



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA FINANZAS

“MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA “CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA” DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA”

Trabajo de titulación

TIPO: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA:

JENNIFER FABIOLA PARRA MARQUEZ

Riobamba – Ecuador

2021



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA FINANZAS

“MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA “CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA” DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA”

Trabajo de titulación

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADA EN FINANZAS

AUTORA: JENNIFER FABIOLA PARRA MARQUEZ

DIRECTORA: Dra. NATALI DEL ROCÍO TORRES PEÑAFIEL

Riobamba – Ecuador

2021

©2021, Jennifer Fabiola Parra Marquez

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Jennifer Fabiola Parra Marquez, 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 según la norma APA edición vigente a la fecha.

Como autora, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 02 de diciembre del 2021

A handwritten signature in blue ink that reads "Jennifer Parra" with a stylized flourish at the end.

Jennifer Fabiola Parra Marquez

C.C.: 0603924473

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA FINANZAS

El Tribunal del trabajo de titulación certifica que: El trabajo de titulación: Tipo: Proyecto de Investigación, **MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA “CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA” DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA (año-mes-día)
Ing. Carmen Amelia Samaniego Erazo PRESIDENTE DEL TRIBUNAL	_____	2021-12-02 _____
Dra. Natali del Rocío Torres Peñafiel DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	_____	2021-12-02 _____
Ing. Letty Karina Elizalde Marín MIEMBRO DEL TRIBUNAL	_____	2021-12-02 _____

DEDICATORIA

El presente trabajo de titulación está dedicado en primer lugar a Dios por darme la vida y salud. A mi padre Juan Parra por ser ese pilar fundamental en mi vida y mis estudios, por enseñarme que nunca hay que rendirse por más difícil que sea la situación. A mi madre Zoila Marquez por ser esa compañera y guía en mis estudios, por esa bondad y paciencia que la caracteriza, ella mi fuente de inspiración y guía. A mis abuelitos, Gladys Rosero, Wilson Parra y Pedro Marquez quienes, con sus sabios consejos y palabras, me han dado aliento para seguir adelante y perseguir mis sueños.

Jennifer

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento en primer lugar es a Dios por bendecirme con salud y vida para poder culminar un paso más en mi vida estudiantil y permitirme compartir este logro con mis padres, abuelos, tíos y a todas las personas que han aportado con sabios consejos que sin duda alguna me han servido.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por darme la oportunidad de educarme y formarme académicamente, por todos los años y experiencias que he pasado junto con mis compañeros en la prestigiosa carrera de Finanzas, quien también me brindó la oportunidad de formar parte de sus aulas y de las enseñanzas de los docentes que forman parte de la carrera.

Y un agradecimiento especial a la Dra. Natali Torres y a la Ing. Letty Elizalde por el tiempo y dedicación hacia el apoyo y guía que me brindaron durante el desarrollo del trabajo de investigación; sin duda alguna fueron pilar fundamental para poder culminar mi trabajo de titulación, que Dios les llene de muchas bendiciones.

Jennifer

TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
ÍNDICE DE ANEXOS	xiv
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	2
1.1. Planteamiento del problema.....	2
1.2. Formulación del problema	3
1.3. Sistematización del problema.....	3
1.4. Objetivos	3
1.4.1. <i>General</i>	3
1.4.2. <i>Específicos</i>	4
1.5. Justificación del problema.....	4
1.5.1. <i>Justificación teórica</i>	4
1.5.2. <i>Justificación metodológica</i>	4
1.5.3. <i>Justificación práctica y social</i>	4
1.6. Antecedentes de investigación	5
1.7. Marco Conceptual	7
1.7.1. <i>Finanzas</i>	8
1.7.2. <i>Gestión administrativa</i>	8
1.7.3. <i>Gestión financiera</i>	8
1.7.3.1. <i>Concepto</i>	8
1.7.3.2. <i>Objetivo</i>	9
1.7.4. <i>Gestión económica y financiera</i>	9
1.7.4.1. <i>Concepto</i>	9
1.7.5. <i>Estados financieros</i>	10
1.7.5.1. <i>Balance general</i>	10

1.7.5.2. Estado de pérdidas o ganancias.....	10
1.7.6. Herramientas financieras	11
1.7.6.1. Análisis financiero.....	11
– Análisis horizontal	11
– Análisis vertical.....	11
1.7.6.2. Análisis de la empresa.....	12
– Liquidez.....	12
– Solvencia	13
– Gestión	14
– Rentabilidad.....	14
1.7.6.3. Importancia de los indicadores financieros	15
1.7.7. Diagnóstico empresarial	16
1.7.7.1. Matriz de factores internos	16
1.7.7.2. Matriz de factores externos	16
1.7.7.3. Matriz FODA	16
1.7.8. Optimización	17
1.7.8.1. Optimización de recursos económicos y financieros	17
1.7.9. Modelo de gestión	17
1.7.9.1. Clasificación de modelos financieros	17
– Según su propósito.....	17
– Según de tiempo involucrado	18
– Según la metodología de solución.....	18
– Según la forma de cuantificar las variables	18
– Según el grado de detalle.....	19

CAPÍTULO II:

2. MARCO METODOLÓGICO	20
2.1. Enfoque de la investigación	20
2.2. Nivel de investigación	20
2.3. Diseño de investigación	20
2.4. Tipo de estudio	21
2.5. Población y planificación, selección y cálculo de la muestra	21
2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	22
2.6.1. Método	22
2.6.2. Técnica	22

2.6.3. Instrumentos	22
2.7. Hipótesis	23

CAPÍTULO III

3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	24
3.1. Resultados	24
3.1.1. Resultados de la encuesta	24
3.1.2. Resultado de la entrevista	32
3.2. Discusión de resultados	34
3.3. Propuesta	34
3.3.1. Título	34
3.3.2. Información de la empresa Construcciones Villa y Parra	34
3.3.2.1. La empresa	34
3.3.2.2. Misión	35
3.3.2.3. Visión	35
3.3.2.4. Objetivo general	35
3.3.2.5. Valores	36
3.3.3. Estructura del modelo de gestión financiera planteado	36
3.3.4. Desarrollo del modelo	37
3.3.4.1. Estados financieros	37
3.3.4.2. Análisis financiero	37
– <i>Análisis Horizontal</i>	37
– <i>Análisis Vertical</i>	44
3.3.4.3. Análisis de la empresa	49
– <i>Indicadores de Rentabilidad</i>	49
– <i>Indicadores de liquidez</i>	51
– <i>Indicadores de solvencia</i>	52
– <i>Indicadores de gestión</i>	53
3.3.4.4. Diagnostico empresarial	55
– <i>Matriz de factores externos</i>	55
– <i>Matriz de factores internos</i>	57
– <i>Determinación de factores estratégicos internos y externos</i>	57
– <i>Matriz FODA priorizada</i>	59
3.3.4.5. Implementación, responsables y funciones	62
– <i>Modelo de gestión para las cuentas por cobrar</i>	63

–	<i>Modelo de gestión de inventarios</i>	67
–	<i>Modelo de gestión de las obligaciones financieras</i>	69
–	<i>Modelo de gestión para los registros contables</i>	69
–	<i>Modelo de gestión de los costos y gastos</i>	71
	3.3.4.6. Indicadores de medición de estrategias	71
	CONCLUSIONES	74
	RECOMENDACIONES	75
	GLOSARIO	
	BIBLIOGRAFÍA	
	ANEXOS	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 - 1:	Indicadores de liquidez.....	12
Tabla 2 - 1:	Indicadores de solvencia.....	13
Tabla 3 - 1:	Indicadores de gestión.....	14
Tabla 4 - 1:	Indicadores de rentabilidad.....	15
Tabla 1 - 2:	Población de estudio.....	21
Tabla 1 - 3:	Existencia de un modelo de gestión	24
Tabla 2 - 3:	Optimizar recursos financieros y económicos.....	26
Tabla 3 - 3:	Aspectos que deben constar en modelo de gestión financiera.....	27
Tabla 4 - 3:	Frecuencia de problemas en distintas áreas	28
Tabla 5 - 3:	Problemas de financiamiento	29
Tabla 6 - 3:	Existencia de indicadores de gestión.....	30
Tabla 7 - 3:	Áreas importantes en la gestión financiera.....	31
Tabla 8 - 3:	Análisis Horizontal del balance general	38
Tabla 9 - 3:	Análisis horizontal del estado de resultados.....	42
Tabla 10 - 3:	Análisis vertical del balance general	45
Tabla 11 - 3:	Análisis vertical del estado de resultados	47
Tabla 12 - 3:	Resultado del indicador de rentabilidad neta del activo	49
Tabla 13 - 3:	Resultado del indicador de rentabilidad neta de ventas.....	49
Tabla 14 - 3:	Resultado del indicador de rentabilidad operacional del patrimonio	50
Tabla 15 - 3:	Resultado del indicador de rentabilidad financiera	50
Tabla 16 - 3:	Resultados del indicador de prueba ácida.....	51
Tabla 17 - 3:	Resultados del indicador de liquidez corriente.....	51
Tabla 18 - 3:	Resultado del indicador de endeudamiento del activo	52
Tabla 19 - 3:	Resultado del indicador de endeudamiento patrimonial.....	52
Tabla 20 - 3:	Resultados del indicador de apalancamiento financiero.....	53
Tabla 21 - 3:	Resultado del indicador de periodo medio de cobranza	53
Tabla 22 - 3:	Resultado del indicador de periodo medio de pago.....	54
Tabla 23 - 3:	Resultado del indicador del impacto de los gastos operativos	54
Tabla 24 - 3:	Resultado del indicador del impacto de la carga financiera	54
Tabla 25 - 3:	Matriz de factores externos	56
Tabla 26 - 3:	Matriz de factores internos	57
Tabla 27 - 3:	Matriz de ponderación de factores externos	58

Tabla 28 - 3: Matriz de ponderación de factores internos.....	59
Tabla 29 - 3: Matriz FODA Priorizada	60
Tabla 30 - 3: Matriz de la gran estrategia	61
Tabla 31 - 3: Cuadro de responsables y sus respectivas funciones.....	63
Tabla 32 - 3: Solicitud de crédito.....	65
Tabla 33 - 3: Planilla de cobros	67
Tabla 34 - 3: Ficha de orden de insumos y materiales.....	68
Tabla 35 - 3: Tarjeta Kardex	69
Tabla 36 - 3: Planilla de control de ingreso y salida de efectivo	71

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 – 1: Hilo conductor.....	7
Figura 1 – 3: Valores de la empresa Convyp.....	36
Figura 2 – 3: Estructura del modelo de gestión financiero planteado.....	36

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 – 3:	Existencia de un modelo de gestión.....	25
Gráfico 2 – 3:	Optimizar recursos financieros y económicos	26
Gráfico 3 – 3:	Aspectos que deben constar en modelo de gestión financiera.....	27
Gráfico 4 – 3:	Frecuencia de problemas en distintas áreas	28
Gráfico 5 – 3:	Problemas de financiamiento.....	29
Gráfico 6 – 3:	Existencia de indicadores de gestión	30
Gráfico 7 – 3:	Áreas importantes en la gestión financiera.....	31
Gráfico 8 – 3:	Porcentajes de variación de los activos de Convyp	39
Gráfico 9 – 3:	Porcentajes de variación de los pasivos de la empresa Convyp	40
Gráfico 10 – 3:	Porcentajes de variación en el capital de la empresa Convyp	41
Gráfico 11 – 3:	Porcentajes de variación del estado de resultados	43

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

ANEXO B: ENTREVISTA

ANEXO C: BALANCE GENERAL 2019

ANEXO D: BALANCE GENERAL 2020

ANEXO E: ESTADO DE RESULTADOS 2019

ANEXO F: ESTADO DE RESULTADOS 2020

RESUMEN

El presente trabajo de titulación se enfocó en diseñar un Modelo de gestión financiera de la empresa “Construcciones Villa y Parra” de la ciudad de baños de Agua Santa, mediante el uso de distintas herramientas cualitativas y cuantitativas con la finalidad de brindar suficiente información financiera para la toma de decisiones eficientes y oportunas en la empresa; para el desarrollo del trabajo en primera instancia se recolectó la información pertinente de cómo se encontraba la empresa y para lo mismo se realizó una entrevista al gerente de la empresa y a la vez se aplicó encuestas a los clientes internos de la misma, finalmente para la identificación de los problemas se tomó como base principal los estados financieros de la empresa correspondientes a los periodos del 2019 – 2020 y también la formulación de la matriz FODA. El presente trabajo se lo diseñó con el objeto de optimizar los recursos económicos y financieros de la empresa, procurando que las estrategias estén adaptadas a las posibilidades de la empresa y que a la vez cumplan con los requerimientos de una administración sana y eficiente en el manejo y control de los recursos con los que opera diariamente la empresa. El modelo de gestión financiera planteado ayudó a la empresa a adoptar los mecanismos y herramientas financieras necesarias para la optimización de los recursos económicos y financieros demostrando así que la realización del modelo de gestión financiero es rentable y útil para la empresa.

Palabras clave: <MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA>, <ANÁLISIS VERTICAL>, <ANÁLISIS HORIZONTAL>, <RAZONES FINANCIERAS>, <OPTIMIZACIÓN DE RECURSOS>.



20-01-2022

0084-DBRA-UTP-2022

ABSTRACT

The main objective of this research was to design a financial management model for the company "Construcciones Villa y Parra" in the city of Baños de Agua Santa. In this research, it was necessary to use different qualitative and quantitative tools to provide sufficient financial information for efficient and timely decision-making in the company. In the development of this study, gathering the details on how the company was doing was the first step. For this reason, an interview with the manager of the company and surveys to its internal clients were helpful. Finally, to identify the company problems, the financial statements from 2019 to 2020 and the formulation of the SWOT matrix were the principal basis. This study aimed to optimize the economic and financial resources of the company. This process will ensure that the strategies adapt to the company's possibilities. Also, these strategies have to meet the requirements of a healthy and efficient administration dealing with the management and control of the resources it operates daily. In addition, the proposed financial management model helped the company adopt the necessary financial mechanisms and tools for optimizing economic and financial resources, thus demonstrating that the implementation of the financial management model is profitable and valuable for the company.

Keywords: <FINANCIAL MANAGEMENT MODEL>, <VERTICAL ANALYSIS>, <HORIZONTAL ANALYSIS>, <FINANCIAL REASONS>, <OPTIMIZATION OF RESOURCES>.

INTRODUCCIÓN

Siendo la gestión financiera una de las actividades más importantes dentro de una empresa, es necesario estar al tanto de las herramientas e instrumentos que se pueden utilizar para poder tener mayor información sobre el estado real de la empresa. El usar los instrumentos y herramientas financieras permite que un financiero, gerente o administrador pueda detectar posibles falencias y errores, al detectarlos podrá tomar decisiones correctas y acertadas en beneficio para la empresa y por ende para sus socios y propietarios. La gestión financiera consiste básicamente en administrar los recursos que tiene una empresa con el fin de asegurarse de poder cubrir todos los gastos que se generen por la actividad económica del negocio y también de los que no son propios de la operación.

La presente investigación se lo realiza porque la empresa Construcciones Villa y Parra no cuenta con un modelo de gestión financiera, por lo cual lo que se busca es que los administrativos implemente el uso de las herramientas e instrumentos financieros con el fin de que los recursos económicos - financieros de la empresa sean utilizados de la manera más cautelosa.

Para lograr el objetivo se vio en la necesidad de realizar una revisión teórica de los conceptos que se encuentren vinculados con el tema de la gestión financiera y la optimización de los recursos económicos y financieros. Bajo estos antecedentes se propone un modelo de gestión financiera enfocada en la optimización de los recursos económicos y financieros.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

1.1. Planteamiento del problema

Las empresas industriales de acero y de construcciones de todo tipo de estructuras metálicas, tienen su gran influencia dentro de la economía de cada país.

La producción de acero crudo a nivel de América Latina ha crecido en un 11% y en el caso de los laminados un 4% en el primer semestre del año respecto del mismo período del 2016. Por otra parte, el consumo tuvo una expansión de un 4%, según la Asociación Latino Americana del Acero (Alacero, s.f.). Para Ecuador con respecto al consumo se redujo. Alacero establece que esa reducción viene a ser un 21% (Líderes, 2020).

El aporte que genera el sector de la construcción al Producto Interno Bruto del país, se ve involucrado en la atracción de inversiones y creación de empleo.

El sector de la construcción es altamente sensible con relación a la coyuntura económica, las cifras presentadas por el Banco Central sobre el resultado del primer trimestre en la economía ecuatoriana muestran desde ya estragos en el sector. Se considera que la Formación Bruta de Capital Fijo, es decir, la inversión cayó en -7,1% con respecto al primer trimestre del 2019 (Lucero, 2020).

Muchas empresas que se dedican a la construcción con estructuras de metal y acero, no solo trabajan dentro de la ubicación de su negocio, si no que hacen trabajos a nivel nacional. Sus contratos varían de acorde a la necesidad de los clientes.

En el caso de Baños de Agua Santa, es una de las ciudades que cuya actividad económica es basada específicamente en el turismo, por lo que la mayoría de empresas son hoteleras, de recreación o de juegos extremos. Durante el confinamiento esta ciudad se paralizó en su totalidad, pero ahora muchas empresas de juegos extremos han visto la manera de invertir en nuevas modalidades de atractivos turísticos, es el caso de Mega Adventure Park, ubicado en Río Blanco; quienes se encuentran en un proyecto de puente colgante a base de vidrio, ellos han tomado la decisión de seguir innovando sus atractivos con el fin de ser más llamativos para las personas que los visiten. Por lo tanto, en la ciudad de Baños de Agua Santa la construcción en estos momentos está focalizada en el mejoramiento de sus estructuras para brindar el mejor servicio a las personas.

La empresa Construcciones Villa y Parra se dedica a la promoción y gerenciamiento de proyectos de construcción para vivienda e industrias. La empresa está ubicada en la Avenida Oriente y Pablo Suárez, en la ciudad de Baños de Agua Santa. Inició sus actividades en el año 2017, era denominada como “Alumvidrios Villa”, en el mes de Julio de 2020 el nombre de la empresa cambió de razón social a “Construcciones Villa y Parra”.

El problema central es que la empresa “Construcciones Villa y Parra” no cuenta con un modelo de gestión financiera que le permita identificar las herramientas financieras que orienten la toma de decisiones, que optimicen sus recursos económicos y financieros dentro del giro de su negocio. Una de las causas es la insuficiente información financiera y económica que presenta el departamento de contabilidad, otra es el desconocimiento que tiene la persona encargada de la parte financiera, ya que la empresa no brinda la capacitación adecuada y oportuna con el fin de que se actualice de las nuevas herramientas financieras que permiten visualizar la situación financiera o económica en la que se encuentra la empresa.

A consecuencia de lo mencionado, la empresa puede tomar malas decisiones que se derivarían de problemas de liquidez y excesiva inversión en inventarios. Al ocurrir esto la empresa puede llegar a tener una vida económica, ya que solo laborará para cubrir sus deudas, pagar a sus empleados y cumplir con sus contratos.

1.2. Formulación del problema

¿Cómo incide un modelo de gestión financiera de la empresa “Construcciones Villa y Parra” de la ciudad de Baños de agua Santa en la optimización de sus recursos económicos y financieros?

1.3. Sistematización del problema

- ¿Cuál es el sustento teórico y conceptual que sirvió de referencia para el trabajo investigación?
- ¿Cuál es la situación financiera actual de la empresa?
- ¿Qué modelo de gestión financiera ayudó a optimizar los recursos financieros y económicos?

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Diseñar un modelo de gestión financiera en la empresa “Construcciones Villa y Parra”, de la ciudad de Baños de agua Santa, que permita la optimización de sus recursos económicos y financieros.

1.4.2. Específicos

- Elaborar un marco teórico conceptual que sustente las variables de estudio, mediante la investigación bibliográfica y documental.
- Determinar la situación actual de la empresa respecto a la gestión financiera, a través de métodos y técnicas cualitativas y cuantitativas.
- Diseñar un modelo de gestión financiera para la empresa “Construcciones Villa y Parra”, que contribuya a la optimización de recursos financieros y económicos de la empresa.

