpretación de los datos contenidos en los documentos existentes (Paz, 2017)

Esta técnica de investigación permitió conseguir los datos necesarios para desarrollar la investigación, por lo que se acudió a varias fuentes bibliográficas, revistas, textos, páginas web, etc. Asimismo los datos que fueron proporcionados de la contabilidad de la empresa, en donde se examinó información acerca de las variables objeto de este estudio.

Instrumentos:

Guía de la entrevista. Según López y Sandoval (2017): La entrevista es una plática planificada con una intención específica y para aplicarla nos guiamos con una lista general de temas, mostrados a modo de párrafos del diálogo entre el

entrevistador y el entrevistado. La guía de entrevistas como un instrumento de investigación ayudó al investigador a entender los hechos y plantear una propuesta capaz de transformar una situación no deseada.

Matriz de análisis documental.- Es una de las herramientas de beneficio para la investigación de documentos. Los autores López & Sandoval (2017) opinan que este es un medio que permite la organización y clasificación de la información que se ha examinado, contiene observancias que facilitan su redacción. En este análisis se utilizará este tipo de matriz para ordenar la información obtenida por medio de consultar los estados financieros de los años 2019 y 2020 de la oficina contable Ecobay.

PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN

- Establecimiento del estado actual de la utilización del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”, de la ciudad de Guayaquil.
- Socialización del resultado del análisis de la usanza del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

ANÁLISIS DEL USO DEL RECURSO FINANCIERO DE LA OFICINA CONTABLE “ECOBAY”, EN EL PERIODO FISCAL 2020

Establecimiento del estado actual de la utilización del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”, de la ciudad de Guayaquil.

Desde una orientación general, los recursos son medios, de cualquier clase, para la obtención de lo que se quiere o se precisa. El capital, por ejemplo, es un medio preciso para la compra de una vivienda.

Las finanzas, se refieren a los bienes, capitales y circulación de dinero. Lo cual permite confirmar que el recurso financiero representa a todos los activos que poseen cierto nivel de liquidez (Alay & Chamba, 2018):

A partir del punto vista empresarial, el recurso financiero son el valor disponible para gastarlo en cualquier instante en modo efectivo, inversión corriente y crédito a la vista.

Para comenzar sus actividades, una entidad u organización requiere asegurar suficiente recurso financiero para poder operar de manera eficiente, para lo cual convendrá disponer del recurso financiero que le garantice responder a los desembolsos que puedan surgir Alay y Chamba (2018):

Cuadro 2

Análisis Financiero

Análisis financiero				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Economista Salomón Bayas				
Ejercicio Fiscal: 2020				
AL 31 DE DICIEMBRE				
ACTIVO	2019	2020	2019	2020
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	172.897	12.276	30%	15%
ACTIVOS FINANCIEROS	41.738	3.132	7%	4%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15.653	15.246	3%	19%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.232	4.696	2%	6%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	239.520	35.350	41%	43%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	345.574	46.476	59%	57%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	345.574	46.476	59%	57%
TOTAL ACTIVOS	<u>585.094</u>	<u>81.826</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	337.422	17.238	58%	21%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14.843	18.379	3%	22%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	117	27	0%	0%
TOTAL PASIVO CORRIENTES	352.382	35.644	60%	44%
PASIVO NO CORRIENTE				
ANTICIPOS DE CLIENTES	99997	70	17%	0,09%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	99.997	70	17%	0,09%
TOTAL PASIVOS	<u>452.379</u>	<u>35.714</u>	<u>77%</u>	<u>44%</u>
PATRIMONIO				
CAPITAL	798	798	0,14%	0,98%
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.849	2.000	1,17%	2,44%
UTILIDAD O PERDIDA ACUMULADA	125.068	43.314	21,38%	52,93%
TOTAL PATRIMONIO	132.715	46.112	23%	56%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>585.094</u>	<u>81.826</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Fuente: Oficina Contable Ecobay
Elaborado por: Johan Paredes Bayas

El estado de situación financiera evidencia la salud en la cual la empresa se encuentra. A continuación, se procede con su análisis.

Cuadro 3 Relación Activo-Pasivo

	Año 2019	Año 2020
Total Activos Corrientes	41%	43%
Total Pasivos Corrientes	60%	44%

