



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA**

**LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**

**Previo a la obtención del Título de:**

**LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

**TEMA:**

**"EVALUACIÓN A LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CISCORSECURITY CÍA LTDA, CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA, PROVINCIA DE ORELLANA DEL PERÍODO 2013-2014".**

**AUTORA:**

**RUTH ELIZABETH SÁNCHEZ COBOS**

**ORELLANA – ECUADOR**

**2016**

## **CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL**

Certificamos que el presente trabajo de investigación ha sido desarrollado por la Srta. Ruth Elizabeth Sánchez Cobos, quien ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing. Edison Vinicio Calderón Moran

**DIRECTOR**

Ing. Pedro Pablo Bravo Molina

**MIEMBRO**

## **DERECHO DE AUTENTICIDAD**

Yo, Ruth Elizabeth Sánchez Cobos, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados. Como autor, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 23 de junio del 2016

Ruth Elizabeth Sánchez Cobos

C.I. 220043082-1

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de titulación la dedico con todo mi cariño a mis padres Carlos Guillermo Sánchez Guapi y Lastenia María Cobos Masqui por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, por ser quienes siempre me apoyaron incondicionalmente para llegar a estas instancias de mi carrera profesional.

A mis Hermanos, quienes con sus palabras de aliento y motivación no me dejaron decaer y me permitieron superarme cada día más, para así llegar a cumplir con mis metas.

A amigos y compañeros presentes y pasados, con quienes compartí conocimientos, alegrías y tristezas y a todas aquellas personas que durante cinco años estuvieron a mi lado apoyándome y contribuyendo a que mi sueño de ser profesional se haga realidad.

*Ruth Elizabeth Sánchez Cobos*

## **AGRADECIMIENTO**

Mi principal gratitud a Dios, quien ha guiado mi camino y me ha dado la fortaleza necesaria para seguir adelante, a la ESPOCH por haberme brindado la oportunidad de ingresar al sistema de educación superior; a sus catedráticos, gracias a quienes he llegado a obtener los conocimientos necesarios para poder desarrollar el trabajo de titulación, de manera especial al Ing. Edison Vinicio Calderón Moran y al Ing. Pedro Pablo Bravo Molina por su valiosa orientación y apoyo en la conclusión de la misma y a todas y todos quienes de una u otra forma han colocado su aporte para el logro de este Trabajo de Grado, agradezco de forma sincera su importante colaboración.

***Ruth Elizabeth Sánchez Cobos***

## ÍNDICE GENERAL

Portada .....	i
Certificación del tribunal .....	ii
Derecho de autenticidad.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice general.....	vi
Índice de tablas .....	x
Índice de gráficos.....	xi
Índice de anexos.....	xi
Resumen ejecutivo .....	xii
Summary.....	xiii
Introducción .....	1
<b>CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....</b>	<b>3</b>
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.1.1 Formulación del Problema.....	4
1.1.2 Delimitación del Problema .....	4
1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA: .....	4
1.3 OBJETIVOS:.....	4
1.3.1 Objetivo General.....	6
1.3.1 Objetivos Específicos: .....	6
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO - CONCEPTUAL .....</b>	<b>7</b>
2.1 ANTECEDENTES .....	7
2.1.1 Antecedente Investigativo .....	7
2.1.2 Antecedente Histórico .....	8
2.1.3 Base Legal .....	8
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO .....	9
2.2.1 Definición de Evaluación .....	9
2.2.2 Definición de Gestión .....	9
2.2.3 Definición de Análisis .....	9
2.2.4 Gestión Administrativa.....	10
2.2.5 Gestión Financiera.....	14

2.2.6	Actividad Económica .....	16
2.2.7	Definición Empresa .....	17
2.2.8	Obligaciones Jurídicas de las empresas .....	17
2.2.9	Tipos de Empresas .....	18
2.2.9.1	Tipos de empresas de acuerdo a su forma jurídica: .....	18
2.2.9.2	Tipos de empresa de acuerdo a su tamaño: .....	19
2.2.9.3	Tipos de Empresas de acuerdo a la actividad: .....	19
2.2.9.4	También de acuerdo a la procedencia del capital: .....	20
2.2.10	Beneficios de la Empresa .....	20
2.2.11	La evolución de las empresas .....	20
2.2.12	La Ciencia Administrativa.....	21
2.2.13	Definición Empresario.....	21
2.2.15	Definición de estrategia en la empresa .....	21
2.2.16	Contabilidad.....	22
2.2.17	La contabilidad: herramienta para controlar e informar .....	22
2.2.18	Diferencia entre la Contabilidad Financiera y la Contabilidad Administrativa. .....	23
2.2.19	Información Financiera.....	24
2.2.20	Evaluación Financiera .....	24
2.2.20.1	Importancia de la Evaluación Financiera .....	24
2.2.20.2	Objetivos de la Evaluación Financiera .....	25
2.2.21	La Estructura Financiera.....	25
2.2.21.1	Componentes de la Estructura Financiera .....	25
2.2.22	Estados Financieros .....	26
2.2.22.1	Importancia de los Estados Financieros .....	26
2.2.22.2	Clases de Estados Financieros .....	26
2.2.22.3	Balance General o Estado de Situación Financiera .....	27
2.2.22.4	Estado de Resultados o de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.....	27
2.2.22.5	Notas Explicativas .....	27
2.2.22.6	Estado de Flujo del Efectivo.....	28
2.2.22.7	Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio. .	28
2.2.22.8	Análisis Comparativo .....	28
2.2.23	Análisis Financiero .....	28

2.2.24	Planificación estratégica .....	30
2.2.24.1	Sistema Dupont.....	31
2.2.24.2	Sistema Eva .....	31
2.2.25	Control Interno. ....	32
2.2.25.1	Indicadores.....	32
2.2.25.2	Características de los Indicadores: .....	32
2.2.25.3	Tipos de Indicadores.....	33
2.2.25.4	Objetivos de los Indicadores Gestión .....	33
2.2.25.5	Análisis Horizontal .....	34
2.2.25.6	Análisis Vertical .....	34
2.2.25.7	Punto de Equilibrio .....	35
2.2.26	Diagnóstico Organizacional .....	36
2.2.27	Riesgos.....	36
2.2.28	Carta de presentación.....	36
2.2.29	Informe la Evaluación Financiera.....	36
2.2.29.1	Estructura del Informe de la Evaluación Financiera.....	37
2.2.29.2	Características del Informe .....	37
2.2.29.3	Anexos .....	37
2.2.30	Ministerio del Interior.....	37
2.2.30.1	Actividad del Ministerio del Interior .....	38
2.2.30.2	Funciones del Ministerio del Interior .....	38
2.2.30.3	Superintendencia de Compañías.....	38
2.3.	MARCO CONCEPTUAL .....	38
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....		41
3.1	MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN.....	41
3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	41
3.3	POBLACIÓN Y MUESTRA .....	41
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS .....	42
3.4.1	Métodos .....	42
3.4.2	Técnicas .....	42
3.5	VARIABLES.....	43
3.5.1	Variable independiente .....	43
3.5.2	Variable dependiente .....	43
3.6	IDEA A DEFENDER .....	43

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO.....	44
4.1 GENERALIDADES .....	44
4.1.1 Antecedente histórico .....	44
4.1.2 Constitución y Domicilio.....	44
4.1.3 Misión.....	45
4.1.4 Objetivos.....	45
4.1.5 Base legal.....	45
4.1.6 Organigrama Estructural .....	46
4.1.7 Estados Financieros .....	47
4.2 EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA .....	50
4.2.1 Estructura Administrativa y análisis de las Funciones .....	50
4.2.2 Entrevista al Gerente .....	53
4.2.3 Análisis FODA .....	55
4.2.4 Matriz de Correlación Fortalezas y Oportunidades .....	56
4.2.5 Matriz de Correlación de Debilidades y Amenazas .....	56
4.2.6 Matriz Priorizada .....	57
4.2.7 Perfil Estratégico Interno.....	59
4.2.8 Perfil Estratégico Externo.....	61
4.2.9 Matriz de Evaluación de Factores Internos .....	63
4.2.10 Matriz de Evaluación de Factores Externos .....	65
4.2.11 Indicadores de Gestión .....	67
4.2.12 Informe de la evaluación administrativa.....	69
4.3 EVALUACION FINANCIERA.....	70
4.3.1 Estructura Financiera de la Empresa. ....	70
4.3.2 Análisis Vertical .....	70
4.3.2 Análisis Horizontal .....	76
4.3.4 Aplicación de Índices o indicadores Financieros .....	80
4.3.5 Análisis Dupont .....	84
CONCLUSIONES:.....	85
RECOMENDACIONES:.....	86
BIBLIOGRAFÍA .....	87
ANEXOS .....	89

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Actividades Financieras de la Empresa.....	15
Tabla N° 2: Diferencias entre Contabilidad Financie y Administrativa.....	23
Tabla N° 3: Datos Población .....	41
Tabla N° 4: Estados Financieros.....	47
Tabla N° 5: Estado de Resultados.....	48
Tabla N° 6: Análisis Interno .....	55
Tabla N° 7: Análisis Externo .....	55
Tabla N° 8: Matriz de Correlación Fortalezas y Oportunidades .....	56
Tabla N° 9: Matriz de Correlación Debilidades y Amenazas.....	57
Tabla N° 10: Matriz de Prioridades .....	58
Tabla N° 11: Perfil Estratégico Interno .....	59
Tabla N° 12: Perfil Estratégico Interno .....	61
Tabla N° 13: Matriz de Evaluación de Factores Internos.....	64
Tabla N° 14: Matriz de Evaluación de factores Internos.....	66
Tabla N° 15: Indicadores de Gestión.....	67
Tabla N° 16: Análisis Vertical Estado de Situación Financiera.....	70
Tabla N° 17: Análisis Vertical Estado de Resultados.....	73
Tabla N° 18: Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera.....	76
Tabla N° 19: Análisis Horizontal Estado de Resultados .....	78
Tabla N° 20: Aplicación de los Indicadores Financieros .....	80
Tabla N° 21: Análisis Dupont.....	84

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Actividades de la Función Financiera .....	16
Gráfico N° 2: Organización Estructural.....	46

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo N° 1: Escritura.....	89
Anexo N° 2: Registro de la Propiedad.....	95
Anexo N° 3: Ministerio de Trabajo .....	96
Anexo N° 4: Superintendencia de Compañías.....	97
Anexo N° 5: Permiso de Operación.....	98

## **RESUMEN EJECUTIVO**

La propuesta del presente trabajo de investigación es la Evaluación a la gestión administrativa y Financiera de la compañía Ciscorsecurity Cía. Ltda., Cantón Francisco de Orellana, Provincia Orellana, Período 2013-2014, permite evaluar la estructura Administrativa y Financiera de la empresa. El presente trabajo se realizó mediante la aplicación de un análisis horizontal y vertical para cada cuenta del estado financiero para determinar la variación que un rubro ha sufrido en un período respecto de otras que permitieron verificar la situación actual de la compañía. La evaluación a la gestión administrativa y financiera se realizó en base a la información proporcionada por los miembros de la compañía, mediante la aplicación de encuestas, entrevistas, técnicas como la observación; se midió el nivel de desempeño del personal a través de indicadores para determinar la magnitud con la que se está cumpliendo los objetivos. Se recomienda considerar la aplicación de indicadores financieros en cada período económico con el fin de tener un conocimiento permanente y verídico de la capacidad de liquidez, endeudamiento y rentabilidad que tiene la empresa frente a su desarrollo empresarial.

Palabras Claves: **ANÁLISIS, EVALUACIÓN, ADMINISTRACIÓN FINANCIERA, GESTIÓN ADMINISTRATIVA**

---

Ing. Edison Vinicio Calderón Moran  
**DIRECTOR TRABAJO DE TITULACIÓN**

## **SUMMARY**

The proposal of the following research is the Evaluation of the administrative and financial management of Ciscorsecurity Ltda.Co. located in Francisco de Orellana County, Orellana Province during the period 2013-2014; this allowed evaluating the Administrative and financial structure of the company .The current research was carried out through the application of a horizontal and vertical analysis for each account of the financial statements in order to determine the variation that an entry has had during a period of time regarding to another one which allowed verifying the current situation of the company. The evaluation to the Administrative and Financial management was carried out based on the information provided by the members of the company and through the application of surveys, interviews, techniques like observation and the evaluation of the personnel performance through indicators which determined the magnitude of the objective accomplishment. So it is recommended to take into account the application of financial indicators for each economic period in order to have a permanent and true knowledge about the liquidity and indebtedness as well as the profitability the company has for its growth.

Key words: ANALYSIS, EVALUATION, FINANCIAL ADMINISTRATION, ADMINISTRATIVE MANAGEMENT.

---

Ing. Edison Vinicio Calderón Moran  
**DIRECTOR TRABAJO DE TITULACIÓN**

## INTRODUCCIÓN

La laboriosidad al que se enfrentan las organizaciones o empresas hoy en día, las ha llevado a mantener una constante lucha por mejorar todos los procesos administrativos, financieros y operativos, que influyen directa o indirectamente en la obtención de las metas y objetivos empresariales. Es por ello que los propietarios, administradores y/o gerentes, asumen la responsabilidad de las gestiones laborales, dando la oportunidad al resto del personal, de contribuir o aportar conocimientos y habilidades que contribuyan en el cumplimiento de una mejor gestión administrativa, que genere beneficios a la empresa, y por ende su permanencia y posicionamiento en el mercado.

En este sentido, todas las organizaciones, se enfrentan a la necesidad de cambios en sus paradigmas económicos, políticos, sociales, tecnológicos y culturales, en pro de su crecimiento, desarrollo, fortalecimiento, competitividad y una mejor relación costo-beneficio en el menor tiempo posible. Es por ello, que surge la necesidad de examinar el desempeño de la organización y detectar oportunidades de mejoras, a través de un Análisis de la Gestión Administrativa y Financiera el Análisis la misma que es una herramienta de desarrollo empresarial, que permite evaluar el grado de eficiencia y eficacia con el cual, los recursos humanos están cumpliendo la planificación, la organización, la dirección, la coordinación, la ejecución y el control de los objetivos trazados por la máxima autoridad de la empresa. Con el propósito de corregir las deficiencias que pudieran existir y tener un mejoramiento continuo, optimizando la productividad y mejorar la utilización de los recursos disponibles, conforme a los procedimientos, normas y políticas de una administración idónea.

Con base a lo antes planteado, la intención de este trabajo, es hacer una Evaluación a la gestión administrativa y Financiera de la compañía Ciscorsecurity Cía. Ltda., Cantón Francisco de Orellana, Provincia Orellana, Período 2013-2014, para lo cual se estudiaran los factores internos y externos comprendidos en una matriz FODA, se verificara el uso de sistemas de incentivos apropiados y la presencia de los elementos de integración, motivación, comunicación, supervisión, liderazgo, trabajo en equipo y otros componentes que intervienen en el efectivo proceso de dirección de dicha empresa. Finalmente, se debe señalar que el presente trabajo está estructurado formalmente en cinco (5) capítulos:

En el Capítulo I, se plantea el problema de investigación mediante la descripción del mismo, los objetivos generales y específicos, así como la justificación e importancia y el alcance y delimitaciones de la misma.

El Capítulo II, se refiere al análisis del marco teórico de las variables investigadas, que abarca desde los antecedentes e investigaciones relacionadas de manera directa o indirecta con el caso de estudio, hasta las bases teóricas que lo respaldan.

En el Capítulo III, se señala lo pertinente al marco metodológico de la investigación, cuyo propósito es describir el nivel de profundidad al que se quiere llegar, así como la técnica y los instrumentos de recolección de la información, la población y muestra, e igualmente se determina la manera en la que será procesado y analizado el instrumento aplicado.

El Capítulo IV, es el desarrollo del Marco Propositivo en donde se realizará el desarrollo de la evaluación a la gestión administrativa y financiera para determinar sus hallazgos.

Capítulo V, se exponen las conclusiones a las cuales se llegó en el análisis, para luego hacer las recomendaciones y sugerencias pertinentes a la organización para la toma de decisión oportuno.

# **CAPÍTULO I: EL PROBLEMA**

## **1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

El problema evidente de la empresa “CISCORSECURITY CIA. LTDA, la misma que su actividad principal es prestar servicio de seguridad, está centrado en la falta organización administrativa por ende también la financiera, y otro de los problemas evidentes es también la disminución de capital operativo, lo que evidencia de que sus componentes no vinculan la determinación de su filosofía y el Direccionamiento Estratégico en términos de misión, visión, políticas, estrategias y objetivos. Además de acuerdo al análisis de la problematización no se ha emitido informes sobre la gestión realizada en el Área Administrativa – Financiera, en términos de razonabilidad de los estados financieros, y de la eficiencia, efectividad, economía y ética.

En la empresa actualmente no se ha realizado la evaluación a los estados financieros lo cual no permite verificar la correcta aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados – PCGAS, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NECS y las diferentes disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas – SRI, en la empresa también carece de un control interno previo, concurrente y posterior a los hechos económicos, financieros y administrativos conllevando a posibles errores en la toma de decisiones de los involucrados, en consecuencia la Contabilidad que desarrolla es de índole Financiera, no dispone de presupuestos que se puedan identificar con claridad cada una de las Unidades que intervienen para el proceso de la determinación de los costos de operación, así mismo no dispone de una Planificación Estratégica y Planes Operativos que coadyuven a determinar el camino a seguir en búsqueda de un crecimiento armónico con las exigencias del mercado que cada vez es más competitivo

En síntesis no se evalúa la rentabilidad apropiada para la empresa a través de controles financieros operativos verificando la elaboración de presupuesto, sistema de costos y planes operativos, lo que no se permite identificar niveles de eficiencia y economía en el uso de recursos materiales, financieros, tecnológicos y militares.

Otro nivel del contexto del problema no se verifica si el personal se encuentra plenamente comprometido e identificado con la filosofía y el direccionamiento de la empresa, y en qué medida se cumplen los objetivos planificados con un adecuado grado de satisfacción del personal. Determinar si las políticas y procedimientos relativos al personal fueron socializados y si se están aplicando.

Como respuesta ante estas complicaciones se propone el presente trabajo investigativo cuya meta es la Evaluación a la Gestión Administrativa y Financiera de la compañía CISCORSECURITY CIA. LTDA, Cantón Francisco de Orellana, Provincia Orellana, Período 2013-2014".

### **1.1.1 Formulación del Problema**

¿De qué manera la evaluación a la gestión administrativa y financiera de la compañía CISCORSECURITY CIA. LTDA, cantón Francisco de Orellana, provincia Orellana, período 2013-2014". Ayudaría a mejorar la gestión institucional?

### **1.1.2 Delimitación del Problema**

El presente trabajo se centrará en la evaluación de Gestión Administrativa y Financiera de la compañía Ciscorsecurity Cía. Ltda. Del Francisco de Orellana, con la finalidad de ayudar a la gerencia de la empresa a buscar alternativas de mejoramiento continuo para la compañía.

## **1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA:**

## **1.3 OBJETIVOS:**

El presente trabajo de investigación estimuló gran interés, debido a que toda organización que perciba ingresos, ya sea por la realización de operaciones de compra-venta o por la prestación de un servicio, necesariamente requiere la maximización de su inversión, de manera tal que le permita alcanzar un punto de equilibrio, logrando la recuperación de esa inversión y garantizando su permanencia en el tiempo

En relación a lo anterior, el mencionado estudio, le permitirá a la empresa evaluar su situación actual económicamente, tal trabajo se realizará velicando factores y variables que la afectan y que están generando deficiencias en los procesos, además conocer las fallas y aplicar los correctivos necesarios para el mejoramiento de la compañía, garantizando a sus clientes bienestar, seguridad, satisfaciendo y confiabilidad, con el fin de obtener mayores beneficios para ambas partes.

El valor teórico de esta investigación, radica en su utilización y marco de referencia a futuros estudios en esta área del conocimiento, ya que sirve de apoyo para aquellas personas interesadas en la evaluación de la gestión administrativa y financiera de organizaciones o parte de estas. En este sentido, la compañía de seguridad Ciscorsecurity representa un instrumento de desarrollo empresarial, donde se evaluara el grado de eficiencia con el que se cumplen las funciones administrativas de planificación, organización, dirección y control de los objetivos trazados por la gerencia y de Financiero la situación económica. En el aspecto metodológico, la investigación tiene relevancia importante porque permitirá conocer la situación actual de los procesos administrativos y Financieros de la empresa Ciscorsecurity.

