

Universidad Andina Simón Bolívar / Sede Ecuador

Área de Gestión

Maestría en Dirección de Empresas

Diseño de un plan de negocios para la creación de una empresa de aspectos contables financieros de auditoria

Ruth Patricia Paz E.

2008

Al presentar esta tesis como uno de los requisitos previos para la obtención del grado de magíster de la Universidad Andina Simón Bolívar, autorizo al centro de información o a la biblioteca de la universidad para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura según las normas de la universidad.

Estoy de acuerdo en que se realice cualquier copia de esta tesis dentro de las regulaciones de la universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial.

Sin perjuicio de ejercer mi derecho de autor, autorizo a la Universidad Andina Simón Bolívar la publicación de esta tesis, o de parte de ella, por una sola vez dentro de los treinta meses después de su aprobación.

.....

Ruth Patricia Paz Eraso

Septiembre del 2008

**Universidad Andina Simón Bolívar / Sede
Ecuador**

Área de Gestión

Maestría en Dirección de Empresas

**Diseño de un plan de negocios para la
creación de una empresa de aspectos
contables financieros de auditoria**

Ruth Patricia Paz E.

2008

TUTOR: Eco. Fabián Raza

QUITO

ABSTRACT

Considerando la realidad del Ecuador; inmersa en abruptos cambios tributarios, legales y hasta hace muy poco incluso cambios ideológicos han obligado a los profesionales a verse inversos en constantes actualizaciones.

Para las empresas se presenta la disyuntiva entre el capacitar al personal y utilizar los escasos recursos en capital de trabajo o inversión de activos o instrumentos financieros. Por otro lado la realidad actual obliga a las empresas a disponer de información efectiva, eficiente y oportuna que permita a las mismas afrontar los retos actuales y sobretodo conseguir su meta de subsistir en el tiempo.

El presente trabajo comprende un estudio de mercado sobre una empresa que brindará asesoría sobre varios temas actuales tales como tributación, contabilidad, finanzas, nómina, entre otros. Se espera que esta nueva organización sea la que logre congrega a profesionales con diversos perfiles financieros y que sean ellos quienes puedan ser la solución que las empresas requieren en términos de una asesoría adecuada. El estudio realizado se analizó dentro del entorno del Ecuador, considerando el mercado potencial, productos, regulaciones vigentes y clientes, lo cual da una idea general tanto de su funcionamiento como de su futuro y permanencia en operación.

Finalmente luego del estudio del entorno y del mercado se logra determinar que empresas como la que se plantean en este trabajo son muy útiles y que son la alternativa perfecta para aquellas empresas pequeñas, medianas o grandes que quieran maximizar sus beneficios con el respaldo de profesionales probados y sin incrementar de forma significativa sus propios gastos de personal.

DEDICATORIA

Le dedico este trabajo a mi esposo el hombre más ejemplar de este planeta, que con su amor, apoyo, paciencia y comprensión me ayudó cada momento para que yo pueda terminar este trabajo y pueda alcanzar este nuevo logro profesional.

Le dedico también este trabajo a mi hijita quien me acompañó a mis clases de maestría y que es mi razón de llegar más lejos; para que sepa que no hay límites que no se pueden alcanzar, que nada es imposible, que si hay barrera, la misma se pueden superar, y que si yo pude ella puede mucho más. Tu mi hijita querida tienes todo por delante y gracias a Dios puedes llegar a donde te propongas. Tienes todo en la vida para triunfar y llegará mucho más lejos que yo.

Ambos han sido mi fuerza, mi soporte, mi compañía, para lograr llegar a la culminación de este trabajo y por eso le digo muchas gracias y los amo.

Le dedico también este trabajo a mis padres, gracias por ser mi guía en todo momento, gracias por seguirme apoyando gracias por su amor incondicional y dedicación. A mis 3 hermanos, Janneth, Galo y María mis cómplices y compañeros.

Quiero también dedicar esto a mis suegros, quienes siempre han estado preocupados por mi y mi familia. En especial a mi suegro Edwin quien cuando inicié con este proyecto me ayudó me apoyo, y se que siempre estará con mi familia cuidándonos aunque sea desde el cielo.

Patricia

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi Dios por ser mi padre bueno, por su iluminación; por ser el puntal que me sostiene, la luz que ilumina mi camino en la oscuridad, que no me deja caer y me bendice a mí y a mi familia en todos mis caminos y a cada momento. Por ser mi padre, mi amigo, mi todo y me ha permitido que pueda lograr esta nueva meta.