1.5. Justificación del problema

1.5.1. Justificación teórica

Desde el punto de vista teórico se justifica porque se desarrollaron conceptos referentes a un modelo de gestión financiero aplicado a la construcción de estructuras. Toda empresa para tomar buenas decisiones debe de contar con información precisa y oportuna sobre la situación financiera y económica real.

La importancia de un modelo de gestión es que, dirige los recursos de la empresa hacia la obtención de los resultados deseados mediante la optimización de los recursos financieros y económicos.

1.5.2. Justificación metodológica

Desde el punto de vista metodológico la investigación está guiada por la metodología descriptiva con enfoque cuantitativo y cualitativo, ya que se recopiló información financiera de la empresa “Construcciones Villa y Parra” y a la vez se propone un modelo de gestión acorde a la situación de la empresa.

La investigación permitirá la aplicación del método científico a través de instrumentos y técnicas de investigación tales como: la entrevista que fue aplicada al gerente de la empresa, el cuestionario o encuesta aplicada a los clientes internos; y también la observación técnica de la situación interna de la empresa.

1.5.3. Justificación práctica y social

Desde el punto de vista práctico, el fin de esta investigación es la propuesta de un modelo de gestión financiera a la empresa “Construcciones Villa y Parra”, para optimizar sus recursos financieros y económicos. A más de que ha permitido la aplicación de los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos durante todo el tiempo que se ha cursado la carrera, la investigación beneficiará a los clientes internos y externos de la empresa.

1.6. Antecedentes de investigación

Para el presente trabajo de investigación se ha tomado en consideración los siguientes trabajos de titulación:

Según (Avila, 2016) en su trabajo de titulación “MODELO DE GESTIÓN ADMINISTRATIVO – FINANCIERO PARA LAS INDUSTRIAS PANELERAS DE LA PARROQUIA MALACATOS, CANTÓN LOJA”, cuyo objetivo principal fue servir de base en el manejo de los recursos humanos, materiales y financieros que poseen las industrias paneleras, poniendo a consideración las etapas del proceso administrativo – financiero que conlleven a obtener una buena administración y mejorar su rentabilidad, luego de su investigación llegó a las siguientes conclusiones:

- Al realizar el diagnóstico de la situación actual de las industrias paneleras mediante la aplicación de la matriz FODA se determinó que las industrias poseen fortalezas tales como: capacitaciones a sus trabajadores para mejorar su rendimiento, control constante en el proceso de elaboración del producto con la finalidad de ofrecer un producto de calidad y financiamiento de sus actividades con recursos propios. De igual forma se evidenció que estas industrias no cumplen con las disposiciones del Instituto de Seguridad Social, puesto que no han asegurado a sus trabajadores, no cuentan con un registro sanitario y principalmente la gestión administrativa financiera que realizan sus propietarios es mala, considerando a estos aspectos como las principales debilidades de las industrias. Mediante el desarrollo de este diagnóstico también se determinaron las oportunidades existentes en el entorno como son: interés de las personas por consumir productos saludables y nutritivos, investigación, desarrollo e innovación del producto y lo más relevante es que la CFN crea el programa progresas y desarrolla el Fondo de Garantía para la Micro y Pequeña Empresa (FOGAMYPE), diseñado para posibilitar el crédito a emprendedores que no dispongan de todas las garantías exigidas por las instituciones financieras proporcionando beneficios a las industrias en lo concerniente al financiamiento para sus actividades, por último se detectaron las amenazas que afectan al crecimiento de las mismas, tal es el caso de la inflación la cual produce una disminución de sus ingresos y el desempleo el cual conlleva a una disminución de la demanda del producto.
- Los procesos, procedimientos, políticas administrativas financieras y contables que se desarrollan en cada una de las áreas se ejecutan en base a órdenes y autorizaciones emitidas por el propietario ya que no se encuentran establecidos en ningún modelo, manual o escrito que sirva de referencia.

Según (Encalada y Ruiz, 2019) en su trabajo de titulación: “MODELO PARA EL PERFECCIONAMIENTO DE LA GESTIÓN ECONÓMICO-FINANCIERO EN PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS ECUATORIANAS” con el objetivo de analizar los modelos de gestión económico-financiera para Pymes existentes a nivel internacional y en Ecuador; al finalizar su investigación llegaron a las siguientes conclusiones:

- El modelo propuesto ofrece una solución desde la teoría a la problemática de las insuficiencias en la gestión económico-financiera en las Pymes ecuatorianas, con repercusión en la perdurabilidad de los emprendimientos, al articular metodológicamente las funciones básicas de la gestión con la Norma Internacional de Información Financiera.
- La validación del modelo propuesto en la empresa TRANSPORTMBG S.A., y la implementación del plan de acción permitió corregir de forma significativa los problemas identificados, exhibiendo ventajas irrefutables con respecto a la situación actual, lo cual da cumplimiento a los propósitos e hipótesis de la investigación y valida la idea formulada.

Según (Paredes, 2011) en su trabajo de titulación: “DISEÑO DE UN MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA EMPRESA ESTRUMENTAL S.A” cuyo objetivo principal fue el de impulsar el desarrollo y a la vez fortalecer la actividad metalmecánica en el país, administrando de forma eficiente y efectiva la materia prima, cuyo fin es lograr productos de alta calidad cumpliendo así los estándares que satisfagan las exigencias de los clientes; al final llegó a las siguientes conclusiones:

- Estrumental S.A se ve afectada por variables macro y micro económicas que de una u otra manera afectan sus decisiones empresariales y situación financiera; una de las variables más importantes en el ambiente macro económico es la inflación, (en el 2010 fue 3,46%), ya que repercute directamente en los costos de producción; si la inflación creciera en los años siguientes afectaría de manera significativa a Estrumental S.A., es trascendental también la variable político legal, en este sentido el apoyo que brinde el actual Gobierno al sector metalmecánico repercutirá en el progreso o no de las empresas u organizaciones que forman parte de este gremio, de forma general las variables macroeconómicas pueden afectar directamente a las operaciones de la empresa ya que no se puede tener en el comportamiento de estos agentes que son externos a la empresa, afectando de gran manera a los costos de operación.
- Estrumetal S.A. no ha mostrado un interés para poder mejorar todos los procesos financieros, administrativos y de producción que se generen en la empresa,

haciendo que la misma tenga un desenvolvimiento lento con respecto al cumplimiento de sus obligaciones operativas y/o financieras.

1.7. Marco Conceptual

El presente trabajo de investigación estará guiado por el siguiente hilo conductor:

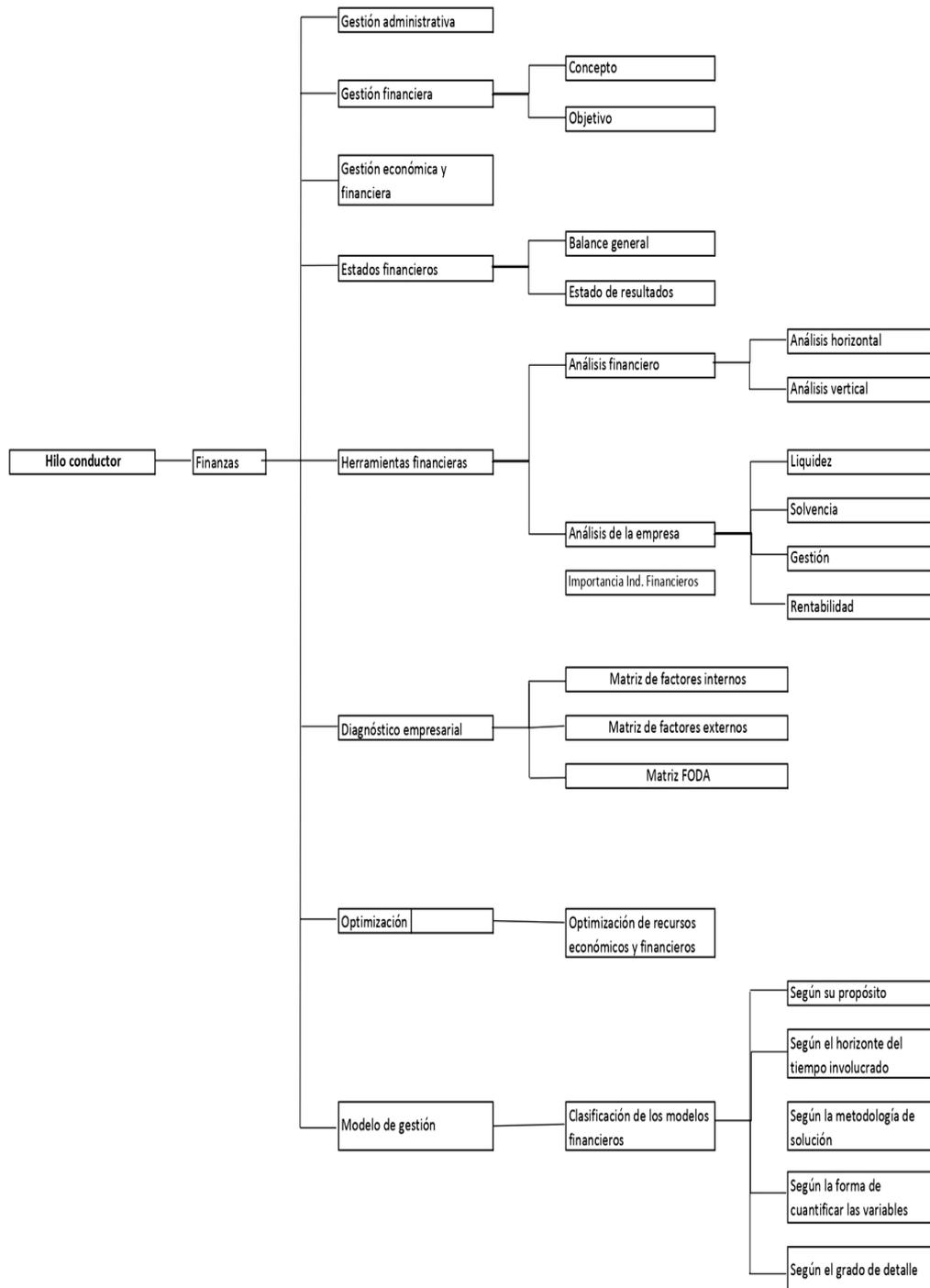


Figura 1 - 1. Hilo conductor

Realizado por: Parra, J. 2020

1.7.1. Finanzas

Para Córdoba:

Las finanzas se encargan de establecer las actividades, procesos, técnicas y criterios que van a ser utilizados, con la finalidad que una unidad económica optimice la forma de obtener recursos financieros como el uso de los mismos durante el desarrollo de la actividad productiva y los pagos de las obligaciones que se generen (Córdoba, 2012, p. 3).

Las finanzas se refieren a todas las actividades que por el giro del negocio involucre el manejo, control y optimización del dinero. Al tratarse de dinero, toda actividad que se realice con el mismo corre riesgos monetarios, al momento de intercambiar este recurso entre individuos, estados o empresas se debe de tomar en cuenta los riesgos que pueden derivarse de dicha actividad.

Las finanzas se dedican básicamente a la obtención de recursos capitales y todo tipo de transacciones que involucren la inversión y ahorro de dichos recursos capitales.

1.7.2. Gestión administrativa

Es poner en práctica cada uno de los procesos de la Administración; los mismos que son: la planificación, la organización, la dirección, la coordinación o interrelación y el control de actividades de la organización (Ramírez et al., 2017).

Se fundamenta por ser un soporte administrativo para los distintos procesos que se generan en la empresa, cuyo fin es el de obtener un resultado efectivo teniendo mayores ventajas competitivas que se verán reflejadas de manera positiva en los estados financieros (Bowen y Vaca, 2015).

El fin de tener una gestión administrativa estable, es poner en práctica cada uno de los procesos de la administración para conducir de manera eficiente y racional las tareas y recursos. Prepara a la empresa u organización para actuar de forma inmediata y anticipada ante posibles inconvenientes; además de que ayuda a cumplir con objetivos y metas mediante sus distintos procesos.

1.7.3. Gestión financiera

1.7.3.1. Concepto

La gestión financiera es una poderosa herramienta que ayuda a la toma de decisiones en una empresa u organización y debe ser encarada de forma sistemática y metodológicamente clara y entendible para permitir diferentes tipos de análisis en la organización (Cabrera et al., 2017, p. 231).

Es el proceso de toma de decisiones y de análisis de datos que busca la óptima administración y empleo de los recursos financieros de la empresa para el logro de unos objetivos (Martínez, 2016, p. 7).

La gestión financiera aporta para la toma de decisiones eficientes dentro del manejo de los recursos económicos y financieros de una empresa, hace que la misión, visión y objetivos de una empresa se vean reflejados en operaciones monetarias.

Involucra los ingresos y egresos que tenga la empresa en conjunto con el manejo que se haga de los recursos financieros y económicos, los mismos que determinaran la rentabilidad de la misma.

1.7.3.2. Objetivo

Para los autores Fajardo y Soto:

El objetivo esencial de la gestión financiera dentro de las entidades, es la maximización de la riqueza organizacional como efecto de la sinergia de todas las áreas funcionales de las organizaciones; esto se da por la consecuencia de la optimización de las decisiones, tales como las de administración, inversión, financiación y dividendos (Fajardo y Soto, 2018, p. 47).

La gestión financiera es una de las herramientas estratégicas más utilizadas dentro de una empresa, su objetivo está focalizado hacia la búsqueda de cumplimiento de metas y objetivos de una empresa. Por medio de la administración su objetivo es canalizar los recursos financieros y económicos hacia una optimización de los mismos, con el fin de obtener la mayor rentabilidad posible, sin afectar ninguno de los procesos de la actividad económica del negocio.

1.7.4. Gestión económica y financiera

1.7.4.1. Concepto

Es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económicos – financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente (Pradales, s.f, p. 13).

La gestión económica-financiera se encuentra relacionada con la correcta administración y manejo de los recursos económicos y financieros de la empresa, este tipo de gestión se focaliza en los ingresos y egresos que tiene una empresa debido al giro y actividad a la que se dedican, la gestión involucra que estos recursos sean manejados, distribuidos y utilizados de la mejor forma posible.

1.7.5. Estados financieros

Los estados financieros proporcionan información de los recursos con los que se cuenta, los resultados que ha obtenido, la rentabilidad generada y las entradas y salidas del efectivo que ha obtenido, entre otros aspectos financieros (Errarez, 2014, p. 12).

Los estados financieros proveen información sobre las distintas cuentas contables que conforman cada uno, además que dicha información puede ser interpretada mediante la aplicación de razones financiera, aportando así mayor información para ser tomada en consideración para la toma de decisiones.

1.7.5.1. Balance general

Según Nora y Gamboa definen al balance general como un:

Informe financiero que muestra la situación del patrimonio de una empresa en un momento. El estado de situación de la empresa se encuentra estructurado a través de tres conceptos patrimoniales que son: activo, pasivo y patrimonio neto; se encuentran desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales (Nora y Gamboa, 2017a: p. 24).

Muestra la posición financiera de una empresa u organización, el capital de trabajo, capacidad de pago a corto y largo plazo, así como el apalancamiento financiero que se puede dar en un negocio o compañía. Muestra también las inversiones realizadas por la empresa y la forma en que fueron financiadas (Jasapps, s.f.).

En el balance general se refleja las propiedades y obligaciones que tiene una empresa, bajo lo representado en su activo, pasivo y patrimonio se puede aplicar razones financieras y cálculos de financiación de sus activos. La estructura de este estado financiero se toma en consideración financieramente al activo corriente como capital de trabajo, al activo no corriente como capacidad instalada, pasivo como apalancamiento financiero y patrimonio como Capital social y cuentas del patrimonio.

1.7.5.2. Estado de pérdidas o ganancias

En contabilidad el estado de resultados o también conocido como estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que suministra información contable de una organización durante un período (ejercicio económico), sea este; un resultado de ganancia o pérdida (Nora y Gamboa, 2017b: p. 27).

Es un estado financiero que se muestra en un documento donde se encuentran de manera detallada y minuciosa todos los ingresos, gastos y beneficio o pérdida que se genera en una empresa durante un período de tiempo determinado (Nuño, 2017).

Es un estado financiero en donde se ve involucrado los ingresos y egresos que tiene una empresa, además de mostrar si durante el periodo de ejercicio dicha empresa ha tenido utilidad o pérdida, este estado financiero es utilizado también para realizar cálculos financieros que permitan evaluar de forma más objetiva el estado de la empresa.

1.7.6. Herramientas financieras

Las herramientas financieras son los recursos que ayudan a llevar a cabo las obligaciones y trabajos de una empresa, dentro de las actividades de una empresa es importante las distintas herramientas financieras ya que las mismas permiten mostrar de forma más clara las ganancias o utilidades de una empresa.

1.7.6.1. Análisis financiero

Es la actividad que da como resultado proporcionar datos al proceso de administración, específicamente hablando de administración financiera (Burguete y Consuelo, 2017a).

– Análisis horizontal

Según los autores Burguete y Consuelo el análisis vertical:

Se trata de comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos a partir de dos años. Con este podemos observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivo o negativo y también a identificar si los cambios que se han presentado merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente (Burguete y Consuelo, 2017b).

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Cifra 1}}{\text{Cifra 0}} - 1$$

Al aplicar el análisis horizontal se busca la variación que ha sufrido una cuenta respecto a un año determinado, es importante conocer la variación de cada cuenta y dependiendo de la misma se realizará el respectivo análisis.

– Análisis vertical

Consiste en expresar en porcentajes los valores que se encuentran en un estado financiero. Este tipo de análisis es aplicado por lo general al balance general y al estado de resultados (Burguete y Consuelo, 2017c).

$$\text{Porcentaje integral} = \frac{\text{Cifra parcial}}{\text{Cifra base}} * 100$$

El análisis vertical es una herramienta que ayuda a la diagnosticar e identificar las partidas o cuentas más relevantes o de mayor influencia dentro de un estado financiero.

1.7.6.2. Análisis de la empresa

Para el realizar el análisis de la empresa se lo hace mediante la aplicación de indicadores financieros, los mismos que permiten visualizar de forma objetiva el comportamiento de la empresa; para sus debidos cálculos se toman en consideración los valores presentados en el Estado de situación financiera y en el Estado de Resultados.

– *Liquidez*

Se resume a tener el efectivo necesario en el momento oportuno para que nos permita hacer el pago de los compromisos que se hayan adquirido (Lavalle y Consuelo, 2017).

La liquidez en una empresa u organización mide la capacidad para cumplir con sus obligaciones corrientes de manera oportuna, por lo que el análisis se centra en el estudio de los activos y pasivos circulantes (Morales et al., 2014, p. 164).

La liquidez representa la capacidad que tienen los activos para transformarse en efectivo en el menor tiempo posible, dentro de los ratios de liquidez se encuentran la liquidez corriente y la prueba ácida, en la corriente se toma en consideración todas las cuentas de activo mientras en la prueba ácida no se toman en consideración los inventarios que tenga la empresa.

Tabla 1- 1: Indicadores de liquidez

INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f. a)

Realizado por: Parra, Jennifer, 2020

– *Solvencia*

Según la publicación en el sitio web de Finanzas para mortales:

Es la capacidad que tiene una persona, empresa o autónomo para cumplir con la obligación de pago de la deuda contraída o por contraer. La solvencia está basada en la salud económica de la empresa, que es producto de una buena gestión administrativa y la mejor utilización de sus recursos humanos y productivos (Finanzas para mortales, s.f.).

En el ámbito empresarial, la solvencia financiera significa la capacidad de una organización para cumplir con todas sus obligaciones de pago, independientemente del tiempo en que afrontarlas: tanto si es de forma inmediatamente como en un momento posterior (Circulantis, s.f.).

En el ámbito empresarial la solvencia toma de referencia como la capacidad que tiene la misma de hacer frente y cancelar las deudas que tenga o a su vez las que genere después. La solvencia se enfoca en la capacidad que tiene para pagar sus deudas al momento de fecha de pago, indica también si no se encuentra insolvente, al pasar esto, significaría que la empresa tiene problemas para cubrir sus deudas.

Tabla 2 - 1: Indicadores de solvencia

INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$
Endeudamiento patrimonial	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$
Apalancamiento financiero	$\frac{\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{UAI}}{\text{Activos Totales}}}$

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f. b)

Realizado por: Parra, Jennifer, 2020

– *Gestión*

Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren (Aching, 2006, p. 15).