Esto a su vez servirá de referencia y base a futuros estudios que se realicen en la empresa, concernientes a las áreas administrativas, gerenciales o dirigidas a cualquier otro departamento de la empresa. En cuanto a la obtención de la información, se utilizaran instrumentos probados de recolección de datos (cuestionarios), que revelaran la información y cuyo propósito será, diagnosticar la gestión administrativa y Financiera de la organización objeto de estudio, para suministrar resultados relevantes que conduzcan al análisis del caso y servir como punto de partida a futuros estudios que puedan llevarse a cabo en esta u otras organizaciones. Otra razón que justifica el desarrollo de este trabajo de investigación, es que servirá como un pre requisito para efectos de incorporación como Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA.

### **1.3.1 Objetivo General**

Realizar la Evaluación a la Gestión Administrativa y Financiera de la compañía CISCORSECURITY CIA. LTDA, Cantón Francisco de Orellana, Provincia Orellana, Período 2013-2014". Para determinar la eficiencia, eficacia y economía de la empresa.

### **1.3.1 Objetivos Específicos:**

- Elaborar el marco teórico referencial que permita sustentar una correcta evaluación a la gestión de la empresa CISCORSECURITY CIA. LTDA.
- Determinar la efectividad de los Controles Internos.
- Aplicar modelos e indicadores de la Gestión que permita medir la situación actual de la empresa CISCORSECURITY CIA. LTDA. Para identificar los posibles problemas.
- Emitir el informe que contenga conclusiones y recomendaciones que permita la adecuada toma de decisiones para el desarrollo y bienestar de la empresa CISCORSECURITY CIA. LTDA.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO - CONCEPTUAL**

### **2.1 ANTECEDENTES**

#### **2.1.1 Antecedente Investigativo**

Con respecto a la investigación del Trabajo de Titulación, se ha realizado un enfoque con la necesidad de solucionar los problema que existe en la compañía de seguridad Ciscorsecurity Cía. Ltda., es importante analizar que se tomó como referencia trabajos similares de la Biblioteca de la FADE; cuyas conclusiones principales son:

Tema: “EVALUACIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “27 DE ABRIL” LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA PERIODO 2010”

Autoras: LILIANA ELIZABETH ABRIGO CAMPOS/ MARIANA ROSARIO ESPINOZA JARAMILLO

Tema: “La Auditoría de Gestión es un proceso de control sistemático para obtener y evaluar de manera objetiva las evidencias relacionadas con informes sobre Actividades económicas y otros acontecimientos relacionados”.

“El no ejecutar Auditorías de gestión dentro de la empresa no permite conocer al máximo sus deficiencias lo cual puede llegar afectar la imagen fiel de la empresa”.

Tema: “AUDITORÍA DE GESTIÓN POR EL AÑO 2009 EMPRESA MUNICIPAL MERCADO DE PRODUCTORES AGRÍCOLAS”

Autora: CRISTINA RODRÍGUEZ VELASCO

“La Auditoría de Gestión formula y presenta una opinión sobre los aspectos administrativos, gerenciales y operativos, poniendo énfasis en el grado de efectividad y eficiencia con que se han utilizado los recursos, mediante

la evaluación de control interno, modificación de políticas, controles operativos, y algunos aspectos inmersos en el funcionamiento general de la entidad”.

“LA Evaluación a la gestión administrativa y Financiera es una guía útil que nos permite dar soluciones a los problemas encontrados buscando alternativas para que la entidad surja”

### **2.1.2 Antecedente Histórico**

La Empresa CISCORSECURITY Cía. Ltda., cuenta con personalidad jurídica y capacidad para realizar los actos necesarios con el fin de lograr su objeto, en concordancia con las leyes y normativas que rigen al sector.

La compañía inicia su constitución legal el 21 de mayo del 2015, conformado por dos accionistas como primer accionista y Francisco Coro Cachago de estado civil casado, ocupación empleado y el Sr. Coro Montoya Giovanni Francisco, estado civil soltero ocupación estudiante todos domiciliados en la Ciudad de Puerto Francisco de Orellana, Cantón Francisco de Orellana, Provincia de Orellana.

### **2.1.3 Base Legal**

La empresa pertenece al sector de servicios, está regida por distintas leyes, reglamentos y normativas que le son aplicables, dentro de las cuales se citan las siguientes:

- a) Constitución de la República del Ecuador.
- b) Ley de Compañías.
- c) Ley de Régimen Tributario Interno.
- d) Ley de Seguridad Social.
- e) Código de Trabajo.
- f) Ley de Vigilancia y Seguridad Privada.
- g) Ley de telecomunicaciones
- h) Ministerio del Interior
- i) Demás normativas internas que le son aplicables.

## **2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO**

A continuación se presentan los conceptos, definiciones y teorías científicas que sirven de base para fundamentar la investigación realizada, así como para sustentar la propuesta de solución al problema planteado.

### **2.2.1 Definición de Evaluación**

(Castillo José, 1993).

Se denomina evaluación al proceso dinámico a través del cual, e indistintamente, una empresa, organización o institución académica puede conocer sus propios rendimientos, especialmente sus logros y flaquezas y así reorientar propuestas o bien focalizarse en aquellos resultados positivos para hacerlos aún más rendidores.

### **2.2.2 Definición de Gestión**

Según Pacheco, Castañeda & Caicedo (2002) dice que:

Se denomina gestión al correcto manejo de los recursos de los que dispone una determinada organización, como por ejemplo, empresas, organismos públicos, organismos no gubernamentales, etc. El término gestión puede abarcar una larga lista de actividades, pero siempre se enfoca en la utilización eficiente de estos recursos, en la medida en que debe maximizarse sus rendimientos (p. 9).

### **2.2.3 Definición de Análisis**

Puede referirse a estudio minucioso de un asunto. Analizar, es el proceso de extraer las cosas más importantes para poder quedarte con lo esencial de esa cosa, lo cual hay muchas formas de poder llamarlo análisis (Wikipedia.com)

## **2.2.4 Gestión Administrativa**

### **Introducción**

Las organizaciones son un conjunto de recursos humanos, materiales y financieros interrelacionados en un proceso continuo compuesto por actividades coordinadas, cuya función es satisfacer necesidades.

Lo que pretendemos reforzar, es la idea de que las organizaciones, como sistemas administrativos son responsables de las consecuencias de sus decisiones y acciones por lo cual deben equilibrar la influencia del entorno con sus responsabilidades, satisfaciendo requerimientos administrativos al fabricar un producto o vender un servicio.

En toda organización se desarrollan programas de gestión administrativa, por lo que nos preguntaremos qué es gestionar organizaciones

### ***Concepto de Administración***

(Castillo José, 1993).

A través del tiempo la Ciencia Administrativa se ha enriquecido de conocimientos científicos, por ello es difícil dar un concepto genérico de la Administración, razón por lo que muchos autores han definido diversos conceptos: La Administración es el proceso de toma de decisiones y desarrollo de acciones para dirigir hacia los objetivos comunes de quienes participan, y las actividades que realiza la organización

“La Administración, es el proceso de diseñar y mantener un ambiente en el cual, las personas trabajan en grupos, para alcanzar con eficiencia las metas seleccionadas.”  
(Kroontz, 1991).

“Administrar consiste en lograr un objetivo predeterminado mediante el esfuerzo ajeno”  
(Terry, 1993).

Por lo tanto se puede decir que la Administración es la Ciencia de Prever, Planear, Organizar, Dirigir y Controlar los Recursos Humanos, Materiales y Financieros de una empresa y Organización para lograr un objetivo establecido según (Terry, 1993) establece las siguientes:

**Prever:** Es escrutar el porvenir y confeccionar el programa de acción. **Organizar.** Es construir el doble organismo, material y social de la empresa.

**Mandar:** Es dirigir al personal de la mejor manera. **Coordinar.** Es ligar, unir y armonizar todos los actos y esfuerzos. **Controlar.** Es vigilar para que todo suceda, con las reglas previamente establecidas.

“La administración es el proceso por el cual se obtienen, despliegan y utilizan los recursos que se requieren para lograr buenos resultados en una organización de manera eficaz y eficiente”. (Weihrich, Koontz , 2004)

### **Importancia**

La administración como tal se constituye en una necesidad fundamental para una organización, puesto que es adaptable a cualquier tipo o tamaño de empresa cual fuere su finalidad o naturaleza.

Todo Administrador debe poseer habilidades, dichas habilidades suelen ser técnicas; esto está en función del conocimiento y la pericia en ciertas actividades que incluyen métodos, procesos, procedimientos.

La habilidad humana implica la capacidad de trabajar con personas y en equipo. La habilidad de diseño es la capacidad de identificar y detectar ciertos problemas, así como de diseñar sus soluciones.

La Administración se constituye en instrumento de apoyo a la alta Gerencia; con miras a desarrollar una Gestión eficiente para lograr los objetivos, basada en los métodos y técnicas dadas por la ciencia administrativa. Considera que los gerentes si son eficaces

lograrán su meta, y eficientes si lo hacen con la cantidad mínima de recursos; uno de los factores más importantes en una organización son los empleados.

Los gerentes dedican gran parte de sus esfuerzos a planear, organizar, dotar de personal, dirigir y controlar el trabajo de los recursos tanto humanos como de otra índole. Sin embargo, existe una diferencia clara entre los gerentes y otros empleados, ya que los gerentes dirigen el trabajo de otros en lugar de realizarlos ellos mismos.

### **Funciones Administrativas**

Estas funciones u operaciones esenciales descubren que el análisis de la administración se facilita mediante una organización útil y clara del conocimiento.

Los administradores tienen la responsabilidad de emprender acciones que permitan que los individuos aporten de mejor manera a los objetivos del grupo. Así, la administración es implacable a las organizaciones grandes y pequeñas, y a toda clase de empresas.

Al no utilizar una administración efectiva muy pocas empresas pueden tener éxito duradero.

El gerente es la persona más importante de la empresa ya que gracias a ellos se da la consecución de los objetivos de la organización. La tarea de hacer posible una mejor vida económica, de mejorar las normas sociales o de buscar un gobierno más eficiente es el reto a la moderna habilidad administrativa.

La administración pone los esfuerzos, imparte efectividad reconociendo cada vez más que es un elemento crítico en el progreso de una empresa, que utiliza efectivamente los recursos disponibles para satisfacer las necesidades básicas.

### **La Responsabilidad**

Constituye una exigencia indispensable, fundamental y vital para cumplir de manera adecuada todos los proyectos y planes de una organización, esto por las siguientes razones fundamentales:

- a) Porque la cooperación descansa sobre la autoayuda, es decir todo se lo realiza en grupo más no de manera individual.
- b) Una auto-administración se define cuando la empresa cumple en su totalidad con la responsabilidad.
- c) Las empresas sobreviven si hay responsabilidad precisa y actitudes responsables.

### **Principios de Administración**

“La salud y funcionamiento del grupo social dependen de un cierto número de funciones, las cuales se les da indiferentemente el nombre de principios, de leyes o reglas.”

Según (Fayol, 1980), define los principios de administración las siguientes;

- a) Dirección única, con fijación de sus responsabilidades en lo que ella competa.
- b) Establecimiento de relaciones definidas de autoridad y responsabilidad entre todos los cooperadores, fijando sus atribuciones y procurando que ninguno esté subordinado a otro de idénticas responsabilidades.
- c) La división de trabajo es un medio de obtener el máximo provecho, a través de la simplificación de funciones y la separación de actividades.
- d) El interés de un individuo o de un grupo no debe prevalecer en contra del interés de la empresa.
- e) La cooperación entre las diferentes partes de la organización, para la mejor ejecución de las actividades.

### **Deberes Administrativos**

“Implica establecer una estructura intencional de papeles que las personas desempeñarán en la empresa, es intencional en el sentido de que, asegura que todas las tareas necesarias para lograr las metas estén asignadas y distribuidas de tal manera que los miembros de la organización puedan aplicar todas sus aptitudes y habilidades de la mejor manera.” (Robbins, Coulter., 2000).

- a) Cerciorarse de que el plan de operaciones sea preparado cuidadosamente y se lleve a cabo de una forma estricta.

- b) Comprobar que la organización humana y material sea apropiada a los objetivos, recursos y necesidades de la organización.
- c) Establecer un sistema de dirección competente y que posea la unidad de propósito.
- d) Coordinar operaciones y esfuerzos.
- e) Tomar decisiones claras, exactas y precisas.
- f) Mantener disciplina.
- g) Cuidar que los intereses personales no interfieran con los intereses generales.
- h) Asegurar el orden material y humano.
- i) Sujetar todo a control

### **2.2.5 Gestión Financiera**

(Sánchez , 2006).

La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo. Esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos: la generación de los recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados; y en segundo lugar, la eficiencia o eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo

#### **Importancia de Gestión Financiera**

La importancia de la Gestión Financiera es evidente al enfrentar y resolver el dilema Liquidez – Rentabilidad, para proveer los recursos necesarios en la oportunidad precisa; con la toma de decisión más eficiente de dicha gestión y para que se aseguren los retornos financieros que permita el desarrollo de la empresa (Van Home, 2003).

#### **El Papel de la Gestión Financiera**

La gestión Financiera es el área de la administración que tiene que ver con los recursos financieros de la empresa y se centra en dos aspectos importantes que son, la rentabilidad

y la liquidez. Esto significa que la administración financiera busca hacer que los recursos financieros seas lucrativos y líquidos al mismo tiempo (Córdoba, 2007).

## Actividades Financieras de la Empresa

**Tabla N° 1: Actividades Financieras de la Empresa**

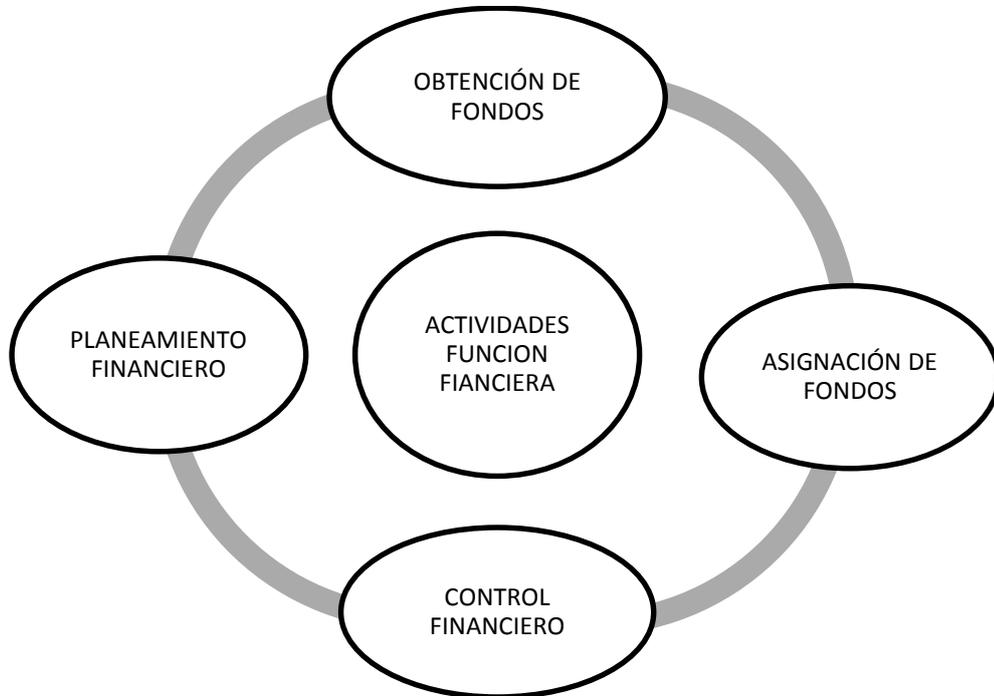
Actividades Financieras de la Empresa	
Actividades	Tareas Básicas
<b>Planteamiento Financiero</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Elaboración de Pronostico</li> <li>• Costeo de Actividades</li> <li>• Formulación de Presupuestos.</li> </ul>
<b>Obtención de fondos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Determinar el volumen total de fondos que debe determinar en la empresa</li> <li>• Identificación de fuentes financieros</li> <li>• Tramites de los préstamos bancarios a corto plazo</li> <li>• Negociación de financiamiento a mediano y largo plazo con proveedores o entidades financieras.</li> </ul>
<b>Asignación de fondos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Distribuir eficientemente los fondos entre los diferentes activos</li> <li>• Dotación de recursos monetarios para la ejecución de actividades</li> <li>• Administración del efectivo</li> <li>• Elaboración de registros contables.</li> </ul>
<b>Control Financiero</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Distribuir de la menor manera las fuentes de financiamiento, desde el punto de vista de la evaluación global de la empresa.</li> <li>• Vigilancia de presupuestos</li> <li>• Análisis y corrección de desviaciones</li> <li>• Elaboración de informes contables.</li> </ul>

**Fuente:** (Córdoba Padilla, Gestión Financiera, 2012, págs. 11-12)

**Elaborado por:** Ruth Sánchez

## *Actividades de la Función Financiera*

**Gráfico N° 1: Actividades de la Función Financiera**



**Fuente:** (Córdoba Padilla, Gestión Financiera, 2012, pág. 13)

**Elaborado por:** Ruth Sánchez

### **2.2.6 Actividad Económica**

Según (Zerilli Andrea, 2002) define como “un conjunto de medios humanos y materiales que disponen para conseguir una finalidad según un esquema determinado de relaciones y dependencias entre los diferentes elementos que la componen”. (Pág.29)

“La forma de satisfacer las necesidades son limitadas, pero los bienes que lo satisfacen, además de que pueden utilizarse para otros usos, son, por lo general, escasos es decir, no los encontramos en cantidades suficientes para satisfacer todas la necesidades de la humanidad.” (García & Cristóbal, 2005, pág. 27)

### 2.2.7 Definición Empresa

La empresa, como primera aproximación, es la entidad que proporciona al individuo los productos y servicios que satisfacen sus necesidades. Para ello se encarga de elegir y combinar unos recursos a lo que, mediante la aplicación de una determinada tecnología, somete a unos procesos de transformación física, química o espacial, para hacerlos útiles para el consumidor de los mismos. La utilidad es, por lo que tanto la capacidad que tiene un bien para satisfacer una necesidad. (García & Cristóbal, 2005, pág. 27)

### 2.2.8 Obligaciones Jurídicas de las empresas

Según (Estupiñán, 2006, págs. 5-6), redacta como obligaciones jurídicas a los siguientes;

**Obligaciones Tributarias.-** Todas las empresas están obligadas con las entidades gubernamentales de recaudo tributario o fiscales a recaudar, tributar y cancelar impuestos nacionales, departamentales y municipales con algunas excepciones.

**Impuestos Nacionales.-** Impuestos nacionales, los contribuyentes de impuesto de renta y complementarios (es impuesto directo porque se liquida con base en los ingresos de la sociedad o de la persona natural) deben presentar declaraciones todo los años, son todas las sociedades comerciales, las personas naturales bajo parámetros especiales de ingresos y patrimonio, las de régimen tributario especial como la del sector solidario (pagan impuesto en caso de que no cumplan con determinadas reglamentaciones), y las empresas no contribuyentes (entidades del estado, fundaciones asociaciones sin ánimo de lucro dirigidas a prestar servicios de educación, vivienda y salud exclusivamente), que presentaran una declaración denominada de Ingresos y Patrimonio.

**El IVA.-** El IVA (Impuesto al Valor Agregado) es un impuesto nacional indirecto porque se grava sobre los bienes negociados y servicios prestados, con algunos bienes exentos y servicios exceptuados. Se denomina el valor agregado porque en el caso de ya haber pagado algún IVA sobre productos que se procesan

o servicios que se relacionan con el servicio final, ellos se descuentan y se pagan la diferencia.