Agradezco a Megadatos, y a su Gerente General el Eco. Francisco Cappeló más que mi jefe mi amigo y consejero, quien ha sido desde el inicio de mi trabajo en esta empresa se convirtió en mi mentor, apoyándome, y enseñándome todo lo necesario para poder salir adelante. Agradezco la oportunidad que me dio de seguir esta maestría y su confianza en mí.

Agradezco muchísimo a mi Director el Eco. Fabián Raza quien me ha acompañado en este proceso, no solamente dándome las pautas para que culmine el mismo sino que ha dedicado su tiempo con abnegación para lograr este proyecto que lo convirtió en suyo. Nuevamente gracias y me siento muy orgullosa de haber podido ser discípula de un excelente profesor tanto en mi carrera profesional como en la maestría.

Agradezco finalmente a la Universidad Andina por los valiosos conocimientos transmitidos y le deseo los mejores éxitos en el futuro.

Patricia.

INDICE

INTRODUCCIÓN.....	1
1. ESTUDIO DEL SECTOR MICROEMPRESARIAL	4
2.1 SITUACIÓN ACTUAL DEL ENTORNO DEL PAÍS.....	4
2.1.1 ENTORNO INTERNACIONAL	4
2.1.2 ENTORNO NACIONAL	8
2.2 FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE MICROEMPRESAS.....	10
2.2.1 REALIDAD ACTUAL	10
2.2.2 ACCESO A FINANCIAMIENTO	11
2. DESCRIPCIÓN SOBRE ASPECTOS FINANCIEROS, CONTABLES, TRIBUTARIOS Y SU IMPORTANCIA	12
2.1 ANALISIS DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y LEY DE COMPAÑÍAS	15
2.1.1 Ley de régimen tributario interno	15
2.1.2 Ley de Compañías	18
2.2 IMPORTANCIA DE LA TRIBUTACIÓN	21
3. ESTUDIO DE MERCADO	22
3.1 CARACTERIZACION DEL MERCADO	23
3.1.1 FACTORES DE LA PRODUCCION	24
3.1.2 DEMANDA	25
3.1.3 EMPRESAS DE APOYO	27
3.1.4 COMPETENCIA	28
3.1.5 GOBIERNO	30
3.1.6 CASUALIDAD	31
3.2 CLIENTES POTENCIALES	31
3.3 FIJACIÓN DE PRECIO	36
4. ESTUDIO TÉCNICO Y LEGAL	38
4.1 ACTIVIDAD ECONOMICA DEL PROYECTO	39
4.2 RECURSOS Y HERRAMIENTAS	40
4.3 ASPECTOS LEGALES PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA	43
5. ESTUDIO FINANCIERO	44
5.1 INVERSIÓN FINANCIERA.	44
5.2 FLUJO DE CAJA	48
5.3 ESTADO DE RESULTADOS	50
6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	50
6.1 CONCLUSIONES	50
6.2 RECOMENDACIONES	51
7. BIBLIOGRAFÍA	53
8. ANEXOS	54

INDICE DE TABLAS

- Tabla 1. Comparación entre compañías en Nombre Colectivo, Comandita Simple, Comandita por Acciones y De Economía Mixta	19
- Tabla No. 2: Comparación entre compañías Anónimas y Limitadas	20
- Tabla No. 3: Determinación del universo para aplicación de las encuestas mediante datos del RISE 2008	26
- Tabla No. 4: Detalle de actividad de las empresas y número de las consideradas como competencia	29
- Tabla No. 5: Desglose por actividad de las empresas que conformarían la demanda potencial	32
- Tabla No. 6: Funcionarios en las empresas	33
- Tabla No. 7: Porcentualización de las encuestas sobre la capacidad de pago	37
- Tabla No. 8: Precios de los servicios	38
- Tabla No. 9: Proyección de personal	42
- Tabla No. 10: Presupuesto de mobiliario requerido	42
- Tabla No. 11: Presupuesto de equipamiento requerido	43
- Tabla No.12: Base para la Elaboración del presupuesto del primer año	46
- Tabla No.13: Datos proyección de ingresos	47
- Tabla No.14: Proyección de ingresos 5 años	48
- Tabla No.15: Estado de resultados pro forma de 5 años	50