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:

La función de estos indicadores es medir la eficiencia con la cual las empresas u organizaciones utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes que se encuentran en el activo; el grado de recuperación de los créditos y el pago de las obligaciones financieras; la eficiencia de una empresa al momento de utilizar sus activos de acuerdo a la velocidad de recuperación de los valores invertidos en ellos y el peso que tienen diversos gastos en relación de los ingresos generados por la venta (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros s.f. c).

Los indicadores o ratios de gestión son utilizados por las empresas u organizaciones para medir la eficiencia que tienen al momento de manejar sus recursos, esto les permite medir el nivel de rotación que tienen sus activos.

Tabla 3 - 1: Indicadores de gestión

INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
Periodo medio de cobranza	$\frac{(\text{Cuentas por cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$
Período medio de pago	$\frac{(\text{Cuentas y Documentos por pagar} * 365)}{\text{Inventarios}}$
Impacto gastos administración y ventas	$\frac{\text{Gastos administrativos y de ventas}}{\text{Ventas}}$
Impacto de la carga financiera	$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}}$

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f. d)

Realizado por: Parra, Jennifer, 2020

– *Rentabilidad*

Los indicadores de rendimiento, denominados también como indicadores de rentabilidad, sirven para medir la efectividad que tiene la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta forma poder convertir las ventas en utilidades (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, s.f e).

El rendimiento es la utilidad que una empresa obtiene por la actividad económica que realizan; lo que cambia es contra qué se compara esa utilidad (Calleja y Felipe, 2017, p. 82).

Los ratios de rentabilidad permiten identificar si una empresa u organización tiene los suficientes ingresos para poder cubrir sus costos, gastos y el beneficio para sus accionistas o colaboradores. Dentro de los ratios de rentabilidad se encuentran la rentabilidad financiera, rentabilidad neta de ventas y la rentabilidad neta del activo.

Tabla 4 - 1: Indicadores de rentabilidad

INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
Rentabilidad neta del activo	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$
Rentabilidad neta de ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$
Rentabilidad operacional del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}}$
Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f. f)

Realizado por: Parra, Jennifer, 2020

1.7.6.3. Importancia de los indicadores financieros

Según Huamán y Pérez en su trabajo de titulación “La importancia de las razones financieras para la toma de decisiones”:

Las razones financieras evalúan la situación de una entidad, por ello el objetivo es analizar la importancia para la toma de decisiones; teniendo en cuenta que en los índices se ve reflejado la realidad de un negocio o empresa al proveer información exacta y concreta, permitiendo tomar decisiones oportunas y acertadas hacia los agentes que tengan interés en la empresa (Huamán y Pérez, 2014, p. 4).

Los indicadores financieros son importantes ya que permiten identificar las fortalezas y debilidades que tiene una empresa u organización, además que permite visualizar las deficiencias, la solidez y el estado actual de una empresa, por ende, la aplicación de los ratios también dependerá de lo que desee conocer la administración de la misma. El encargado de realizar dichos cálculos es el administrador financiero, ya que debe de conocer todas las herramientas financieras necesarias para poder evaluar y analizar la situación de una empresa en distintos ámbitos.

Estos ratios se utilizan para evaluar y ponderar los resultados obtenidos por la operatividad de la empresa u organización, estos resultados pueden ser recopilados para fines de gerencia, ya que en base a estos se puede realizar las planificaciones y presupuestos.

1.7.7. Diagnóstico empresarial

Según la capacidad que tenga la dirección para analizar y predecir la forma en que las fuerzas del entorno afectan a la empresa se conseguirá desarrollar una dirección estratégica adecuada (Martínez, 2018a: p. 40).

Al realizar un diagnóstico empresarial permite ver los fallos tanto internos como externos de la empresa, lo que ayudará para identificar los puntos estratégicos que requieran más atención y a la vez formular las estrategias correspondientes que ayuden a contrarrestar el efecto negativo que pueden causar las mismas hacia la empresa.

1.7.7.1. Matriz de factores internos

Aquí se identifica tanto las fortalezas como debilidades que existen en todas las áreas del negocio. Además de que sirve para formular estrategias para las fortalezas y debilidades en las distintas áreas funcionales de una organización ofreciendo una base para identificar y evaluar las relaciones entre ellas (Gehisy, 2016).

Los factores internos de una empresa toman referencia a aquellas debilidades y fortalezas que afectan y benefician a la empresa, y que son sujetos de poder contrarrestarlos de manera más directa, ya que son propios de la organización.

1.7.7.2. Matriz de factores externos

Las dimensiones a considerar para llevar a cabo un análisis del entorno general son las denominadas PESTEL, que corresponde a las dimensiones: Política, económica, socio cultural, tecnológica, ecológica y legal (Martínez, 2018b: p. 41).

Este tipo de factores son aquellos que se formulan como amenazas y oportunidades de la empresa, son factores que afectan a la empresa pero que no pueden ser totalmente controlados por la misma ya que se ven involucrados temas políticos, económicos, sociales, socios culturales y ecológicos.

1.7.7.3. Matriz FODA

Supone obtener una fotografía real de cómo se encuentra la organización y nos facilitará realizar un diagnóstico de forma concreta y objetiva (Martínez, 2018c: p. 56).

Este tipo de matriz es una herramienta útil dentro de una empresa, ya que sirve para realizar una evaluación interna y externa de los factores que aportan y factores que puedan afectar la

estabilidad económica, estructural y financiera. Su fin es aprovechar las oportunidades y fortalezas para contrarrestar las debilidades y amenazas que tenga el negocio.

1.7.8. Optimización

1.7.8.1. Optimización de recursos económicos y financieros

Dentro de un mercado donde se mueve y se focaliza la circulación de dinero, es muy evidente la competencia que existe en el mercado dependiendo del giro del negocio o actividad a la que se dedican, por ende, el manejo de los recursos económicos y financieros es una de las variables de posicionamiento en el mercado.

Para ello es de gran importancia que las empresas tengan una buena gestión sobre las finanzas de su negocio, al optimizar sus recursos económicos – financieros estarán aprovechando cada inversión que realicen.

La optimización de los recursos se encuentra basados en lograr objetivos financieros que estén orientados a dar seguridad económica en el presente, así como también en el futuro (Finanzas Prácticas, s.f.).

1.7.9. Modelo de gestión

Es la forma en cómo se organizan y se combinan los recursos, el propósito es poder cumplir las políticas, objetivos y regulaciones, depende de la definición que se dé a las prioridades del sistema (Román, 2018).

Un modelo de gestión es un esquema de una empresa u organización, en donde se basa en las metas y objetivos que el negocio tenga y se focaliza específicamente en cumplirlos.

1.7.9.1. Clasificación de modelos financieros

– *Según su propósito*

Según (Gutiérrez, 2008a: p. 19) menciona los siguientes conceptos:

Modelo normativo: son aquellos modelos que muestran un curso de acción y por lo tanto están indicando qué se debe hacerse para cumplir con las normas; ayudan a tomar decisiones legales de acuerdo a los valores de las variables.

Modelo experimental: sirven para cuantificar el efecto de las hipótesis que se hacen acerca de una situación; cuando se realiza una hipótesis sobre una situación o acontecimiento, la hipótesis se introduce en el modelo asignado valores a unos parámetros que a su vez producen determinados resultados; ayudan a tomar decisiones de política de acuerdo con los resultados que produzcan en los objetivos implementar una determinada hipótesis.

Modelo exploratorio: son utilizados para medir el efecto que tienen los pequeños cambios en los parámetros producirán en la situación actual; son modelos que ayudan a tomar decisiones operativas oportunas.

Modelo de pronóstico: no son modelos para proyectar variables, son modelos que sirven para estimar el valor futuro de los resultados, dependiendo de los planes y políticas que se piense implementar en el futuro.

– *Según de tiempo involucrado*

Según (Gutiérrez, 2008b: p. 20) menciona los siguientes conceptos:

Modelos operacionales: estos modelos utilizan como variable de entrada las transacciones de la operación diaria de la empresa, estos pueden ser de corto plazo; son modelos de apoyo al área operativa que le sirven para sustentar decisiones.

Modelos de control: estos modelos son utilizados como variables de entrada en eventos que ya han ocurrido en el pasado, su fin es verificar los hechos y prever situaciones; son modelos que ayudan en específico al área administrativa para controlar las operaciones.

Modelos de planeación: estos son modelos de largo plazo que utilizan como variables de entrada tendencias y políticas en donde su fin es el de proyectar los resultados de los planes; son modelos que sirven de apoyo hacia el área directiva con el fin de planear la consecución de los objetivos de la empresa.

– *Según la metodología de solución*

Según (Gutiérrez, 2008c: pp. 20-21) menciona los siguientes conceptos:

Modelos de optimización: son modelos que son utilizados para encontrar la combinación de variables de entrada que logra el mejor valor posible en los resultados, esto dependerá de los recursos disponibles y de algunas restricciones técnicas; son modelos que apoyan la toma de decisiones.

Modelos de simulación: son modelos que se utilizan para aprender sobre una situación o acontecimiento, ya que al conocer el impacto de las variables se puede mejorar la negociación; son modelos de apoyo de la administración de la empresa para comprender mejor una situación.

– *Según la forma de cuantificar las variables*

Según (Gutiérrez, 2008d: p. 21) menciona los siguientes conceptos:

Modelos determinísticos: las variables de entrada del modelo son los valores subjetivos, de acuerdo con supuestos, por lo que, cada vez que se ejecuta el modelo se supone que se conoce

con certeza y exactitud el valor que se asigna a la variable; son modelos que de alguna manera facilitan su cuantificación y ejecución, pero no consideran la incertidumbre que existe en las decisiones financieras.

Modelos probabilísticos: las variables de entrada del modelo toman valores de acuerdo con una distribución de probabilidades, por lo tanto, cada vez que se ejecuta el modelo las variables son valores al azar de acuerdo con las probabilidades asignadas a cada una de las expectativas; son modelos que toman en consideración la incertidumbre y por lo tanto no dan una respuesta única.

– *Según el grado de detalle*

Según (Gutiérrez, 2008e: p. 22) menciona los siguientes conceptos:

Modelos explicativos: se construyen con el fin de explicar un concepto teórico, por lo que, se incluyen supuestos y restricciones que los hace simples.

Modelos aplicativos: son construidos para ser aplicados en la realidad, por lo que, incluye detalles en un alto número de variables y de condiciones que los hacen complejos.

CAPÍTULO II

2. MARCO METODOLÓGICO

2.1. Enfoque de la investigación

(Martínez y Guadalupe, 2015, pp. 56-93) afirman los siguientes conceptos:

Cuantitativo se basan en datos numéricos para presentar sus resultados y datos estadísticos descriptivos para hacer predicciones específicas en porcentajes.

Cualitativo ayuda a entender la naturaleza de las motivaciones, percepciones, valores, creencias, emociones, actitudes, sentimientos, pensamientos, etc.

En la presente investigación se aplicó el enfoque cuantitativo, ya que se recopiló y analizó los datos de los estados financieros de la empresa “Construcciones Villa y Parra” y el enfoque cualitativo que fue utilizado al momento de proponer nuevas ideas y pensamientos para la propuesta del modelo de gestión financiera; todo con el fin de cumplir con los objetivos de la investigación.

2.2. Nivel de investigación

Según (Sánchez, 2012, p. 92) menciona los siguientes conceptos:

Descriptivo que examinan un fenómeno para describirlo más completamente o para diferenciarlo de otro.

Exploratorio para averiguar si existe o no un fenómeno, como primer paso a una investigación.

La investigación descriptiva permitió describir de forma clara y precisa el estado económico y financiero de la empresa y por otra parte la investigación exploratoria ya que ayudó a definir claramente el problema del estudio.

2.3. Diseño de investigación

La investigación no experimental consiste en: “Estudios que son realizados sin la manipulación de las variables y en los que sólo se pueden observar los fenómenos en su ambiente natural para después poder analizarlos” (Hernández et al., 2010 p. 149).

Para la presente investigación se utilizó una investigación no experimental en la empresa “Construcciones Villa y Parra, ya que la misma permitirá determinar la situación por la que se encuentra la empresa.

2.4. Tipo de estudio

El presente trabajo de investigación se desarrolló un estudio documental y de campo.

Según (Molina et al., 2020, p.45) afirma los siguientes conceptos:

Documental se basa en el estudio que se realiza a partir de la revisión de diferentes fuentes bibliográficas o documentales.

De campo este tipo de estudio permite la participación real y física del investigador o los investigadores, desde el mismo lugar donde se efectúan los hechos.

El tipo de estudio documental se usó al momento de la recolección de datos mediante el uso de distintas fuentes como de bibliotecas virtuales, revistas y artículos y por otra parte se hizo el respectivo uso del estudio de campo al momento que el investigador acuda hacia las instalaciones de la empresa.

2.5. Población y planificación, selección y cálculo de la muestra

La población es el conjunto total de elementos de interés y la muestra un subconjunto de la población (Robles, 2019, p. 245).

La población para la presente investigación son los clientes internos de la empresa “Construcciones Villa y Parra”.

Tabla 1 - 2: Población de estudio

CLIENTES INTERNOS	
Nómina de administrativos	4
Nómina de ejecutores de obras	8
Total, de clientes internos	12

Fuente: Nómina de clientes de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2020

La muestra es la parte de la población que efectivamente se mide, con el objeto de obtener información acerca de toda la población (Riesgo, 2015, p. 3).

Para la muestra se considera la misma población, ya que el universo de la investigación es pequeño, por lo tanto, no fue necesario aplicar formulas estadísticas para el cálculo de la muestra.

$$Población = Muestra$$

2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación

2.6.1. Método

Según (Perez et al., 2020, p. 19) menciona los siguientes conceptos:

Deductivo es un proceso lógico mediante el cual se infieren conclusiones a partir de algunas premisas. Es estrictamente un método de demostración porque se parte de una afirmación considerada verdadera. Luego, se observan casos particulares que permiten ratificar la verdad de la premisa inicial y la conclusión consiste en la afirmación o negación de la verdad de la premisa.

Inductivo comienza con la observación reiterada de algún fenómeno.

El método deductivo e inductivo fue utilizado y aplicado en el estudio de la presente investigación, con el cual se realizó un análisis de los hechos y estrategias de gestión.

2.6.2. Técnica

Para el cumplimiento del presente trabajo de investigación se utilizaron las siguientes técnicas:

Entrevista constituyen uno de los métodos que más se usan en la recolección de datos, tanto en el campo investigativo como en el periodismo y la administración pública (Bruhn, 2014).

Se realizó la entrevista al gerente de la empresa, con el fin de tener un acercamiento más amplio sobre la situación, capacidades, objetivos y metas del negocio.

Encuesta es una forma de obtener datos directamente de la gente en una forma sistemática y estandarizada, por lo cual se aplica una serie de preguntas, las cuales deben ser estructuradas previamente. Las preguntas por lo general se presentan escritas en un formato llamado cuestionario (Quispe, 2014a: p. 11).

Se lo realizó al personal administrativo, ya que ellos mantienen relación directa sobre la situación económica y financiera de la empresa, lo cual permitió identificar los puntos débiles del negocio para posteriormente proponer un modelo de mejora.

2.6.3. Instrumentos

Cuestionario es una herramienta debidamente diseñada para obtener datos de una parte de la población en estudio (Quispe, 2014b: p.27).

Análisis financiero ayudó a estudiar todos y cada uno de los resultados de la empresa separada en sus partes, después se generó un diagnóstico integral del desempeño financiero del mismo (Burguete & Consuelo, 2017c: p. 3).

2.7. Hipótesis

El modelo de gestión financiera de la empresa “Construcciones Villa y Parra”, de la ciudad de Baños de agua Santa, permite la optimización de los recursos económicos y financieros del negocio.

CAPÍTULO III

3. MARCO DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

3.1. Resultados

3.1.1. Resultados de la encuesta

Resultados de la encuesta aplicada a los clientes internos de la empresa “Construcciones Villa y Parra” de la ciudad de Baños de Agua Santa.

Pregunta 1.- ¿Existe en la empresa un modelo de gestión financiera que permita la optimización de los recursos financieros y económicos?

Tabla 1 - 3: Existencia de un modelo de gestión

ALTERNATIVA	PORCENTAJE	FRECUENCIA
Si	50%	6
No	50%	6
Desconozco	0%	0
TOTAL	100%	12

Fuente: Encuesta al personal de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

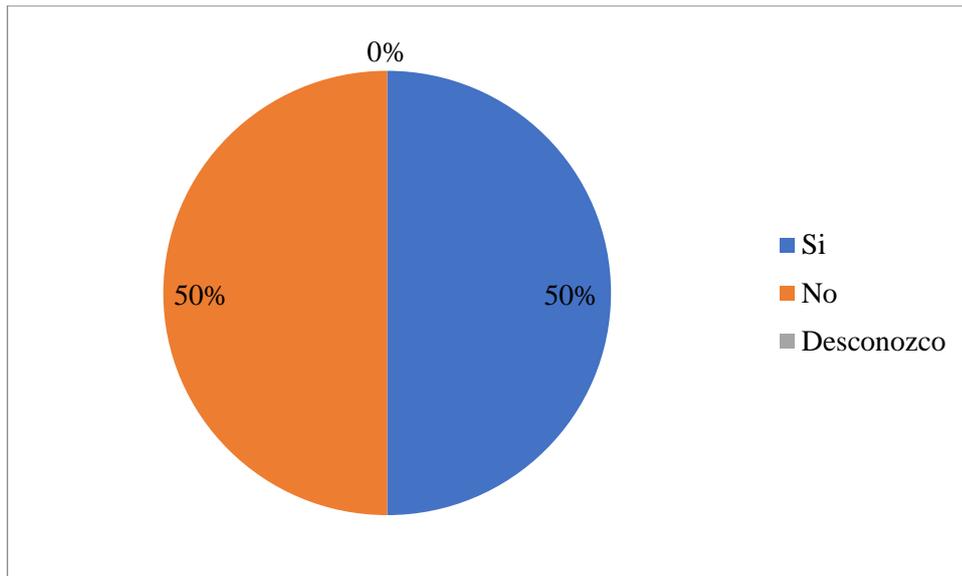


Gráfico 1 - 3. Existencia de un modelo de gestión

Realizado por: Parra, Jennifer. 2021

Análisis:

El 50% de clientes internos respondieron que la empresa cuenta con un modelo de gestión financiera y el 50% restante respondieron que no se cuenta con un modelo de gestión financiera que optimice los recursos financieros y económicos de la empresa.

Interpretación:

De acuerdo a la encuesta aplicada a los clientes internos de la empresa Construcciones Villa y Parra, en las respuestas dieron a conocer su criterio de forma igualitaria en cuanto a las opciones de sí y no, cada una con un 50%. Por lo que, su opinión está dividida, lo que demuestra el desconocimiento de los procesos y manejo de recursos dentro de la empresa, por lo mismo se sustenta la idea a defender de la creación de un modelo de gestión que ayude a optimizar dichos recursos y que el mismo sea de conocimiento por los clientes internos.

Pregunta 2. - Según su criterio ¿considera que se deben optimizar los recursos financieros y económicos?