## **2.2.9 Tipos de Empresas**

### **2.2.9.1 Tipos de empresas de acuerdo a su forma jurídica:**

Según (Marcelo, 2008) manifiesta que:

De acuerdo con nuestra legislación, la clasificación de las empresas se dividen en:

**1) Unipersonal.-** Son aquellas empresas que pertenecen a un solo individuo. Es este quien debe responder ilimitadamente con su patrimonio frente a aquellos individuos perjudicados por las acciones de la empresa.

**2) Sociedad Colectiva.-** Son las empresas cuya propiedad es de más de una persona. En estas, sus socios responden de forma ilimitada con sus bienes.

**3) Cooperativas.-** Son empresas que buscan obtener beneficios para sus integrantes y no tienen fines de lucro. Estas pueden estar conformadas por productores, trabajadores o consumidores.

**4) Comanditarias.-** En estas empresas existen dos tipos de socios: por un lado, están los socios colectivos que participan de la gestión de la empresa y poseen responsabilidad ilimitada. Por otro, los socios comanditarios, que no participan de la gestión y su responsabilidad son limitados al capital aportado.

**5) Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L.).-** En estas empresas, los socios sólo responden con el capital que aportaron a la empresa y no con el personal.

**6) Sociedad anónima (S.A.).-** Estas sociedades poseen responsabilidad limitada al patrimonio aportado y, sus titulares son aquellos que participan en el capital social por medio de acciones o títulos.

### **2.2.9.2 Tipos de empresa de acuerdo a su tamaño:**

**1) Microempresa.-** Son aquellas que poseen hasta 10 trabajadores y generalmente son de propiedad individual, su dueño suele trabajar en esta y su facturación es más bien reducida. No tienen gran incidencia en el mercado, tienen pocos equipos y la fabricación es casi artesanal.

**2) Pequeñas empresas.-** Poseen entre 11 y 49 trabajadores, tienen como objetivo ser rentables e independientes, no poseen una elevada especialización en el trabajo, su actividad no es intensiva en capital y sus recursos financieros son limitados.

**3) Medianas Empresas.-** Son aquellas que poseen entre 50 y 250 trabajadores, suelen tener áreas cuyas funciones y responsabilidades están delimitadas, comúnmente, tienen sindicato.

**4) Grandes empresas.-** Son aquellas que tienen más de 250 trabajadores, generalmente tienen instalaciones propias, sus ventas son muy elevadas y sus trabajadores están sindicalizados. Además, estas empresas tienen posibilidades de acceder a préstamos y créditos importantes.

### **2.2.9.3 Tipos de Empresas de acuerdo a la actividad:**

**1) Empresas del sector primario.-** Son aquellas que, para realizar sus actividades, usan algún elemento básico extraído de la naturaleza, ya sea agua, minerales, petróleo, etc.

**2) Empresas del sector secundario.-** Se caracterizan por transformar a la materia prima mediante algún procedimiento.

**3) Empresas del sector terciario.-** Son empresas en que la capacidad humana para hacer tareas físicas e intelectuales son su elemento principal.

#### **2.2.9.4 También de acuerdo a la procedencia del capital:**

- 1) Empresas públicas.-** Son aquellas en las que el capital proviene del Estado, ya sea municipal, provincial o nacional.
- 2) Empresas privadas.-** Su capital proviene de particulares.
- 3) Empresas mixtas.-** En este caso, el capital proviene tanto de particulares como del Estado.

#### **2.2.10 Beneficios de la Empresa**

El beneficio es el excedente de los ingresos obtenidos por la venta de los productos y servicios de la empresa sobre los costes que les ha ocasionado fabricarlos y prestarlos. A falta de otras aportaciones, supone el único combustible que permite a la maquinaria empresarial continuar su actividad, y su carencia de forma continuada ocasionada su desaparición. (García & Cristóbal, 2005, pág. 35)

#### **2.2.11 La evolución de las empresas**

(Prieto, 2012, pág. 5) “Las empresas han evolucionado de manera acelerada para enfrentar nuevas formas de actuación. Podemos mencionar que las empresas han pasado por cinco fases distintas que han caracterizado la gestión gerencial y la organizacional, cada una de ellas enfatiza un aspecto importante de la ciencia administrativa.”

### **2.2.12 La Ciencia Administrativa**

Tomando como referencia a Fernández (1969), Terry (1974), Chiavennato (1985), Claude (1992) y Reyes Ponce (1992) hacemos un recuento breve de la historia del pensamiento administrativo, y vemos que la humanidad ha existido siempre trabajando para subsistir y crecer, haciendo las cosas con la mayor efectividad y deseo posible, y para ello ha recurrido a la administración para lograrlo y esta combinación de ciencia y arte ha permanecido unida al desarrollo de la misma. (Prieto, 2012, pág. 4)

### **2.2.13 Definición Empresario**

Según (Dressel, 2002) menciona que: “el empresario es la cabeza suprema que asume tanto hacia el interior como hacia el exterior la máxima responsabilidad por la empresa y por el capital aportado por ella”. (Pág.5)

### **2.2.14 El papel de la Gestión Financiera**

(Córdoba, 2012, pág. 7) “La gestión Financiera es el área de la administración que tiene que ver con los recursos Financieros de la empresa y se centra en dos aspectos importantes como son, la Rentabilidad y la Liquidez. Esto significa que la administración financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo.”

### **2.2.15 Definición de estrategia en la empresa**

Una estrategia bien formulada permite canalizar los esfuerzos y asignar los recursos de una organización, y la lleva a adoptar una posición singular y variable, basada en sus capacidades internas (fortalezas y debilidades), anticipando los cambios en el entorno, los posibles movimientos del mercado y las acciones de sus competidores (oportunidades y amenazas) (Francés, 2006, pág. 23)

### 2.2.16 Contabilidad

La contabilidad es un sistema de información que mide las actividades de las empresas, procesa esta información en estados y comunica los resultados a los tomadores de decisiones (Horngren, 2003).

### 2.2.17 La contabilidad: herramienta para controlar e informar

Según (Zapata, 2011, pág. 7), define la Contabilidad como herramienta de la siguiente manera;

La responsabilidad del gerente y para proteger su patrimonio, el propietario (empresario) estará preocupado por conservar plenamente los bienes, los recursos y los derechos de propiedad, pero también deberá controlar sus obligaciones; a éste propósito ayuda la contabilidad, con base en métodos y técnicas de registro, como se verá más adelante.

La contabilidad moderna se constituye en una herramienta indispensable para la toma de decisiones. Es por ello que la información que genera debe propender a:

- Coordinar las actividades económicas y administrativas.
- Captar, medir, planear y controlar las operaciones diarias.
- Estudiar las fases del negocio y los proyectos específicos.

La información Financiera que genere la contabilidad debe tener las siguientes características:

**Entendible.-** Los registros y reportes informativos deben redactarse en un lenguaje sencillo que facilite la comprensión del mensaje que se pretende entregar a los usuarios de contabilidad.

**Relevante.-** Se preocupará de mostrar los aspectos más significativos es decir, prima el concepto de materialidad antes que el de precisión; se debe relevar aspectos importantes presente y futuros que pudieran modificar las condiciones actuales.

**Comparable.-** Para que esta característica se cumpla será necesario preparar la información bajo normativa estándar y universal a través de prácticas métodos y procedimientos uniformes.

Las perspectivas de la contabilidad son inmediatas y a corto plazo.

### **2.2.18 Diferencia entre la Contabilidad Financiera y la Contabilidad Administrativa.**

**Tabla N° 2: Diferencias entre Contabilidad Financie y Administrativa**

<b>DIFERENCIAS</b>	
<b>Contabilidad Financiera</b>	<b>Contabilidad Administrativa</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Da orientación Financiera.</b></li><li>• <b>Se fundamente en los principios generalmente aceptados ahora NIFF y NIC.</b></li><li>• <b>Como resultado final entrega estados financieros de uso general.</b></li><li>• <b>Genera información sobre pasado o hechos históricos de la organización.</b></li><li>• <b>Es obligatoria por diversas leyes.</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Da orientación Administrativa.</li><li>• No se basa en normativa alguna, utiliza las disciplinas que sean necesarias.</li><li>• Es empleada por personas que tomas decisiones internas, como los altos ejecutivos, los jefes de departamentos y del personal administrativo.</li><li>• Se enfoca en el futuro de la organización.</li><li>• Es opcional.</li></ul>

**Fuente:** (Zapata, 2011, pág. 8)

**Elabora por:** Ruth Sánchez

### **2.2.19 Información Financiera**

Es el conjunto de datos los cuales se utilizan para conocer el patrimonio o resultados de la operación de un negocio.

“El estudio de evaluación financiera es la parte final de toda la secuencia de análisis de la factibilidad de un proyecto. Esto sirve para ver si la inversión propuesta será económicamente rentable.” (Ochoa, 2009, págs. 101-138).

### **2.2.20 Evaluación Financiera**

Conjunto orgánico y sistemático de principios, métodos, técnicas y procedimientos aplicados en una entidad o empresa, con el propósito de dirigir, ejecutar, registrar y controlar la gestión financiera para lograr los objetivos de las diversas áreas financieras, mediante la selección y adecuación de los medios disponibles que posibiliten los resultados previstos de manera eficiente y efectiva.

La Evaluación Financiera a su vez se encarga de controlar, verificar y constatar que tanto el activo como el pasivo y el patrimonio de las diferentes empresas sujetas a evaluación se encuentren adecuadamente distribuidos y que los recursos que invierten sus propietarios sean utilizados adecuadamente

La Evaluación Financiera es un sistema de administración financiera eficiente y efectivo que depende de la implementación de políticas claras y bien comprendidas y de procedimientos que el personal bien capacitado debe seguir para registrar y reportar con exactitud todas las transacciones financieras y tomar oportunamente buenas decisiones con respecto al uso de los recursos de la entidad o empresa sujeta a evaluación.

#### **2.2.20.1 Importancia de la Evaluación Financiera**

Es sumamente importante la medición y evaluación por cuanto nos permita conocer claramente el entorno de un organismo facilitando el descubrimiento de sus habilidades, fortalezas, amenazas y oportunidades.

### 2.2.20.2 Objetivos de la Evaluación Financiera

- Obtener elementos de juicios necesarios para la toma de decisiones.
- Permitir manejar los indicadores más utilizados que brindan información necesaria para la evaluación financiera.
- Permitir aplicar la evaluación económica y financiera necesaria para determinar la rentabilidad.

### 2.2.21 La Estructura Financiera

La estructura financiera se refiere a la forma en que son financiados los activos de la empresa. La estructura financiera está representada por la totalidad del lado derecho del balance general. Incluye deuda a corto y a largo plazo.

#### 2.2.21.1 Componentes de la Estructura Financiera

Según (Pérez, 2000) menciona lo siguiente:

**Activo.-** Son cuentas del activo o de estructura económica aquellas que registran bienes o derechos a favor de la empresa. (Pág.42).

**Ejemplo:** Clientes, Caja, Bancos, Efectos a cobrar, Maquinaria, Mobiliario, Edificios, Vehículos

**Pasivo.-** Son cuentas del pasivo las que registran elementos patrimoniales que significan obligaciones o deudas de la empresa. (Pág.43)

**Ejemplo:** Proveedores, cuentas por pagar a largo plazo, etc.

**Patrimonio.-** Las cuentas del patrimonio registran los recursos propios de la empresa y los beneficios no distribuidos.

**Ejemplo:** Capital, Reservas,

**Ingresos.-** Los ingresos se reflejan en cuentas de naturaleza acreedora que se saldan y cierran en el proceso que se conoce con el nombre regularización al finalizar cada ejercicio.

**Ejemplo:** Ventas, Ingresos extra, Intereses, Ingresos financieros, Descuentos, Compras, Prestación de servicios, Subvenciones, Comisiones.

**Gastos.-** Los gastos se reflejan en cuentas de naturaleza deudora que se saldan y cierran en el proceso que se conoce con el nombre regularización al finalizar cada ejercicio.

**Ejemplo:** Compras, Gastos extraordinarios, Alquileres, Salarios Amortizaciones, Tributos, Suministros, Publicidad

## **2.2.22 Estados Financieros**

La norma Internacional de Contabilidad N° 1 (NIC 1) al referirse al propósito de los Estados Financieros, define indicando que: “Los Estados Financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa” pág. 2

### **2.2.22.1 Importancia de los Estados Financieros**

Es de vital importancia que al finalizar un periodo contable se elabore Estados Financieros ya que en los mismos se indica la situación económica - financiera de una empresa, se evalúa la gestión gerencial, la solvencia y la liquidez de la entidad, como también permite tomar decisiones de inversión de crédito para obtener resultados en operaciones futuras

### **2.2.22.2 Clases de Estados Financieros**

- Balance General o Estado de Situación Financiera.

- Estado de Resultados o de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.
- Estado de Flujo del Efectivo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio.

### **2.2.22.3 Balance General o Estado de Situación Financiera**

“El estado de situación patrimonial, también llamado Balance General o Balance de situación, es un informe financiero o estado contable que refleja la situación del patrimonio de una empresa en un momento determinado.

El estado de situación financiera se estructura a través de tres conceptos: el activo, el y el patrimonio neto, desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales.

### **2.2.22.4 Estado de Resultados o de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.**

“En Contabilidad el Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado. El estado financiero es dinámico, ya que abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo” (Vasquez A., 2004, pág. 97).

### **2.2.22.5 Notas Explicativas**

“Las notas a los Estados Financieros representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no que se presentan en el movimiento de las cuentas, las mismas que deben leerse conjuntamente a los Estados Financieros para una correcta interpretación.

Así mismo representan información importante para los inversores que deseen comprar acciones de una compañía a través del Mercado Bursátil, ya que por lo general muestran

información relevante a considerar que determinará el comportamiento del valor de las acciones.”

#### **2.2.22.6 Estado de Flujo del Efectivo.**

Según la NEC 001 El Estado de flujo de Efectivo - Patrimonio define de la siguiente manera;

Es el estado que muestra la habilidad de la empresa para generar efectivo y su equivalente, además permite evaluar los cambios en los activos netos de una empresa y su estructura financiera (liquidez y solvencia). Las empresas miden el flujo del efectivo con el propósito de mantener solvente el negocio, para un buen control interno, medir o evaluar el funcionamiento de un departamento, planificar las actividades empresariales del negocio, y para satisfacer los requisitos de los informes financieros”

#### **2.2.22.7 Estado de Cambios en el Patrimonio o Estado de Evolución del Patrimonio.**

“Se debe presentar un estado que muestre los cambios en el patrimonio, pues la disminución de activos netos o patrimonio, representa el total de ganancias y pérdidas generadas por las actividades de la empresa”

#### **2.2.22.8 Análisis Comparativo**

“Esta técnica de análisis consiste en comparar los estados financieros de dos o tres ejercicios contables y determinar los cambios que se hayan presentado en los diferentes períodos, tanto de manera porcentual como absoluta, con el objetivo de detectar aquellas variaciones que puedan ser relevantes o significativas para la empresa.”

#### **2.2.23 Análisis Financiero**

(Bolaños, 1992, pág. 48).

Es una herramienta de vital importancia que estudia, recopila, analiza, interpreta, compara y entrega indicadores y más relación respecto a las cifras de los Estados

Financieros y los resultados de las Operaciones de la empresa en un periodo dado. Este estudio procura mostrar las causas y efectos de cada uno de los rubros analizados para llegar a conclusiones, recomendaciones y acciones practicas realizables orientadas a mejorar el aprovechamiento, crecimiento de la empresa y la toma de decisiones.

**Objetivos.-** El Análisis Financiero tiene como objetivo general informar sobre la situación financiera en una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, sin embargo, los objetivos particulares que se persiguen con el análisis financiero puede definir según los requerimientos específicos de los usuarios. El análisis financiero permite conocer las tasas de rendimientos, las variaciones de cada cuenta de un año analizado, es decir tiene como fin demostrar a manera de diagnóstico cual es la situación actual de la empresa y de esa manera que aporte a la toma de decisiones de los directos que están al frente de la empresa.

- Dentro de los objetivos particulares del análisis financiero podemos citar los siguientes: Determinar la situación financiera que posee la entidad y las causas de estas situaciones.
- Evaluar el desempeño financiero operacional de la empresa.
- Contribuir a la comparación del grado de cumplimiento de los objetivos alcanzados.
- Determinar el movimiento de las tendencias de los factores que intervienen en la marcha de una empresa comercial

**Importancia.-** Su importancia radica en la estimulación del mejoramiento institucional, mediante la productividad, eficiencia y rentabilidad, advierte situaciones peligrosas y sugiere las medidas más convenientes y oportunas para que las autoridades la tomen con el mejor riesgo posible, para que esto suceda; el trabajo debe ser eminentemente ético y profesional a fin de lograr el máximo provecho en beneficio de la empresa en su conjunto, y en base a su evaluación alcanzar la optimización de los recursos.

**Principales Usuarios.-** “Los accionistas conocer el rendimiento de su capital, las posibilidad de incrementar sus utilidades, las expectativas de prosperidad permanencia.

**Las instituciones financieras**, tendrá interés en conocer si el crédito solicitado por los clientes se justifica en base a las necesidades de fondos, la determinación de capacidad de pago de los créditos.

**Los administradores**, desearán disponer de información sobre la situación financiera, los resultados de varios periodos, comportamientos de los fondos y así para aplicación de medidas correctivas.

**Los comisarios interventores**, con análisis financiero pueden informar y promover soluciones a la Junta Accionistas, Directores y demás autoridades de la empresa u otros organismos de control.

**Los proveedores**, solicitan datos de tipo financiero a sus clientes, para interpretarlos en forma previa a la concesión de créditos.

**Las entidades Públicas o Privados** quieren realizar comparaciones entre empresas de actividades similares u otros sectores de la economía.

**La empresa** en caso del legar a ofrecer sus acciones y participaciones en el mercado de valores, debe respaldar su oferta en base a estudios financieros que permitan influir a terceros a la adquisición, lo cual el futuro comprador requiere de un análisis financiero que sea conveniente.

**Al estado**, para recaudar impuestos. A los trabajadores, desean conocer sobre su estabilidad laboral y sus utilidades”

#### **2.2.24 Planificación estratégica**

“La planificación estratégica es el proceso que sirve para formular y ejecutar las estrategias de la organización con la finalidad e insertarlas, según su misión, en el contexto en el que se encuentra” (Idalbero, 2011, pág. 25).

### 2.2.24.1 Sistema Dupont

Este sistema correlaciona los indicadores de actividad con los indicadores de rendimiento, para tratar de establecer si el rendimiento de la inversión proviene primordialmente de la eficiencia en el uso de los recursos para producir ventas o del margen neto de utilidad que tales ventas generan. El Sistema Dupont es una de las razones financieras de rentabilidad más importante en el análisis de desempeño económico y operativo de una empresa.

El margen de utilidad nos dice que tanto de cada venta es utilidad. La eficiencia en la utilización de los activos, nos dice, precisamente eso: que tan eficiente ha sido la empresa para administrar sus activos. Que tanta ganancia se le ha obtenido a los activos que se tienen.

El sistema Dupont se calcula a través de:

#### **ROA (Rendimiento sobre el Activo)**

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{\text{Vetas}}{\text{Total Activos}} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

#### **ROE (Rendimiento sobre el Patrimonio)**

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

### 2.2.24.2 Sistema Eva

Es una medida de desempeño que pretende identificar cual es el nivel de riqueza que le queda a una empresa después de asumir el costo de capital tanto de acreedores como de accionistas (Ortiz, 2004, págs. 204-269).

La importancia del EVA es integrar los objetivos básicos de la empresa, operaciones y financieros teniendo en cuenta los recursos utilizados para obtener el beneficio, el mismo que se debe mirar a largo plazo

$$EVA = UNA - (ANF \times CPC)$$

EVA = Valor económico agregado

UNA = Unidad neta ajustada

ANF = Activo neto financiado

CPC = Costo promedio de capital

### **2.2.25 Control Interno.**

Según (Cepeda, 2002) manifiesta que:

Es una actividad de evaluación independiente, dentro de la organización, cuya finalidad es el examen de las actividades contables, financieras, administrativas y operativas, cuyos resultados constituyen la base para la toma de decisiones en los más altos niveles de la organización. (Pág.57)

#### **2.2.25.1 Indicadores**

(Contraloría General del Estado. (2001). “Guía Metodológica para Auditoría de Gestión”. Ecuador. Pág. 22)

Los Indicadores son variables o parámetros que permiten medir de forma cuantitativa y cualitativa, el grado de cumplimiento de un sistema, proyecto, componente, proceso, actividad o de la ejecución de las operaciones, en términos de eficiencia, economía, efectividad, impacto y legalidad.