INDICE DE FIGURAS

- Figura 1: Diamante de Porter	24
- Figura 2: Porcentaje del sector al que pertenecen las empresas encuestadas	32
- Figura 3: Empresas con funcionarios del área financiera	33
- Figura 4: Número de empresas que han demandado los servicios	34
- Figura 5: Tipo de servicios demandados	35
- Figura 6: Recurrencia de los servicios	35
- Figura 7: PRECIOS ESPERADOS A GENERARSE POR EL SERVICIO	37

INTRODUCCIÓN

Una de las profesiones que ha demandado mayor actualización y estudio, ha sido desde siempre la contable. Dentro de las principales causas se encuentran los continuos cambios legales y tributarios y actualmente, la inminente aplicación de las Normas Financieras Internacionales en el Ecuador.

Al analizar el entorno en el cual se desenvuelven los contadores y auditores, no se puede obviar las implicaciones legales relacionadas con el desempeño de esta profesión y al ser las mismas tan severas se obliga a una permanente capacitación técnica.

Lo mencionado anteriormente se complica aún más cuando ingresa un nuevo Gobierno con su propia ideología y crea un marco jurídico acorde a su pensamiento, el mismo que en ocasiones varía significativamente del manejo del Gobierno anterior.

Un ejemplo de esto es lo que actualmente sucede en el Ecuador con el Gobierno de Rafael Correa. Durante este período incluso se ha definido una nueva constitución. Dentro de los cambios más importantes, se crea la potestad del Gobierno de realizar modificaciones a las leyes vía decreto, lo cual permite cambios más frecuentes y ágiles generando un gran impacto sobretodo en los temas tributarios.

Con los antecedentes indicados y como preocupación importante se encuentra el hecho de que muchos profesionales no tienen la prolijidad de actualizar sus conocimientos a la par de los cambios legales, lo cual pone en riesgo su prestigio y el de las empresas en las que laboran. El riesgo más grave existente es que las sanciones llegan a penalizar con cárcel, no sólo al responsable de la contabilidad sino también a los administradores con consecuencias negativas para los negocios como clausuras, eliminación de permisos de facturación, entre otros.

Como uno de los cambios más significativos referentes a infracciones tributarias se puede citar el endurecimiento de penas. La modificación elimina la posibilidad que permitía considerar a los delitos como culposos o derivados de errores. Actualmente y en primera instancia se dictamina que la infracción fue realizada con dolo, eliminando la posibilidad de que pueda existir un error sin mala fe¹ llegando en el peor de los casos a castigar con cárcel errores que se podrían considerar humanos. Este cambio se aplica también en aspectos aduaneros.

Por otro lado, en Ecuador existe una tasa creciente de desempleo la cual, para el mes de junio de 2009 se ubicaba en 8,30%; esta tasa sumada a la del subempleo asciende a 59,9% de la población económicamente activa de acuerdo a cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). Las cifras indicadas presentan un escenario crítico que contribuye al incremento de la inseguridad y de la delincuencia, por lo tanto existe la imperiosa necesidad y la obligación moral de crear fuentes de trabajo, crear empresas que contribuyan a disminuir este grave problema y que permitan coadyuvar a que Ecuador salga del subdesarrollo.

Con estos antecedentes nace la oportunidad y a la vez la necesidad de crear una empresa que pueda cubrir las exigencias del mercado brindando un servicio diferenciado, de calidad y a la medida de los requerimientos. Esta organización se enfocaría en la asesoría y consultoría de temas contables, tributarios y financieros. Se espera lograr que la misma apoye a las organizaciones para su crecimiento, al contar con información oportuna y poder transmitir a las mismas la certeza y tranquilidad de haber cumplido con las obligaciones tributarias adecuadamente, con el agregado del profesionalismo y experiencia de quienes realizan esta función.

¹ Moore Stephens Profile, Tax-Ley de Equidad Tributaria 08.ppt

Como ecuatorianos y más aún como parte importante de esta sociedad existe la obligación de ser generadores de fuentes de empleos, retribuir de cierta forma al país todo lo que ha invertido en cada uno de los profesionales, y parte de esta función es llegar a concretar la creación de fuentes de trabajo.