Fuente: Oficina Contable Ecobay
Elaborado por: Johan Paredes Bayas

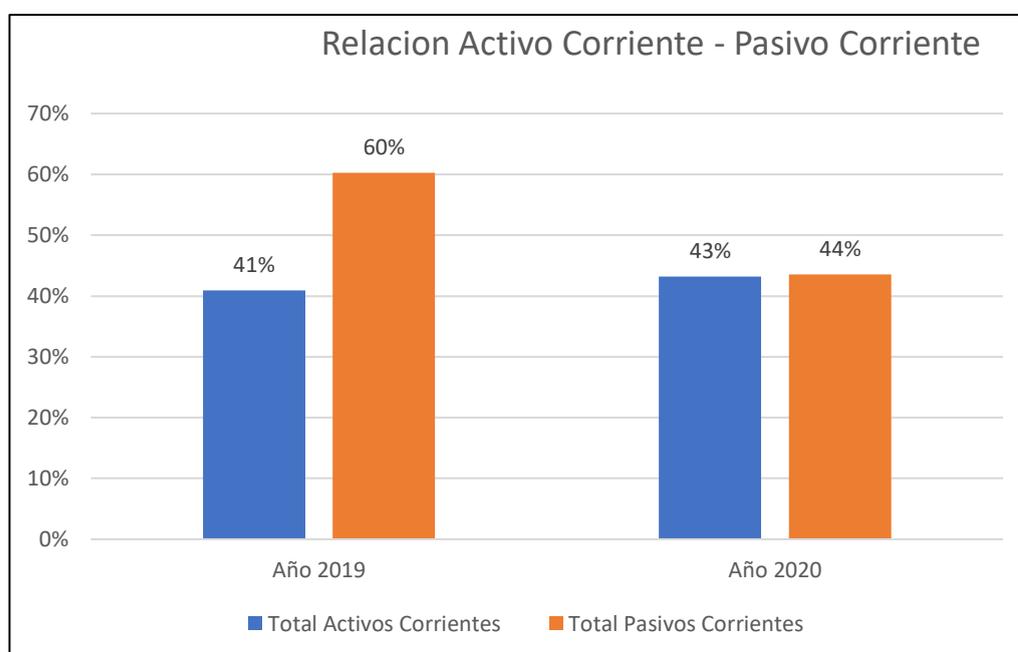


Figura 2 Relación Activo-Pasivo

Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

Luego de analizar la relación entre el activo corriente y pasivo corriente, se tiene que el pasivo del 2020 supera al activo del mismo año, lo que quiere decir que la empresa presenta problemas de liquidez, es decir, su activo corriente no le alcanza para cubrir sus deudas en el corto plazo de tiempo, por lo que cae en mora con sus acreedores diversos.

ANÁLISIS HORIZONTAL

El cuadro anterior muestra el análisis horizontal del estado de situación financiera. A continuación, se muestra la información referente al análisis.

Cuadro 4 Efectivo y equivalentes a efectivo

Efectivo y Equivalente a Efectivo	Año 2019	Año 2020
Valores	\$ 172.897,00	\$ 12.276,00

Fuente: Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

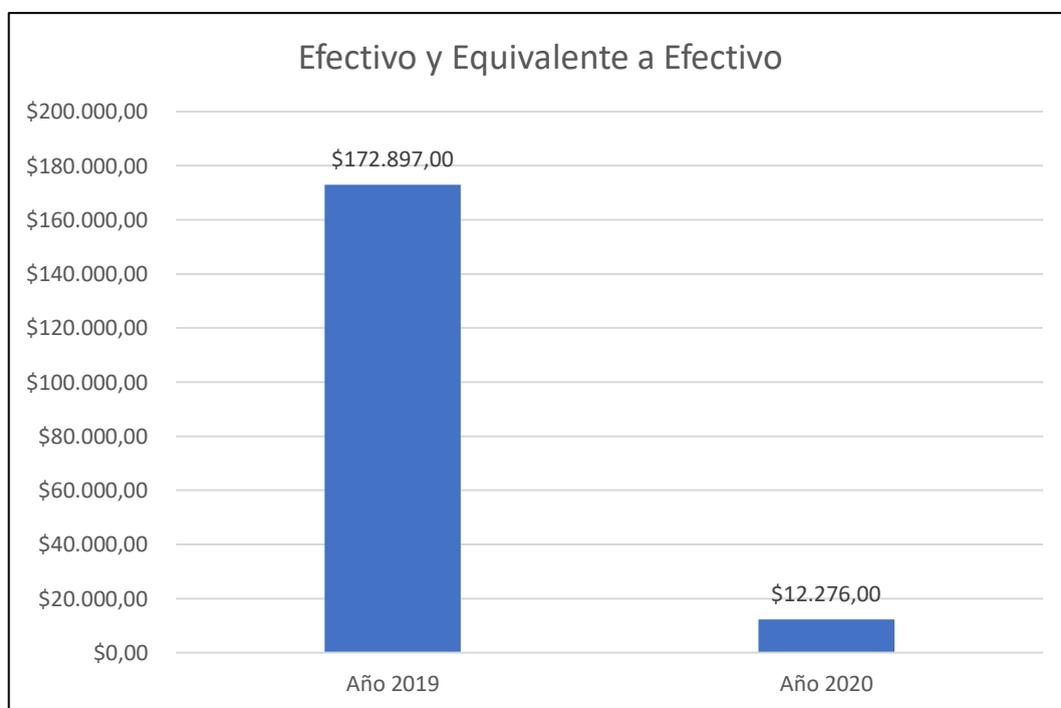


Figura 3 Efectivo y equivalentes a efectivo

Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

La figura muestra que el efectivo de la empresa de un año al otro ha disminuido. Se tuvo un decremento nominal por el valor de \$160.621,00 lo que representa que el efectivo disponible disminuyó respecto al año anterior.