#### **2.2.25.2 Características de los Indicadores:**

- Estarán ligados a la misión, visión, los objetivos estratégicos y las metas trazadas.
- Establecerán un período de tiempo y un responsable de cálculo.
- Proveerán información útil y confiable para la toma de decisiones.
- El número de indicadores será el necesario para evaluar la gestión, uso de los recursos y grado de satisfacción de los usuarios, evitando los que nos son aplicables.

- Se integrarán con los procesos, áreas funcionales y sistemas de evaluación organizacional.

### 2.2.25.3 Tipos de Indicadores

Según (Nación, 2009, págs. 27 - 28) indica los tipos de indicadores;

**Indicadores Cuantitativos.-** Estas mediciones proporcionan valores de una institución en forma de datos numéricos que se sintetizan para sacar conclusiones de la evaluación. Miden asuntos como el número de unidades en concordancia con el tiempo, los costos de producción, los niveles de eficiencia en la producción, el ausentismo laboral, el crecimiento de las ventas, los niveles de liquidez, de endeudamiento, de rentabilidad, etc. Estos indicadores miden el rendimiento de una actividad y entre otros pueden ser:

- Indicadores de Misión, Visión
- Indicadores de eficiencia
- Indicadores de economía
- Indicadores de efectividad.

**Indicadores Cualitativos.-** Este tipo de indicadores no miden numéricamente una actividad, sino que se establecen a partir de los principios generales de una sana administración. Proporcionan valoraciones que se resumen de forma subjetiva para extraer conclusiones sobre el manejo de la entidad. Son simples respuestas a preguntas claves. Los métodos de medición cualitativa pueden ser de gran utilidad, pero debe tenerse cuidado con su aplicación ya que los mismos se basan en el juicio del evaluador. Si el juicio se aplica incorrectamente, se invalidará el resultado de la auditoría. (Blanco, 2003, pág. 250)

### 2.2.25.4 Objetivos de los Indicadores Gestión

Identificar y tomar acciones sobre los problemas que se presentan dentro de las organizaciones.

- Medir el grado de competitividad de la empresa frente a sus competidores nacionales e internacionales.
- Satisfacer las expectativas del cliente mediante la reducción del tiempo de entrega y la optimización del servicio prestado.
- Mejorar el uso de los recursos y activos asignados, para aumentar la productividad y efectividad en las diferentes actividades hacia el cliente final.  $\frac{3}{4}$  Reducir gastos y aumentar la eficiencia operativa.
- Compararse con las empresas del sector en el ámbito local y mundial.

#### **2.2.25.5 Análisis Horizontal**

Esta técnica ayuda a medir la variación de cada una de las cuentas que conforman los Estados Financieros, la variación puede darse en datos de períodos anteriores, el factor importante que resulta de la aplicación del estudio es la tendencia, de esta forma se revelara la dirección, amplitud y velocidad de la misma.

Además el método del análisis horizontal se constituye como un factor dinámico ya que ubica en un mismo nivel la información financiera y contable de varios períodos, permitiendo de esta forma compararlos, entonces se podrá apreciar las variaciones que se han presentado, observando si los resultados son satisfactorios o a su vez negativos, esto ayudará a los ejecutivos optar por correcciones idóneas en las áreas críticas que merecen mayor atención.

#### **2.2.25.6 Análisis Vertical**

Analiza una serie de datos en relación a una magnitud dada, se obtiene cambios en los diferentes niveles, se deberá prestar atención a las líneas de mayor interés.

El estudio del análisis vertical es efectuado a un solo período contable utilizando única y exclusivamente un Estado Financiero (Balance General, Estado de Resultados), se toma como base el valor total de una cuenta y se empieza la aplicación de su metodología, estas pueden ser; un grupo, subgrupo respectivamente, la comparación se da de forma vertical,

así se puede conocer cuál es el porcentaje de participación que genera una cuenta en relación a un todo, el valor total de la cuenta base representará el cien por ciento (100%).

### 2.2.25.7 Punto de Equilibrio

Según (Córdoba M. , 2012, pág. 157), determina el punto de Equilibrio de la siguiente manera;

El punto de equilibrio, conocido también como umbral de rentabilidad o punto muerto, es aquel volumen de ventas (en valores monetarios y /o en cantidades físicas) en el cual la empresa no obtiene utilidades ni pérdidas.

En este punto se dan las siguientes igualdades:

INGRESOS TOTALES = COSTOS TOTALES

INGRESOS TOTALES – COSTOS TOTALES = CERO

Para calcular el punto de equilibrio se debe conocer:

**Costos Fijos (CF).**- Son aquellos costos que no sufren variaciones ante cambios en los niveles de producción o de ventas. Es preciso aclarar que estos costos son fijos sólo en el corto plazo. En el largo plazo todos los costos son variables. Ejemplos de costos fijos tenemos: los sueldos del personal, el alquiler del local, depreciación de los activos mobiliarios o fijos, seguros, etc.

**Costos variables (CV).**- Son aquellos que varían en función de cambios en los niveles de producción y ventas. Ejemplo la materia prima, los insumos, las comisiones de los vendedores, combustibles, embalajes, etc.

**Costos Totales (CT)** = Costos Fijos + Costos Variables

Precio de venta unitario (PVU) es el resultado de dividir las ventas en valores monetarios entre la cantidad de bienes y/o servicios vendidos

Costo variable unitario (CVU) se obtiene dividiendo los costos variables totales entre la cantidad de bienes y/o servicios vendidos

Ventas (V) es igual al precio de venta del bien o servicio multiplicado por la cantidad de bienes o servicios vendidos.

### **2.2.26 Diagnóstico Organizacional**

Son varias las formas y herramientas que se utilizan para elaborar un diagnóstico de la organización. “Diagnosticar la organización es como realizar una especie de radiografía, en donde a través de ella se pueden determinar los diferentes problemas y necesidades que en un momento dado se puede presentar” (Flores, 2005).

### **2.2.27 Riesgos**

Según (Arens, 2007) Manifiesta que:

**Riesgo Inherente.-** Es aquel error que puede ser de importancia relativa individualmente o cuando se agrega con manifestaciones erróneas en otras cuentas o clases, asumiendo que no hubo controles internos relacionados, está fuera del alcance del auditor.

**Riesgo de Control.-** Es aquel error que los sistemas de control estén incapacitados para detectar irregularidades existentes en forma oportuna.

### **2.2.28 Carta de presentación**

Aquí se detalla una ligera presentación del trabajo realizado, un agradecimiento por la colaboración prestada y un breve detalle del cumplimiento del objetivo del trabajo.

### **2.2.29 Informe la Evaluación Financiera**

“Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en la Evaluación Financiera.” (García L. , 2004).

La carta del informe es importante para los administradores, propietarios y directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la empresa.

#### **2.2.29.1 Estructura del Informe de la Evaluación Financiera**

- Presentación
- Informe del Análisis e interpretación de los estados financieros.
- Resumen del análisis comparativo.
- Recomendaciones generales de la situación económica – financiera.

#### **2.2.29.2 Características del Informe**

- La información debe ser Fidedigna
- Claro y Sencillo
- Funcional

#### **2.2.29.3 Anexos**

Son los anexos que se acompañan al informe, cuando sea necesario elaborar éstos; y en los casos en que se hayan determinado incumplimientos de la ley, demás regulaciones, principios y normas establecidas o cualesquiera otras acciones u omisiones que afecten la buena marcha de la organización, el auditor interno debe presentar una declaración de responsabilidad administrativa, de acuerdo con la legislación vigente.

#### **2.2.30 Ministerio del Interior**

Es un ministerio del Ecuador y la columna vertebral del Estado, responsable de velar por la gobernabilidad de la nación, la paz y la seguridad ciudadana, el mantenimiento del régimen democrático y el irrestricto respeto a la Constitución y a los derechos Humanos. (Antes era conocido como el ministerio de Gobierno).

### **2.2.30.1 Actividad del Ministerio del Interior**

El mantenimiento del régimen democrático, apoya de la estabilidad dl Gobierno y orden constituido, son actividades coordinadas con el apoyo de los organismos del Ejecutivo quienes aprueban, modifican y recusan los trabajos presentados.

### **2.2.30.2 Funciones del Ministerio del Interior**

El ministerio del interior tiene entre sus elementales:

Programar, organizar, dirigir y coordinar las actividades concernientes a la gobernabilidad, para lo cual busca acertamiento con los movimientos sociales y gremiales de la Nación. Además este portafolio asesora y orienta las políticas del Frente Interno.

### **2.2.30.3 Superintendencia de Compañías**

Institución encargada de regular el accionar societario, es decir, las personas jurídicas anónimas y limitadas. Además regula el mercado de valores a través del Consejo Nacional de Valores. Cuenta con direcciones dedicadas tanto al tema societario como al de mercado de valores. Ejerce el control de compañías, requiriendo la presentación de información de manera anual. (Compañías)

## **2.3.MARCO CONCEPTUAL**

**Economía.-** Uso oportuno de los recursos idóneos en cantidad y calidad correctas en el momento previsto, en el lugar indicado, es decir adquisición o producción al menor costo posible, con relación a los programas de la organización.

**Gestión.-** Es un conjunto de reglas y métodos para llevar a cabo con la mayor eficiencia un negocio o actividad empresarial; en definitiva, se trata de conseguir el éxito de cualquier empresa de carácter económico, financiero, político.

**Macroeconomía.-** Estudia las variables que corresponden al estudio de la situación económica nacional.

**Microeconomía.-** Que estudia el comportamiento individual de las empresas, empleados y consumidores.

**Escenarios.-** “Debe llevarse a cabo un análisis de al menos tres escenarios (normal, pesimista y optimista), que nos permita sensibilizar la rentabilidad del proyecto, ante cambios de las principales variables macro y microeconómicas. La estimación de estos tres escenarios depende mucho del estudio de mercado, de la reacción de la competencia y de las expectativas económicas actuales y futuras del país al momento de llevar a cabo los estudios.”

**Estrategia.-** “La palabra estrategia derivada de sus orígenes militares, al ser empleada como el arte de dirigir operaciones militares, ha evolucionado para ser parte medular de la administración ya que es el idear maneras adecuadas para llegar a una meta determinada.” (Espinoza, 2007, pág. 45).

**Finanzas.-** “Las finanzas estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo, teniendo en cuenta dos características esenciales como los son: los costos y beneficios de las decisiones financieras.” (Bodie, Z., & C., 1999, pág. 90)

**Flujo gramas.-** Es la descripción de una secuencia de actividades mediante la utilización de un gráfico, demostrando así la secuencia misma de actividades y una muestra de lo que se realiza en la misma. Haciendo de esta manera más fácil la identificación de las entradas y salidas del proceso.

**Flujos de efectivo del proyecto.-** “Toma como base los precios y las cantidades de producto que se planea vender anualmente según el estudio de mercado, así como los costos de producción, operación y depreciaciones de los activos, se construyen los flujos de efectivo del proyecto, que son los que se utilizarán para calcular la rentabilidad del proyecto”

**Inversión inicial.-** Es el costo en el que se incurre al adquirir bienes como pueden ser: terrenos, edificios, maquinaria, equipos, activos intangibles, consultorías y asesorías relacionadas con la inversión inicial.

**Operaciones.-** Es la ejecución de estrategias metódicas y sistemáticas, que son utilizadas sobre cuerpos, información y números.

**Proceso.-** Es el conjunto de actividades o eventos sucesivos ordenados y que se los llevara a cabo de una manera sistémica para llegar a un fin.

**Indicadores Financieros.-** Conocidos también como Ratios financieros son operaciones que nos ayudan en la evaluación de los estados financieros de una entidad, que dan resultados que sirven como medio comparativo para evaluar la eficiencia de la entidad y la competitividad financiera

**Rentabilidad del proyecto.-** Para determinar la rentabilidad del proyecto se hace uso de las técnicas de evaluación de inversiones como el VAN y la TIR.

**Técnicas de Evaluación.-** Medios procesuales que nos ayudaran a realizar la evaluación.

## CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

### 3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

En la presente investigación se utilizará como metodología el diseño no experimental, para analizar las variables de eficiencia y eficacia, sin manipulación solo de observación, interpretando los factores que trae consigo la investigación.

### 3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

En el desarrollo de la presente investigación se utilizará la investigación descriptiva, ya que se busca especificar las propiedades, características, y perfiles de las actividades a analizarse, lo que permitirá realizar La Evaluación a la Gestión Administrativa y Financiera de la empresa de Seguridad CISCORSECURITY CIA.

### 3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

Es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio. En el cual han considerado los empleados y socios de la compañía.

**Tabla N° 3: Datos Población**

---

**COMPOSICIÓN DE LA POBLACIÓN**

---

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>CANTIDAD</b>
<b>Empleados</b>	27
<b>Socios</b>	3
<b>Total</b>	<b>30</b>

---

**Fuente:** Ciscorsecurity Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Ruth Sánchez

## 3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

### 3.4.1 Métodos

En el análisis aplicaremos el Método Teórico: que son aquellos métodos de investigación que permiten conocer o determinar los procesos teóricos a ser utilizados en la investigación dando como resultado una fundamentación teórica necesaria.

**Método Inductivo.-** Se utilizará este método porque permitirá analizar factores primordiales de observación, análisis y clasificación de los hechos permitiéndome lograr los objetivos propuestos y me ayudan a verificar las variables de la misión y la visión propuesta.

**Método Deductivo.-** Posibilita el surgimiento de nuevos conocimientos a partir de los datos generales verídicos para deducir por medio del razonamiento lógico y comprobar así su validez, en este caso los conocimientos sobre la Evolución a la Gestión Administrativa y Financiera de la empresa CISCORSECURITY CIA. LTDA.

**Método Analítico.-** Mediante este método se va a analizar a profundidad la información que se encuentre en la institución pudiendo así explicar, hacer analogías, comprender mejor su comportamiento del no cumplimiento de los objetivos institucionales.

### 3.4.2 Técnicas

**La observación:** Es una técnica que consiste en observar atentamente la anomalía, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis. Ejemplo:

- Observación natural Constituye la observación que realiza cualquier persona orientada por sus necesidades.

**La encuesta:** Consiste en la aplicación de un formulario elaborado con preguntas cerradas, mixtas y abiertas a un grupo de la población, las mismas que se aplicarán en el departamento de Operacional.

**La entrevista:** Es una técnica para obtener datos que consisten en un diálogo entre dos personas es decir con los funcionarios de la institución a ser evaluados.

### **3.5 VARIABLES**

#### **3.5.1 Variable independiente**

Evaluación a la Gestión Administrativa y Financiera

#### **3.5.2 Variable dependiente**

Eficiencia y eficacia de Recursos Humanos y Materiales

### **3.6 IDEA A DEFENDER**

Al desarrollar una Evaluación al Gestión Administrativa y Financiera de la Compañía CISCORSECURITY Cía. Ltda., mejorará el grado de eficiencia y eficacia con que se operan los recursos humanos y materiales disponibles en la empresa.

## CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

### 4.1 GENERALIDADES

**"EVALUACIÓN A LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CISCORSECURITY CIA. LTDA, CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA, PROVINCIA ORELLANA, PERÍODO 2013-2014".**



#### 4.1.1 Antecedente histórico

La compañía inicia su constitución legal el 21 de mayo del 2015, conformado por dos accionistas como primer accionista y Francisco Coro Cachago de estado civil casado, ocupación empleado y el Sr. Coro Montoya Giovanni Francisco, estado civil soltero ocupación estudiante todos domiciliados en la Ciudad de Puerto Francisco de Orellana, Cantón Francisco de Orellana, Provincia de Orellana.

#### 4.1.2 Constitución y Domicilio

<b>Razón Social:</b>	Ciscorsecurity Cía. Ltda.
<b>RUC:</b>	2290322718001
<b>Tipo de Contribuyente:</b>	Sociedad Obligada a llevar Contabilidad
<b>Actividad Económica:</b>	Actividades de Protección y Vigilancia
<b>Dirección:</b>	Puerto Francisco de Orellana, 09 de Octubre s/n y Fray Gaspar

#### **4.1.3 Misión**

Somos una empresa privada de servicio de seguridad y vigilancia integral, que genera confiabilidad y tranquilidad a nuestros clientes y usuarios, regidos mediante principios de: disciplina, honestidad y credibilidad, mediante la aplicación de procedimientos y mecanismos acordes a la necesidad exclusiva de cada uno de nuestros clientes dentro de la Provincia de Orellana y del país.

#### **4.1.4 Visión**

CISCORSECURITY CIA. LTDA. Nos proyectamos en ser una organización líder en servicio de seguridad y vigilancia privada, ofreciendo soluciones de seguridad privada que cubran las necesidades de clientes, optimizando sus costes y creciendo de forma sostenida y sostenible dentro del cantón y de la provincia de Orellana.

#### **4.1.4 Objetivos**

- Capacitar y adoptar medidas preventivas para evitar hechos que puedan afectar la seguridad de nuestros clientes, o reducir sus efectos negativos.
- Proteger y resguardar los bienes y personas puestos a nuestro cuidado con la mayor eficiencia en la relación costos-resultado.
- Generar una percepción de seguridad y confianza que favorezca la actividad productiva, comercial, de servicios o el bienestar de nuestros clientes.
- Dar cumplimiento a todas las normas jurídicas, impositivas, laborales y otras que rigen la actividad.

#### **4.1.5 Base legal**

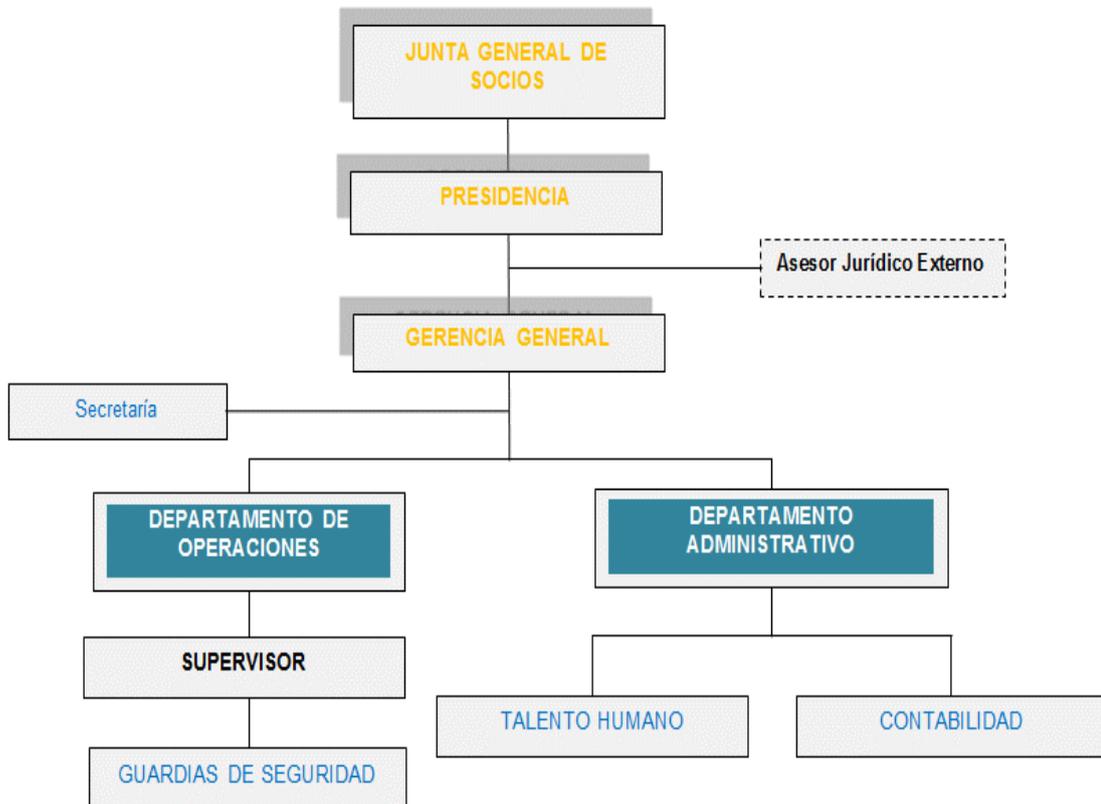
La empresa Ciscorsecurity Cía. Ltda., es una sociedad privada, con fines de lucro y enfocada al sector de servicios, está regida por distintas leyes, reglamentos y normativas que le son aplicables, dentro de las cuales se citan las siguientes:

- a) Constitución de la República del Ecuador.
- b) Ley de Compañías.