De acuerdo al Colegio de Contadores Públicos de Pichincha, Ecuador tiene una falencia importante, pues son muy pocos los profesionales capaces en el campo de las finanzas y temas tributarios a pesar de que son cientos los estudiantes que logran graduarse cada año. Esta situación se genera principalmente debido a problemas tales como falta de recursos para acceder a capacitación, insuficientes de centros de capacitación, y como ya se ha indicado, los constantes cambios legales.

Finalmente es necesario recalcar que el Ecuador se encuentra cercano a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), lo cual marca un hito en donde solamente aquellos profesionales capaces y preparados son los que van a sobresalir. El contar con un staff de apoyo que permita a las organizaciones acceder a una razonable información y por lo tanto la efectiva toma de decisiones hará la diferencia en un contexto cada día más competitivo.

De acuerdo a Wikipedia:

“Los estándares internacionales de contabilidad e información financiera, traducida como normas, están compuestos por:

- Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), o IAS (Internacional Accounting Standards), por sus siglas en inglés.
- Las Interpretaciones de las NIC, denominadas SIC (Standards Interpretations Commite).
- Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuya sigla en inglés, es IFRS (Internacional Financial Reporting Standard).

- Las Interpretaciones de las NIIF, denominadas IFRIC (Internacional Financial Reporting Interpretation Committee) en español CINIIF (Comité de Interpretaciones de las NIIF).”²

Con lo indicado Ecuador ingresa en un esquema internacional, regido por organismos externos, los cuales actualizan constantemente las normas expidiéndolas incluso en idioma Inglés, lo cual añade otro factor que complica un poco más la situación para los profesionales del ramo.

3. ESTUDIO DEL SECTOR MICROEMPRESARIAL

1.1 SITUACIÓN ACTUAL DEL ENTORNO DEL PAÍS.

1.1.1 ENTORNO INTERNACIONAL

Al iniciar la operación de una empresa es trascendental un estudio que no únicamente se confine a los límites que circunscriben al país en donde se inicia el nuevo negocio; es importante, además, que se logre visualizar la realidad internacional. Por lo tanto, se analizan a continuación las relaciones del Ecuador con sus socios estratégicos y el entorno del país lo cual influirá en la economía nacional.

Gracias a este análisis se puede determinar el marco real en que la empresa se desenvuelve, identificando influencias del exterior en el país y aquellos puntos clave que la nueva organización debe tomar en cuenta al momento de iniciar sus actividades. Estas premisas ayudarán a definir las decisiones relacionadas con productos, servicios o acciones que en un futuro permitan crecer a la empresa y proyectarse en el tiempo.

En primer lugar se analizará una de las actuales potencias: **China**, que gracias a sus políticas fiscales no restrictivas, es decir políticas que no limitan la cantidad de

² http://es.wikipedia.org/wiki/Est%C3%A1ndares_contables_internacionales, 30/10/2009, 0:36h

dinero, permitió la expansión de inversiones, el fomento del consumo y de la inversión no estatal.

Mientras varios países asiáticos en la década anterior atravesaban problemas macroeconómicos, China tomó medidas para reforzar su economía y gracias a esta gestión en la actualidad logró superar la etapa recesiva e incentivar la producción nacional.

De acuerdo a las estadísticas que mantiene la OECD, Organization for Economic Co-Operation and Development, (que es uno de los más grandes canales que provee información estadística mundial), China presenta cifras de crecimientos a niveles de 10 y 11% anual como se demuestra en el anexo 1.

Otra de las prácticas de los Gobiernos chinos, es la extensa política para la protección e incentivo del trabajo. En la página <http://spanish.china.org.cn/>, se encuentran enunciadas las bases de las políticas de estado: creación de fuentes de trabajo, lucha contra el desempleo, incentivo a la educación, prohibición del trabajo de menores, igualdad de condiciones para hombre y mujeres, seguros de desempleo, ayuda a discapacitados, promoción del trabajo de jóvenes, y sobretodo el velar porque el trabajo adicional no exceda las jornadas de trabajo a las legales establecidas “imponiendo multas de hasta 150% del salario si se incumplen las regulaciones.”³

En China a finales del 2008 la tasa de empleo urbano subió de 4 a 4.2 dicho logro se lo atribuye a los esfuerzos de el Viceprimer Ministro Zhang Dejiang y el departamento de trabajo, según el mismo sitio Web del Gobierno chino.⁴

³ http://spanish.china.org.cn/news/txt/2004-01/05/content_2097063.htm, 22/02/2009, 18:00h

⁴ http://spanish.china.org.cn/economic/txt/2009-02/20/content_17309753.htm, 22/02/2009, 18:15h

En Ecuador es notable la incursión de productos chinos de toda índole. China es hoy el cuarto proveedor, de acuerdo a estadísticas de comercio exterior del Banco Central; muchas empresas nacionales principalmente textiles no han tenido otra opción que cerrar sus puertas. Los precios de los productos chinos han generado un duro golpe para la economía ecuatoriana. Los productores nacionales no logran bajar sus costos para llegar a establecer un precio competitivo con los productos chinos.