Variación del activo corriente

Cuadro 5 Variación de Activos Corrientes

Total Activos Corrientes	Año 2019	Año 2020
Valores	\$ 239.520,00	\$ 81.826,00

Fuente: Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

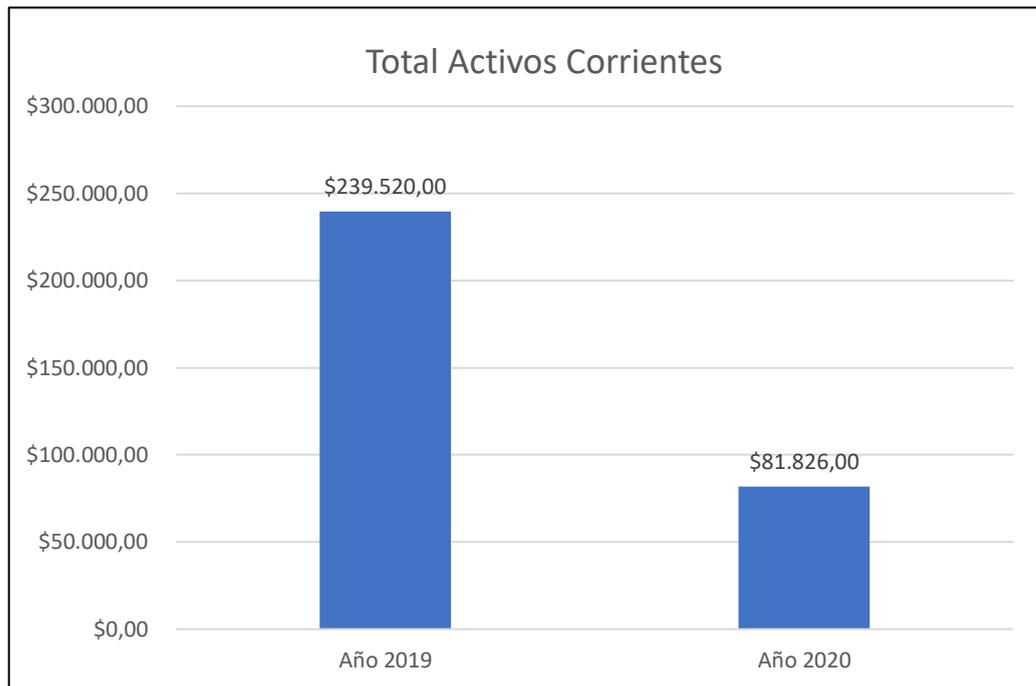


Figura 4 Variación de Activos Corrientes

Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

El activo corriente evidencia la reducción en la liquidez de la entidad, Esto puede notarse por un decremento de \$157.694,00 lo cual representa una reducción del año 2019 al 2020.

Estos resultados indican que la entidad tiene problemas de liquidez para atender sus obligaciones en el corto plazo de tiempo.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Cuadro 6 Variación en cuentas por pagar

Cuentas y Documentos por pagar	Año 2019	Año 2020
Valores	\$ 337.422,00	\$ 17.238,00

Fuente: Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

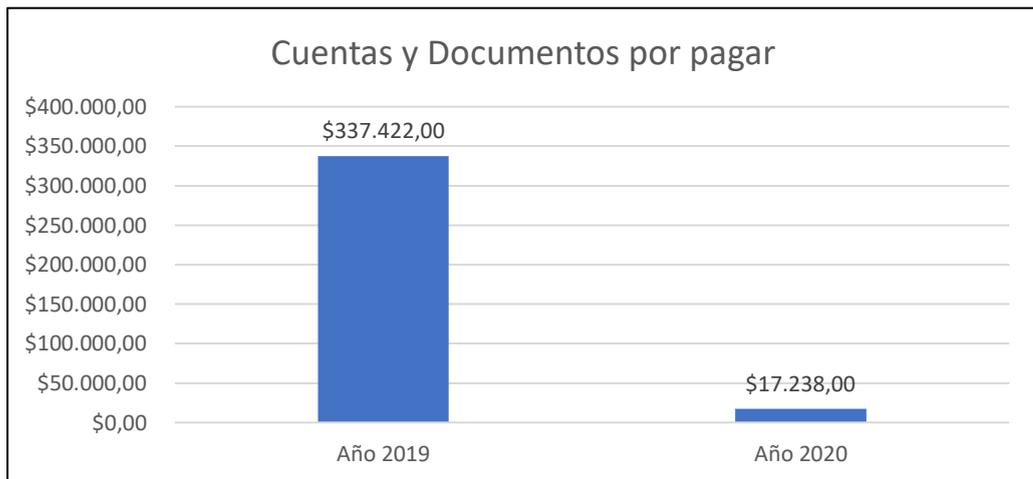


Figura 5 Variación en cuentas por pagar

Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

La variación en las cuentas por pagar se presenta de la siguiente manera. Para el año 2019 la entidad contaba con cuentas por pagar significativas por \$337.422,00; sin embargo, para el año 2020 la variación de tales cuentas disminuyó considerablemente al valor de \$17.238,00 lo que representa una mejoría respecto al año anterior.

La disminución de las cuentas por pagar se debe a la gestión de venta de activos fijos para poder cubrir los pasivos por pagar, se evidencia que la entidad presenta problemas de liquidez para atender sus obligaciones en corto plazo de tiempo, esta información es confirmada por los indicadores financieros.

LIQUIDEZ

Cuadro 7 Liquidez

Ratio	Fórmula	Valores 2019	Valores 2020
Liquidez Corriente	<u>Activo corriente</u>	\$ 239.520,00	\$ 35.350,00
	Pasivo corriente	\$ 352.382,00	\$ 35.644,00
	Liquidez corriente	\$ 0,68	\$ 0,99