- c) Ley de Régimen Tributario Interno.
- d) Ley de Seguridad Social.
- e) Código de Trabajo.
- f) Ley de Vigilancia y Seguridad Privada.
- g) Ley Orgánica de la Policía Nacional.
- h) Reglamento a la Ley Orgánica de la Policía Nacional.
- i) Reglamento Orgánico funcional de la Inspectoría General de la Policía Nacional.
- j) Ley de fabricación importación, exportación, tenencia de armas municiones, explosivos y accesorios
- k) Reglamento a la ley de fabricación importación, exportación, tenencia de armas, municiones, explosivos y accesorios.
- l) Demás normativas internas que le son aplicables.

#### 4.1.6 Organigrama Estructural

Gráfico N° 2: Organización Estructural



Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

#### 4.1.7 Estados Financieros

**Tabla N° 4: Estados Financieros**

<b>CISCORSECURITY CÍA. LTDA.</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>	<b>AÑO: 2013-2014</b>	
<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y Equivalentes	8,733.08	4,805.00
Cuentas y Doc. por Cobrar Relacionados	-	2,995.74
Cuentas y Doc. por Cobrar No Relacionados	5,588.00	15,792.72
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	3,083.24	-
(-)Provisiones Cuentas Incobrables	(558.80)	(716.73)
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (IVA)	1,531.27	1,583.72
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (RENTA)	3,198.18	6,946.46
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>21,574.97</b>	<b>31,406.91</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQQ, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>		
Muebles y Enseres	260.00	260.00
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipo	(17.33)	(43.38)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQQ, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>242.67</b>	<b>216.62</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>21,817.64</b>	<b>31,623.53</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados	-	180.00
Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados	450.71	-
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar	32.57	-
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	447.98	2,221.52
Participación Trabajadores por Pagar	195.32	1,308.51
Obligaciones con el IESS	-	2,663.66
Obligaciones Emitidas Corriente	4,829.90	2,331.12
Provisiones	6,526.96	8,391.16
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>12,483.44</b>	<b>17,095.97</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>12,483.44</b>	<b>17,095.97</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL SUSCRITO	10,000.00	10,000.00
RESERVA LEGAL	65.88	585.22
(-) PÉRDIDA ACUM EJERCICIOS ANTERIORES	(1,324.62)	(1,324.62)
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERC ANTER		592.93
UTILIDAD DEL EJERCICIO	592.94	4,674.03
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>9,334.20</b>	<b>14,527.56</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>21,817.64</b>	<b>31,623.53</b>
<b>FIRMA CONTADOR</b> Ing. Lorena Garzón	<b>FIRMA REPRESENTANTE LEGAL</b> Sr. Francisco Coro	

Elaborado por: La Autora

Tabla N° 5: Estado de Resultados

<b>CISCORSECURITY CÍA. LTDA.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>AÑO: 2013-2014</b>		
<b>INGRESOS</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>
Servicios Prestados	156,937.98	209,813.00
Otras Rentas	0.16	3,196.81
<b>Total Ingresos</b>	<b>156,938.14</b>	<b>213,009.81</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>Gastos Operacionales</b>		
Arrendamiento	3,312.00	4,478.27
Combustibles y Lubricantes	219.31	1,676.51
Suministros Materiales y Repuestos	3,534.76	2,736.60
Pagos por Otros Servicios	-	767.06
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>7,066.07</b>	<b>9,658.44</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Sueldos y Salarios	100,292.94	134,292.56
Beneficios Sociales que no Constituyen Materia Gravada IESS	18,334.89	25,109.90
Aporte a la Seguridad Social	12,087.62	21,931.09
Honorarios Profesionales	2,604.26	2,340.00
Mantenimiento y Reparación	6,137.52	3,480.43
Promoción y Publicidad	55.00	30.00
Suministros Materiales y Repuestos	1,034.75	690.10
Transporte	31.06	162.48
Provisiones Cuentas Incobrables	558.80	157.93
Intereses Bancarios	209.78	454.77
Gastos de Gestión	613.02	332.64

Impuesto Contribuciones y Otros	372.89	198.40
Gastos de Viajes	20.00	87.46
Dep. Propiedad Planta y Eqq. No acelerada	13.01	26.04
Servicios Públicos	577.09	1,247.25
Pagos por Otros Servicios	5,627.33	4,086.92
<b>Total Gastos</b>	<b>148,569.96</b>	<b>194,627.97</b>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>		
<b>Gastos no Deducibles</b>		
Aporte al IESS		536.92
Mantenimiento y Reparación	482.97	20.00
Suministros Materiales y Repuestos	62.92	-
Gatos de Gestión	217.56	-
Impuesto Contribuciones y Otros	51.98	-
Gastos de Viaje	20.00	20.00
Servicios Públicos	44.09	49.80
Pagos por otros Servicios	49.95	2,056.23
<b>Total Gastos No Deducibles</b>	<b>929.47</b>	<b>2,146.03</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>155,636.03</b>	<b>204,286.41</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1,302.11</b>	<b>8,723.40</b>
<hr/> <b>FIRMA CONTADOR</b> <b>Ing. Lorena Garzón</b>	<hr/> <b>FIRMA REPRESENTANTE LEGAL</b> <b>Sr. Francisco Coro</b>	

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: La Autora

## **4.2 EVALUACIÓN ADMINISTRATIVA**

### **4.2.1 Estructura Administrativa y análisis de las Funciones**

#### **4.2.1.1 Nivel Directorio**

Constituido por la Junta General de Socios, siendo este el nivel más alto de autoridad, y por ende el órgano supremo de la Compañía. (Reglamento Interno de la Empresa Ciscorsecurity Cía. Ltda., 2012)

#### **4.2.1.2 Nivel Directivo**

Está constituido por:

- Socios
- Gerente
- Presidente

Su objetivo es establecer una dirección positiva y eficiente, orientando todas las actividades de la Compañía hacia el progreso, mediante la aplicación de políticas, normas y objetivos.

#### **4.2.1.3 Nivel Ejecutivo**

Este nivel se encuentra constituido por los siguientes órganos:

- Gerente
- Presidente

Estos órganos son los responsables de la aplicación y ejecución de las leyes, estatutos, reglamentos, utilizando el procedimiento de los recursos disponibles, para obtener los mejores resultados y dotar de los medios necesarios para el normal funcionamiento de la Compañía dentro de sus objetivos sociales.

#### **4.2.1.4 Nivel Administrativo**

Este nivel se encuentra constituido por los siguientes órganos:

- Gerencia.
- Secretaría.
- Archivo.

Es el cuadro más importante de la Compañía, es el cerebro que orienta, dirige, aplica, ejecuta, archiva, administra, etc., toda la actividad planificada por la empresa.

#### **4.2.1.5 Nivel Operacional**

Este nivel se encuentra constituido por los siguientes cargos:

- Jefe de Personal.
- Operadores.
- Bodeguero.
- Supervisores.
- Jefe de grupo.
- Guardias de Seguridad.

Este nivel es el encargado de dar cumplimiento y ejecutar los planes y programas propuestos por el nivel Ejecutivo: de supervisión, control y ejecución de los objetivos sociales contratados, de la Compañía.

#### **4.2.1.6 Nivel Financiero**

Este nivel se encuentra constituido por los siguientes cargos:

- Jefe Financiero.
- Contador General.
- Recaudador – Pagador.

- Auxiliar de Contabilidad.

Este nivel es el encargado de programar, organizar, coordinar y controlar todas las actividades contables, su registro oportuno, la elaboración y entrega de los estados financieros y de cualquier otra información financiera, diseñar y mantener la contabilidad y el manual de cuentas específicas, preservar la calidad técnica y profesional del personal a su cargo y otras que se señalen como necesarias dentro de su ámbito.

#### **4.2.1.6 Nivel Jurídico Legal**

Representado por un profesional de Derecho, competente con el fin de solventar todos los problemas legales que se suscitaren dentro de la administración, quien será el asesor directo del Ejecutivo.

#### **4.2.1.7 Nivel de Fiscalización**

Integrado por:

- **Comisario de la Compañía**

Este nivel es el encargado de estudiar y analizar los balances y estados financieros de la compañía y emitir criterios, glosas y recomendaciones sobre la situación económica para su mejor desenvolvimiento.

#### **4.2.1.8 Nivel Asesor**

Integrado por:

- Jefe del Comité interno de Presupuesto.
- Jefe del Comité de Adquisiciones.
- Jefe Financiero.

## **SOLICITUD PARA LA EJECUCIÓN DEL TRABAJO ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA**

### **4.2.2 Entrevista al Gerente**

Orellana, 25 de Octubre del 2015

Ingeniera

Coro Montoya Denis Vanessa

**SECRETARIA GENERAL CISCORSECURITY**

Estimada Ingeniera:

De acuerdo a la petición verbal, me es grato presentarle esta propuesta de realizar una evaluación a la gestión Administrativa y Financiera, a su prestigiosa “CISCORSECURITY CIA. LTDA., para el período fiscal 2013-2014, la misma que hemos preparado teniendo en cuenta el alcance del presente Trabajo PCGA y demás disposiciones legales que regulan a la empresa. La naturaleza de nuestro trabajo es la ejecución de una Evaluación a la Gestión Administrativa y Financiera con los siguientes objetivos:

**Gestión:** Evaluar el grado de eficacia en el logro de objetivos previstos por la institución y la salvaguardar de los recursos disponibles, y también verificar si la institución, en el desarrollo de las operaciones que realiza, cumple con las disposiciones y regulaciones internas y externas que le son aplicables.

Por lo anteriormente citado, el presente trabajo se hará observando las prescripciones legales, pronunciamientos profesionales y las Normas PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados); por consiguiente incluirá una planeación y evaluación del a la Gestión Administrativa y Financiera, pruebas de la documentación de los libros y registros de contabilidad y otros procedimientos de evaluación que consideremos necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Por la atención que sabrá brindar a la presente, anticipamos nuestros sinceros agradecimientos.

Atentamente

Ruth Sánchez

### 4.2.3 Análisis FODA

**Tabla N° 6: Análisis Interno**

Fortalezas	Debilidades
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alto Nivel de confianza de las empresas.</li> <li>• Trabajo en equipo y liderazgo.</li> <li>• Alta competitividad en el mercado.</li> <li>• Equipos de seguridad y comunicación adecuados.</li> <li>• Ubicación estratégica de las instalaciones.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inestabilidad laboral.</li> <li>• Reclutamiento de personal inadecuado.</li> <li>• Inadecuada inducción del personal.</li> <li>• Limitación en oferta de servicios.</li> <li>• Falta de capacitación permanente al personal.</li> <li>• La empresa carece de un plan estratégico.</li> <li>• Inexistencia de políticas internas definidas.</li> </ul>

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Ruth Sánchez

**Tabla N° 7: Análisis Externo**

Oportunidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Crecimiento de las empresas u organizaciones en el centro de país.</li> <li>• Incremento delictivo en la ciudad y el país, (se considera oportunidad por la naturaleza de los servicios que presta la empresa).</li> <li>• Expansión a nuevos mercados.</li> <li>• Gran disponibilidad tecnológica en el mercado.</li> <li>• Posicionamiento de la empresa a nivel local y regional.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cambios de políticas estatales en materia de seguridad privada.</li> <li>• Incremento de costos en la adquisición de tecnología referente a la seguridad.</li> <li>• Servicio de la competencia basada en el precio y no en la calidad del producto.</li> <li>• Incremento de actos delictivos en la ciudad y el país.</li> <li>• Aumento de empresas de la competencia.</li> <li>• Corrupción y soborno a los miembros del personal de seguridad por parte de entidades externas.</li> </ul>

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Ruth Sánchez

#### 4.2.4 Matriz de Correlación Fortalezas y Oportunidades

Esta matriz permitió determinar la relación entre los factores internos y externos, y priorizar los hechos o tendencias más importantes que cooperan al logro de los objetivos de la Institución o favorecen su desarrollo; para lo cual la ponderación se realizó de acuerdo a los siguientes criterios de ponderación:

- 1.- Si la fortaleza tiene relación con la oportunidad = 5
- 2.- Si la fortaleza no tiene relación con la oportunidad = 1
- 3.- Si la fortaleza y la oportunidades tienen mediana relación = 3

**Tabla N° 8: Matriz de Correlación Fortalezas y Oportunidades**

<b>F</b> \ <b>O</b>	Crecimiento de las empresas u organizaciones en el centro de país	Incremento delictivo en la ciudad y el país	Expansión a nuevos mercados	Mercado Laboral con personal capacitado	Gran disponibilidad tecnológica en el mercado	Posicionamiento de la empresa a nivel local y regional	<b>TOTAL:</b>
Alto Nivel de confianza de las empresas	5	1	3	1	1	5	16
Trabajo en equipo y liderazgo	1	1	1	1	1	3	8
Alta competitividad en el mercado	3	5	3	5	3	3	22
Equipos de seguridad y comunicación adecuados	3	1	1	3	5	1	14
Ubicación estratégica de las instalaciones	5	3	5	1	1	1	16
<b>TOTAL:</b>	17	11	13	11	11	13	76

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Autora del Trabajo

#### 4.2.5 Matriz de Correlación de Debilidades y Amenazas

Esta matriz permitió determinar la relación entre las variables internas y externas, y priorizarlos hechos o tendencias más relevantes que dificultan el desarrollo operativo de las Coordinaciones Administrativa y Financiera; para lo cual la ponderación se realizó de acuerdo a los siguientes criterios de ponderación:

- 1.- Si la debilidad tiene relación con la amenaza = 5
- 2.- Si la debilidad no tiene relación con la amenaza =1
- 3.- Si la debilidad y la amenaza tienen mediana relación = 3

**Tabla N° 9: Matriz de Correlación Debilidades y Amenazas**

D \ A	Inestabilidad Laboral	Reclutamiento de personal inadecuado	Inadecuada inducción al personal	Limitación en la oferta de servicios	Falta de capacitación permanente al personal	La empresa carece de un plan estratégico	No existen políticas internas definidas	TOTAL:
Cambios de políticas estatales en materia de seguridad privada	5	1	1	1	1	1	1	11
Incremento de costos de tecnología referente a la seguridad	1	1	1	3	1	1	1	9
Competencia basada en el precio y no en la calidad	1	3	1	3	3	1	3	15
Aumento de actos delictivos contra los clientes de la empresa	3	1	1	1	1	1	1	9
Corrupción y soborno a los guardias de seguridad	5	5	5	1	5	3	5	29
<b>TOTAL:</b>	15	11	9	9	11	7	11	73

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Autora del Trabajo

#### 4.2.6 Matriz Priorizada

Esta matriz muestra un resumen de los principales factores tanto internos como externos; fortalezas y oportunidades que cooperan al desarrollo en todos los aspectos de las Coordinaciones Administrativa y Financiera, así como también las debilidades y amenazas que dificultan el normal desenvolvimiento de actividades.

**Tabla N° 10: Matriz de Prioridades**

<b>Código</b>	<b>Variable</b>
<b>Fortalezas</b>	
<b>F1</b>	Alto Nivel de confianza de las empresas.
<b>F2</b>	Trabajo en equipo y liderazgo.
<b>F3</b>	Alta competitividad en el mercado.
<b>F4</b>	Equipos de seguridad y comunicación adecuados.
<b>F5</b>	Ubicación estratégica de las instalaciones
<b>Debilidades</b>	
<b>D1</b>	Inestabilidad laboral.
<b>D2</b>	Reclutamiento de personal inadecuado.
<b>D3</b>	Inadecuada inducción al personal.
<b>D4</b>	Limitación en la oferta de servicios.
<b>D5</b>	Falta de capacitación permanente al personal.
<b>D6</b>	La empresa carece de un plan estratégico.
<b>D7</b>	No existen políticas internas definidas
<b>Oportunidades</b>	
<b>O1</b>	Crecimiento de las empresas u organizaciones en el centro del país.
<b>O2</b>	Incremento delictivo en la ciudad y el país (naturaleza del servicio).
<b>O3</b>	Expansión a nuevos mercados.
<b>O4</b>	Mercado laboral con personal capacitado.
<b>O5</b>	Gran disponibilidad tecnológica en el mercado.
<b>O6</b>	Posicionamiento de la empresa a nivel local y regional.
<b>Amenazas</b>	
<b>A1</b>	Cambios de políticas estatales en materia de seguridad privada.
<b>A2</b>	Incremento de costos en la adquisición de la tecnología referente a la seguridad.
<b>A3</b>	Servicio de la competencia basada en el precio y no en la calidad del producto.
<b>A4</b>	Aumento de actos delictivos contra las instalaciones a cargo de la empresa.
<b>A5</b>	Aumento de las empresas de la competencia.
<b>A6</b>	Corrupción y soborno a los miembros del personal de seguridad por parte de entidades externas

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Autora del Trabajo

#### 4.2.7 Perfil Estratégico Interno

Tabla N° 11: Perfil Estratégico Interno

Aspectos Internos		Clasificación del Impacto				
		Debilidad		Normal	Fortaleza	
		Gran Debilidad	Debilidad	Equilibrio	Fortaleza	Gran Fortaleza
		1	2	3	4	5
<b>F1</b>	Alto Nivel de confianza de las empresas.					
<b>F2</b>	Trabajo en equipo y liderazgo					
<b>F3</b>	Alta competitividad en el mercado.					
<b>F4</b>	Equipos de seguridad y comunicación adecuados.					
<b>F5</b>	Ubicación estratégica de las instalaciones.					
<b>D1</b>	Inestabilidad laboral.					
<b>D2</b>	Reclutamiento de personal inadecuado.					
<b>D3</b>	Inadecuada inducción al personal.					
<b>D4</b>	Limitación en la oferta de servicios.					
<b>D5</b>	Falta de capacitación permanente al personal.					

Aspectos Internos		Clasificación del Impacto				
		Debilidad		Normal	Fortaleza	
		Gran Debilidad	Debilidad	Equilibrio	Fortaleza	Gran Fortaleza
		1	2	3	4	5
<b>D6</b>	La empresa carece de un plan estratégico.		1			
<b>D7</b>	No existen políticas internas definidas.		1			
<b>Totales:</b>		<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Porcentajes:</b>		<b>23,07 %</b>	<b>30,77 %</b>	<b>7,69 %</b>	<b>15,38 %</b>	<b>23,09 %</b>

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

#### 4.2.8 Perfil Estratégico Externo

Tabla N° 12: Perfil Estratégico Interno

Aspectos Externos		Clasificación del Impacto				
		Amenaza		Normal	Oportunidad	
		Gran Amenaza	Amenaza	Equilibrio	Oportunidad	Gran Oportunidad
		1	2	3	4	5
<b>O1</b>	Crecimiento de las empresas u organizaciones en el centro de país.					
<b>O2</b>	Incremento delictivo en la ciudad y el país, (se considera oportunidad por la naturaleza de los servicios que presta la empresa).					
<b>O3</b>	Expansión a nuevos mercados.					
<b>O4</b>	Mercado Laboral con personal capacitado.					
<b>O5</b>	Gran disponibilidad tecnológica en el mercado.					
<b>O6</b>	Posicionamiento de la empresa a nivel local y regional.					

Aspectos Externos		Clasificación del Impacto				
		Amenaza		Normal	Oportunidad	
		Gran Amenaza	Amenaza	Equilibrio	Oportunidad	Gran Oportunidad
		1	2	3	4	5
A1	Cambios de políticas estatales en materia de seguridad privada.					
A2	Incremento de costos en la adquisición de tecnología referente a la seguridad.					
A3	Servicio de la competencia basada en el precio y no en la calidad del producto.					
A4	Aumento de actos delictivos contra las instalaciones a cargo de la protección de la empresa.					
A5	Aumento de empresas de la competencia.					
A6	Corrupción y soborno a los miembros del personal de seguridad.					
<b>Totales:</b>		<b>4</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
<b>Porcentajes:</b>		<b>33.33%</b>	<b>16.67%</b>	<b>0%</b>	<b>16.67%</b>	<b>33.33%</b>

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

#### **4.2.9 Matriz de Evaluación de Factores Internos**

Para la evaluación del desenvolvimiento de la organización, la ponderación fue la siguiente: cada factor tuvo una ponderación que fluctúa entre 0 y 1, por lo que la suma fue igual a uno.