Durante el año 2000 ingresaron 1,1 millones de pares de zapatos y el volumen subió a 19,3 millones en el 2005 lo cual prácticamente ha liquidado a la industria nacional de calzado.⁵

Ante este escenario los productores han visto la necesidad de actuar con nuevas estrategias y convertirse en eficientes. Los productos asiáticos que ingresaban al Ecuador a bajos precios ganaron mercado en un inicio, posteriormente los consumidores identificaron que la vida útil de muchos de ellos era muy corta y no cumplía con los estándares de calidad deseados. Ante esta situación se genera la posibilidad que permite a los productores nacionales competir con productos mejores.

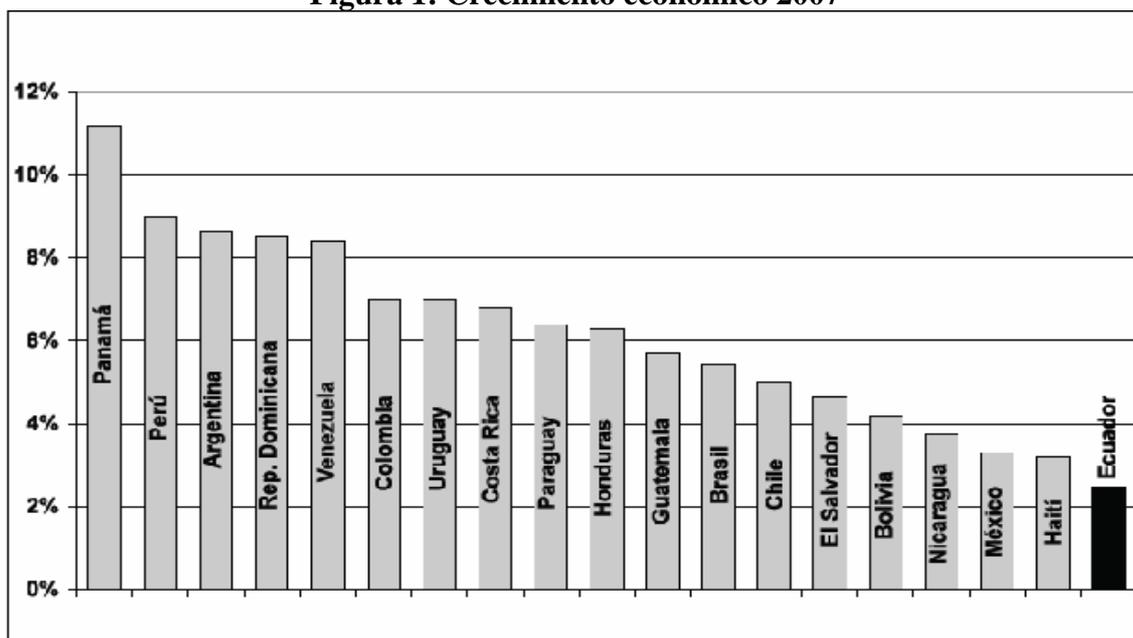
Sudamérica

Como se puede observar en el gráfico, es lamentable reconocer que Ecuador es el país con menor crecimiento en el año 2007 comparado con otros países de América Latina. Mientras Perú firma tratados de libre comercio, en Ecuador existe inseguridad ante la política del Gobierno, esta incertidumbre se reflejada en los bajos índices de crecimiento y sus altos índices inflacionarios.

⁵ <http://www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/alerta-naranja-por-productos-chinos-233267-233267.html>, 30/08/2009, 1:46h

Luego de que Perú firma su TLC (Tratado de Libre Comercio) y gracias a la política del presidente García, ha potenciado su economía denotando crecimientos importantes de su PIB (Producto interno bruto). Para Perú este tratado no ha diezmado la capacidad de decisión y gestión del Gobierno, sino que al contrario ha aprovechado al máximo esta coyuntura para fomentar su comercio exterior.