Fuente: Oficina Contable Ecobay
Elaborado por: Johan Paredes Bayas

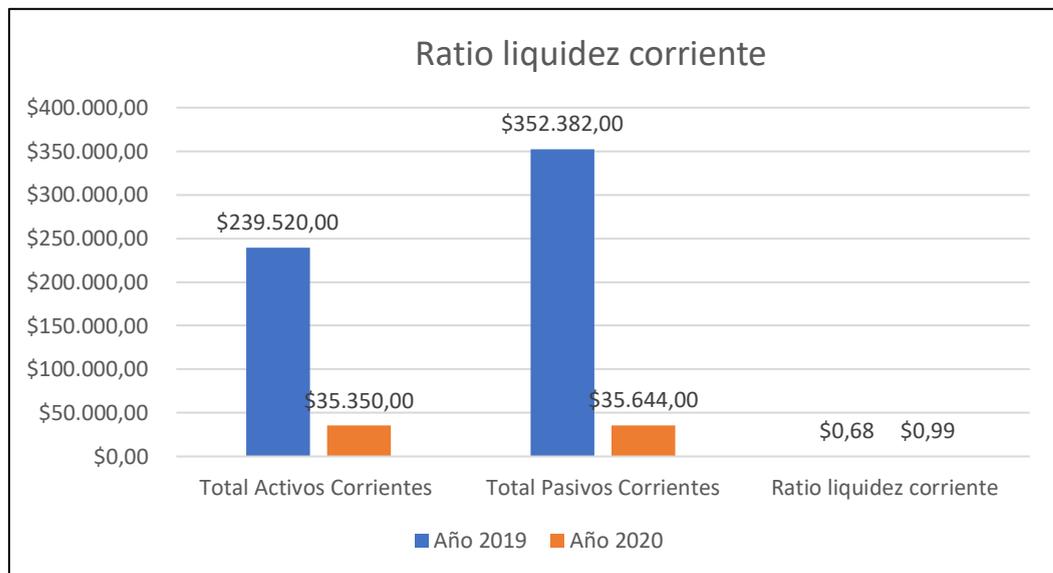


Figura 6 Liquidez

Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

Al analizar el indicador de liquidez de la empresa se tiene que esta presenta resultados negativos, lo que quiere decir que la empresa no tiene recursos para atender sus obligaciones en el corto plazo de tiempo. Es decir, la entidad no tiene liquidez y se acerca a tener serios problemas financieros.

Se puede interpretar de la siguiente manera, para el año 2019 por cada unidad de deuda en el corto plazo, la entidad contaba con 0,68 unidades de activos líquidos para cubrir dicha deuda en el corto plazo. Mientras que para el año 2020 por cada unidad de deuda la empresa contaba con 0,99 unidades de activos líquidos mostrando los problemas de liquidez de la entidad.

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO

Cuadro 8 Endeudamiento del Activo

RATIO	Fórmula	Valores 2019	Valores 2020
Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	\$ 452.379,00	\$ 35.644,00
		\$ 585.094,00	\$ 81.826,00
	Endeudamiento de Activo	\$ 0,77	\$ 0,44

Fuente: Oficina Contable Ecobay
Elaborado por: Johan Paredes Bayas

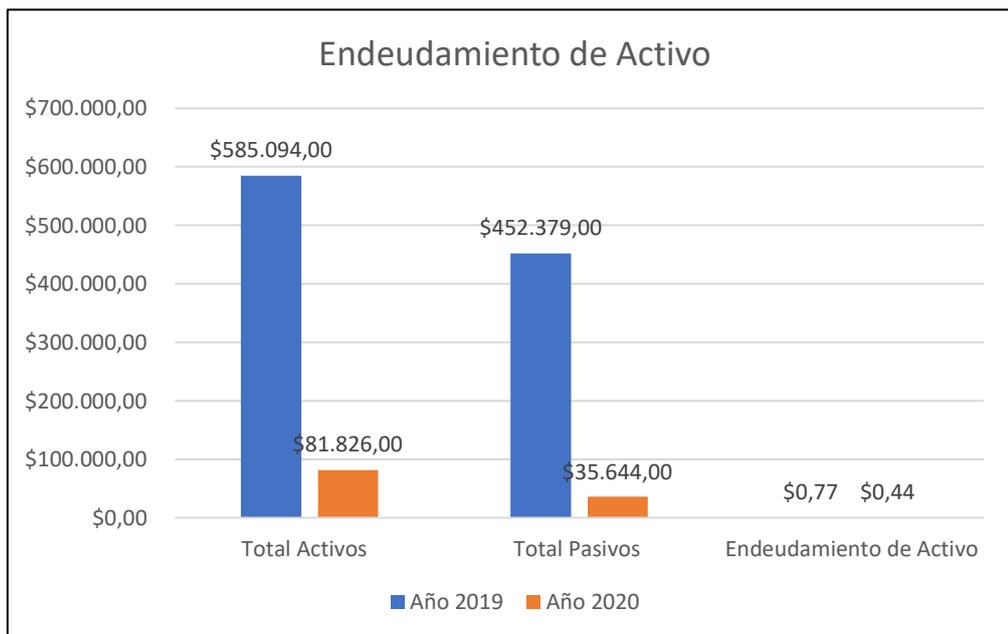


Figura 7 Endeudamiento del Activo
Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay
Elaborado por: Johan Paredes Bayas

El cuadro anterior evidencia el endeudamiento comprometido con los activos de la entidad. Para el año 2019 por cada unidad de pasivo se tenía comprometido 0,77 unidades de activo, pero para el año 2020 esto cambió llegando a tener comprometido 0,44 unidades de activo por cada unidad de pasivo, queriendo decir esto que la entidad depende altamente de sus acreedores externos que del propietario de la empresa.