Tabla 2 - 3: Optimizar recursos financieros y económicos

ALTERNATIVA	PORCENTAJE	FRECUENCIA
Si	92%	11
No	0%	0
Tal vez	8%	1
TOTAL	100%	12

Fuente: Encuesta al personal de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

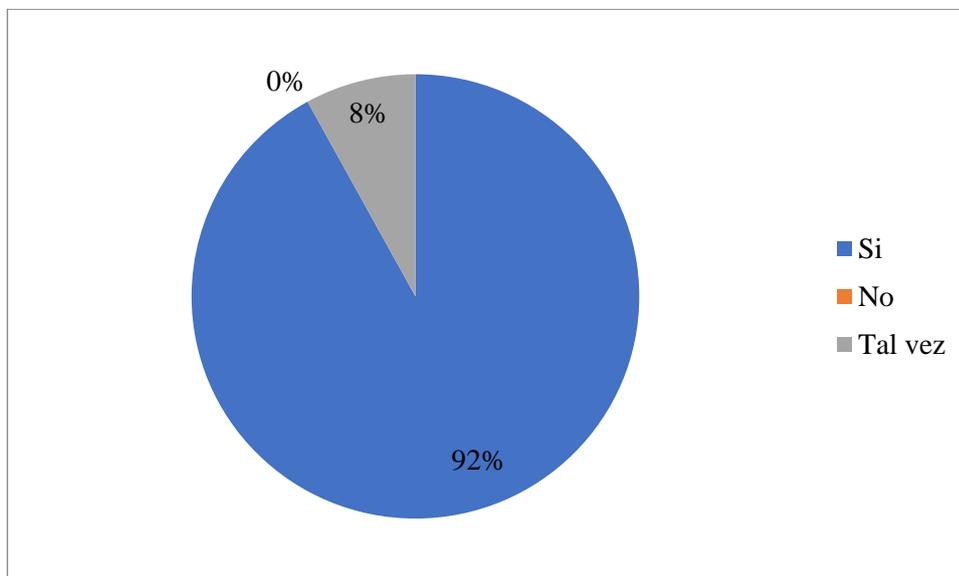


Gráfico 2 - 3. Optimizar recursos financieros y económicos

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis:

El 92% de las personas encuestadas manifestaron que, si se debe de optimizar los recursos financieros y económicos de la empresa, mientras que el 8% restante respondieron que tal vez si se necesite optimizar los recursos financieros y económicos.

Interpretación:

Una vez aplicada las encuestas pertinentes a los clientes internos de la empresa, respecto a esta pregunta, el 92% de los encuestados considera que, si se debe de optimizar los recursos

financieros, de tal forma que la empresa maneje sus recursos de la forma más viable posible, en donde la colaboración de todos los que forman parte de la empresa aportará a dicha causa.

Pregunta 3. - ¿Cuál de los siguientes aspectos considera usted que deben de constar en un modelo de gestión financiera?

Tabla 3 - 3: Aspectos que deben constar en modelo de gestión financiera

ALTERNATIVA	PORCENTAJE	FRECUENCIA
Presupuesto y Proyecciones	42%	5
Estrategias de mejoramiento empresarial	58%	7
TOTAL	100%	12

Fuente: Encuesta al personal de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

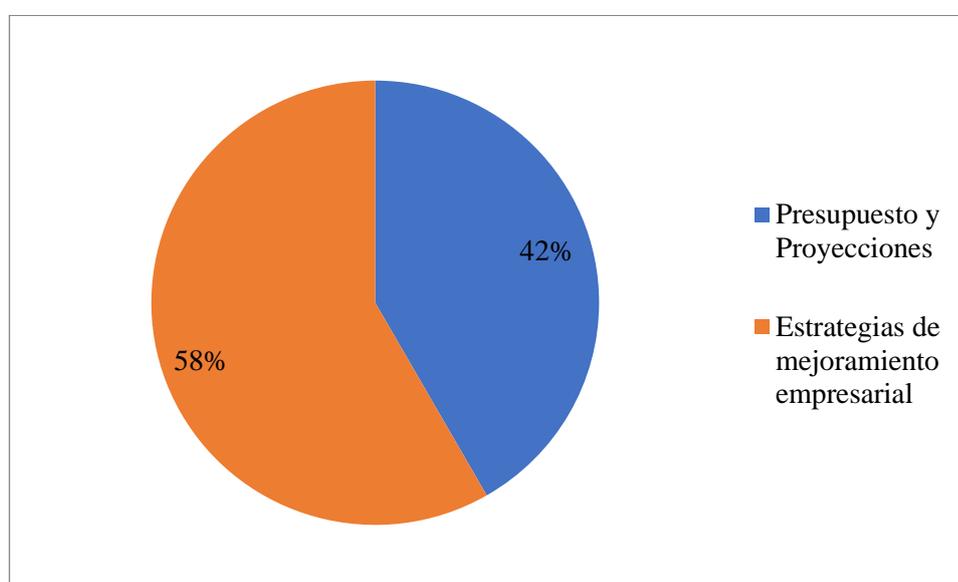


Gráfico 3 - 3. Aspectos que deben constar en modelo de gestión financiera

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis:

De los clientes internos de la empresa el 42% respondieron que debe de constar presupuestos y proyecciones en un modelo de gestión financiera y el 58% respondieron que debe de contar en un modelo de gestión financiera estrategias de mejoramiento empresarial.

Interpretación:

Para los encuestados es importante que en un modelo de gestión conste de la realización de estrategias de mejoramiento empresarial, sin embargo, la diferencia con la otra opción no es tan significativa, por lo que también es un buen punto de vista para analizarlo.

Pregunta 4. - A su criterio ¿con qué frecuencia la empresa presenta problemas en las siguientes áreas?

Tabla 4 - 3: Frecuencia de problemas en distintas áreas

	SIEMPRE	FRECUENTEMENTE	A VECES	RARA VEZ	NUNCA
Liquidez	0	0	0	2	10
Solvencia	0	0	0	2	10
Gestión	0	0	0	5	7
Rentabilidad	0	0	0	0	12

Fuente: Encuesta al personal de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

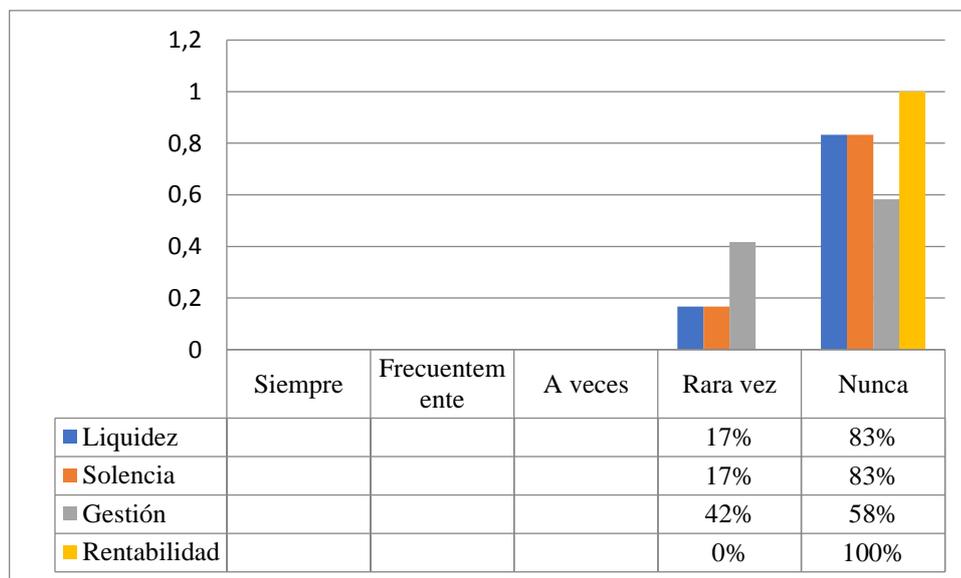


Gráfico 4 - 3. Frecuencia de problemas en distintas áreas

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis:

Los resultados obtenidos en la encuesta son generalmente buenos, sin embargo, hay que mejorar los indicadores de gestión

Interpretación:

Para los clientes internos de la empresa Construcciones Villa y Parra, la frecuencia de problemas en todas las áreas no se da, sin embargo, bajo la opinión de un 17% del total de los encuestados rara vez existen problemas en la liquidez y solvencia, lo cual dicho problema se

tendría que profundizar mediante la aplicación de análisis financiero; el mismo que ayuda a defender el proceso para la elaboración del modelo de gestión financiera.

Pregunta 5. - ¿Conoce usted si la empresa tiene problemas de financiamiento?

Tabla 5 - 3: Problemas de financiamiento

ALTERNATIVA	PORCENTAJE	FRECUENCIA
Si	0%	0
No	83%	10
Desconozco	17%	2
TOTAL	100%	12

Fuente: Encuesta al personal de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

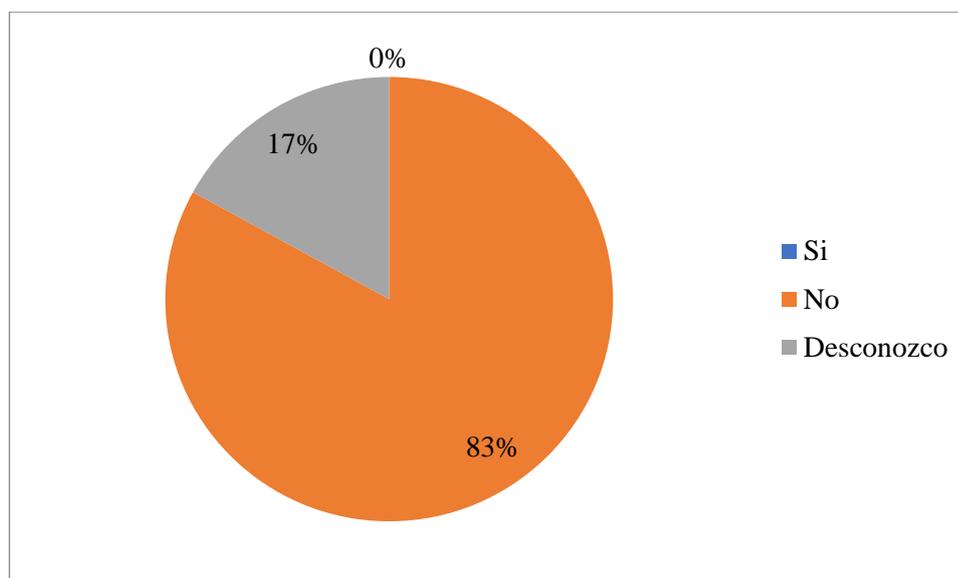


Gráfico 5 - 3. Problemas de financiamiento

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis:

Del total de clientes internos de la empresa el 83% mencionó conocer que la empresa tiene problemas de financiamiento y el 17% mencionó desconocer de dicha información.

Interpretación:

Una vez aplicada la encuesta a los clientes internos de la empresa el 83% respondió que la empresa no tiene problemas de financiamiento lo cual es un dato favorable para la presente investigación.

Pregunta 6. - ¿Existen en la empresa indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?

Tabla 6 - 3: Existencia de indicadores de gestión

ALTERNATIVA	PORCENTAJE	FRECUENCIA
Si	8%	1
No	8%	1
Desconozco	84%	10
TOTAL	100%	12

Fuente: Encuesta al personal de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

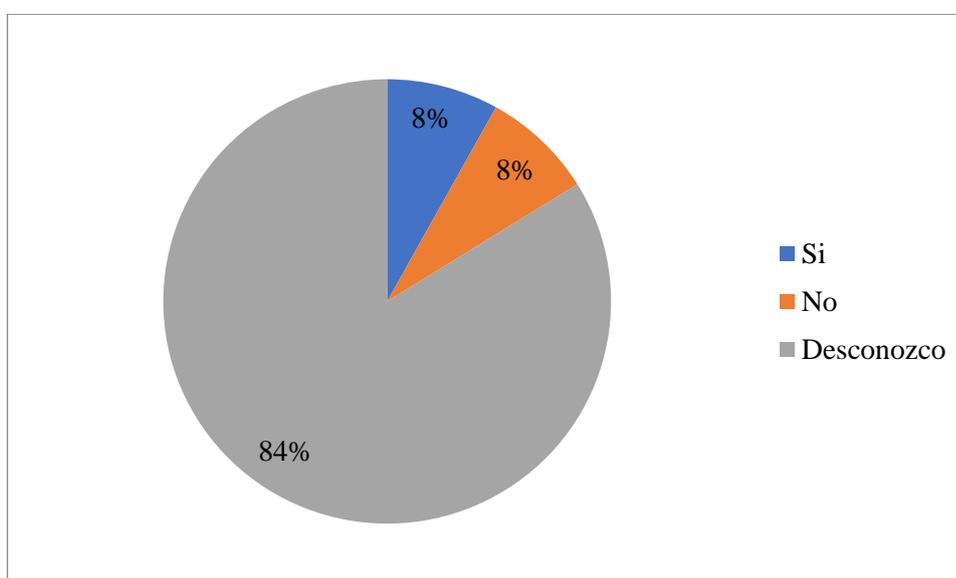


Gráfico 6 - 3. Existencia de indicadores de gestión

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis:

El 8% de los encuestados mencionó que, si existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera de la empresa, por otro lado, el 8% de los encuestados respondieron que no existen dichos indicadores en la empresa y el 84% de los encuestados respondieron que desconocen de dicha información.

Interpretación:

Los resultados que se dieron en las encuestas aplicadas a los clientes internos de la empresa, el 84% respondió que desconoce el hecho de si en la empresa cuenta con indicadores de gestión

que guíen la gestión financiera, por ende, es necesario implementarlos para visualizar la eficiencia en la gestión financiera de la empresa.

Pregunta 7. - ¿Cuáles de las siguientes áreas considera usted más importante en la gestión financiera?

Tabla 7 - 3: Áreas importantes en la gestión financiera

ALTERNATIVA	PORCENTAJE	FRECUENCIA
Inversión	25%	3
Financiamiento	58%	7
Operatividad	17%	2
TOTAL	100%	12

Fuente: Encuesta al personal de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

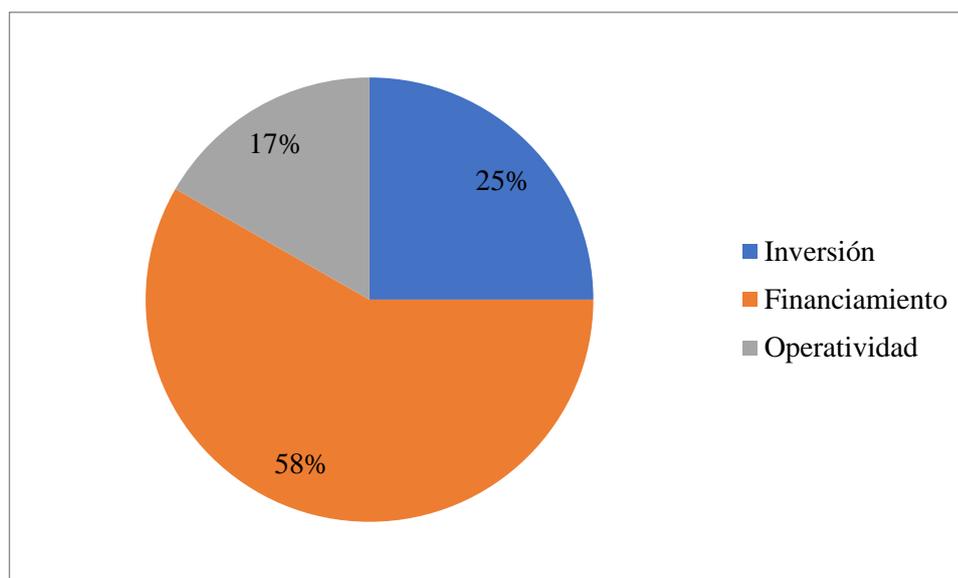


Gráfico 7 - 3. Áreas importantes en la gestión financiera

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis:

Del total de los encuestados el 25% respondió que considera como el área más importante en la gestión financiera a la inversión, el 58% respondió que el financiamiento y el 17% que la operatividad.

Interpretación:

El 58% de los encuestados consideran que es más importante la inversión en la gestión financiera, por lo que una buena inversión generaría mayor ingreso de dinero, dependiendo del tipo de inversión que se realice.

3.1.2. Resultado de la entrevista

Respuesta de la entrevista dirigida al gerente de la empresa Construcciones Villa y Parra de la ciudad de Baños de Agua Santa.

Entrevistado: Ing. Paúl Villa

Pregunta 1. - ¿La empresa Convyp al momento tiene definida su misión, visión y objetivos?

Si, fueron basados en base a nuestro campo laboral y que queremos lograr a corto y largo plazo. Sin dejar a un lado a la calidad de trabajo y valores que demostramos día a día.

Análisis:

El procedimiento que ha llevado la administración de la empresa en cuanto a la creación de su misión, visión y objetivos, está correcto ya que ha tomado en consideración lo que quieren lograr a corto y largo plazo, todo esto en conjunto con la colaboración de todos sus colaboradores.

Pregunta 2. - ¿Se utiliza el análisis financiero para la toma de decisiones?

A veces. Actualmente la empresa no cuenta con una buena organización ya que está iniciando y no contamos con un profesional en esa área.

Análisis.

Al ser una empresa que lleva en el mercado de la construcción tres años, y que durante este lapso de tiempo ha existido cambios en la administración, la falta de organización hace que descuiden el uso de las herramientas financieras y económicas para poder tomar decisiones acertadas y de ayuda para la empresa y su crecimiento.

Pregunta 3. - ¿Cuáles considera los puntos críticos de la gestión financiera de la empresa?

Financiamiento para proveedores (adquirir materia prima a menor costo).

Análisis:

El financiamiento dentro de una empresa es muy importante, ya que muchas veces optan por apalancamiento a proveedores o acreedores. Una buena negociación con proveedores es lo ideal

para todo tipo de empresa que requiera la adquisición de materia prima. En el caso de la empresa Convyp lo que busca es un financiamiento por parte de proveedores, el fin es poder cubrir las necesidades operativas de fondos de la empresa, sin tener que endeudarse con acreedores y evitar la cancelación de intereses.

Pregunta 4. - ¿Todo el personal encargado de ejecutar las obras está debidamente capacitados?

Si pasan por Inducción antes de iniciar el contrato.

Análisis:

El hecho de que las personas encargadas de la ejecución de las distintas obras a cargo de la empresa hacen que su eficiente trabajo y conocimientos se apliquen de la forma más correcta y perfecta, con el fin de que ningún insumo o material sea desperdiciado por falta de conocimiento o experiencia; es ahí donde se logra optimizar los recursos de la empresa.

Pregunta 5. - ¿Cuáles son las perspectivas de corto, mediano y largo plazo de su empresa?

Convertirnos en una empresa líder en nuestro campo laboral en nuestra ciudad. Abrirnos campo a nivel nacional sin costo de operación.

Análisis:

El ideal de la empresa es poder abrirse a campos a nivel nacional, llegar con su eficiente trabajo hacia las personas. Es bueno tener una meta de hacia dónde se quiere llegar, pero también es importante el cómo se va hacer para cumplir con dichas metas, por eso es necesario que la empresa conozca sus fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas dentro del ámbito de la construcción.

Pregunta 6. - ¿Considera usted necesario un modelo de gestión financiera que permita la optimización de recursos financieros y económicos?

Si. Porque nos ayudaría a saber en qué condición está la empresa y saber que decisiones tomar o no.

Análisis:

Dentro de una empresa es importante el diseño de un modelo de gestión financiera, ya que el mismo, mediante la aplicación de herramientas financieras y económicas permitirá conocer la situación financiera en la que se encuentra la empresa, y está a la vez que aportará con mayor información para la toma de decisiones.

3.2. Discusión de resultados

Una vez aplicada las respectivas encuestas a los clientes internos de la empresa Construcciones Villa y Parra, se obtuvo los siguientes resultados:

Con respecto a la pregunta No. 1 el 92% de los encuestados dijeron que si se debe de optimizar los recursos financieros y económicos de la empresa por lo tanto sustenta la idea a defender, en la pregunta No. 3 el 58% consideraron que en un modelo de gestión se debe de incluir políticas óptimas para cubrir las necesidades operativas de fondo, las cuales permitirán un correcto uso de los recursos económicos.

Respecto a la entrevista realizada al gerente de la empresa Construcciones Villa y Parra, mencionó que un modelo de gestión les ayudaría a conocer en qué situación se encuentra la empresa para poder saber que decisiones tomar y cuáles no.

3.3. Propuesta

3.3.1. Título

Modelo de gestión financiera de la empresa “Construcciones Villa y Parra” de la ciudad de Baños de Agua Santa.

3.3.2. Información de la empresa Construcciones Villa y Parra

3.3.2.1. La empresa

La empresa Construcciones Villa y Parra se dedica a la promoción y gerenciamiento de proyectos de construcción para vivienda e industrias. Sus valores son el cumplimiento, honestidad, calidad, seriedad y eficiencia. La empresa está ubicada en la Avenida Oriente y Pablo Suárez, en la ciudad de Baños de Agua Santa.

La empresa cuando inició sus actividades en el año 2017, su razón social era “Alumvidrios Villa”, hace ocho meses el nombre de la empresa cambió a su razón social a “Construcciones Villa y Parra”.