Figura 1: Crecimiento económico 2007



Fuente: FMI / Banco Central del Ecuador

Elaborado por: http://www.ciap.ec/CIAP/Publicaciones_files/Horizonte4.pdf,

11/09/2009, 1:09

Los indicadores económicos del Ecuador alertan para que se puedan tomar medidas que ayuden a que el país no se rezague frente a sus pares de la región. Más aún cuando la política de Gobierno no apunta a consolidar las relaciones con sus aliados comerciales como por ejemplo Estados Unidos y Colombia.

Ecuador, al no contar con ningún tratado con su principal socio de negocios, se encuentra en desventaja frente a los otros países de la región, ya que Estados Unidos preferirá el comercio con aquellos con los que tenga condiciones claras y previamente establecidas.

La Economía de Brasil se encuentra en un segundo lugar a nivel de América y en un noveno lugar a nivel mundial para el 2008.⁶ Este país ha tenido un dinámico crecimiento y ha acumulado riqueza exportando minerales, carne de res y soya. Entre sus principales socios se encuentran Brasil, Estados Unidos, China y la Unión Europea.

La gestión del presidente Lula ha mejorado sustancialmente la situación de muchas personas en Brasil consolidando la economía del país.

Colombia ha experimentado un acelerado crecimiento entre el 2002 y el 2007. Las políticas pro mercado del presidente Uribe han producido una disminución de la pobreza de 20% y han cortado el subempleo en un 25%. Para el año 2008 y como resultado de la crisis mundial, Colombia tuvo bajos niveles de crecimiento por lo que ha generado nuevos tratados comerciales, incentivando la diversificación de ventas a nuevos mercados⁷.

En consecuencia de lo detallado, Ecuador debe al contrario lograr ser un socio estratégico apreciado en el continente. Es necesario aprovechar las oportunidades y dejar de lado los manejos políticos que hasta ahora han sumido al Ecuador en el subdesarrollo. De no hacerlo así aquellas oportunidades de negocio las tomarán otros países.

Estados Unidos, está logrando una recuperación de su economía luego de haber sufrido una de las crisis más importantes de su historia. Los problemas del sector inmobiliario, la depreciación del dólar y la caída de importantes instituciones financieras hicieron necesaria la intervención del Gobierno de Estados Unidos para poder salvar a los bancos y estabilizar la economía.

Todos estos procesos afectan al Ecuador de manera directa debido a que Estados Unidos es el país al cual más se exporta. Preocupa las relaciones entre los dos países

⁶ http://es.wikipedia.org/wiki/Econom%C3%ADa_de_Brasil, 11/09/2009, 13:02h

⁷ <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/fields/2116.html>, 11/09/09, 22:59 h.

pues el actual Presidente del Ecuador no ha terminado de consolidar y fortalecer las relaciones con este socio. Aparentemente la tendencia ideológica es totalmente opuesta al formar alianzas con otros países que a primera vista incluso aparecen como contrarios a Estados Unidos tales como Irán, Cuba y Venezuela.

Durante la crisis del 1999 y del 2000, se dolarizó la economía ecuatoriana y este factor conduce a una mayor relación entre Estados Unidos y Ecuador por lo cual todos los cambios que se generen deben tomarse en cuenta al momento de realizar previsiones de empresas.

En el ámbito internacional la insistente utilización de bombas nucleares preocupa sobremanera al mundo. El fraude electoral en Irán con la se gestó la reelección del presidente Mahmud Ahmadineyad, consterna ya que con este país, es con el cual el Ecuador ha tenido acercamientos y ha realizado ya convenios tales como la firma para construir dos plantas hidroeléctricas y varios proyectos petroleros.

1.1.2 ENTORNO NACIONAL

Ecuador un país con una riqueza impresionante, con diversidad de climas y razas y con recursos naturales que muy pocos países poseen. A pesar de toda variedad de flora y fauna, su crecimiento ha sido limitado por la inestabilidad reinante. Luego de varias crisis y caídas de Gobiernos, a partir del año 1999 se instituye el dólar como moneda de curso legal. Esta decisión ha permitido que la economía de cierta forma se estabilice y crezca significativamente hasta el año 2007.