Apalancamiento

Cuadro 9 Apalancamiento

Ratio	Fórmula	Valores 2019	Valores 2020
Apalancamiento	<u>Activo total</u>	<u>\$ 585.094,00</u>	<u>\$ 81.826,00</u>
	Patrimonio	\$ 132.715,00	\$ 46.112,00
	Apalancamiento	\$ 4,41	\$ 1,77

Fuente: Oficina Contable Ecobay
Elaborado por: Johan Paredes Bayas

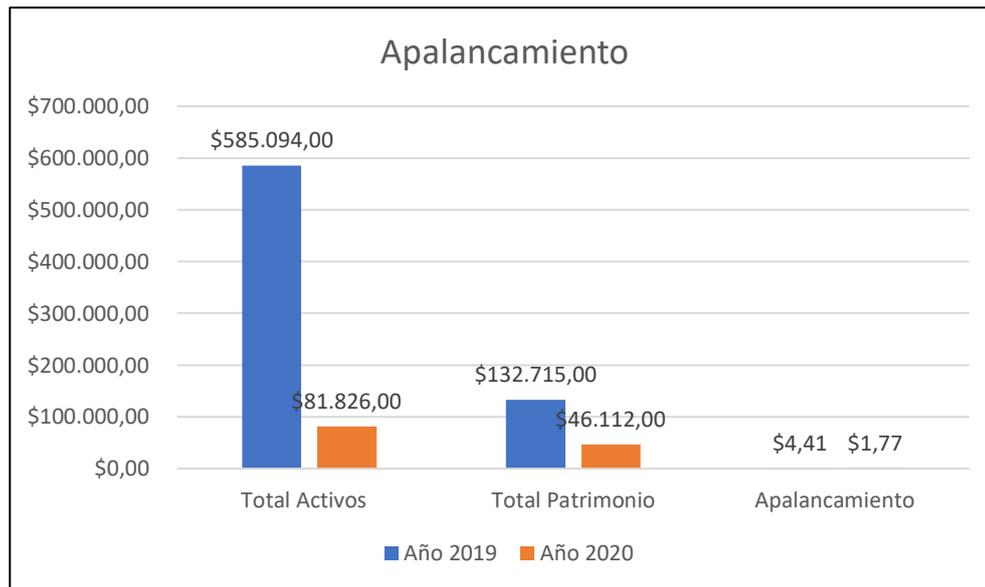


Figura 8 Apalancamiento

Fuente: Datos de la Oficina Contable Ecobay

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

Este ratio se interpreta como el número de unidades monetarias que se han obtenido por cada unidad de patrimonio. Para el año 2019 por cada unidad de patrimonio se obtuvo 4,41 unidades de activo mientras que para el año 2020 este valor fue disminuyendo al punto de por cada unidad de patrimonio se obtuvieron 1,77 unidades de activo. Esto indica que la entidad ha perdido rentabilidad y no se están generando ganancias.

Como resultado general del análisis se obtiene que la entidad presenta problemas de liquidez de tal manera que sus activos corrientes no pueden cubrir a sus deudas en el corto plazo de tiempo, lo que indica que la entidad presenta una disminución de sus flujos de efectivo.

Análisis de Dupont

Este análisis es un instrumento importante para saber si una entidad está utilizando de manera eficiente sus recursos. Para este método se solicita los datos de las ventas, beneficio neto, activos y nivel de endeudamiento. Su propósito es saber de qué manera se está generando la ganancia o pérdida. De esta manera, se logrará conocer qué factor sostiene o afecta su actividad.

La fórmula del análisis Dupont es la siguiente:

$Roe = (\text{Beneficio neto/ventas}) \times (\text{Ventas/Activos}) \times (\text{Activos/recursos propios})$

$Roe\ 2019 = (6849/180000) \times (180000/585094) \times (585094/132715)$

$Roe\ 2020 = (2000/55000) \times (55000/35714) \times (35714/46112)$

Año 2019
SD = % 5.16

Año 2020
SD = % 4.34

Interpretación.- Este sistema consiente examinar el comportamiento económico de los márgenes de ganancia y la rotación del activo.

Cuan más elevado resulte el porcentaje que se obtenga resultará mejor para su beneficio debido a que esto supondrá que la empresa produce suficiente rentabilidad para que pueda ser comparada con las inversiones.

**Análisis de la entrevista realizada a la Contadora de la Oficina
Contable Ecobay**

- 1 ¿Está usted de acuerdo que los ingresos de la empresa se utilicen en gastos personales?**

No estoy de acuerdo, ya que debido a esto no se ve prosperidad en la entidad. Se puede ver claramente que el empleado de Ecobay no está de acuerdo que se utilicen los recursos empresariales en gastos personales ya que esto trae dificultades a la misma.

- 2 ¿Considera usted que es de prioridad atender los gastos como sueldos, gastos fijos, pagos a proveedores?**

Si pienso que sí, porque es la parte productiva de la entidad y últimamente no se atiende esta parte. Es de prioridad solucionar esta dificultad ya que si no se la atiende apropiadamente la entidad no podrá seguir desarrollándose normalmente.

- 3 ¿Considera usted que los empleados cuando son atendidos en sus requerimientos producen más?**

Si se los debe atender y darles atención, ya que si se lo hace van a desempeñar mejor sus funciones ya que todos tenemos que cubrir nuestras necesidades. Se debe considerar esta situación que podría agravarse si no se atiende debidamente

- 4 ¿Usted cómo empleado siente que la empresa llena sus expectativas?**

Actualmente No me siento a satisfacción, no obstante espero que mejore, ya que así podría considerar seguir siendo parte de ella y seguir apoyándola en todo cuanto sea necesario. Parte importante en una empresa es sentirse bien y eso hace que los empleados perduren y desarrollen sus actividades de la mejor manera, si se ha descuidado últimamente esta prioridad es necesario que se lo haga.