Dentro de los productos con los que trabajan se encuentra: aluminio, vidrio templado, laminado y curvado, hierro, acero inoxidable, alucobond, entre otros.

Los propietarios de la empresa tienen un vínculo familiar ya que son esposos, el gerente de la empresa es ingeniero industrial, el mismo que conoce del campo laboral y técnico sobre el giro de su empresa. Al gerenciar la misma está al pendiente del desarrollo y crecimiento de la empresa.

La empresa ha tenido contratos con grandes cadenas de sectores turísticos en la ciudad de Baños de Agua Santa, sus ingresos dependen de los contratos que realicen, en el contrato se establece que los clientes son quienes ponen el material para las obras, si se tratan de aluminio, vidrio templado, laminado y curvado, hierro, acero inoxidable y alucobond, la empresa es quien les provee para la ejecución del contrato.

Durante el confinamiento por la pandemia del Covid-19, la actividad económica de la empresa se pausó, ya que dentro de las actividades permitidas por el gobierno durante ese tiempo no se encontraba habilitada la ejecución de obras que no sean del sector de la salud.

Después del confinamiento social en el país la empresa retomó sus actividades, y uno de sus primeros contratos fue la construcción del puente colgante del Mega Adventure Park, en Río Blanco, y de ahí han venido desenvolviéndose en obras de mejoras en hoteles, hosterías y demás empresas turísticas.

3.3.2.2. Misión

Desarrollar los mejores productos de construcción para viviendas e industrias en todos los segmentos del mercado, cuidando siempre que nuestros productos satisfagan todas las necesidades de los diferentes mercados que atenderemos. Siempre desarrollando una construcción de primer nivel.

3.3.2.3. Visión

Ofertar y resolver las necesidades de servicios de infraestructura, construcción e ingeniería a nuestros clientes, trabajando en un entorno que sea de motivación, desarrollo y confianza al personal.

3.3.2.4. Objetivo general

Ser un referente en la construcción con el fin de contribuir al desarrollo de nuestra ciudad y país.

3.3.2.5. *Valores*

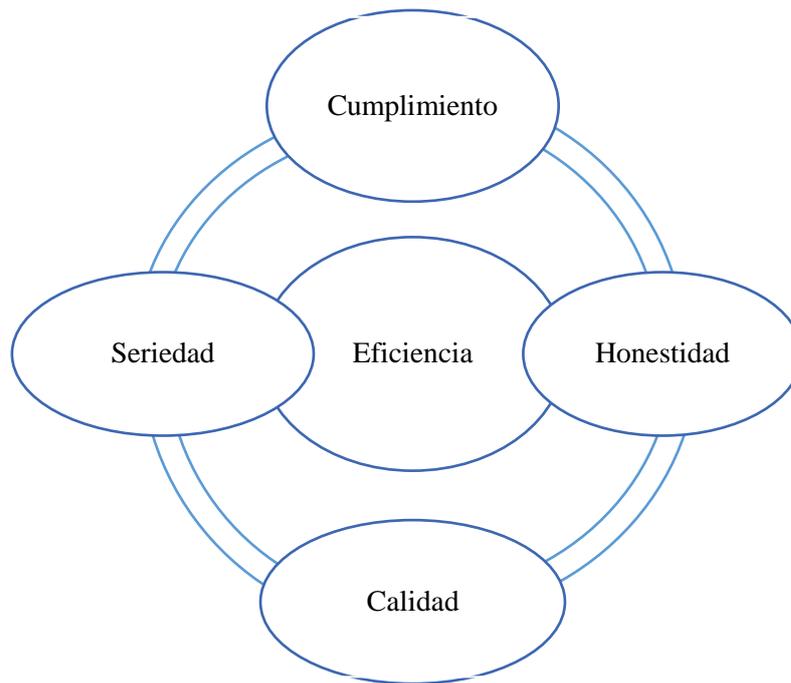


Figura 1 – 3. Valores de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer. 2021

3.3.3. *Estructura del modelo de gestión financiera planteado*

La estructura planteada para la realización del trabajo de investigación es la siguiente:

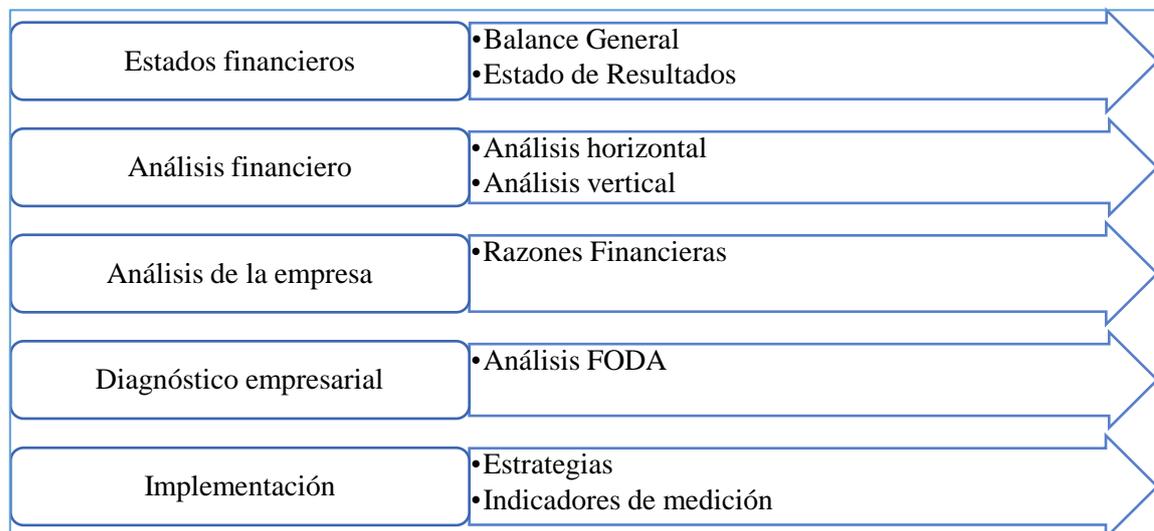


Figura 2 – 3. Estructura del modelo de gestión financiero planteado

Realizado por: Parra, Jennifer. 2021

El modelo de gestión financiera es de clasificación según la metodología de solución, “ayuda a encontrar la combinación de variables con el fin de lograr mejores resultados según los recursos

disponibles y restricciones técnicas; este modelo apoya la toma de decisiones” (Gutiérrez, 2008f: pp. 20-21).

3.3.4. Desarrollo del modelo

3.3.4.1. Estados financieros

El modelo de gestión financiera da por inicio con la presentación de los estados financieros de la empresa “Construcciones Villa y Parra”; los mismos que corresponden a los periodos del 2019 y 2020. En los anexos C y D se encuentran los balances generales del 2019 y 2020 y en los anexos E y F están los estados de resultados de los periodos anteriormente mencionados.

3.3.4.2. Análisis financiero

Este es el segundo proceso a seguir, en este se encuentra el desarrollo del análisis horizontal y vertical de los estados financieros (Balance General y Estado de Resultados) de la empresa.

– Análisis Horizontal

En este análisis nos muestra la variación que ha tenido cada una de las cuentas contables de los estados financieros, este análisis es también conocido como análisis estático. A continuación, se presenta la resolución de la aplicación del análisis.

Tabla 8 - 3: Análisis Horizontal del balance general

EMPRESA CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA				
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA-ANÁLISIS HORIZONTAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020				
CUENTAS	VALORES		ANÁLISIS	
	2019	2020	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO				
Activo Circulante				
Caja y Bancos	15.300,00	13.200,00	(2.100,00)	-13,73%
Cuentas por Cobrar	32.000,52	28.000,00	(4.000,52)	-12,50%
Inventarios	32.650,22	22.000,00	(10.650,22)	-32,62%
Materia Prima	15.000,00	13.000,00	(2.000,00)	-13,33%
Total Activo Circulante	94.950,74	76.200,00	(18.750,74)	-19,75%
Activo Fijo				
Departamento	48.000,00	48.000,00	-	0,00%
Edificios	28.749,26	33.000,00	4.250,74	14,79%
Equipo de Oficina	22.000,00	20.000,00	(2.000,00)	-9,09%
Total Activo Fijo	98.749,26	101.000,00	2.250,74	2,28%
TOTAL ACTIVOS	193.700,00	177.200,00	(16.500,00)	-8,52%
PASIVO Y CAPITAL				
Pasivo Circulante				
Cuentas por Pagar	32.500,00	27.000,00	(5.500,00)	-16,92%
Préstamos Bancarios	15.000,00	12.000,00	(3.000,00)	-20,00%
Sueldos y Salarios	3.200,00	3.200,00	-	0,00%
Total Pasivo Circulante	50.700,00	42.200,00	(8.500,00)	-16,77%
Pasivo a Largo Plazo				
Préstamo Hipotecario	50.000,00	50.000,00	-	0,00%
Total Pasivo a Largo Plazo	50.000,00	50.000,00	-	0,00%
TOTAL PASIVO	100.700,00	92.200,00	(8.500,00)	-8,44%
Capital				
Capital Social	60.000,00	60.000,00	-	0,00%
Utilidades Retenidas	33.000,00	25.000,00	(8.000,00)	-24,24%
TOTAL CAPITAL	93.000,00	85.000,00	(8.000,00)	-8,60%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	193.700,00	177.200,00	(16.500,00)	-8,52%

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

El análisis horizontal muestra específicamente la variación que se ha sufrido las cuentas de los estados financieros de una empresa, dicha variación se realiza respecto a dos años y se da por situaciones internas y externas a la empresa. En el caso de Construcciones Villa y Parra en el Balance General se tiene los siguientes resultados:

Activos

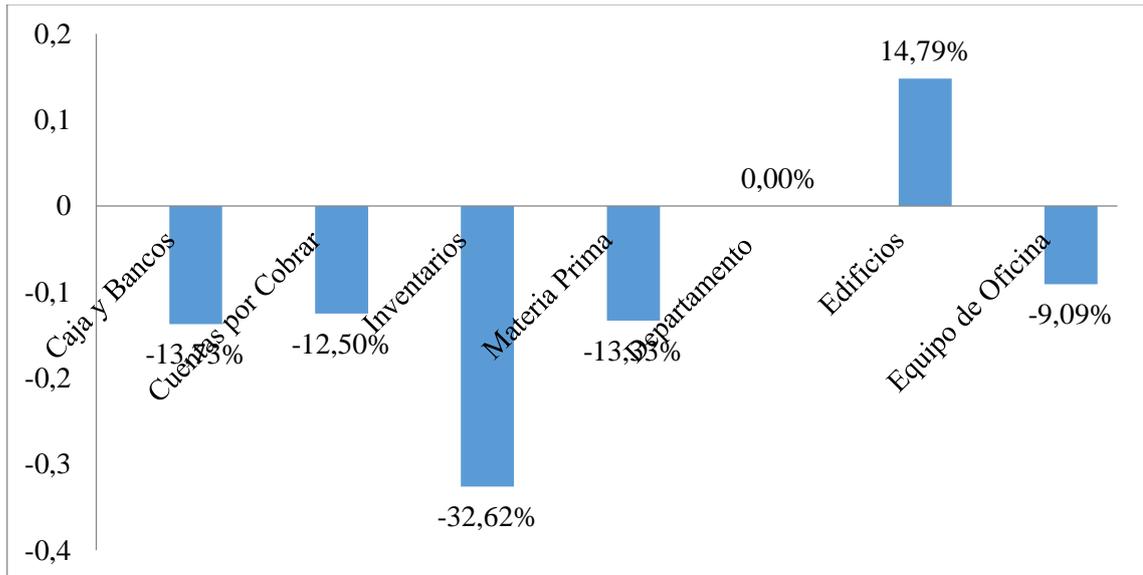


Gráfico 8 - 3. Porcentajes de variación de los activos de Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

En los activos de la empresa Construcciones Villa y Parra mediante la realización del análisis horizontal se muestra un decrecimiento de \$16.500,00 con un porcentaje del 8,52% con respecto al año 2019. Dentro del activo circulante la cuenta con mayor decrecimiento es inventarios con un valor de \$10.650,22 y con una disminución de 0,3262 puntos porcentuales, los resultados son consecuencias del paralizamiento de actividades a nivel nacional debido a las condiciones de salud por la pandemia del Covid-19. Al restringir las actividades la empresa tuvo que paralizar sus actividades y por lo mismo no necesitó el ingreso de más inventarios.

Respecto a las cuentas por cobrar del activo circulante pasaron de \$32.000,52 a \$28.000,00 con 0,1250 puntos porcentuales, se puede evidenciar la empresa cuenta con una buena gestión de cobranza hacia sus clientes.

En los activo fijos con respecto a la cuenta de departamentos no ha existido ninguna variación ya que este valor es fijo por arrendamiento del lugar donde se encuentra ubicada la empresa, por otra parte edificios ha tenido un 0,1479 puntos porcentuales de incremento para el año 2020 y finalmente en la cuenta de equipos de oficina disminuyó su valor de \$22.000,00 a \$20.000,00,

es decir un 0,0909 puntos porcentuales menos, por lo que los equipos que incluyen en esta cuenta son depreciables conforme el tiempo que tengan de uso.

Pasivos

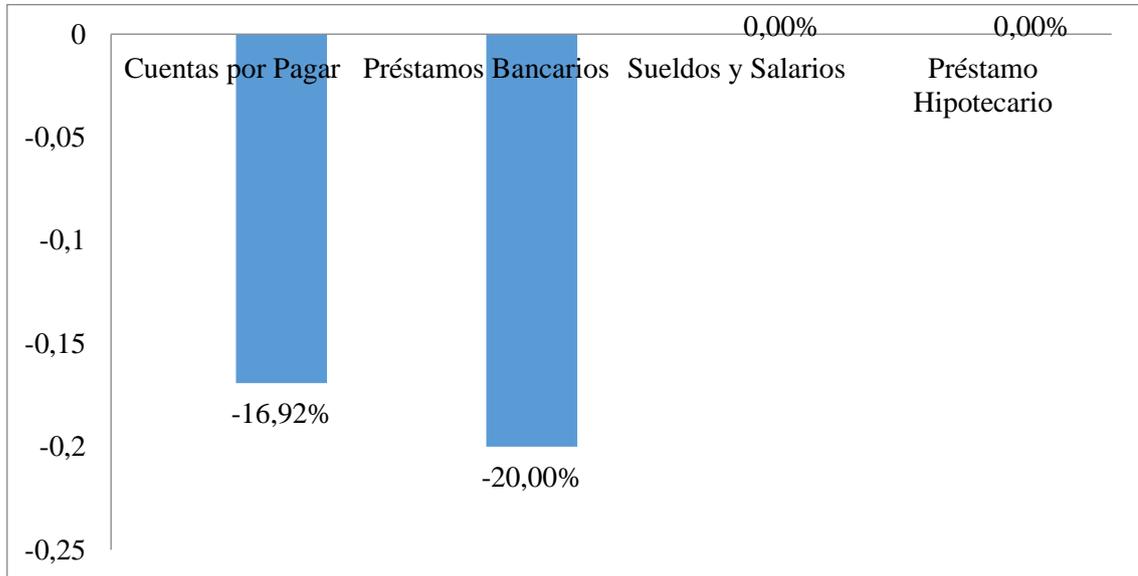


Gráfico 9 - 3. Porcentajes de variación de los pasivos de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Conociendo que los pasivos son las obligaciones que tiene una empresa con terceros, los mismos que pueden ser o no propios de la actividad económica a la que se dedican; en el caso de la empresa Construcciones Villa y Parra en cuanto a sus pasivos tiene una variación de \$8.500,00 respecto al año 2019; las cuentas por pagar han disminuido considerablemente en un 0,1692 puntos porcentuales, es decir, que paso de \$32.500,00 a \$27.000,00 disminuyendo \$5.500,00, siendo este resultado un nivel positivo para la empresa ya que disminuye su deuda con proveedores.

A continuación, se tiene los préstamos bancarios, los mismos que han disminuido \$3.000,00 es decir, 0,20 puntos porcentuales menos que el año 2019, lo que se muestra como un resultado positivo para la empresa ya que significa que la empresa está siendo frente sus deudas y que si las está cubriendo.

La cuenta de sueldos y salarios no ha tenido ninguna variación del 2019 al 2020, por lo que significa que el sueldo de todos los colaboradores de la empresa se ha mantenido, finalmente en el pasivo a largo plazo la empresa tiene un préstamo hipotecario, el mismo que no ha sufrido ninguna variación.

Capital

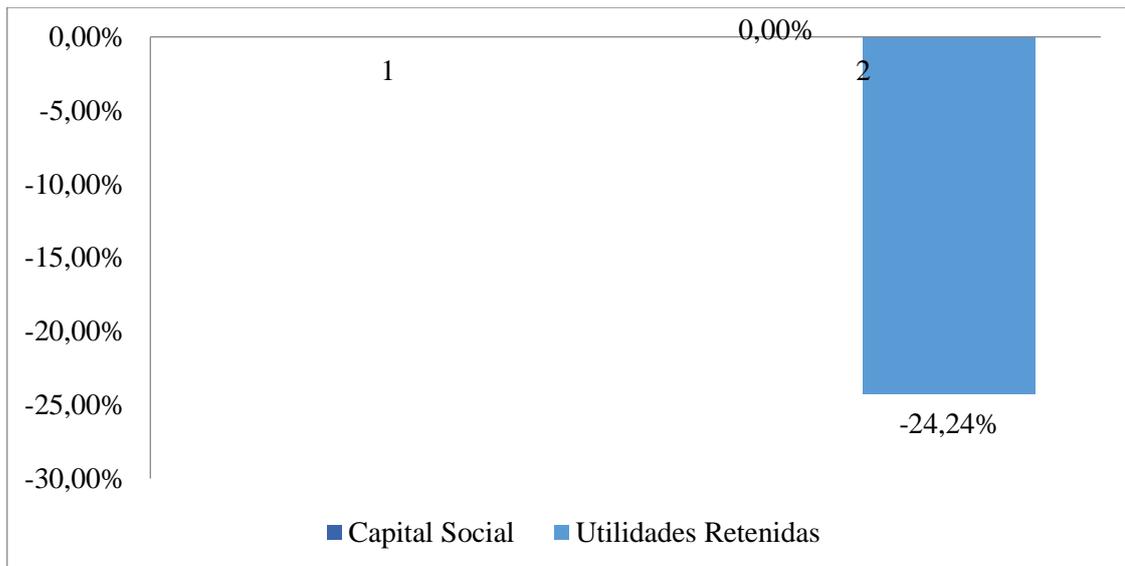


Gráfico 10 - 3. Porcentajes de variación en el capital de la empresa Convyp

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Tomando en cuenta que el capital o también conocido como patrimonio de la empresa, es aquel que significa el valor que tiene la empresa para los socios o propietarios de la misma, durante el año 2019 presentó un saldo de \$93.000,00 y en el año 2020 \$85.000,00 mostrando así una disminución de 0,0864 puntos porcentuales. En el capital social de la empresa no existe variación alguna en los años del análisis, la empresa ha optado por retener las utilidades presentes de un periodo a otro, sin embargo, para el año 2020 ha tenido una disminución de 0,0860 puntos porcentuales, es decir, \$8.000,00 menos que el año 2019, la variación y movimiento de esta cuenta se debe a que han sido utilizados para cubrir distintas necesidades de la empresa.