La calificación usada en los parámetros es:

1. Debilidad grave o muy importante.
2. Debilidad menor.
3. Equilibrio.
4. Fortaleza menor.
5. Fortaleza importante.

El resultado ponderado se obtuvo entre la ponderación y el parámetro asignado. Se sumó el resultado ponderado de cada uno de los factores.

Para los resultados internos la calificación puede ser entre cinco máximo que implica que la institución está estable y uno mínimo que implica que la empresa tiene problemas, la media es igual a 3,5. Cuando el resultado es inferior al promedio se tiene más debilidades que fortalezas, y si el resultado es mayor al promedio se posee más fortalezas que debilidades.

**Tabla N° 13: Matriz de Evaluación de Factores Internos**

N°	Factores Internos Claves	Ponderación	Calificación	Resultado Ponderado
	<b>Fortalezas</b>			
1	Alto Nivel de confianza de las empresas.	0.08	3	0.24
2	Trabajo en equipo y liderazgo	0.07	2	0.14
3	Alta competitividad en el mercado	0.09	2	0.18
4	Equipos de seguridad y comunicación adecuadas.	0.06	2	0.12
5	Ubicación estratégica	0.07	1	0.14
	<b>Debilidades</b>			
6	Inestabilidad Laboral	0.09	1	0.09
7	Reclutamiento de personal inadecuado	0.06	2	0.12
8	Inadecuada inducción del personal	0.09	2	0.18
9	Limitadas unidades de transporte	0,06	3	0.18
10	Limitación en oferta de servicios	0.07	2	0.14
11	Falta de capacitación permanente al personal	0.06	1	0.06
12	La empresa carece de un plan estratégico de la empresa	0.07	2	0.14
13	No existen políticas internas definidas de la compañía	0.05	2	0.10
14	No existe un sistema contable adecuado	0.08	1	0.08
	<b>Totales:</b>	<b>1.00</b>	<b>26</b>	<b>1.91</b>

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Autora del Trabajo

### **Análisis:**

En base a la observación de la Matriz de Evaluación de Factores Internos, concluimos que la empresa Ciscorsecurity Cía. Ltda., obtiene una calificación de 1.91, lo que demuestra que existe más debilidades que fortalezas, debido principalmente a que no existe: estabilidad laboral con el personal contratado para Guardia de Seguridad, ya que son removidos constantemente de la empresa y esto causa una inseguridad para la empresa y desconfianza para las empresas o clientes externos; adicionalmente no existe

una apropiada selección del personal, lo que genera la contratación de personas sin instrucción y posteriores problemas con los clientes; además no cuenta con un profesional contable permanente en la empresa provocando esto falta de conocimiento económica y a su vez el personal administrativo y operativo de la empresa no está preparada para cualquier cambio que exista dentro o fuera de la empresa.

#### **4.2.10 Matriz de Evaluación de Factores Externos**

Para la evaluación del desenvolvimiento de la organización la ponderación fue la siguiente: cada factor tuvo una ponderación que fluctúa entre 0 y 1, por lo que la suma fue igual a uno.

La calificación que se usó en los parámetros son:

1. Amenaza importante.
2. Amenaza menor.
3. Equilibrio.
4. Oportunidad menor.
5. Oportunidad importante.

El resultado ponderado se obtuvo entre la ponderación y el parámetro asignado. Se sumó el resultado ponderado de cada uno de los factores.

Para los resultados externos la calificación puede ser entre cinco máximo que implica que la institución está estable y uno mínimo que implica que la empresa tiene problemas, la media es igual a 3,5. Cuando el resultado es inferior al promedio se tiene más amenazas que oportunidades, y si el resultado es mayor al promedio se posee más oportunidades que amenazas.

A continuación se presenta la Matriz de Evaluación de Factores Externos que aplicamos a la empresa Ciscorsecurity Cía. Ltda.

**Tabla N° 14: Matriz de Evaluación de factores Internos**

Nº	Factores externos Claves	Ponderación	Calificación	Resultado Ponderado
	<b>Oportunidades</b>			
1	Crecimiento de las empresas u organizaciones en el centro de país.	0.09	3	0.27
2	Incremento delictivo en la ciudad y el país.	0.06	2	0.12
3	Expansión a nuevos mercados.	0,07	3	0.21
4	Mercado laboral con personal capacitado.	0,08	3	0.24
5	Gran disponibilidad tecnológica.	0.09	3	0.27
6	Reclutamiento de personal capacitado	0.08	3	0.24
7	Mejorar la imagen y posicionamiento de la empresa	0.07	3	0.21
	<b>Amenazas</b>			
8	Cambios de políticas estatales en materia de seguridad privada	0,09	1	0.09
9	Incremento de costos en la adquisición de tecnología referente a la seguridad.	0.06	2	0.12
10	Servicio de la competencia basada en el precio y no en la calidad del producto.	0,07	2	0.14
11	Aumento de actos delictivos contra las instalaciones a cargo de la custodia de la empresa.	0.08	1	0.08
12	Competencia		1	
13	Corrupción y soborno a los miembros del personal de seguridad	0,07	1	0.07
	<b>TOTALES</b>	<b>1.00</b>	<b>14</b>	<b>2.14</b>

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

### Análisis

La Matriz de Evaluación de Factores Externos, determinó una calificación de 2,14 lo que refleja que la empresa Ciscorsecurity Cía. Ltda., tiene más amenazas que oportunidades, las cuales al no ser corregidas de manera oportuna y correcta podría causar un gran impacto en la entidad.

#### 4.2.11 Indicadores de Gestión

Tabla N° 15: Indicadores de Gestión

INDICADOR	FÓRMULA
<b>Conocimiento de la Misión y Visión</b>	$\frac{\text{Trabajadores que conocen la misión y Visión}}{\text{Total Trabajadores}} = \frac{26}{30} = 86.66\%$
<p>Este indicador permite determinar el grado de conocimiento del personal en cuanto a la misión y visión y su aplicación determinó que el 86.66% del personal de la institución conoce de la misión y visión y su contenido, gracias a la exhibición que está en la entrada de la institución, sin embargo la administración necesariamente debe poner énfasis en asegurar que las actividades conlleven a conseguir la misión.</p>	
<b>Contrato de trabajo del Personal</b>	$\frac{\text{Contratos Legalizados}}{\text{Total Contratos}} = \frac{17}{30} = 0.56 = 56\%$
<p>El conocimiento de un contrato de trabajo claro y conciso, tan solo 17 de 30 personas comprende algo del escrito y esto corresponde, a un porcentaje de 56%, a lo que se recomienda de manera urgente replantear los contratos de trabajo al personal administrativo.</p>	
<b>Eficiencia</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Ingresos}} = \frac{8,723.40}{213,009.81} = 0,04 * 100 = 4\%$
<p>En la institución la eficiencia es mínima con un 4%. Lo que significa que existen gastos excedentes sea en material o con el personal. Sustentado en y evidenciado en los archivos del área contable Declaración del Impuesto 2014 (SRI), la empresa deberá realizar un presupuesto Anual y Flujo de Caja, para determinar con certeza los gastos excedentes.</p>	
<b>Presupuesto Capacitación</b>	$\frac{\text{Presupuesto Capacitación utilizado}}{\text{Presupuesto Capacitación Asignado}} = \frac{1,250.00}{2,200.00} = 57\%$
<p>El 43% del presupuesto asignado no se utilizó en capacitación lo que conlleva a que el personal no reciba una capacitación adecuada a pesar de existir recursos, y evidenciado mediante la constatación de los archivos del departamento humano y Contable.</p>	

INDICADOR	FÓRMULA
<b>Control de Horario de Trabajo</b>	$\frac{\text{Personal que cumple - horario}}{\text{Personal de la Institución}} = \frac{27}{30} = 0,90 * 100 = 90\%$
<p>Se examinó los registros de ingreso y salida del personal de la institución y se pudo cotejar que el personal firma los registros de control (biométrico), evidenciado en los archivos del departamento Talento humano.</p>	
<b>Rotación del personal</b>	$\frac{\text{de personal que ingreso y salios de la compañía en 2014}}{\text{Personal de la Institución}} = \frac{4}{30} = 0,13 * 100 = 13\%$
<p>Se examinó el porcentaje de rotación del personal del año de ejecución de trabajo 2014 mediante la observación directa de asistencias de trabajo y avisos de entras y salidas cotejados en el IESS y las actas de finiquito determinando que existe 87%, de personal de la compañía es permanente dando que 4 guardias fueron los que se retiraron de la compañía. Evidenciado en los archivos del departamento administrativo y financiero.</p>	
<b>Nivel de Efectividad</b>	$\frac{\text{Total Ingreso Anual 2014}}{\text{Total Ingreso Palnificada}} = \frac{213,009.81}{280,000.00} = 0,76 * 100 = 76\%$
<p>Se examinó el nivel de efectividad y se determinó que efectivo con un 76%, lo que significa que en el año 2014 las empresas no contrataron el servicio de guardias. Evidenciado en los archivos del departamento administrativo y estados financieros de la compañía.</p>	
<b>Objetivos</b>	$\frac{\text{\# de objetivos cumplidas}}{\text{\# de objetivos trazados}} = \frac{7}{8} = 0,875 * 100 = 88\%$
<p>Se examinó el nivel de cumplimiento de objetivos y se determinó que el mismo se cumplió en un 88%. Evidenciado en los archivos del departamento administrativo y de la compañía.</p>	

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Autora del Trabajo

#### **4.2.12 Informe de la evaluación administrativa**

Al finalizar los diagnósticos en los siguientes rubros como, estructura admirativa, FODA y sus matrices, y con la aplicación de los indicadores de gestión, se pudo deducir lo siguiente: El personal que labora a la Empresa Ciscorsecurity, su incorporación a laborar se lo realiza de acuerdo a llamamiento a concursos de merecimiento cumpliendo así con la normativa legal de la misma de acuerdo al título y nivel de estudio que posee cada aspirante que le permitirá desenvolverse con eficiencia y eficacia en el puesto de trabajo que va a desempeñar. Además se evidencio que la Empresa da estabilidad a su personal de trabajo ya que los resultados de Los indicadores arrojó que el 87.00% están más de 2 años laborando y seguirán laborando en esta prestigiosa compañía de seguridad. Para seleccionar un personal de calidad la compañía Ciscorsecurity, toma en cuenta los siguientes aspectos: Hoja de vida, Entrevista, Pruebas y Capacitación que son parte del llamado al concurso y por ende la empresa debe cumplir con esta norma legal. Para tener un control efectivo de la asistencia a sus puestos de trabajo la entidad mantiene un Reloj Biométrico verificando el cumplimiento y puntualidad de los empleados. También se pudo evidenciar que la compañía., brinda capacitación, incentivos y ascensos a su personal, todo esto es parte para que el funcionario se encuentre satisfecho en su puesto de trabajo; pero no realizan una evaluación del desempeño al Talento Humano para verificar el compromiso de cada funcionario con los objetivos empresariales. a su vez también las funciones impartidas se encuentran acorde a lo requerido por la institución y se cumpliendo lo estipulado en sus funciones.

## 4.3 EVALUACION FINANCIERA

### 4.3.1 Estructura Financiera de la Empresa.

### 4.3.2 Análisis Vertical

**Tabla N° 16: Análisis Vertical Estado de Situación Financiera**

<b>CISCORSECURITY CÍA. LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>				
<b>AÑO: 2013-2014</b>				
<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>%</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes	8,733.08	40.48	4,805.00	15.30
Cuentas y Doc. por Cobrar Relacionados	-	-	2,995.74	9.54
Cuentas y Doc. por Cobrar No Relacionados	5,588.00	25.90	15,792.72	50.28
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	3,083.24	14.29	-	-
(.) Provisiones Cuentas Incobrables	(558.80)	(2.59)	(716.73)	(2.28)
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (IVA)	1,531.27	7.10	1,583.72	5.04
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (RENTA)	3,198.18	14.82	6,946.46	22.12
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>21,574.97</b>	<b>100.00</b>	<b>31,406.91</b>	<b>100.00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQQ, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>				
Muebles y Enseres	260.00	107.14	260.00	2.03
(-) Dep. Acum Propiedades, Planta y Equipo	(17.33)	(7.14)	(43.38)	(20.03)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQQ, PROPIEDADES DE INVERSION Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>242.67</b>	<b>100.00</b>	<b>216.62</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>21,817.64</b>	<b>-</b>	<b>31,623.53</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados	-	-	180.00	1.05
Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados	450.71	3.61	-	-
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar	32.57	0.26	-	-

Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	447.98	3.59	2,221.52	12.99
Participación Trabajadores por Pagar	195.32	1.56	1,308.51	7.65
Obligaciones con el IESS	-	-	2,663.66	15.58
Obligaciones Emitidas Corriente	4,829.90	38.69	2,331.12	13.64
Provisiones	6,526.96	52.28	8,391.16	49.08
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>12,483.44</b>	<b>100.00</b>	<b>17,095.97</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>12,483.44</b>	<b>-</b>	<b>17,095.97</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL SUSCRITO	10,000.00	107.13	10,000.00	68.83
RESERVA LEGAL	65.88	0.71	585.22	4.03
(-) PÉRDIDA ACUM EJERCICIOS ANTERIORES	(1,324.62)	(14.19)	(1,324.62)	(9.12)
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERC ANTER		-	592.93	4.08
UTILIDAD DEL EJERCICIO	592.94	6.35	4,674.03	32.17
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>9,334.20</b>	<b>100.00</b>	<b>14,527.56</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>21,817.64</b>	<b>-</b>	<b>31,623.53</b>	<b>-</b>

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

## **Análisis:**

Como se puede observar, el análisis vertical de un estado financiero permite identificar con claridad cómo está compuesto cada uno de los grupos Activo, pasivo Patrimonio, Ingreso y Egreso y/o Costos o Gastos.

Por ejemplo en el activo en el disponible (caja y bancos) no debe ser muy representativo, puesto que no es rentable tener una gran cantidad de dinero en efectivo en la caja o en el banco donde no está generando Rentabilidad alguna, aun así la compañía tiene un 15% de los efectivos en el banco lo que se recomienda invertir en la adquisición de tecnología y materiales de seguridad para una brindar una mejor atención a los clientes.

Quizás una de las cuentas más importantes, y a la que se le debe prestar especial atención es a la de los clientes o cartera, toda vez que esta cuenta representa las ventas realizadas a crédito, y esto implica que la empresa no reciba el dinero por sus ventas de servicios, en tanto que sí debe pagar una serie de costos y gastos para poder realizar la prestación de servicios, y debe existir un equilibrio entre lo que la empresa recibe y lo que gasta, de lo contrario se presenta un problema de liquidez el cual tendrá que ser financiado con endeudamiento interno o externo, lo que naturalmente representa un costo financiero que bien podría ser evitado si se sigue una política de cartera adecuada.

Los Activos fijos la compañía representa tan solo en un 8% lo que significa que la compañía no cuenta con una infraestructura propia, solo poseen lo básico como muebles y enseres para su funcionamiento

Respecto a los pasivos, es importante que los Pasivos corrientes sean poco representativos, y necesariamente deben ser mucho menor que los Activos corrientes, de lo contrario, el Capital de trabajo de la empresa se ve comprometido y la compañía Ciscorsecurity no tiene valore representativos para lo que significa que el capital de la empresa no está comprometido con ningún tipo de endeudamiento u obligaciones con terceros.

**Tabla N° 17: Análisis Vertical Estado de Resultados**

<b>CISCORSECURITY CÍA. LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>				
<b>AÑO: 2013-2014</b>				
<b>INGRESOS</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>%</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>%</b>
Servicios Prestados	156,937.98	100.00	209,813.00	98.50
Otras Rentas	0.16	0.00	3,196.81	1.50
<b>Total Ingresos</b>	<b>156,938.14</b>	<b>100.00</b>	<b>213,009.81</b>	<b>98.50</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
<b>Gastos Operacionales</b>				
Arrendamiento	3,312.00	46.87	4,478.27	46.37
Combustibles y Lubricantes	219.31	3.10	1,676.51	17.36
Suministros Materiales y Repuestos	3,534.76	50.02	2,736.60	28.33
Pagos por Otros Servicios	-	-	767.06	7.94
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>7,066.07</b>	<b>100.00</b>	<b>9,658.44</b>	<b>100.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>				
Sueldos y Salarios	100,292.94	67.51	134,292.56	69.00
Beneficios Sociales que no Constituyen Materia Gravada IESS	18,334.89	12.34	25,109.90	12.90
Aporte a la Seguridad Social	12,087.62	8.14	21,931.09	11.27
Honorarios Profesionales	2,604.26	1.75	2,340.00	1.20
Mantenimiento y Reparación	6,137.52	4.13	3,480.43	1.79
Promoción y Publicidad	55.00	0.04	30.00	0.02
Suministros Materiales y Repuestos	1,034.75	0.70	690.10	0.35
Transporte	31.06	0.02	32.48	0.02
Provisiones Cuentas Incobrables	558.80	0.38	257.93	0.13
Intereses Bancarios	209.78	0.14	454.77	0.23
Gastos de Gestión	613.02	0.41	362.64	0.19

Impuesto Contribuciones y Otros	372.89	0.25	258.40	0.13
Gastos de Viajes	20.00	0.01	27.46	0.01
Dep Propiedad Planta y Eqq. No acelerada	13.01	0.01	26.04	0.01
Servicios Públicos	577.09	0.39	1,247.25	0.64
Pagos por Otros Servicios	5,627.33	3.79	4,086.92	2.10
<b>Total Gastos</b>	<b>148,569.96</b>	<b>100.00</b>	<b>194,627.97</b>	<b>100.00</b>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>				
<b>Gastos no Deducibles</b>				
Aporte al IESS	217.56	23.41	536.92	20.01
Mantenimiento y Reparación	82.97	8.93	20.00	0.75
Suministros Materiales y Repuestos	62.92	6.77	56.00	2.09
Gatos de Gestión	-	-	-	-
Impuesto Contribuciones y Otros	51.98	5.59	-	-
Gastos de Viaje	20.00	2.15	20.00	0.75
Servicios Públicos	44.09	4.74	49.80	1.86
Pagos por otros Servicios	449.95	48.41	2,000.23	74.55
<b>Total Gastos No Deducibles</b>	<b>929.47</b>	<b>100.00</b>	<b>2,682.95</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>155,636.03</b>	<b>100.00</b>	<b>204,286.41</b>	<b>100.00</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1,302.11</b>		<b>8,723.40</b>	

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

### Análisis:

Este análisis al año 2014 se hace con base a los Ingresos Totales de la compañía, tomando los rubros más representativos analizando cuales son los de mayor participación sobre los Ingresos Totales.

Como rubro más importante podemos observar que los Gastos Operacionales pagos por Otros Servicios se refiere a que la compañía pagó una diligencia delincinencial con un cliente el cual motivo por el cual da un porcentaje del 69% respecto a los Ingresos.

El segundo rubro en importancia Sueldos y Salarios ocupan el lugar alto teniendo en cuenta las demás cuentas con una participación de 69% respecto a los Ingresos, invirtiendo buena parte de sus ventas en destinación a Gastos Operativos y Administrativos.

En cambio en el año presenta un comportamiento similar al año 2013 ya que los Gastos Operacionales representan el rubro de mayor importancia con una participación del 67.51%, aunque cabe destacar que los Ingresos aumentaron con referencia al 2013, lo cual genera un incremento en la Utilidad Neta llegando a \$8,723.40.