5 ¿Piensa usted que la empresa cuenta con la solvencia necesaria para desarrollarse?

Si tiene posibilidad de desarrollo ya que cuenta con mucha experiencia y tiene buenos clientes, pero actualmente no posee solvencia económica ya que carece de recursos para solventar las necesidades básicas. Se puede ver que la entidad ha perdido solvencia pero podría recuperarse si se les da atención a sus prioridades.

Socialización del resultado del análisis del uso del recurso financiero de la oficina contable “ECOBAY”.

Guayaquil, Agosto del 2021

Economista.

Salomón Bayas

Propietario de la Oficina Contable “Ecobay”

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio del presente documento, me permito darle a conocer el resultado obtenido del análisis de la utilización del recurso financiero, que fue aplicado a los estados financieros de la Compañía que usted tan dignamente dirige y de la cual usted es propietario, en el periodo fiscal correspondiente al año 2020, en espera de que la información proporcionada sea de provecho para en el futuro tomar decisiones acertadas y en bienestar de la empresa.

Particular que expongo a usted para los fines pertinentes.

Atentamente

Johan Paredes

Uso del recurso financiero

El estudio de la utilización del recurso financiero aplicado a los Estados de la Situación Financiera con el propósito de hallar la mejora de esta, el resultado obtenido de este examen es el siguiente:

Variación

Los activos disminuyen el 86%, lo cual representa económicamente una cuantía de \$595.094,00, esto se debe a que la entidad ha sufrido una disminución en su actividad económica.

Toda obligación menor de un año del 2019 con relación al 2020 han disminuido considerablemente, por la iliquidez, por lo que se recurrió a la venta de una propiedad planta y equipo cubrir las deudas, dejando una baja en el activo fijo del 87%.

El capital de la entidad que lo representa el Capital Suscrito de \$798,00, no presenta variación de uno a otro periodo, determinándose entonces, que el aumento o disminución del patrimonio lo determinan las utilidades o pérdidas del ejercicio que se consiga establecer de modo autónomo en cada período económico.

Variación del estado de resultados

El Ingreso en general de la Oficina Contable “Ecobay”, tiende a reducirse del año 2019 al 2020 en un 60%, esto se debe a que en el año 2020, la recesión económica, que todavía existe pero que tuvo un aumentó en este periodo; no actuó favorablemente para los intereses de la empresa, en la que los ingresos se redujeron de modo considerable, con relación al periodo anterior.

El rubro que mostro mayor disminución se determinó por los ingresos por los servicios contables que se realiza, ya que se establecen como la mayor fuente de ingreso, por relacionarse directamente a las operaciones que son

En general, los gastos tienden a disminuir en el año 2020, directamente relacionado con el volumen de compras realizadas frente a los ingresos,

los cuales han disminuido en valor con respecto a 2020, el factor más relevante es el costo de Ventas, y su tendencia es a reducir, debido a que se disminuyen el ingreso o ventas. y por lo tanto el costo para el negocio disminuye.

Aplicación de los índices de liquidez.

La razón corriente de la empresa manifiesta que tiene \$ 0,68 en el 2019 y \$ 0,99 en el 2020, por cada dólar que debe pagar en menos de un año, y sobre esa base, se puede indicar que la entidad no posee el fondo suficiente para afrontar su obligación con los proveedores de servicios en los casos de que ocurran circunstancias económicas imprevistas.

Apalancamiento.

El efecto de apalancamiento que mantiene la oficina de contabilidad "Ecobay" en los años analizados refleja una caída significativa en el valor con respecto a 2020, debido a que luego de la cancelación de su obligación a corto plazo, la entidad posee solamente \$12,69 (2019) y \$ 0,62 (2020) para gestionar normalmente sus labores diarias. Cabe destacar que en el año 2019 esta cantidad es mayor al del 2020 ya que la entidad tiene una disminución en sus actividades.

La Oficina Contable "Ecobay" deberá acogerse de medidas financieras con para superar las presentes dificultades económicas y lograr una utilidad o ganancia, que es la finalidad de una empresa con estas mismas particularidades.

Cuadro 10

Cronograma de Actividades

ACTIVIDADES	2021											
	Febrero				Marzo				Abril			
			20	27	6	13	20	27	3	10	17	
Determinación del tema y formulación del problema												
Revisión del tema: formulación del problema e identificación de las variables.												
Elaboración de los objetivos de investigación												
Elaboración del capítulo I												
Revisión del capítulo I												
Elaboración del capítulo II												
Revisión del capítulo II												
Elaboración del capítulo III												
Revisión del capítulo III												
Elaboración del capítulo IV												
Revisión y corrección de la interpretación de los resultados												
Revisión del capítulo IV												
Conclusiones y recomendaciones												
Revisión general del proyecto y corrección de últimos detalles												
Elaboración de bibliografía y anexos												
Sustentación del proyecto												

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

Cuadro 11**Recursos Humanos**

Eco. Salomón Bayas	Propietario de Ecobay
Ing. Alfredo Santamaria	Contador
Paredes Bayas Johan	Autor de la Tesis

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

Cuadro 12**Recursos Financieros**

PRESUPUESTO	
DETALLE	VALOR
Transporte	\$ 100.00
Materiales para desarrollo de la tesis	\$ 150.00
Servicios de Internet	\$ 150.00
Saldo para Llamadas telefónicas	\$ 50.00
Gastos e Imprevistos	\$ 100.00
Total	\$ 550.00

Elaborado por: Johan Paredes Bayas

CONCLUSIONES

Después de efectuar el procedimiento del análisis de los datos se genera las siguientes conclusiones.