Tabla 9 - 3: Análisis horizontal del estado de resultados

EMPRESA CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA				
ESTADO DE RESULTADOS - ANÁLISIS HORIZONTAL				
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2020				
CUENTAS	Valores		Variación Absoluta	Variación Relativa
	2019	2020		
Ventas	84.915,22	79.106,09	(5.809,13)	-6,84%
Costo de ventas	23.652,14	25.980,00	2.327,86	9,84%
UTILIDAD BRUTA	61.263,08	53.126,09	(8.136,99)	13,28%
Gastos de Operación				
Gastos de venta	6.854,01	5.200,00	(1.654,01)	24,13%
Gastos Administrativos	2.925,13	2.680,00	(245,13)	-8,38%
Total gastos de operación	9.779,14	7.880,00	(1.899,14)	19,42%
Gastos no Operacionales				
Gastos financieros	1.988,97	2.332,18	343,21	17,26%
Total gastos no operativos	1.988,97	2.332,18	343,21	17,26%
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	49.494,97	42.913,91	(6.581,06)	13,30%
Otros ingresos no Operativos	300,25	255,00	(45,25)	15,07%
Otros gastos no Operativos	715,98	500,00	(215,98)	30,17%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	49.079,24	42.668,91	(6.410,33)	13,06%
Impuesto a la Renta	12.269,81	10.667,23	(1.602,58)	13,06%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	36.809,43	32.001,68	(4.807,75)	13,06%

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

El análisis horizontal muestra la variación que han sufrido las distintas cuentas contables del estado de resultados entre dos años, para el presente caso de estudio se obtuvo los siguientes resultados:

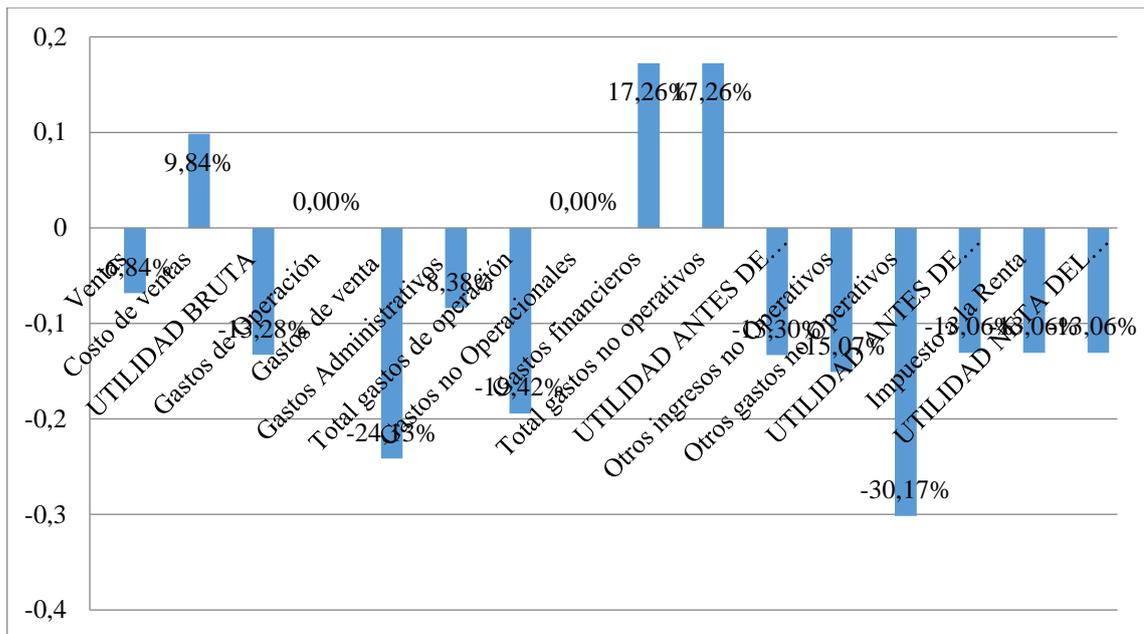


Gráfico 11 - 3. Porcentajes de variación del estado de resultados

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Las ventas de la empresa Construcciones Villa y Parra han disminuido en un 0,0684 punto porcentual con respecto al año 2019, es decir que ha disminuido \$5.809,13; con respecto a los costos de venta han aumentado considerablemente en un 0,984 punto porcentual lo que en dinero representa un incremento de \$2.327,86 este valor para la empresa representa un costo recuperable al momento de realizar la venta.

En cuanto a los gastos operativos han disminuido en un 0,1942 punto porcentual lo que representa \$1.899,14; dentro de estos el que ha sufrido mayor variación son los gastos de venta, ya que representan una disminución del 0,2413 punto porcentual, esta disminución se justifica principalmente para la baja de ventas que la empresa tuvo durante el periodo 2020.

Con respecto a los gastos administrativos disminuyeron en \$245,13 lo que para la empresa representa un beneficio desde el punto de vista que no tuvo más egresos sin embargo la disminución del valor contable de esta cuenta se debe al hilo de sistema de actividades de la empresa, entre ellos la paralización de actividades durante el confinamiento social en el año 2020.

Para los gastos financieros de la empresa han aumentado en \$343,21 esto se debe al pago de las obligaciones financieras con instituciones bancarias o proveedores.

– *Análisis Vertical*

Este análisis muestra básicamente el grado de contribución de cada una de las cuentas de los estados financieros, este análisis también es conocido como análisis dinámico.

Tabla 10 - 3: Análisis vertical del balance general

EMPRESA CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA				
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA-ANÁLISIS VERTICAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2020				
CUENTAS	2019	ANÁLISIS	2020	ANÁLISIS
ACTIVO				
Activo Circulante				
Caja y Bancos	15.300,00	7,90%	13.200,00	7,45%
Cuentas por Cobrar	32.000,52	16,52%	28.000,00	15,80%
Inventarios	32.650,22	16,86%	22.000,00	12,42%
Materia Prima	15.000,00	7,74%	13.000,00	7,34%
Total Activo Circulante	94.950,74	49,02%	76.200,00	43,00%
Activo Fijo				
Departamento	48.000,00	24,78%	48.000,00	27,09%
Edificios	28.749,26	14,84%	33.000,00	18,62%
Equipo de Oficina	22.000,00	11,36%	20.000,00	11,29%
Total Activo Fijo	98.749,26	50,98%	101.000,00	57,00%
TOTAL ACTIVOS	193.700,00		177.200,00	
PASIVO Y CAPITAL				
Pasivo Circulante				
Cuentas por Pagar	32.500,00	16,78%	27.000,00	15,24%
Préstamos Bancarios	15.000,00	7,74%	12.000,00	6,77%
Sueldos y Salarios	3.200,00	1,65%	3.200,00	1,81%
Total Pasivo Circulante	50.700,00	26,17%	42.200,00	23,81%
Pasivo a Largo Plazo				
Préstamo Hipotecario	50.000,00	25,81%	50.000,00	28,22%
Total Pasivo a Largo Plazo	50.000,00	25,81%	50.000,00	28,22%
TOTAL PASIVO	100.700,00	51,99%	92.200,00	52,03%
Capital				
Capital Social	60.000,00	30,98%	60.000,00	33,86%
Utilidades Retenidas	33.000,00	17,04%	25.000,00	14,11%
TOTAL CAPITAL	93.000,00	48,01%	85.000,00	47,97%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	193.700,00		177.200,00	

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Este análisis mide el grado que representa cada una de las cuentas contables que conforman los estados financieros de una empresa, este análisis también es conocido como análisis dinámico.

Activo

El activo representa el 100% de los cuales el para el año 2019 el activo circulante representa un 49,02% y para el 2020 representa un 43%; las cuenta con mayor aportación en los activos circulantes para el año 2019 es la de inventarios la misma que se justifica por los materiales de uso para la realización de sus trabajos, por lo contrario, para el año 2020 la cuenta con mayor aportación es la de cuentas por cobrar.

Dentro de sus activos fijos en el año 2019 la cuenta con mayor influencia es el valor de departamento por un valor de \$48.000,00 correspondiente al 24,78% y para el año 2020 la cuenta con mayor aportación no ha variado ya que departamento aporta con el 27,09% del total de activos fijos de la empresa.

Pasivo

Dentro de los pasivos circulantes de la empresa la cuenta con mayor aportación es la de cuentas por pagar, esto ha sucedido tanto para el año 2019 como para el 2020; con porcentajes de 16,78% y 15,24%.

Dentro de este grupo contable la cuenta con menor porcentaje de aportación es la de sueldos y salarios, que corresponden básicamente a las cuentas que la empresa tiene con sus colaboradores. Los porcentajes corresponden del 1,65% y 1,81%.

En el caso de los pasivos a largo plazo la empresa cuenta solo con una cuenta contable que es la del préstamo hipotecario el mismo que corresponde en el año 2019 un 25,81% y en el 2020 un 28,22%; cabe mencionar que en año 2019 el pasivo circulante es quien tiene mayor peso dentro de los pasivos, y para el 2020 el pasivo a largo plazo es quien tiene el mayor peso porcentual con un 28,22% del total de los pasivos de la empresa.

Capital

Las cuentas que corresponden al capital o también llamado patrimonio de la empresa; el capital social en el año 2019 aportó con un 30,98% y para el año 2020 con un 33,86%; en el caso de las utilidades retenidas de la empresa en el año 2019 aportaron con un 17,04% y para el año 2020 con un 14,11%.

Una vez realizado los cálculos correspondientes se pudo observar que la empresa se ha encontrado bajo custodia de quienes tiene deuda la empresa hasta el periodo 2020 ya que los pasivos para el año 2019 son del 51,99% y para el año 2020 un 52,03%.

Tabla 11 - 3: Análisis vertical del estado de resultados

CUENTAS	2019	ANÁLISIS	2020	ANÁLISIS
Ventas	84.915,22	99,65%	79.106,09	99,68%
Costo de ventas	23.652,14	27,76%	25.980,00	32,74%
UTILIDAD BRUTA	61.263,08	71,89%	53.126,09	66,94%
Gastos de Operación				
Gastos de venta	6.854,01	8,04%	5.200,00	6,55%
Gastos Administrativos	2.925,13	3,43%	2.680,00	3,38%
Total gastos de operación	9.779,14	11,48%	7.880,00	9,93%
Gastos no Operacionales				
Gastos financieros	1.988,97	2,33%	2.332,18	2,94%
Total gastos no operativos	1.988,97	2,33%	2.332,18	2,94%
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	49.494,97	58,08%	42.913,91	54,07%
Otros ingresos no Operativos	300,25	0,35%	255,00	0,32%
Otros gastos no Operativos	715,98	0,84%	500,00	0,63%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	49.079,24	57,59%	42.668,91	53,77%
Impuesto a la Renta	12.269,81	14,40%	10.667,23	13,44%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	36.809,43	43,20%	32.001,68	40,32%

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Para aplicar el análisis vertical en el estado de resultados, la base del cien por ciento son todos los ingresos percibidos, en el caso de la empresa Construcciones Villa y Parra sus ingresos en el año 2019 fueron de \$84.915,22 y para el año 2020 fue de \$79.106,09.

Ingreso

Respecto a los ingresos de la empresa son generados por su propia actividad en un 0,9965 y en un 0,9968 punto porcentual y también ingresos que no son propios de su actividad económica en un 0,35 y 0,32 punto porcentual.

La empresa Construcciones Villa y Parra realiza la venta de metales y construcciones de estructuras en distintos materiales y metales, de lo cual es el principal canal de ingresos del negocio.

Costos

Los costos de ventas representan un 27,76% y 32,74% respectivamente en cada año, estos costos incluyen todos los insumos e instrumentos utilizados para las construcciones de obras o ventas de estructuras.

Gastos

Estos gastos representan un 11,48% y un 9,93% del total de los ingresos percibidos durante cada periodo contable, dentro de estos gastos el que mayor porcentaje tiene son los administrativos.

Respecto a los gastos no operacionales, representan un 2,33% y un 2,94% del total de los ingresos percibidos por la empresa, estos gastos constituyen una cantidad mínimo de los recursos.

Resultados

En cuanto a los resultados se ven representados por un 43,20% en el año 2019 y para el año 2020 en un 40,32%, los resultados en relación a las ventas generadas por su propia actividad son razonables, ya que tienen un comportamiento de menores ingresos menores utilidades.

Conclusión del análisis financiero

El balance general y el estado de resultados expresan el entorno de cómo está funcionando la empresa en cuanto a sus finanzas y economía, toda la información que se muestra en cada uno de ellos sirve específicamente para conocer todos los recursos, capital, ingresos, gastos, costos, obligaciones y todos los cambios que se presenten conforme al desarrollo de un ejercicio económico. Los estados financieros juegan un papel importante al momento de realizar la toma de decisiones, al momento de evaluar la gestión y ejercer un control adecuado y oportuno sobre los rubros económicos de la empresa.

3.3.4.3. Análisis de la empresa

– Indicadores de Rentabilidad

Tabla 12 - 3: Resultado del indicador de rentabilidad neta del activo

	UTILIDAD NETA	ACTIVO TOTAL	RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO
2019	36.809,43	193.700,00	0,1900
2020	32.001,68	177.200,00	0,1806

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Este método también es conocido como Dupont, esta razón muestra la capacidad que tiene un activo para poder producir una utilidad dentro de un ejercicio económico. En el caso de la empresa Construcciones Villa y Parra sus ratios para el 2019 y 2020 han sido de 0,1900 y 0,1806 respectivamente, por los resultados evidentemente la empresa está funcionando eficientemente.

Tabla 13 - 3: Resultado del indicador de rentabilidad neta de ventas

	UTILIDAD NETA	VENTAS	RENTABILIDAD NETA DE VENTAS
2019	36.809,43	84.915,22	0,4335
2020	32.001,68	79.106,09	0,4045

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

En la empresa Construcciones Villa y Parra este indicador para el 2019 fue de 0,4335 y para el 2020 de 0,4045 por lo que esto demuestra lo que se tiene de utilidad por cada unidad de venta que realice la empresa.

Tabla 14 - 3: Resultado del indicador de rentabilidad operacional del patrimonio

	UTILIDAD OPERATIVA	PATRIMONIO	RENTABILIDAD OPERACIONAL DEL PATRIMONIO
2019	49.494,97	93.000,00	0,5322
2020	42.913,91	85.000,00	0,5049

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

La rentabilidad ofrecida hacia los propietarios de la empresa en el año 2019 fue de 0,5322 y en el 2020 de 0,5049, sobre el capital que tienen invertido. Cabe mencionar que en este indicador no se toman en consideración los gastos que no sean propios de las operaciones económicas de la empresa.

Tabla 15 - 3: Resultado del indicador de rentabilidad financiera

	UTILIDAD NETA	PATRIMONIO	RENTABILIDAD FINANCIERA
2019	36.809,43	93.000,00	0,3958
2020	32.001,68	85.000,00	0,3765

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

La rentabilidad financiera en el año 2019 fue de 0,3958 y en el 2020 de 0,3765; es decir que es el rendimiento de la inversión que ha realizado el propietario o accionista sobre el capital invertido. En este se toma en consideración todos los gastos no operacionales o también conocidos como los gastos que no son propios de la actividad económica de la empresa. Bajo este indicador los propietarios o socios de la empresa pueden tomar la decisión de seguir o no invirtiendo en la misma.

– *Indicadores de liquidez*

Tabla 16 - 3: Resultados del indicador de prueba ácida

	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	INVENTARIOS	RESULTADO DEL INDICADOR
2019	94.950,74	50.700,00	32.650,22	1,2288
2020	76.200,00	42.200,00	22.000,00	1,2844

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

La empresa Construcciones Villa y Parra ha tenido unos indicadores de prueba ácida en el 2019 de 1,2288 y en el 2020 de 1,2844; lo cual indica que la empresa puede cubrir sus obligaciones corrientes sin depender netamente de la venta de sus inventarios, con esto se puede afirmar que la empresa tiene una muy buena posición de liquidez sin la necesidad de los inventarios.

Tabla 17 - 3: Resultados del indicador de liquidez corriente

	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO DEL INDICADOR
2019	94.950,74	50.700,00	1,8728
2020	76.200,00	42.200,00	1,8057

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Con respecto a la liquidez corriente de la empresa ha disminuido en un 0,0671 con respecto al año 2019, sin embargo, a pesar de dicha disminución en la liquidez corriente, la empresa demuestra que tiene un flujo de liquidez inmediata de alrededor de 0,80 libras para cubrir sus obligaciones corrientes.

Conclusión de los indicadores de liquidez

De acuerdo a los resultados obtenidos mediante la aplicación de la razón corriente y prueba ácida, la empresa Construcciones Villa y Parra hasta el 2020 ha tenido buenas conversiones de efectivo en un tiempo inmediato para poder hacer frente sus obligaciones corrientes o a corto plazo; por lo cual no se ve problemas en que la empresa tenga un mal manejo y control de su efectivo frente a sus obligaciones a corto plazo.

– *Indicadores de solvencia*

Este tipo de indicadores ayudan a medir en qué nivel participan los acreedores y proveedores con el financiamiento de las actividades económicas de la empresa.

Tabla 18 - 3: Resultado del indicador de endeudamiento del activo

	ACTIVO TOTAL	PASIVO TOTAL	ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO
2019	193.700,00	100.700,00	0,5199
2020	177.200,00	92.200,00	0,5203

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Para el año 2019 por cada dólar de inversión en los activos de la empresa, 0,5199 centavos fueron financiados por terceros, tales como: bancos y proveedores; y para el 2020 fueron de 0,5203. Mientras el monto de los recursos monetarios pertenecientes a los proveedores o acreedores que son utilizados para generar los ingresos sean altos y a la vez aumente el nivel de deudas, significará que el rendimiento de los propietarios y socios de la empresa será mínimo.

Tabla 19 - 3: Resultado del indicador de endeudamiento patrimonial

	PASIVO TOTAL	PATRIMONIO	ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL
2019	100.700,00	93.000,00	1,0828
2020	92.200,00	85.000,00	1,0847

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Al comparar el financiamiento de las actividades económicas de la empresa entre la financiación de terceros y la financiación de los dueños o accionistas de la empresa, durante el año 2019 fue de \$1,02 y en el 2020 de \$1,084; es decir que, de los recursos de los dueños de la empresa se encontraron comprometidos en 108, 28% en el 2019 y en el 108,47% en el 2020.

Tabla 20 - 3: Resultados del indicador de apalancamiento financiero

	UTILIDAD OPERATIVA	PATRIMONIO	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	ACTIVO TOTAL	APALANCAMIENTO FINANCIERO
2019	49.494,97	93.000,00	49.079,24	193.700,00	2,1004
2020	42.913,91	85.000,00	42.668,91	177.200,00	2,0967

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

El apalancamiento financiero indica como el endeudamiento contribuye a la rentabilidad del negocio, al ser este indicador mayor que 1 en el año 2019 como en el año 2020 indica que los fondos ajenos remunerables están contribuyendo a que la rentabilidad de la empresa se está dando más por los recursos propios de la empresa.

Conclusión de los indicadores de solvencia

En cuanto se ha podido analizar cada uno de los indicadores de solvencia, no se ha encontrado anomalías en ninguno de ellos, por lo que la capacidad de desenvolvimiento ante sus deudas y posibles deudas es muy buena, ya que tendrá una muy buena presentación ante los acreedores en caso de requerir fondos prestados para financiación o inversión.

– Indicadores de gestión

Este indicador permite medir la eficiencia de las empresas al momento que hacen uso de los recursos con los que disponen.

Tabla 21 - 3: Resultado del indicador de periodo medio de cobranza

	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS	PERIODO MEDIO DE COBRANZA
2019	32.000,52	84.915,22	138
2020	28.000,00	79.106,09	129

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Este indicador mide básicamente el número de días en los que la cartera se transforma en efectivo y sus equivalentes, en el caso de la empresa Construcciones Villa y Parra para el año 2019 fue de 130 días y para el 2020 de 129 días respectivamente, denotando de esta forma que necesitan nuevas políticas de cobro.

Tabla 22 - 3: Resultado del indicador de periodo medio de pago

	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	INVENTARIOS	PERIODO MEDIO DE PAGO
2019	47.500,00	32.650,22	531
2020	39.000,00	22.000,00	647

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Este indicador mide el número de días que las cuentas por pagar se convierten en salida de efectivo para poder cubrir las obligaciones financieras que tenga la empresa, en el caso de la empresa Construcciones Villa y Parra es de 531 y 647 respectivamente en el año 2019 y 2020, por lo que el plazo de días les da un periodo de tiempo considerable para poder realizar los pagos a tiempo.

Tabla 23 - 3: Resultado del indicador del impacto de los gastos operativos

	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	VENTAS	IMPACTO DE LOS GASTOS OPERATIVOS
2019	9.779,14	84.915,22	0,1152
2020	7.880,00	79.106,09	0,0996

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Este indicador permite ver el impacto que tienen los gastos operativos en relación a las ventas, en el presente caso se da de 0,1152 y 0,0996 respectivamente en los años 2019 y 2020, por lo que el impacto sobre las ventas no es mayor, sin embargo, se debería de optimizar dichos gastos para que no afecte a la rentabilidad de los propietarios o socios de la empresa.