### 4.3.2 Análisis Horizontal

**Tabla N° 18: Análisis Horizontal Estado de Situación Financiera**

<b>CISCORSECURITY CÍA. LTDA.</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b> <b>AÑO: 2013-2014</b>				
<b>ACTIVO</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes	8,733.08	4,805.00	(3,928.08)	(44.98)
Cuentas y Doc. por Cobrar Relacionados	-	2,995.74	2,995.74	-
Cuentas y Doc. por Cobrar No Relacionados	5,588.00	15,792.72	10,204.72	182.62
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	3,083.24	-	(3,083.24)	(100.00)
(.) Provisiones Cuentas Incobrables	(558.80)	(716.73)	(157.93)	28.26
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (IVA)	1,531.27	1,583.72	52.45	3.43
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (RENTA)	3,198.18	6,946.46	3,748.28	117.20
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>21,574.97</b>	<b>31,406.91</b>	<b>9,831.94</b>	<b>45.57</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQQ, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>				
Muebles y Enseres	260.00	260.00	-	-
(-) Dep. Acum Propiedades, Planta y Equipo	(17.33)	(43.38)	(26.05)	150.32
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQQ, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>242.67</b>	<b>216.62</b>	(26.05)	(10.73)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>21,817.64</b>	<b>31,623.53</b>	<b>9,805.89</b>	<b>44.94</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados	-	180.00	180.00	-
Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados	450.71	-	(450.71)	(100.00)
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar	32.57	-	(32.57)	(100.00)

Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	447.98	2,221.52	1,773.54	395.90
Participación Trabajadores por Pagar	195.32	1,308.51	1,113.19	569.93
Obligaciones con el IESS	-	2,663.66	2,663.66	-
Obligaciones Emitidas Corriente	4,829.90	2,331.12	(2,498.78)	(51.74)
Provisiones	6,526.96	8,391.16	1,864.20	28.56
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>12,483.44</b>	<b>17,095.97</b>	<b>4,612.53</b>	<b>36.95</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>12,483.44</b>	<b>17,095.97</b>	<b>4,612.53</b>	<b>36.95</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL SUSCRITO	10,000.00	10,000.00	-	-
RESERVA LEGAL	65.88	585.22	519.34	788.31
(-) PÉRDIDA ACUM EJERCICIOS ANTERIORES	(1,324.62)	(1,324.62)	-	-
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERC ANTER	-	592.93	592.93	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	592.94	4,674.03	4,081.09	688.28
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>9,334.20</b>	<b>14,527.56</b>	<b>5,193.36</b>	<b>55.64</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>21,817.64</b>	<b>31,623.53</b>	<b>9,805.89</b>	<b>44.94</b>

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

### Análisis:

En el análisis comparativo realizado al Estado de Situación Financieras se puede observar que en el año 2014 los activos corrientes son de \$ 9831.94, siendo las más significativas la cuenta Cuentas y Documentos por cobrar con un valor de \$ 10204. Y en el año 2013 son de \$ 21574.97 siendo las más relevantes Equivales de Caja con \$ 8733.08, lo que nos permite evidenciar que existe un incremento en un 45.57% esto se debe a que existe un aumento en las cuentas Caja, cuentas por cobrar en comparación a los años estudiados.

**Tabla N° 19: Análisis Horizontal Estado de Resultados**

<b>CISCORSECURITY CÍA. LTDA.</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>				
<b>AÑO: 2013-2014</b>				
<b>INGRESOS</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Servicios Prestados	156,937.98	209,813.00	52,875.02	33.69
Otras Rentas	0.16	3,196.81	-	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>156,938.14</b>	<b>213,009.81</b>	<b>56,071.67</b>	<b>35.73</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
<b>Gastos Operacionales</b>				
Arrendamiento	3,312.00	4,478.27	1,166.27	35.21
Combustibles y Lubricantes	219.31	1,676.51	1,457.20	664.45
Suministros Materiales y Repuestos	3,534.76	2,736.60	(798.16)	(22.58)
Pagos por Otros Servicios	-	767.06	-	-
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>7,066.07</b>	<b>9,658.44</b>	<b>2,592.37</b>	<b>36.69</b>
<b>Gastos Operacionales</b>				
Sueldos y Salarios	100,292.94	134,292.56	33,999.62	33.90
Beneficios Sociales que no Constituyen Materia Gravada IESS	18,334.89	25,109.90	6,775.01	36.95
Aporte a la Seguridad Social	12,087.62	21,931.09	9,843.47	81.43
Honorarios Profesionales	2,604.26	2,340.00	(264.26)	(10.15)
Mantenimiento y Reparación	6,137.52	3,480.43	(2,657.09)	(43.29)
Promoción y Publicidad	55.00	30.00	(25.00)	(45.45)
Suministros Materiales y Repuestos	1,034.75	690.10	(344.65)	(33.31)
Transporte	31.06	32.48	1.42	4.57
Provisiones Cuentas Incobrables	558.80	257.93	(300.87)	(53.84)
Intereses Bancarios	209.78	454.77	244.99	116.78
Gastos de Gestión	613.02	362.64	(250.38)	(40.84)

Impuesto Contribuciones y Otros	372.89	258.40	(114.49)	(30.70)
Gastos de Viajes	20.00	27.46	7.46	37.30
Dep Propiedad Planta y Eq. No acelerada	13.01	26.04	13.03	100.15
Servicios Públicos	577.09	1,247.25	670.16	116.13
Pagos por Otros Servicios	5,627.33	4,086.92	(1,540.41)	(27.37)
<b>Total Gastos</b>	<b>148,569.96</b>	<b>194,627.97</b>	<b>46,058.01</b>	<b>31.00</b>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>				
<b>Gastos no Deducibles</b>				
Aporte al IESS	217.56	536.92	319.36	146.79
Mantenimiento y Reparación	82.97	20.00	(62.97)	(75.89)
Suministros Materiales y Repuestos	62.92	56.00	(6.92)	(11.00)
Gastos de Gestión	-	-	-	-
Impuesto Contribuciones y Otros	51.98	-	(51.98)	(100.00)
Gastos de Viaje	20.00	20.00	-	-
Servicios Públicos	44.09	49.80	5.71	12.95
Pagos por otros Servicios	449.95	2,000.23	1,550.28	344.54
<b>Total Gastos No Deducibles</b>	<b>929.47</b>	<b>2,682.95</b>	<b>1,753.48</b>	<b>188.65</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>155,636.03</b>	<b>204,286.41</b>	<b>48,650.38</b>	<b>31.26</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1,302.11</b>	<b>8,723.40</b>	<b>7,421.29</b>	<b>569.94</b>

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

**Análisis:** Este análisis nos permite ver el aumento del 35% en los Ingresos, por ende la utilidad también sube, el acrecentamiento de los ingresos se debe al incremento del volumen de venta y de precios, lo cual indica que se debe profundizar con otras herramientas financieras que permitan observar dicha situación, además es importante analizar los gastos ya que la variación de un periodo a otro no se justifica al observar el crecimiento en las venta por debajo del crecimiento de ellos.

#### 4.3.4 Aplicación de Índices o indicadores Financieros

Tabla N° 20: Aplicación de los Indicadores Financieros

INDICADOR FINANCIEROS	
INDICADOR	FÓRMULA
<p><b>Solvencia Endeudamiento Patrimonial</b></p>	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\text{AÑO: 2013} = \frac{931.26}{12,483.44} = 0.0746 * 100 = 7.46\%$ $\text{AÑO: 2014} = \frac{2,401.52}{17,095.97} = 0.01404 * 100 = 14.04\%$
<p>La empresa en el año 2013, tiene una deuda 7.46%, esto representa a las facturas e impuestos fiscales del año 2013, y en el año 2014 la empresa tiene unas cuentas por pagar en un porcentaje de 14.04%, entre facturas e impuesto al fisco, lo significa que la compañía es solventa. Sustentado en y evidenciado mediante la constatación de los o archivos del área contable Declaración del Impuesto (SRI)</p>	
<p><b>Liquidez Corriente</b></p>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $\text{AÑO: 2013} = \frac{21,574.97}{12,483.44} = 1.72$ $\text{AÑO: 2014} = \frac{31,406.91}{17,095.97} = 1.83$
<p>Para el año 2013 la compañía Ciscorsecurity por cada dólar de obligación vigente contaba con \$1,72 dólares para respaldarla, es decir que del cien x ciento de sus ingresos, el 58.14% son para pago de sus obligaciones y el 41,86% le quedan disponibles. Con respecto al año 2014 podemos decir que su liquidez aumento, ya antes destinaba el 58,14% del total sus ingresos para cubrir sus obligaciones, en cambio ahora solo destina 54,64% para el respaldo de las mismas, misma que se le sugiere a la compañía el cambio de estrategias y incremento de servicios de manera que los ingreso también se aumente para el cumplimiento de la obligaciones que la entidad posee. Sustentado y evidenciado en los archivos del área contable Declaración del impuesto a la Renta 2014 (SRI).</p>	

INDICADOR FINANCIEROS	
INDICADOR	FÓRMULA
<b>Rotación de Cartera</b>	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas a Crédito}}$ $\text{AÑO: 2013} = \frac{5,588.00}{9,458.76} = 59.07\%$ $\text{AÑO: 2014} = \frac{18,788.46}{33,925.20} = 55.38\%$
<p>En la institución la rotación de cartera es esta en un promedio del 55%, lo que simboliza que la institución tiene una liquidez transitoria. Sustentado y evidenciado en los archivos del área contable Declaración del impuesto a la Renta 2014 (SRI).</p>	
<b>Número de Días Cartera a Mano</b>	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar Brutas} \times 360}{\text{Ventas Netas}}$ $\text{AÑO: 2013} = \frac{5,588.00 \times 360}{156,947.98} = 12.82$ $\text{AÑO: 2014} = \frac{18,788.46 \times 360}{209,813.00} = 32.24$
<p>El plazo promedio concedido a los clientes para que realicen el pago de los servicios es aproximadamente de 43 días en el año 2013 y de 33 días para el año 2014, este se puede ser conciencia de una política establecida por la empresa para captar nuevos clientes, fidelizarlos o incrementar las ventas . Podemos concluir que plazos de hasta 2 meses razonables para qué la empresa recupere su cartera. Sustentado y evidenciado en los archivos del área contable Declaración del impuesto a la Renta 2014 (SRI).</p>	

INDICADORES FINANCIEROS	
INDICADOR	FÓRMULA
<b>Apalancamiento Financiero</b>	$2013 = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{1,302.11}{156,937.98} = 0.083 \times 100 = 0.83\%$ $2014 = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{8,723.40}{209,813.00} = 0.0415 \times 100 = 4.15\%$
<p>Este indicador permite unificar el financiamiento que tiene la empresa de parte de terceros verificando que la compañía está comprometida en la parte financiera con el 0.83% (2013) por lo que la compañía no tiene utilidad representativa al igual que el endeudamiento en este año ya que este indicador permite la relación entre la utilidad neta y ventas obtenidas, por esta razón existe un porcentaje del 0,83% y para el año 2014 se eleva en un 4.15% lo que podemos decir que la empresa tiene deudas o réditos bajas con las instituciones financieras y/o terceros.</p>	
<b>Rendimiento Patrimonial</b>	$2013 = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{1,302.11}{9,334.20} = 0.1394 \times 100 = 13.94\%$ $2014 = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{8,723.40}{14527.56} = 0.60 \times 100 = 60\%$
<p>En este índice se representa que el patrimonio ha producido una rentabilidad en el año 2013 de 13.94% en el año 2014 el rendimiento patrimonial se incrementa a un 60% por ende también se aumenta en la rentabilidad ya que este indicador muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.</p>	

**Fuente:** CISCORSECURITY Cía. Ltda.

**Elaborado por:** Autora del Trabajo

INDICADORES FINANCIEROS	
INDICADOR	FÓRMULA
<b>Capital de Trabajo</b>	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}$ $\text{AÑO: 2013} = \frac{156,947.98}{9,091.53} = 17.26$ $\text{AÑO: 2014} = \frac{209,813.00}{14,310.94} = 14.66$
<p>La empresa para el año 2013 respalda 17.26 veces y para el año 2014 14.66 veces el capital de los inversionistas en el año frente a las ventas. Sustentado y evidenciado en los archivos del área contable Declaración del impuesto a la Renta 2014 (SRI).</p>	
INDICADOR	FÓRMULA
<b>Nivel de endeudamiento</b>	$2013 = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{12,483.44}{21,817.64} = 0.57 \times 100 = 57\%$ $2014 = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{17,095.97}{31,623.53} = 0.54 \times 100 = 54\%$
<p>El presente indicador muestra que la compañía Ciscorsecurity tiene invertido en activos \$ 21,817.64 lo que equivale al 57% en el año 2013 y \$ 31,623.53 que representa el 54% en el año 2014, los cuales han sido financiados por los acreedores (bancos, proveedores, etc.). En otras palabras los acreedores son dueños del 57% en el año 2013 y en un 54% en el año.</p>	

### 4.3.5 Análisis Dupont

ROA (RENDIMIENTO SOBRE EL ACTIVO)

$$2013 - ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ Total} \times \frac{Activo\ Total}{Patrimonio}$$

**Tabla N° 21: Análisis Dupont**

AÑO: 2013	AÑO: 2014
$ROA = \frac{1,302.11}{156,937.98} \times \frac{156,937.98}{21,574.97} \times \frac{21,574.97}{9,334.20}$	$ROA = \frac{8,723.40}{209,813.00} \times \frac{209,813.00}{31,623.53} \times \frac{31,623.53}{14,527.56}$
$ROA = 0.008 \times 7.27 \times 2.31$	$ROA = 0.041 \times 6.63 \times 2.18$
<p style="text-align: center;"><b>ROA = 0.13</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>ROA = 0.59</b></p>

Fuente: CISCORSECURITY Cía. Ltda.

Elaborado por: Autora del Trabajo

#### Interpretación:

Este indicador nos permite conocer el rendimiento que tiene la compañía sobre sus activos, arrojando un resultado para el año 2013 de \$ 0,13 y para el año 2014 de \$ 0,59 lo cual indica la eficiencia con la cual la empresa ha utilizado sus activos para generar ventas, es decir el valor de \$ 0,59 representa la utilidad en ventas por cada dólar invertido en activos, a su vez los activos es muy necesario para todo tipo de empresas e entidades por lo que es necesario la implantación de diferentes activos acorde a la necesidad de cada tipo de empresa sean públicas o privadas, a la vez que las instituciones mejoran la imagen institucional.

## CONCLUSIONES:

Una vez realizado en trabajo de Titulación “Evaluación a la Gestión Administrativa y Financiera a la empresa Ciscorsecurity Cía. Ltda., del Cantón Francisco de Orellana, Provincia de Orellana periodo 2013-2014, he llegado a las siguientes conclusiones:

- En la compañía de seguridad no se ha realizado una evaluación financiera para que puedan determinar con exactitud el desenvolvimiento adecuado de la misma y para que de esta forma puedan tomar decisiones adecuadas y oportunas.
- La estructura financiera de la compañía Ciscorsecurity Cía. Ltda. De los años 2013-2014, los mismos que fueron objeto de evaluación muestran una estabilidad como solvencia y rentabilidad normal que le permite a la compañía desempeñar sus actividades con total normalidad, evidenciándose que durante el último periodo de evaluación la empresa obtuvo utilidad.
- No existe aplicación de indicadores financieros lo que no les permite conocer la liquidez, solvencia y nivel de endeudamiento conocidos estos como los signos vitales de una empresa o compañía.
- El diagnóstico de la situación actual de la entidad se ha cumplido mediante el análisis y aplicación de herramientas financieras en la compañía Ciscorsecurity Cía. Ltda. De los años 2013-2014.
- Con los resultados obtenidos en el trabajo investigativo se hace posible un aporte significativo a la gerencia de la empresa ya que por medio de las diferentes herramientas financieras se permitió evaluar y conocer la situación financiera de la compañía y de acuerdo a ella dar alternativas de cambio.
- El presente trabajo investigativo se desarrolló en función a los objetivos plateados en el proyecto de trabajo de titulación por lo que considero que fueron cumplidos a cabalidad.
- Se presenta la necesidad de realizar un Manual de gestión administrativa que nos ayude a implementar procesos de mejora para la compañía tanto en imagen como en su desempeño como empresa.

## **RECOMENDACIONES:**

Luego de haber realizado las respectivas conclusiones procedemos a la realización de las respectivas recomendaciones.

Se recomienda realizar evaluaciones financieras cada dos años para que puedan tomar decisiones acertadas ya que se evalúan Activos, Pasivos y Patrimonio.

- Se recomienda a la gerente -propietaria de la empresa que mantenga la estructura financiera para que de esta forma la misma no presente inconvenientes en la gestión financiera, económica y administrativa.
- Considerar la aplicación de indicadores financieros en cada periodo económico con el fin de tener conocimiento permanente y verídico de la capacidad de liquidez, endeudamiento y rentabilidad que tiene la empresa frente a su desarrollo empresarial
- Se recomienda seguir realizando un diagnóstico financiero por lo menos una vez al año para que le permita tener un conocimiento más continuo acerca de los cambios, falencias que se puedan presentar durante un periodo y así tomar medidas correctivas en el momento apropiado.
- Tomar en cuenta los resultados que se presentan en el informe financiero para el mejoramiento y desarrollo de su empresa esto le permitirá sobrepasar el nivel de competitividad.
- Se recomienda a los futuros estudiantes que sigan realizando proyectos de investigación sobre Evaluaciones Financieras y Administrativa para las diferentes empresas o entidades, las cuales ayudarán a enriquecer su crecimiento y mejoramiento empresarial.
- Al Gerente Ciscorsecurity Cía. Ltda., impulsar capacitación al personal, que permitan la socialización y la aplicación de los procesos y subprocesos establecidos en el manual de funciones con sus respectivas mejoras, e ir evaluándolas periódicamente para lograr que el personal cumpla adecuadamente las actividades encomendadas.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguirre, J. (2005). *Auditoría y Control Interno*. Madrid: Cultural S.A.
- Araujo (2008). *Diccionario de Contabilidad, Auditoría y Control de Gestión*. Madrid: Editorial de Economista.
- Blanco Luna, Y. (2004). *Normas y Procedimientos de la Auditoría Integral*. Bogotá: ECOE Edicioens Ltda.
- Bolaños, C. (1992). *Conferencia de Análisis Financiero*. Bogotá: Norma.
- Castillo José. (1993). *Administración de Personal*. Bógota: Presencia.
- Cepeda, G. (2002). *Auditoría y Control Interno*. Bogotá: McGraw-Hill Internacional S.A.
- Córdoba M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Dressel, G. (2002). *Organización de la Empresa* . España: Técnicos Asociados.
- Estupiñán, G. (2006). *Análisis Financiero u de Gestión*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Fayol, H. (1980). *Principios de la administración Científica*. Buenos Aires: Editorial Buenos Aires.
- Francés, A. (2006). *Estrategia y Planes para la Empresa*. México: Pearson.
- García, J., & Cristóbal, C. (2005). *Fundamentos de Gestión Empresarial*. Madrid: Ediciones Píramide.
- García, L. (2004). *Administración Financiera y Aplicaciones*. Cali: UTHEA.
- Idalbero, C. A. (2011). *Planeación Estratégica Fundamentos y Aplicaciones*. México: McGraw-Hill.
- Koontz, H. (1991). *Elementos de Administración*. México: McGraw-Hill.
- Koontz, H., & Weihrich, H. (2004). *Administración: Una perspectiva global*. México: McGraw-Hill.
- Ley de Compañías. (2012). *Ley de Compañías*. Quito: Ediciones Legales.
- Marcelo, N. (2008). *Contabilidad General y de Servicios*. Quito: Don Bosco.
- Nación, A. G. (2009). *Manual de Procedimientos de Auditoría de Gestión de Empresas y Sociedades de Estado*. República de Argentina: Argentina.
- Pérez, R. (2000). *Técnica Contable*. Bogota: Editex.
- Sánchez . (2006). *Gestión Financiera*.
- Terry, G. (1993). *Principios de Administarción*. Buenos Aires: El Ateneo.