- El estudio de la utilización del recurso financiero por medio de aplicar los instrumentos financieros demostró que los activos de la empresa no están logrando la rentabilidad esperada, debido a que no se genera el suficiente activo para alcanzar más rendimiento y recuperar r la liquidez de la entidad.
- Se consideró de importancia examinar las teorías afines con el análisis y optimización de la utilización del recurso financiero orientado al fortalecimiento y solvencia empresarial y la metodología empleada, esto pudo permitir efectuar un análisis apropiado; asimismo como el levantamiento y proceso de la información con el propósito de alcanzar comprensión para solucionar la problemática de estudio.
- Como resultado de la encuesta se pudo descubrir el pensar de uno de los empleados en relación a las gestiones de los recursos de la oficina contable Ecobay el mismo que opina, en que deberían apartarse de todo gasto personal, ya que esto incide de manera negativa al financiamiento de la entidad.
- Últimamente, después del análisis financiero, se comprobó que la empresa no posee la suficiente fluidez para afrontar su obligación de pago a corto plazo de tiempo, por lo que se tuvo resultados negativos de liquidez y del activo empresarial.

RECOMENDACIONES

Al concluir este análisis se propone las siguientes recomendaciones:

- Para la generación de suficientes activos y poder alcanzar más rentabilidad y así recuperar la liquidez de la oficina contable Ecobay, se sugiere: Aumentar el stop de servicios Contables, asimismo utilizar nuevas tácticas para contactar con la clientela anterior para ofrecerles más ventajas que la competencia con ofertas nuevas y variadas.
- Para el beneficio de la empresa es recomendable separar todos los consumos personales de los recursos que dispone la entidad.
- Se recomienda hacer una renegociación de las deudas a corto plazo para convertirlas a largo plazo, para así poder aumentar la liquidez empresarial.
- Se sugiere al propietario de la oficina contable Ecobay, que tome en cuenta el presente análisis financiero con la finalidad de hallar alternativas de mejoramiento para la entidad y tomar una nueva decisión que favorezca a la misma.

Bibliografía

- Abad, M. G., & Pincay, D. E. (2018). Análisis de calidad. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7451/1/UPS-GT000777.pdf>
- Aguilera, A., & Puerto, D. P. (Enero de 2018). Crecimiento empresarial basado en la Responsabilidad Social. *Scielo*(32). Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762012000100002
- Alay, A., & Chamba, C. (2018). Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/27713/1/Tesis-Alay-y-Chamba.pdf>
- Alcarria, J. (2016). *Introducción*. Publicacions de la Universitat Jaume I. Servei de Comunicació i Publicacions. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/61411823.pdf>
- Álvarez, L. N. (2016). Administración del capital de trabajo. En *Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera* (pág. 186). México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Barquero. (2018). *Control Interno*. Obtenido de <https://www.marcialpons.es/libros/manual-practico-de-control-interno/9788415735762/>
- Cardona, G. (2017). El Análisis financiero. *Análisis del ciclo de liquidéz, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo*. Obtenido de <https://www.funlam.edu.co/revistas/index.php/JSR/article/view/2579>
- Carvajal, M. (2019). *gestiopolis.com*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos>
- Chávez, A. D. (2017). Política. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1159/1/T-UCE-0003-166.pdf>
- código de Comercio. (2013).
- Constitución de la República del Ecuador 2008 . (2008). Obtenido de Oas.org: https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Contabilidad Mercantil. (2000). Parágrafo 3o.
- Ecobay, O. C. (2021). *Facebook*. Obtenido de <https://www.facebook.com/ecobayred/>
- Econolink. (2016). *Enciclopedia Económica.com*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/recursos-financieros/>
- El Economista*. (2018). Obtenido de <https://www.economista.es/diccionario-de-economía/solvencia>

- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). (C. E. Redes, Ed., M. Fajardo, & C. Soto, Trads.) Machala, El Oro, Ecuador: Ediciones UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>
- Fierro. (2019). Reportes Contables. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/07/Contabilidad-general-con-enfoque-NIIF-para-las-pymes-5ta-Edicion.pdf>
- Financiera N. I. (2020). Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/no_oficializ/ES_GVT_conceptual_2015.pdf
- Flores, C. M. (26 de Febrero de 2018). *manudep.blogspot.com*. Obtenido de <http://manudep.blogspot.com/2018/02/definicion-de-procedimiento-segun.html>
- Gómez, G. (2017). *gestiopolis.com*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/estados-financieros-basicos/>
- Inocencio, J. (2018). *Monografias.com*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos95/fundamentos-de-contabilidad-financiera/fundamentos-de-contabilidad-financiera.shtml>
- Macias, E. (2019). *gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-conceptos-basicos/>
- Manual de Contabilidad básica. (2019). Solvencia. Obtenido de http://www.inacap.cl/web/material-apoyocedem/profesor/Administracion/Manual_de_Contabilidad.pdf
- Meza, Toscano, & Bernal. (2018). Significado de Evaluación.
- Murillo, J. (2016). La entrevista. *Metodología de Investigación Avanzada*. Obtenido de http://www2.uca.edu.sv/mcp/media/archivo/f53e86_entrevistapdf
- Nava, M. A. (2019). Indicadores de cartera. *Revista Scielo*, 14(48), 75. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009
- Normas Internacionales de Información financiera. (2009). NIIF. *Seccion2 párrafos 25,26, 42*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_PYMES.pdf Obtenido de <http://www.planificacion.gob.ec/wp->
- OMS. (2016). Prevención. 1.
- Pacheco, J. (25 de Julio de 2019). *webyempresas.com*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/recursos-financieros/>
- Paz, G. (2017). La entrevista. *Análisis documental*. Mexico: Grupo editorial Patria.