Tabla 24 - 3: Resultado del indicador del impacto de la carga financiera

	GASTOS FINANCIEROS	VENTAS	IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA
2019	1.988,97	84.915,22	0,0234
2020	2.332,18	79.106,09	0,0295

Fuente: Estados financieros de Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Análisis

Respecto a la carga financiera de la empresa durante el periodo 2019 fue del 2,34% y del 2020 un 2,95%, esos son los valores que representan relativamente el impacto que causan los gastos financieros sobre las ventas generadas durante el periodo contable. Cabe mencionar que estos gastos no son propios de la actividad económica de la empresa, sino que son generados por la necesidad de cubrir su financiamiento o proyectos de la empresa.

Conclusión de los indicadores de gestión

Una vez analizados cada uno de los indicadores de gestión en base a los datos proporcionados por la contadora de la empresa Construcciones Villa y Parra, se puede denotar que la gestión dentro de la gestión de pagos y de cobros es buena, en especial tomando en consideración los tiempos en los cuales la empresa realiza los cobros a sus clientes y a la vez los tiempos en los cuales la empresa cancela o hace frente a las obligaciones que tiene con terceros, la empresa aplica muy bien el principio de cobrar primero y después pagar; este principio ayuda principalmente a que la empresa pueda pagar sus obligaciones con terceros con el dinero que cobra a sus clientes y de esta forma poder llevar una buena gestión y administración del recurso económico y financiero de la empresa.

3.3.4.4. Diagnostico empresarial

Para el análisis FODA se tomó en consideración lo encontrado mediante la aplicación del análisis financiero y análisis de la empresa.

– Matriz de factores externos

Este tipo de matriz permite evaluar y resumir la información de los aspectos económicos, políticos, sociales, tecnológicos y ecológicos.

Los factores externos en una empresa u organización son agentes que de alguna manera influyen de manera positiva o negativa dentro de la misma. El fin de conocer e identificar dichos factores es el poder tomar decisiones.

Tabla 25 - 3: Matriz de factores externos

FACTORES		OPORTUNIDADES
Políticas		Incentivo al desarrollo de las Mipymes
		Demanda creciente en el sector de la construcción
		Apoyo del gobierno hacia la construcción
Económicos		Las políticas de financiamiento con bancos
		Promociones del sector industrial secundario
		Desarrollo de la matriz productiva
Sociales		Aumento de la población
		Aumento de promoción a través de los distintos medios electrónicos y de comunicación
Tecnológicos		Uso de nueva tecnología
		Mejoramiento de procesos con la ayuda de la tecnología
		Uso de la tecnología para obrar fuera de la ciudad
Ecológicos		Proyectos del sector industrial
FACTORES		AMENAZAS
Políticas		Aumento de los aranceles hacia los insumos de la construcción
Económicos		Alto endeudamiento externo
		Nuevas reformas tributarias
Sociales		Inseguridad social
		Movilizaciones de protestas que impidan el funcionamiento normal de la empresa
Tecnológicos		Desplazamiento de la mano de obra por la tecnología
Ecológicos		Contaminación del medio ambiente
		Contaminación por desechos del sector industrial

Fuente: Investigación Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

– *Matriz de factores internos*

Este instrumento sirve para evaluar y resumir las debilidades y fortalezas que tiene una empresa.

Tabla 26 - 3: Matriz de factores internos

FORTALEZAS
Reconocimiento en el mercado
Cumplimiento a tiempo del trabajo
Personal altamente capacitado y profesional
Buena liquidez y solvencia empresarial
Se cuenta con productos diferenciados
Buena negociación con proveedores
Buena infraestructura
DEBILIDADES
No se mide el rendimiento empresarial
No se aplica herramientas financieras a los estados de la empresa
No existe un control de inventarios
La empresa Convyp no cuenta con un modelo de gestión financiera
Financiamiento operativo con deudas a acreedores
Contratación de trabajos sin un análisis profundo de costos

Fuente: Investigación Construcciones Villa y Parra

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

– *Determinación de factores estratégicos internos y externos*

Para la ponderación de las oportunidades y amenazas se lo ha realizado mediante números, el fin es poder reconocer e identificar los factores estratégicos de la empresa para formular las estrategias correspondientes.

Tabla 27 - 3: Matriz de ponderación de factores externos

OPORTUNIDADES	Peso	Calificación	Ponderación
Incentivo al desarrollo de las Mipymes	0,06	4,00	0,24
Demanda creciente en el sector de la construcción	0,06	3,00	0,18
Apoyo del gobierno hacia la construcción	0,07	4,00	0,28
Las políticas de financiamiento con bancos	0,03	2,00	0,06
Promociones del sector industrial secundario	0,04	2,00	0,08
Desarrollo de la matriz productiva	0,03	1,00	0,03
Aumento de la población	0,07	1,00	0,07
Aumento de promoción a través de los distintos medios electrónicos y de comunicación	0,06	2,00	0,12
Uso de nueva tecnología	0,04	2,00	0,08
Mejoramiento de procesos con la ayuda de la tecnología	0,04	3,00	0,12
Uso de la tecnología para obrar fuera de la ciudad	0,03	1,00	0,03
Proyectos del sector industrial	0,04	1,00	0,04
AMENAZAS	Peso	Calificación	Ponderación
Aumento de los aranceles hacia los insumos de la construcción	0,07	3,00	0,21
Alto endeudamiento externo	0,05	2,00	0,10
Nuevas reformas tributarias	0,06	1,00	0,06
Inseguridad social	0,03	1,00	0,03
Movilizaciones de protestas que impidan el funcionamiento normal de la empresa	0,03	1,00	0,03
Desplazamiento de la mano de obra por la tecnología	0,05	1,00	0,05
Contaminación del medio ambiente	0,07	3,00	0,21
Contaminación por desechos del sector industrial	0,07	2,00	0,14
	1,00		2,16

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Tabla 28 - 3: Matriz de ponderación de factores internos

FORTALEZAS	Peso	Calificación	Ponderación
Reconocimiento en el mercado	0,09	3,00	0,27
Cumplimiento a tiempo del trabajo	0,09	3,00	0,27
Personal altamente capacitado y profesional	0,09	3,00	0,27
Buena liquidez y solvencia empresarial	0,09	4,00	0,36
Se cuenta con productos diferenciados	0,09	3,00	0,27
Buena negociación con proveedores	0,09	3,00	0,27
Buena infraestructura	0,05	3,00	0,15
DEBILIDADES	Peso	Calificación	Ponderación
No se mide el rendimiento empresarial	0,05	2,00	0,10
No se aplica herramientas financieras a los estados de la empresa	0,08	1,00	0,08
No existe un control de inventarios	0,08	1,00	0,08
La empresa Convymp no cuenta con un modelo de gestión financiera	0,06	1,00	0,06
Financiamiento operativo con deudas a acreedores	0,06	1,00	0,06
Contratación de trabajos sin un análisis profundo de costos	0,08	2,00	0,16
TOTALES	1,00		2,40

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Para la matriz de ponderación de los factores internos y externos de la empresa se ha considerado factores como el peso y calificación.

Peso: Se ha asignado un valor entre cero y uno; en donde cada uno es un valor que represente la importancia relativa del mismo para alcanzar el éxito de la empresa. Al sumar al final debe de dar un valor de 1,00.

Calificación: Se ha asignado de acuerdo a una escala de 1 y 4; en donde, tres significa una fuerza menor y cuatro una fuerza mayor. El 1 representa una debilidad mayor y el 2 una debilidad menor.

Ponderación: Para este resultado lo que sea realizado es multiplicar el valor del peso y de la calificación. Para el resultado final un valor inferior a 2,5 significa que la empresa es débil internamente y un valor mayor a 2,5 indica que la empresa tiene una posición interna fuerza.

– *Matriz FODA priorizada*

En esta matriz se encuentra ya las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que han sido seleccionadas por mayor peso y ponderación.

Tabla 29 - 3: Matriz FODA Priorizada

FORTALEZAS		OPORTUNIDADES	
F 1	Reconocimiento en el mercado	O 1	Incentivo al desarrollo de las Mipymes
F 2	Cumplimiento a tiempo del trabajo	O 2	Demanda creciente en el sector de la construcción
F 3	Personal altamente capacitado y profesional	O 3	Apoyo del gobierno hacia la construcción
F 4	Buena liquidez y solvencia empresarial	O 4	Aumento de promoción a través de los distintos medios electrónicos y de comunicación
DEBILIDADES		AMENAZAS	
D 1	No se mide el rendimiento empresarial	A 1	Aumento de los aranceles hacia los insumos de la construcción
D 2	No se aplica herramientas financieras a los estados de la empresa	A 2	Alto endeudamiento externo
D 3	No existe un control de inventarios	A 3	Contaminación del medio ambiente
D 4	Contratación de trabajos sin un análisis profundo de costos	A 4	Contaminación por desechos del sector industrial

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Tabla 30 - 3: Matriz de la gran estrategia

Factores internos y externos de la empresa Construcciones Villa y Parra		F= FORTALEZAS		D= DEBILIDADES	
		1	Reconocimiento en el mercado	1	No se mide el rendimiento empresarial
		2	Cumplimiento a tiempo del trabajo	2	No se aplica herramientas financieras a los estados de la empresa
		3	Personal altamente capacitado y profesional	3	No existe un control de inventarios
		4	Buena liquidez y solvencia empresarial	4	Contratación de trabajos sin un análisis profundo de costos
O= OPORTUNIDADES		FO= maximizar FORTALEZAS maximizar OPORTUNIDADES		DO= minimizar DEBILIDADES maximizar OPORTUNIDADES	
1	Incentivo al desarrollo de las Mipymes	F O 1	Al existir un incentivo al desarrollo y el reconocimiento respectivo en el mercado se puede crear un mejor posicionamiento.	D O 1	Al no medirse el rendimiento empresarial hace que por más incentivos que se tenga, no se pueda ver reflejado en la realidad económica de una empresa.
2	Demanda creciente en el sector de la construcción	F O 2	Con el cumplimiento a tiempo del trabajo es posible que la empresa pueda responder a toda la demanda del sector.	D O 2	Al tener mayor demanda hay la probabilidad de que se generen más ingresos y radica ahí la importancia de aplicar herramientas financieras para poder ver con claridad el beneficio que se ha dado por el incremento de nuevos clientes.
3	Apoyo del gobierno hacia la construcción	F O 3	Al apoyar el gobierno el sector de la construcción motivará a los propietarios a seguir manteniendo a su personal capacitado.	D O 3	Al no tener un control adecuado de inventarios hay la posibilidad de que exista materia prima obsoleta lo que genera desperdicio de recursos económicos.
4	Aumento de promoción a través de los distintos medios electrónicos y de comunicación	F O 4	Al tener liquidez la empresa puede invertir en nuevas promociones	D O 4	Al no realizar un debido análisis de costos, afectan directamente a la rentabilidad que pueden tener por dicho contrato.
A= AMENAZAS		FA= maximizar FORTALEZAS minimizar AMENAZAS		DA= minimizar DEBILIDADES minimizar AMENAZAS	
1	Aumento de los aranceles hacia los insumos de la construcción	F A 1	Al tener un aumento en los aranceles de insumos de construcción importados puede restringir el tener insumos variados.	D A 1	Al no medir el rendimiento empresarial, la empresa lo podrá ver el impacto que se ha generado por el aumento de los aranceles, por lo tanto es necesario que la empresa tenga un seguimiento en cuanto al rendimiento de la

					empresa.
2	Alto endeudamiento externo	F A 2	El endeudamiento puede afectar hacia las empresas ya que pueden existir nuevos tributos para las empresas	D A 2	Es importante que se aplique y use las herramientas financieras y económicas para conocer a profundidad el estado económico en el que se encuentra la empresa.
3	Contaminación del medio ambiente	F A 3	La actividad a la que se dedica la empresa no genera problemas de contaminación dentro de lo normal.	D A 3	Una contribución es llevar un control de inventarios que puedan ser tóxicos para el ambiente y tratar de reutilizarlos si es necesario.
4	Contaminación por desechos del sector industrial	F A 4	La normativa ambiental puede hacer que las empresas industriales no se encuentren dentro del perímetro urbano de una ciudad.	D A 4	Los costos que se generen por realizar una obra deben de estar direccionados a materia prima que sea lo menos perjudicial para el ambiente.

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

3.3.4.5. *Implementación, responsables y funciones*

Todo modelo de gestión requiere estar al mando de una persona que dé seguimiento hacia los resultados de las políticas y estrategias planteadas. Además, es necesario designar las funciones de los responsables.

Tabla 31 - 3: Cuadro de responsables y sus respectivas funciones

DETALLE	RESPONSABLE	FUNCIONES
Cuentas por Cobrar	Gerente	Gestión de facturas.
		Revisar las solicitudes de créditos.
		Supervisión de las planillas de las cuentas por cobrar.
	Contadora	Controlar las planillas de cobros.
Gestión de Inventarios	Obrero principal	Monitorear y supervisar el inventario.
		Tener un sistema de control de inventarios.
Gestión de obligaciones financieras	Contadora	Seguimiento de las responsabilidades empresariales.
Registros Contables	Contadora	Presentar informes con la información contable necesaria para la toma de decisiones.
		Preparar los estados financieros de la empresa.
Gestión de costos y gastos	Gerente	Seleccionar a los proveedores.
	Contadora	Realizar un presupuesto de costos y gastos por obra.
	Administrador	Llevar un control sobre la ficha de orden de insumos y materiales necesarios para una obra.
	Obrero principal	Verificar si en bodega hay los insumos y materiales necesarios para una obra.

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

– *Modelo de gestión para las cuentas por cobrar*

Situación actual

La empresa tiene una buena gestión en cuanto a la cobranza a sus clientes, sin embargo, no cuenta con una ficha de seguimiento y políticas específicas para la otorgación de los créditos.

Objetivo

Aportar a la salud financiera de la empresa Construcciones Villa y Parra mediante un sistema de gestión de cobros favorable.

Políticas de crédito

Las políticas y condiciones económicas de la empresa constituyen un nivel de cooperación hacia el saldo que se tenga en cuentas por cobrar. Por aquello las políticas de crédito son las siguientes:

- Tiempo de duración del crédito
- Ofrecer un descuento por pronto pago
- Realizar la recepción de solicitudes de crédito

Evaluación del crédito

Es importante evaluar a los clientes que soliciten el crédito, por lo que la empresa debería considerar los siguientes aspectos:

- Recopilación de información

De una forma sencilla y oportuna, la recopilación de datos del cliente se debe de realizar mediante un formulario denominado Solicitud de Crédito.

Tabla 32 - 3: Solicitud de crédito

CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA BAÑOS DE AGUA SANTA AVENIDA ORIENTE Y PABLO ARTURO SUÁREZ			
SOLICITUD DE CRÉDITO			
Fecha:		No. De Formulario:	
INFORMACIÓN DEL SOLICITANTE			
Persona Natural:		Persona Jurídica:	
Nombres y Apellidos:			
No. De cédula/RUC:			
Correo electrónico:			
Dirección domiciliaria:			
No. De Celular:			
DATOS COMERCIALES			
Nombre del solicitante directo:			
Monto Del Crédito:	\$	No. De Cédula/RUC:	
Plazos De Pago:			
Forma De Pago	Opciones		
	Efectivo:		Cheque:
INFORMACIÓN DEL GARANTE			
Nombres y Apellidos:			
No. De Cédula:			
Correo electrónico:			
Dirección domiciliaria:			
No. De Celular:			
FIRMA DEL SOLICITANTE		FIRMA DEL GARANTE	
<p>Términos y Condiciones: El solicitante debe de llenar el presente formulario con carácter obligatorio, será necesario un garante cuando el monto del crédito sea mayor al 60% del total del valor a cancelar por la obra, o a su vez si el crédito es del total del valor a cancelar por la obra. Además de que el solicitante deberá presentar una declaración de ingresos o a su vez presentar las últimas declaraciones de los formularios 101 o 102 según sea el caso.</p>			

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

- Análisis de la información

Una vez que se obtiene los datos en la solicitud de crédito, es necesario verificar la información presentada, la misma que se la puede realizar mediante la aplicación de las 5 C de crédito.

Carácter: Hay que analizar el historial de pagos del cliente, siempre y cuando este ya haya anteriormente solicitado un crédito, en el caso de que en el historial se vea reflejado que el cliente tiene periodos largos de pagos pendientes la mejor es no conceder el crédito.

Capacidad: En el caso de ser una empresa, será necesario revisar la liquidez y el endeudamiento de la misma, esto con el fin de conocer si tiene la capacidad suficiente para tener una nueva deuda y poder cancelarla a tiempo.

Condiciones: Hay que tomar en consideración los factores que pueden afectar las actividades económicas de la empresa.

Colateral: Se refiere a una garantía que sustente en el caso de que el solicitante del crédito no pueda hacer frente a los pagos, esto en el caso de que la cantidad del crédito sea elevado.

Toma de decisión

Aquí es donde se debe de determinar si se concede o no el crédito al cliente, al conceder el crédito se debe de asignar los plazos, descuentos e intereses que se generen por los mismos.

- En el caso de que el cliente realice sus pagos con anterioridad al plazo establecido, la empresa podrá realizar un descuento por pronto pago, este beneficio al cliente no debe de afectar el flujo de la empresa.
- La empresa puede agrupar de manera estándar los montos de crédito de tal forma que facilite la evaluación y control de las cuentas por cobrar.

Seguimiento de las cuentas

- Crear una planilla de cobros
- Analizar continuamente los saldos de las cuentas por pagar por cliente
- Mantener un contacto interactivo con los clientes sobre el saldo de su deuda

Tabla 33 - 3: Planilla de cobros

CONVP		PLANILLA DE COBROS					Observaciones
Nombres y apellidos (Cliente)	Valor total de la factura	Método de cobro					
		Efectivo	Cheque	No. De cheque	Transferencia	No. De comprobante de transferencia	

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Técnicas de cobro

- Llamadas telefónicas al deudor, el contacto se lo debe de realizar dentro de las horas laborables, es decir, en un horario comprendido de las 8:00 a.m. – 12:00 p.m. y 14:00 p.m. – 17:00 p.m.
- Mensajes vía correo electrónico

Estrategias

- Generar una provisión de cuentas por cobrar con el fin de disminuir el riesgo por cuentas incobrables o retrasos que puedan tener los clientes. Esta provisión puede representar un cinco por ciento del total de las ventas que se hayan realizado bajo crédito.
- Determinar distintos tiempos de pago de acuerdo a la cantidad de dinero que se otorgará a créditos por la venta, de esta forma si no es tanta cantidad poder cobrar lo más pronto posible, esto se generará de acuerdo a las posibilidades de pago del cliente.

– *Modelo de gestión de inventarios*

La gestión de inventarios permite a la empresa conocer la cantidad de productos e insumos necesarios que requieren para satisfacer las necesidades de los clientes en cuanto a la construcción y estructuras, el fin es que la empresa no tenga un inventario obsoleto.

Situación actual

La empresa cuenta con inventario obsoleto que no se encuentra registrado, por esta casusa, la empresa tiene insumos y materiales obsoletos, el fin es que la empresa no desperdicie los recursos económicos.

Objetivo

Mejorar la gestión de inventarios con el fin de no desperdiciar los recursos económicos invertidos en los mismos, a través de estrategias que sirvan para el fin.

Estrategias

- Minimizar los costos de adquisición de los insumos y materiales tomando en cuenta las condiciones y normas de calidad, a través de una selección de proveedores que cumplan con las expectativas.
- Reducir el inventario de acuerdo a las órdenes de construcción que se va a realizar mediante un debido registro de insumos y materiales necesarios para ejecutar.
- Registrar todo el inventario mediante el uso de un método de valoración de inventarios.
- Realizar un presupuesto de requerimientos de insumos y materiales, esto acorde a la obra o necesidad que tenga el cliente.

Tabla 34 - 3: Ficha de orden de insumos y materiales

ORDEN DE INSUMOS Y MATERIALES POR OBRA				
Nombre del cliente	Insumos y materiales	Cantidad	Precio	Total

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

Para la valoración del inventario se considera el método PEPS (Primero en entrar, primero en salir), este es un mecanismo que básicamente busca usar o vender los producto, insumos o materiales adquiridos primero.