- Wehrich, Koontz , H. (2004). *Administración una Perspectiva Global*. México: McGraw-Hill.
- Zapata, S. P. (2011). *Contabilidad General*. Bogotá: Mc-Graw Hill - Interamericana.
- Zerilli Andrea. (2002). *Fundamentos de Organización y Dirección General*. Bogota: Deusto MK.
- Serna, H. (s.f.). *Planeación y Gestión Estratégica*. Colombia: Legis Editores S.A.
- Compañías, S. (s.f.). *Definición de Superintendencia de Compañías*. Recuperado el 16 de 11 de 2015, de <http://www.supercias.gob.ec/portal/>

ANEXOS

Anexo N° 1: Escritura

1430

  
REPUBLICA DEL ECUADOR

**Notaria Primera**  
Cantón Fco. Orellana (Coca)

Dr. Salomón Euclides Merino T



PRIMERA Copia certificado de la escritura pública  
De: CONSTITUCION DE COMPAÑIA  
Otorgado por: CORO CACHASO FRANCISCO Y CORO GIOVANNY  
A favor de: CISCOSECURITY CIA LTDA  
Cuantía: DIEZ MIL DOLARES

Fco. de Orellana 21 de MAYO del 2012

Somos organizados, entregamos sus trabajos inmediatamente máximo 24 horas  
computarizado; con honradez confianza y respeto.

Dirección: Av. 9 de Octubre y Tiputini  
Telefax: (06) 2860-799 / 2862-247  
notariaorellana\_salomon@hotmail.com



NOTARIA PÚBLICA DEL CANTÓN ORELLANA  
AVDA. NUEVE DE OCTUBRE Y TUPITINI  
TELÉF. 2 862-247  
Fco. De Orellana-Orellana-Ecuador



ESCRITURA PÚBLICA DE LA COMPAÑIA RESPONSABILIDAD  
LIMITADA CISCORSECURITY CIA LTDA.- QUE HACEN LOS  
SEÑORES CORO CACHAGO FRANCISCO Y CORO MONTOYA  
GIOVANNY FRANCISCO.-

CUANTIA: DIEZ MIL DOLARES.



En la ciudad de Puerto Francisco de Orellana, Cantón Francisco de Orellana, Provincia Orellana, el día de hoy veinte y uno del mes de Mayo del dos mil doce, a las doce horas, ante mí, Doctor Salomón Merino Torres, Notario Primero del Cantón Francisco de Orellana, comparecen a la celebración de la presente escritura los señores: **CORO CACHAGO FRANCISCO**, Portador de la cedula de ciudadanía números Uno siete cero cuatro ocho seis seis seis uno guion tres, ecuatoriano, mayor de edad, de estado civil casado, de profesión u ocupación Empleado, **CORO MONTOYA GIOVANNY FRANCISCO** Portador de la cedula de ciudadanía números Cero cinco cero dos dos siete cuatro tres cinco guion cero, ecuatoriano, mayor de edad, de estado civil soltero, de profesión u ocupación Estudiante, todos domiciliados en la Ciudad de Puerto Francisco de Orellana, Cantón Francisco de Orellana, Provincia de Orellana, por sus propios y personales derechos, con capacidad jurídica a quienes los denominaremos los COMPARECIENTES..



Los comparecientes manifiestan que de su espontánea voluntad me presentan una minuta de **CONSTITUCIÓN DE COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA CISCORSECURITY CIA LTDA. SEÑOR NOTARIO**. En su Protocolo de Escrituras Públicas a su cargo sírvase incorporar una de la que conste la siguiente **COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA CISCORSECUTIRY CIA. LTDA.**, contenida al tenor de las siguientes cláusulas: **COMPARECIENTES:** Comparecen los señores: FRANCISCO CORO CACHAGO, casado, ecuatoriano, domiciliado en este Cantón Francisco de Orellana; señor GIOVANNY FRANCISCO CORO MONTOYA, soltero, ecuatoriano, domiciliado en este Cantón Francisco de Orellana; mayores de edad; manifiestan libre y voluntariamente la decisión de establecer una **COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**, uniendo sus capitales para realizar **SEGURIDAD** y participar en sus utilidades. **LOS ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA SON LAS SIGUIENTES:** **ARTÍCULO PRIMERO.- DENOMINACION.-** Bajo la denominación **CISCORSECURITY CIA. LTDA.** Se constituye en el Cantón Francisco de Orellana de la República del Ecuador, una Sociedad de Responsabilidad que se registrará por la Ley de Compañías, por el Código de Comercio, por el Código Civil, y por todas las demás leyes vigentes en el Ecuador y por las que se dictasen y por sus propios Estatutos y Reglamentos que se expidiere. **ARTICULO SEGUNDO.- PLAZO.-** El plazo por el cual se constituye la Compañía es de **TREINTA AÑOS** a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil. Transcurrido este plazo, si la Junta General de socios no lo prorrogare, la Compañía se disolverá de pleno derecho, de acuerdo con la Ley de Compañías. **ARTICULO TERCERO.- DOMICILIO.-** La Compañía fija su domicilio principal en el Cantón Francisco de Orellana. Ecuador y podrá organizar sucursales y agencias en otros lugares de la República o fuera de ella. **ARTICULO CUARTO.- OBJETO SOCIAL.-** La Compañía tiene el siguiente objeto social: Proporcionar actividades complementarias de protección y vigilancia a favor de personas



NOTARIA PÚBLICA DEL CANTÓN ORELLANA  
AVDA. NUEVE DE OCTUBRE Y TUPITINI  
TELÉF. 2 862-247  
Fco. De Orellana-Orellana-Ecuador



naturales y jurídicas, instalaciones y bienes; depósito, custodia y transporte de valores, investigación; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes; instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad; y, el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma, y todo lo permitido por la Ley de Compañías y el Código de Comercio.

ARTÍCULO QUINTO.- CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑIA.- El capital social de la compañía es de DIEZ MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (\$/ 10.000,00) dividido en diez mil participaciones de un dólar cada una (1,00), iguales, acumulativas e indivisibles, de conformidad con el Art. 106 de la Ley de Compañías Codificada, representadas por los certificados de Aportación correspondientes, emitidos de conformidad con la Ley y los presentes Estatutos, certificados que serán firmados por el Gerente y el Presidente de la Compañía. El Capital Social se halla íntegramente suscrito y pagado en la forma y proporción que se especifica en las Declaraciones.

ARTÍCULO SEXTO.- CESIÓN DE PARTICIPACIONES.- Las participaciones que tiene el socio de la Compañía puede cederse a otro u otros socios de la Compañía o a terceros, únicamente con el consentimiento unánime del capital social. Para practicar esta cesión, se seguirá el procedimiento establecido en la Ley de Compañías.

ARTÍCULO SÉPTIMO.- AUMENTO DE CAPITAL.- Cuando se acordase aumentar el capital social por cualquiera de las modalidades permitidas por la Ley, los socios tendrán derecho o preferencia para suscribir dicho aumento en proporción a sus aportes sociales.

ARTÍCULO OCTAVO.- DISMINUCIÓN DE CAPITAL, FUSIÓN, TRANSFORMACIÓN,



REFORMA DE ESTATUTOS.- La Junta General de socios, para aprobar aumento o disminución de capital, la transformación y en general, cualquier modificación de los Estatutos, se registrará por las inscripciones de la Ley de Compañías. ARTÍCULO NOVENO.- DEBERES Y DERECHOS DE LOS SOCIOS.- Los socios tendrán los derechos y deberes establecidos por la Ley de Compañías en este tipo de sociedades. Las utilidades se repartirán entre los socios, en proporción a las participaciones sociales pagadas. Las responsabilidades de los socios se extienden hasta el monto de sus respectivos aportes. ARTICULO DÉCIMO.- FONDO DE RESERVA.- La Compañía de acuerdo con la Ley podrá, formar un fondo de reserva, destinado para el objeto de un cinco por ciento (5%) de las utilidades líquidas y realizadas en cada ejercicio económico, hasta completar por lo menos, un equivalente al veinte por ciento (20%) del capital social. De crearse un fondo de reserva voluntario, se deducirá también para el efecto, de las utilidades, el porcentaje que acordase la Junta General de Socios. ARTICULO DÉCIMO PRIMERO.- ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN.- La Compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y Administrada por el Gerente y el Presidente, con sujeción a la Ley de Compañías y demás leyes ecuatorianas, el presente estatuto y los reglamentos que se aprobaran. ARTICULO DÉCIMO SEGUNDO.- JUNTA GENERAL DE SOCIOS.- Las Juntas Generales serán Ordinarias y Extraordinarias. Las Ordinarias deberán reunirse cada año, en el plazo de tres meses, a contarse desde la fecha de terminación del respectivo ejercicio económico, las ordinarias y las extraordinarias, deberán ser convocadas por el Gerente o por el presidente, por propia iniciativa a petición del socio o socios, que representen por lo menos el diez por ciento (10%) del capital social. En las correspondientes convocatorias a Juntas Generales Ordinarias o Extraordinarias, se harán por medio de una comunicación firmada por el Presidente y/o Gerente o por quienes hagan sus veces, cuando menos con ocho (8) días de anticipación a la fecha fijada para la reunión. ARTICULO DÉCIMO TERCERO.- JUNTA GENERAL



NOTARIA PÚBLICA DEL CANTÓN ORELLANA  
AVDA. NUEVE DE OCTUBRE Y TUPITINI  
TELÉF. 2 862-247  
Fco. De Orellana-Orellana-Ecuador



UNIVERSAL.- No obstante lo dispuesto en el artículo anterior, la Junta General se entenderá convocada y quedará válidamente constituida en cualquier lugar, dentro del territorio nacional, para tratar cualquier asunto, siempre que esté presente todo el capital pagado y los asistentes quienes deberán suscribir el acta bajo sanción de nulidad, acepten por unanimidad la celebración de la Junta.

ARTICULO DÉCIMO CUARTO.- QUÓRUM.- La Junta General se considera válidamente constituida para deliberar en primera convocatoria, cuando concurren a ella socios que representen por lo menos, al cincuenta y uno por ciento (51%) del capital social; en segunda convocatoria, se reunirá con el número de socios presentes, debiéndose expresar así en la convocatoria.

ARTICULO DÉCIMO QUINTO.- MAYORÍA DECISORIA.- Las resoluciones que adopte la Junta General de Socios, se tomará por mayoría absoluta de los socios concurrentes; los votos en blanco y las abstenciones se sumaran a la mayoría. Las resoluciones de la Junta General son obligatorias para todos los socios, inclusive para los no asistentes para aquellos que votasen en contra, salvo al derecho de impugnación previstos en a Ley. Por cada participación de un DÓLAR (\$1.00) EL SOCIO TENDRÁ DERECHO A UN VOTO.

ARTÍCULO DÉCIMO SEXTO.- REPRESENTACIÓN DE LOS SOCIOS.- A las Juntas Generales podrán concurrir los socios personalmente o por medio de representantes. La representación se constituirá mediante simple carta poder, dirigida al Presidente o Gerente de la Compañía a menos que el representante tenga un poder especial o general.

ARTICULO DÉCIMO SÉPTIMO.- La Junta General será presidida por el Presidente, actuará como Secretario el Gerente, en caso de ausencia se designará Presidente y/o secretario Ad Hoc de cada



## Anexo N° 2: Registro de la Propiedad



REGISTRO DE LA PROPIEDAD DEL CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA

Francisco de Orellana-Orellana-Ecuador

Dirección: Av. 9 de Octubre y Río Tiputini-Teléfono: 062-860010

Email: registro-orellana@hotmail.com RUC. 2260012550001

**P**or no existir Registro Mercantil en esta jurisdicción, el Registro de la Propiedad del cantón Francisco de Orellana a mi cargo, en funciones de Registro Mercantil legalmente facultado **CERTIFICO**: Que con fecha jueves veintiséis de junio del año dos mil catorce, a las 09h40', queda inscrito el presente **CESIÓN DE PARTICIPACIONES QUE OTORGAN CORO CACHAGO FRANCISCO Y MONTOYA TORRES ELITA DEL CISNE, A FAVOR DE: CORO MONTOYA FERNANDO WLADIMIR**, bajo el No. 38, Folio No. 118, Tomo Uno del Libro de Inscripciones del año 2014.

Dr. Galo Lanche Sarango

**REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD Y MERCANTIL  
DEL CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA**



Revisado por: Ab. Orlando Moreira M.	Digitador	Revisor	0126-2014-RMCF O
Digitado por: Welinton Segovia S.			

# Anexo N° 3: Ministerio de Trabajo

	 <b>Ministerio de Relaciones Laborales</b>	Quito - Ecuador - Salazar 1330 y Bolívar 02 254 3250 / 02 254 0370 - Clemente Ponce 1115-50 y Pizarro 02 254 9900 / 02 254 2590
<b>DIRECCIÓN REGIONAL DE TRABAJO Y SERVICIO PÚBLICO DE QUITO</b>		
<b>AUTORIZACIÓN No. 3738-DRTUIO-2013</b>		
<b>AUTORIZACIÓN DE FUNCIONAMIENTO DE ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS</b>		
<p>El Ministerio De Relaciones Laborales, en uso de las atribuciones señaladas en el Mandato Constituyente N° 8, publicado en el Registro Oficial N° 330 del 06 de mayo del 2008, autoriza la realización de Actividades Complementarias</p>		
Ruc :	2290322718001	
Razón Social Nombre Comercial:	CISCORSECURITY CIA. LTDA.	
Para que realice la /s actividad /es de :	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	
Representante Legal:	FRANCISCO CORO CACHAGO	
Tipo de Organización :	EMPRESA	
Dirección:	AMBATO 40-06 Y GARCIA MORENO	
Domiciliada en :	ORELLANA	Orellana
	Provincia	Ciudad
	097626911	ciscor.sec2012@gmail.com
	Teléfono	Email
Fecha de emisión:	dd/mm/yyyy 07/11/2013	NOTARÍA TERCERA. Le conformamos con la validez prevista en el Art. 10 de la Ley Notarial CERTIFICADA con la presente es fiel copia del documento que su carrito
Fecha de expiración:	07/11/2015	
 <b>AB. MARÍA BELEN NOBOA TAPIA</b> DIRECTOR/A REGIONAL DE TRABAJO Y SERVICIO PÚBLICO DE QUITO		
<p>Las empresas de Actividades Complementarias, están obligadas a dar cumplimiento a las normas previstas en el Mandato Constituyente N° 8 publicado en el Registro Oficial N° 330 del 06 de mayo del 2008 y Decreto Ejecutivo 1121, publicado en el Registro Oficial 353 del 05 de junio del 2008, que reglamenta la aplicación de esta Ley.</p> <p>Para la renovación de este documento se deberá ingresar la documentación respectiva 15 días antes de la fecha de vencimiento.</p>		

## Anexo N° 4: Superintendencia de Compañías



### REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR - REGISTRO DE SOCIEDADES

#### CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES Y EXISTENCIA LEGAL

DENOMINACIÓN DE LA COMPAÑÍA:	CISCORSECURITY CIA. LTDA.
NÚMERO DE EXPEDIENTE:	148289
RUC:	2290322718001
CAPITAL SOCIAL:	10000.0000
DIRECCIÓN:	10 DE AGOSTO Y 27 DE FEBRERO No. S/N BARRIO: 6 DE DICIEMBRE
TELÉFONO:	062861952
DOMICILIO:	PUERTO FRANCISCO DE ORELLANA (COCA)
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:	<input checked="" type="radio"/> SI <input type="radio"/> NO HA CUMPLIDO
LA COMPAÑÍA TIENE ACTUAL EXISTENCIA JURÍDICA Y SU PLAZO SOCIAL CONCLUYE EL:	14/06/2042

Siendo responsabilidad del Representante Legal la veracidad de la información remitida a esta Institución, de conformidad con los artículos 20, 23 y 449 de la Ley de Compañías; certifico que esta compañía ha cumplido con sus obligaciones.

FECHA DE EMISIÓN: 21/08/2015

Es obligación de la persona o servidor público que recibe este documento validar su autenticidad ingresando al portal web [www.supercias.gov.ec/portaldeinformación/verifica.php](http://www.supercias.gov.ec/portaldeinformación/verifica.php) con el siguiente código de seguridad:



C48N1357308

# Anexo N° 5: Permiso de Operación



Ministerio del Interior

Banicañar 14-24 entre Espejo y Chile  
P.O. Box 999-2 209-9494 209-0470  
www.ministeriodelinterior.gub.ec



ACUERDO No. 5384

Diana Espinoza Valdez  
DELEGADA DEL SEÑOR MINISTRO DEL INTERIOR

### CONSIDERANDO

Que, el Representante Legal de la compañía de vigilancia y seguridad privada CISCORSECURITY CIA. LTDA., (RUC: 2290322718001), con domicilio en la ciudad de Francisco de Orellana, provincia de Orellana, ha solicitado al Ministerio del Interior se le otorgue el Permiso de Operación por primera vez;

Que, la Dirección de Gestión de Seguridad Ciudadana de este Ministerio, mediante informe 2015-0094-DGSC-UCESP-JVGG, de 21 de Febrero de 2015, emite informe favorable para que se otorgue el Permiso de Operación solicitado, por haberse dado cumplimiento a los requisitos contemplados en la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada y su Reglamento de aplicación;

En ejercicio de la delegación otorgada mediante Acuerdo Ministerial Nro. 3492 de 12 de Agosto de 2013 y conforme a lo establecido en el Art. 12 de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada, en concordancia con lo dispuesto en la Disposición General Séptima de su Reglamento de aplicación.

### ACUERDA

**ARTÍCULO PRIMERO.-** Otorgar el **PERMISO DE OPERACIÓN** a la compañía de vigilancia y seguridad privada CISCORSECURITY CIA. LTDA., con domicilio en la ciudad de Francisco de Orellana, para la prestación de servicios de vigilancia y seguridad privada, por el plazo de un año.

**ARTÍCULO SEGUNDO.-** La compañía de vigilancia y seguridad privada CISCORSECURITY CIA. LTDA., deberá sujetarse a lo que manda la Constitución de la República, Ley de Vigilancia y Seguridad Privada, su Reglamento y más disposiciones legales que rijan su actividad. Para el ejercicio de control y supervisión de este Ministerio, de conformidad con el artículo 17 de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada, todo cambio de Representante Legal, cesión de participaciones, domicilio de la compañía, así como la apertura de sucursales, deberá ser comunicado por escrito a la Dirección de Gestión de Seguridad Ciudadana del Ministerio del Interior, en el término máximo de 48 horas posteriores a las que se haya realizado, la incuria en esta obligación será sancionada.

**ARTÍCULO TERCERO.-** El plazo establecido en el artículo PRIMERO, decurrirá a partir de la suscripción de este documento. De conformidad con el Art. 3 del Acuerdo No. 3337 de 18 de julio de 2013, la solicitud de renovación se la deberá efectuar dentro del plazo determinado para ello; la presentación fuera del plazo establecido, dará lugar al pago por recuperación de costos de servicios extraordinarios sin perjuicio de la orden de clausura.

**ARTÍCULO CUARTO.-** El Permiso de Operación podrá ser suspendido o cancelado de llegarse a comprobar actos que atenten contra los derechos constitucionales de las personas o que constituyan graves violaciones a las normas que rigen su actividad, sin perjuicio de la acción penal o civil a la que diese lugar, para cuya verificación la compañía prestará las facilidades necesarias a las autoridades del Ministerio del Interior.

**ARTÍCULO QUINTO.-** El presente Acuerdo Ministerial que otorga el Permiso de Operación, a la compañía de vigilancia y seguridad privada CISCORSECURITY CIA. LTDA., póngase en conocimiento del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas y de la Comandancia General de la Policía Nacional.

**COMUNÍQUESE.-** Dado en el Distrito Metropolitano de Quito. 26 FEB 2015

Diana Espinoza Valdez  
DELEGADA DEL SEÑOR MINISTRO DEL INTERIOR



Elaborado por: Jennifer Garcia G.  
Revisado por: Ing. Luis Felipe Piñelo Viveanco

Es compulsada de la copia en 7 foja (s) me  
fue presentada - Fco. de Orellana, a.....  
20 JUL 2015

DR. IVAN GOMEZ  
NOTARIO PRIMERO DEL CANTÓN FRANCISCO DE ORELLANA  
2015/22/01/01D 0006874

Ministerio del Interior  
Certifico que el presente documento es fiel copia del original que reposa en el archivo de la Dirección de Secretaría General de este Ministerio al cual me remito en caso necesario.

Quito a 27 FEB 2015