- Pérez , R. B. (2019). Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad. *Scielo*, 13(2). doi: renep@unah.edu.cu
- Plan del Buen Vivir. (2017). Plan Nacional de desarrollo.
- Pombo, J. R. (2016). Contabilidad. *Confiabilidad*. Madrid: Ediciones Paraninfo S.A.
- Rojas, M. (2016). Tipos de Investigación científica. *Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación*. Malaga: Redvet.
- Roldán, P. (2015). Diseño de la Investigación cuantitativa. *Universidad Autónoma de Barcelona*. Barcelona.
- Salazar , B. (12 de Diciembre de 2017). *Diagnóstico financiero*. Obtenido de ABCFinanzas.com: <https://abcfinaanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero/>
- significados.com. (24 de Marzo de 2017). Obtenido de <https://www.significados.com/tecnic/>
- Talavera , J. A., & Vargas, J. D. (2017). Estrategias financieras enfocadas al manejo de las finanzas. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/21944>
- Tanaka, G. (2016). Endeudamiento patrimonial. En *Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú* (pág. 430). Perú: Fondo Editorial de la PUCP.
- Telles Santamaría. (2016). Uso de las razones financieras. Obtenido de https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-son-las-razones-financieras-y-para-que-sirven/
- Troncoso, C., & Amaya, A. (2017). Guía práctica para la recolección de. *scielo*. doi: <http://dx.doi.org/10.15446/revfacmed.v65n2.60235>.
- Turmero, I. J. (2017). *Monografias.com*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos106/evolucion-finanzas/evolucion-finanzas.shtml>
- Van, & Wachowicz. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera* (DECIMOTERCERA EDICIÓN ed.). (G. D. Chávez, Ed.) Pearson Educación de México.
- Vásquez, V. V. (2016). Proceso Contable. *Normas de Contabilidad de la Unión Europea, 1*, 40. Madrid, España. Obtenido de <https://www.dykinson.com/libros/normas-de-contabilidad-en-la-union-europea-2017/9788436267389/>

ANEXOS

Anexo 1

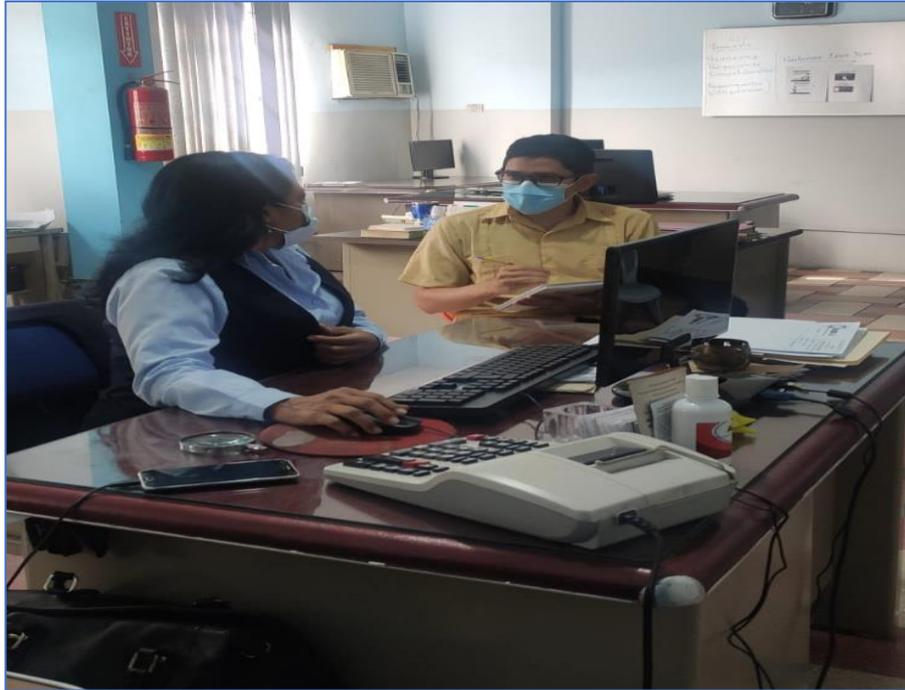
Formato de las entrevista realizada a la Contadora de la Oficina Contable Ecobay

- 1. ¿Está usted de acuerdo que los ingresos de la empresa se utilicen en gastos personales?**
- 2. ¿Considera usted que es de prioridad atender los gastos como sueldos, gastos fijos, pagos a proveedores?**
- 3. ¿Considera usted que los empleados cuando son atendidos en sus requerimientos producen más?**
- 4. ¿Usted cómo empleado siente que la empresa llena sus expectativas?**
- 5. ¿Piensa usted que la empresa cuenta con la solvencia necesaria para desarrollarse?**

Anexo 2



Economista Salomón Bayas



Contadora de Ecobay