Tabla 35 - 3: Tarjeta Kardex

Producto/insumo/material:								
Fecha	Detalle del insumo	Valor unitario del insumo	ENTRADA		SALIDA		SALDO	
			Cantidad	Total	Cantidad	Total	Cantidad	Total

Realizado por: Parra, Jennifer, 2021

– *Modelo de gestión de las obligaciones financieras*

Situación actual

La empresa no ha tenido problemas de financiamiento para realizar y cubrir sus actividades, sin embargo, se considera que se debe de analizar cómo se está financiando las actividades de la empresa.

Objetivo

Proponer estrategias que permitan mejorar la gestión de las obligaciones financieras, con el fin de no incurrir en gastos innecesarios.

Políticas de financiamiento

- Para poseer un activo se debe de analizar en que aportará para generar rentabilidad a la empresa de esta forma se evita el no incurrir en inversiones innecesarias.
- La gerencia debe de evaluar y analizar si es necesario un apalancamiento financiero.

Estrategias

- Conseguir un uso efectivo de los activos ya que estos representan un gran impacto dentro de los resultados económicos de la empresa, mediante un análisis de cómo los activos están aportando para la rentabilidad de la empresa.
- Fomentar el crecimiento de la empresa a través de financiamiento para aumento de capital.

– *Modelo de gestión para los registros contables*

Dentro de una empresa es necesario que cuente con una buena gestión en los registros contables, ya que mediante el procesamiento de la información presentada por los estados financieros los directivos pueden tomar las decisiones necesarias.

Objetivos de la Gestión Contable

- Emitir los estados financieros
- Controlar las operaciones financieras de la empresa

Es necesario que, para la presentación de los estados financieros de la empresa, se tome en consideración la sección 3 de las normas internacionales de información financiera, en donde se menciona sobre la presentación de estados financieros.

En donde se establece que se debe de manejar los siguientes estados financieros:

- Situación financiera
- Estado de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Flujo del efectivo
- Notas explicativas

Estrategias de gestión contable

- Llevar un control debido de las entradas y salidas de efectivo, mediante una plantilla detallada, la misma que se deberá hacer mensualmente.
- Implementar un plan de cuentas para uso interno de la empresa, con el fin de llevar un orden específico del registro de las cuentas contables.

Fórmula/Opciones

Si / No

- Minimizar los costos de adquisición de los insumos y materiales.

Indicador: Reducción de costos

Fórmula/Opciones

$$\frac{\text{Valor de costos anterior} - \text{Valor de costos actual}}{\text{Valor de costos anterior}} * 100$$

- Reducir el inventario.

Indicador: Reducción de inventario

Fórmula/Opciones

$$\frac{\text{Valor de inventario anterior} - \text{Valor de inventario actual}}{\text{Valor de inventario anterior}} * 100$$

- Registrar todo el inventario mediante el uso de un método de valoración de inventarios.

Indicador: Uso de tarjetas Kardex

Fórmula/Opciones

Si / No

- Realizar un presupuesto de requerimientos de insumos y materiales.

Indicador: Realización de presupuesto de requerimientos

Fórmula/Opciones

Se realizó / No se realizó

- Conseguir un uso efectivo de los activos.

Indicador: Activos de uso efectivo de la empresa

Fórmula/Opciones

$$\frac{\text{Activos efectivos}}{\text{Total de activos}} * 100$$

- Fomentar el crecimiento de la empresa a través de financiamiento para aumento de capital.

Indicador: Porcentaje de aumento de financiación

Fórmula/Opciones

$$\frac{\text{Obligaciones financieras}}{\text{Capital actual}} * 100$$

- Llevar un control debido de las entradas y salidas de efectivo, mediante una plantilla detallada, la misma que se deberá hacer mensualmente.

Indicador: Control de entrada y salida del efectivo

Fórmula/Opciones

Se utilizó la plantilla propuesta/ No se utilizó la plantilla propuesta

- Implementar un plan de cuentas para uso interno de la empresa, con el fin de llevar un orden específico del registro de las cuentas contables.

Indicador: Implementación de un plan de cuentas

Fórmula/Opciones

Se implementó/ No se implementó

- Analizar las distintas propuestas de los proveedores y escoger la más viable y mejor calidad, a través de solicitudes de cotizaciones de insumos y materiales.

Indicador: Porcentaje de costos en los proveedores

Fórmula/Opciones

$$\frac{\text{Valor de costos anterior} - \text{Valor de costos actual}}{\text{Valor de costos anterior}} * 100$$

- Disminuir los gastos por publicidad en carteleras o lugares de publicidad públicos de la ciudad, e implementar la publicidad en internet con el uso de las redes sociales.

Indicador: Porcentaje de publicidad en redes sociales

Fórmula/Opciones

$$\frac{\text{Número de publicaciones en redes sociales}}{\text{Número de publicaciones planificadas}} * 1$$

CONCLUSIONES

La fundamentación teórica conceptual ha permitido recopilar la información necesaria para mejorar el uso de los recursos económicos y financieros de la empresa Construcciones Villa y Parra, mediante la implementación del modelo de gestión financiera que se propone.

Una vez realizado el diagnóstico económico de la situación de la empresa se pudo determinar que cuenta con materiales e insumos no registrados, no tiene políticas de otorgación de créditos a clientes, no cuenta con políticas de financiamiento, tiene una gestión contable, de costos y gastos ineficientes.

El modelo de gestión financiera propuesto puede guiar y ampliar la información financiera que permita tomar mejores decisiones respecto al control y manejo de los recursos financieros a través de políticas y estrategias que guíen hacia el crecimiento de la empresa.

RECOMENDACIONES

La empresa Construcciones Villa y Parra debe de adaptar un modelo de gestión financiera debidamente sustentando teórica y conceptualmente, con el fin de guiar a la empresa a un crecimiento.

Realizar diagnósticos frecuentes a la gestión de registro de inventarios, políticas de créditos a clientes y gestión de cuentas por cobrar, además de implementar políticas de financiamiento, contabilidad y gestión de costos y gastos. Además de aplicar indicadores financieros sobre los balances de la empresa.

Aplicar el modelo de gestión financiera propuesto ya que cumple con las necesidades de mejoramiento que requiere la empresa Construcciones Villa y Parra.

GLOSARIO

Gestión financiera Es una fase de la Administración General, la misma que se encuentra dirigida hacia la administración de los recursos financieros, materiales, mano de obra y gastos operacionales con el fin de optimizar el patrimonio de la empresa u organización (Carrillo et al., 2017: p. 5).

Optimización Combinación de elementos en equilibrio; frecuentemente aseguran el máximo beneficio (Rosenberg, 1999).

Recursos Financieros Conjunto de medios al alcance de una empresa, para que ésta al trabajarlos pueda cumplir con su objetivo (Calvo, 2019, p. 104).

BIBLIOGRAFÍA

- Aching, C. (2006). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Lima, Perú.
- Andrea del Pilar Ramírez Casco, Raúl Germán Ramírez Garrido y Edison Vinicio Calderón Moran (2017): La gestión administrativa en el desarrollo empresarial, Revista Contribuciones a la Economía (enero - marzo 2017). Obtenido de: <http://eumed.net/ce/2017/1/gestion.html>
- Avila, D. (Diciembre de 2016). *Modelo de Gestión Administrativo - Financiero para las Industrias Paneleras de la Parroquia Malacatos, Cantón Loja*. Loja, Ecuador.
- Bowen, C. y Vaca, T. (2015). Diseño de un plan de gestión administrativa y financiera para la empresa de libro pernos de la Ciudad de Guayaquil. Guayaquil: S. ed. Obtenido de: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream>
- Burguete Lavalle, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID. <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/41183>
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista científica dominio de las ciencias*.
- Calleja, F., & Felipe, C. (2017). *elibro*. Obtenido de https://elibro.net/es/ereader/epoch/38083?as_all=ratios_financieros&as_all_op=unacc ent__icontains&prev=as&page=96
- Calvo Langarica, C. (2019). Análisis e interpretación de estados financieros (13ª. ed.). PACJ. <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/40674>
- Jorge Iván Carrillo Hernández, Juan Carlos Alarcón Gavilanes y Marieta Leonor Tapia Muñoz(2017): “La gestión financiera en el crecimiento económico de las empresas socio productivas”,*Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (enero 2017)*. En línea:<http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/crecimiento.html>
- Circulantis*. (s.f.). Recuperado el 30 de Noviembre de 2020, de <https://circulantis.com/blog/solvencia-financiera/>
- Cegarra Sánchez, J. (2012). *Los métodos de investigación*. Ediciones Díaz de Santos. <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/62637>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

- Encalada Encarnación, V. R. y Ruiz Quesada, S. C. (Dir.). (2019). *Modelo para el perfeccionamiento de la gestión económico-financiera en pequeñas y medianas empresas ecuatorianas*. D - Universidad de Oriente. <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/125696>
- Erraez, M. (Noviembre de 2014). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para la empresa Bioagro ubicada en la ciudad de Cuenca*. Cuenca, Ecuador.
- Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Machala, Ecuador: Editorial Utmach.
- Finanzas para mortales*. (s.f.). Recuperado el 30 de Noviembre de 2020, de <http://wiki-finanzas.com/index.php?seccion=Contenido&id=2011C013>
- Finanzas Prácticas*. (s.f.). Recuperado el Noviembre de 11 de 2020, de <https://www.finanzaspracticass.com.mx/finanzas-personales/el-arte-de-presupuestar/finanzas-personales-/la-optimizacion-de-los-recursos-financieros?print=y#:~:text=La%20optimizaci%C3%B3n%20de%20nuestros%20recursos,pero%20tambi%C3%A9n%20en%20el%20futuro.&tex>
- Gutiérrez, J. (2008). *Modelos Financieros con excel, herramientas para mejorar la toma de decisiones*. Bogotá, Colombia: Ecoe ediciones.
- Gehisy. (6 de Noviembre de 2016). *Herramientas para análisis de contexto: MEFI y MEFE*. Obtenido de Aprendiendo calidad: <https://aprendiendocalidadyadr.com/herramientas-analisis-contexto-mefi-mefe/>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2010). *Metodología de la investigación* (Quinta edición ed.). México D.F: McGRAW-HILL. Obtenido de <http://www.pucesi.edu.ec/webs/wp-content/uploads/2018/03/Hem%C3%A1ndez-Sampieri-R.-Fern%C3%A1ndez-Collado-C.-y-Baptista-Lucio-P.-2003.-Metodolog%C3%ADa-de-la-investigaci%C3%B3n.-M%C3%A9xico-McGraw-Hill-PDF.-Descarga-en-1%C3%ADnea.pdf>
- Huamán, K., & Pérez, N. (03 de Diciembre de 2019). *Repositorio de tesis Universidad Peruana Unión*. Recuperado el 30 de Noviembre de 2020, de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/2498#:~:text=Las%20razones%20financieras%20como%20herramientas,informaci%C3%B3n%20fidedigna%20y%20exacta%2C%20permitiendo>
- Jensen, K. B. (Ed.). (2014). *La comunicación y los medios: metodologías de investigación cualitativa y cuantitativa*. FCE-Fondo de Cultura Económica. <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/110224>

- Jasapps*. (s.f.). Recuperado el 29 de Noviembre de 2020, de <https://jasapps.com/definiciones-de-herramientas-financieras-de-control-gerencial/>
- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Editorial Digital UNID. <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/41183>
- Líderes. (2020). *Revista Líderes*. Recuperado el 22 de Noviembre de 2020, de <https://www.revistalideres.ec/lideres/produccion-consumo-acero-mejora-region.html>
- Lucero, K. (19 de Julio de 2020). *Revista Gestión Digital*. Recuperado el 22 de Noviembre de 2020, de <https://www.revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/la-construccion-un-pilar-de-la-economia-debilitado-por-la-pandemia>
- Martínez, E. (2018). *Iniciación de la economía y la gestión de empresas*. Cartagena: Universidad Politécnica de Cartagena. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/44015>
- Martínez, J. M. (2016). Modelo de gestión financiera basado en la optimización operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España. *Dialnet*, 7.
- Molina, W., Arcentales, J., & Bocca, F. (2020). *El problema de la investigación*. Guayaquil, Ecuador: Grupo Compás. Obtenido de file:///C:/User/Pc/Downloads/017.%20Daniel%20Guz_%20El%20problema%20de%20a20investigaci%C3%B3n%202020-2.pdf
- Morales, A., Morales, J., & Alcocer, F. (2014). *elibro*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/epoch/39395?page=212>
- Nora, S., & Gamboa, J. (2017). *Gestión financiera empresarial. Revista Universidad Técnica de Ambato, I*.
- Nuño, P. (07 de Junio de 2017). *Emprende Pyme*. Recuperado el 29 de Noviembre de 2020, de <https://www.emprendepyme.net/el-estado-de-resultados.html>
- Paredes, C. (2011). *Diseño de un modelo de gestión financiera para la empresa estramental S.A*. Sangolqui, Pichincha, Ecuador.
- Perez, L., Perez, R., & Seca, M. (Julio de 2020). *Metodología de la investigación científica. I*, 19. Ituzaingó, Buenos Aires, Argentina : Maipue.
- Pastor, B. F. R. (2019). Población y muestra. *PUEBLO CONTINENTE*, 30(1), 245-247. Obtenido de <http://200.62.226.189/PuebloContinente/article/view/1269/1099>
- Pradales, I. (s.f.). *Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas emprendedoras*. Bilbao: BEZ S.S.U.

- Quispe Limaylla, A. (2014). *El uso de las encuestas en las ciencias sociales*. Ediciones Días de Santos. <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/62860>
- Riesco, J. M. (2015). Conceptos básicos de Estadística. *Recuperado el, 24*. Obtenido de http://jorgegalbiati.cl/ejercicios_4/ConceptosBasicos.pdf
- Román, A. (2018). Modelos de gestión en las organizaciones de salud. *Medwave*; 12(3):e5329,doi:10.5867/medwave.2012.03.5329.
- Rosenberg, J. (1999). *Diccionario de administración y Finanzas*. Buenos Aires: Oceano.
- Superintendencia de Compañías, V. y. (s.f.). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Recuperado el 30 de Noviembre de 2020, de Supercias: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Villegas Martínez, V. G. (2015). *Investigación de mercados cuantitativa y cualitativa*. Delta Publicaciones. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/170066>.

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE FINANZAS



ENCUESTA A LOS CLIENTES INTERNOS DE LA EMPRESA CONSTRUCCIONES
VILLA Y PARRA DE LA CIUDAD DE BAÑOS DE AGUA SANTA

Objetivo: Conocer la opinión que tienen los clientes internos respecto a la gestión financiera de la empresa Convyp.

1. ¿Existe en la empresa un modelo de gestión financiera que permita la optimización de los recursos financieros y económicos?
 - Si
 - No
 - Desconozco

2. Según su criterio ¿considera que se deben optimizar los recursos financieros y económicos?
 - Si
 - No

3. ¿Cuál de los siguientes aspectos considera usted que deben de constar en un modelo de gestión financiera?
 - Estrategias de mejoramiento empresarial
 - Presupuesto y proyecciones

4. A su criterio ¿con qué frecuencia la empresa presenta problemas en las siguientes áreas?

	Siempre	Frecuentemente	A veces	Rara vez	Nunca
Liquidez					
Endeudamiento					
Gestión					
Rentabilidad					

5. Conoce usted si la empresa tiene problemas de financiamiento

- Siempre
- Frecuentemente
- A veces
- Rara vez
- Nunca

6. ¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?

- Si
- No
- Desconozco

7. ¿Cuáles de las siguientes áreas considera usted más importante en la gestión financiera?

- Inversión
- Financiamiento
- Operatividad

ANEXO B: ENTREVISTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE FINANZAS



ENTREVISTA AL GERENTE DE LA EMPRESA CONVYP

Entrevistado: Ing. Paúl Villa

1. ¿La empresa Convyp al momento tiene definida su misión, visión y objetivos?
2. ¿Se utiliza el análisis financiero para la toma de decisiones?
3. ¿Cuáles considera los puntos críticos de la gestión financiera de la empresa?
4. ¿Todo el personal encargado de ejecutar las obras está debidamente capacitados?
5. ¿Cuáles son las perspectivas de corto, mediano y largo plazo de su empresa?
6. Considera usted necesario un modelo de gestión financiera que permita la optimización de recursos financieros y económicos.

ANEXO C: BALANCE GENERAL 2019

EMPRESA CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	
CUENTAS	VALORES
	2019
ACTIVO	
Activo Circulante	
Caja y Bancos	15.300,00
Cuentas por Cobrar	32.000,52
Inventarios	32.650,22
Materia Prima	15.000,00
Total Activo Corriente	94.950,74
Activo Fijo	
Departamento	48.000,00
Edificios	28.749,26
Equipo de Oficina	22.000,00
Total Activo Fijo	98.749,26
TOTAL ACTIVOS	193.700,00
PASIVO Y CAPITAL	
Pasivo Circulante	
Cuentas por Pagar	32.500,00
Préstamos Bancarios	15.000,00
Sueldos y Salarios	3.200,00
Total Pasivo Circulante	50.700,00
Pasivo a Largo Plazo	
Préstamo Hipotecario	50.000,00
Total Pasivo a Largo Plazo	50.000,00
TOTAL PASIVO	100.700,00
Capital	
Capital Social	60.000,00
Utilidades Retenidas	33.000,00
TOTAL CAPITAL	93.000,00
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	193.700,00

ANEXO D: BALANCE GENERAL 2020

EMPRESA CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	
CUENTAS	VALORES
	2020
ACTIVO	
Activo Circulante	
Caja y Bancos	13.200,00
Cuentas por Cobrar	28.000,00
Inventarios	22.000,00
Materia Prima	13.000,00
Total Activo Corriente	76.200,00
Activo Fijo	
Departamento	48.000,00
Edificios	33.000,00
Equipo de Oficina	20.000,00
Total Activo Fijo	101.000,00
TOTAL ACTIVOS	177.200,00
PASIVO Y CAPITAL	
Pasivo Circulante	
Cuentas por Pagar	27.000,00
Préstamos Bancarios	12.000,00
Sueldos y Salarios	3.200,00
Total Pasivo Circulante	42.200,00
Pasivo a Largo Plazo	
Préstamo Hipotecario	50.000,00
Total Pasivo a Largo Plazo	50.000,00
TOTAL PASIVO	92.200,00
Capital	
Capital Social	60.000,00
Utilidades Retenidas	25.000,00
TOTAL CAPITAL	85.000,00
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	177.200,00

ANEXO E: ESTADO DE RESULTADOS 2019

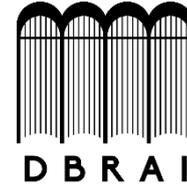
EMPRESA CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	
CUENTAS	Valores
	2019
Ventas	84.915,22
Costo de ventas	23.652,14
UTILIDAD BRUTA	61.263,08
Gastos de Operación	
Gastos de venta	6.854,01
Gastos Administrativos	2.925,13
Total gastos de operación	9.779,14
Gastos no Operacionales	
Gastos financieros	1.988,97
Total gastos no operativos	1.988,97
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	49.494,97
Otros ingresos no Operativos	300,25
Otros gastos no Operativos	715,98
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	49.079,24
Impuesto a la Renta	12.269,81
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	36.809,43

ANEXO F: ESTADO DE RESULTADOS 2020

EMPRESA CONSTRUCCIONES VILLA Y PARRA	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	
CUENTAS	VALORES
	2020
Ventas	79.106,09
Costo de ventas	25.980,00
UTILIDAD BRUTA	53.126,09
Gastos de Operación	
Gastos de venta	5.200,00
Gastos Administrativos	2.680,00
Total gastos de operación	7.880,00
Gastos no Operacionales	
Gastos financieros	2.332,18
Total gastos no operativos	2.332,18
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	42.913,91
Otros ingresos no Operativos	255,00
Otros gastos no Operativos	500,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	42.668,91
Impuesto a la Renta	10.667,23
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	32.001,68



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE
CHIMBORAZO
DIRECCIÓN DE BIBLIOTECAS Y RECURSOS
PARA EL APRENDIZAJE Y LA
INVESTIGACIÓN**



**UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS
REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA**

Fecha de entrega: 07/02/2022

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)

Nombres – Apellidos: JENNIFER FABIOLA PARRA MARQUEZ

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

Carrera: FINANZAS

Título a optar: LICENCIADA EN FINANZAS

f. Analista de Biblioteca responsable: Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.



07-02-2022
0084-DBRA-UTP-2022