Otro hecho relevante que afecta la economía ecuatoriana, se refiere al tema de los migrantes, cuyo aporte a la Balanza Comercial es representativo y se ha convertido en uno de los rubros más importantes de ingreso en el país. Situación que si bien ha dinamizado la economía, por otro lado ha dejado en lo social familias destruidas, presentado un futuro un tanto incierto.

Los últimos gobiernos no han logrado cumplir el período de cuatro años y esta falta de continuidad limita el funcionamiento del país y sus empresas. Desde el 2007, el Gobierno de Rafael Correa, inicia su gestión, y desde ese momento Ecuador afronta varios procesos electorales, en primer lugar la campaña política para la elección de Presidente, luego se realizó un nuevo proceso para la creación de una Asamblea Constituyente encargada de elaborar una nueva constitución, posteriormente y por tercera vez pasamos por campañas para elegir a los asambleístas, seguida de una nueva elección para aprobar o negar los nuevos textos constitucionales, y de acuerdo a lo aprobado en la asamblea, se votó por nuevas dignidades con un nuevo proceso electoral, en abril del 2009.

Esta situación, ha creado inestabilidad y ha obligado a las empresas a abstenerse de tomar decisiones estratégicas o de realizar inversiones significativas.

En términos económicos preocupa el futuro de la dolarización, que ante los excesivos gastos del Gobierno, en aumento del bono de la pobreza, dinero para vivienda popular, campañas políticas y demás, están provocando que las reservas del país disminuyan de acuerdo con datos del Banco Central. Esta situación que acompañada de un potencial déficit de exportaciones, ponen en serio peligro la permanencia de la dolarización. La inflación que para septiembre del 2008 alcanzó ya dos cifras, asestó un duro golpe en las familias quienes ven con apremio la forma de poder cubrir sus gastos diarios de alimentación, vivienda, educación, salud, vestido, situación que no había sucedido desde hace más de 4 años.

En otro ámbito, los cambios sobretodo a la Ley de Régimen Tributario Interno son constantes, y actualmente se los realizan únicamente con la emisión de una resolución y no como antes con aprobación del Legislativo, con lo que obligan a los profesionales de las áreas contables a estar actualizados constantemente.

Para las empresas se convierte en muchos casos en inmanejable una capacitación constante a su personal pues prefieren destinar sus recursos escasos, en mejorar y mantener su negocio

Adicionalmente se prevé un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En el Ecuador hasta el momento rigen las Normas Ecuatorianas (NEC). El calendario ante indicado va de la siguiente manera:

- Año 2010, entrarán al proceso empresas que coticen en Bolsa de Valores
- Año 2011, empresas que por obligatoriedad de la Superintendencia de Compañías deben tener Auditoría externa.
- Año 2012, todas las demás empresas

Este es un cambio muy profundo y de raíz, que si bien es beneficioso en el sentido que permitirá que la información financiera sea comparable a nivel internacional, sin embargo, y dependiendo de la empresa impactará en la rentabilidad de las organizaciones.

1.2 FACTIBILIDAD PARA LA CREACIÓN DE MICROEMPRESAS.

Hay varios aspectos que deben considerarse para evaluar la creación de empresas, mismos que se analizan a continuación:

1.2.1 REALIDAD ACTUAL

Actualmente y luego de varios procesos electorales se presenta al fin la oportunidad de estabilizar las economías de las empresas y de los hogares.

La visión que existe es un poco desfavorable pues se presenta el temor de la creación de leyes o cambios que impacten de manera significativa en las instituciones pues ésta ha sido la tendencia en varias actividades como por ejemplo las telecomunicaciones, importaciones, entre otras.

Existe ya un crecimiento de la tasa de desempleo lo que perjudica a la economía.

La crisis mundial que ha acarreado en la caída a varias instituciones se ve venir con resultados no calculados y un poco impredecibles.

De otra parte, la posibilidad de salir de la dolarización agrava el marco de una estabilidad económica.

Finalmente, es escasa la posibilidad de acceder a préstamos bancarios.

1.2.2 ACCESO A FINANCIAMIENTO

- CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

La Corporación Financiera Nacional ofrece préstamos de primer piso en las siguientes modalidades:

- Crédito directo, destinado para adquisiciones de activo fijo, capital de trabajo o asistencia técnica, con tasa preferenciales que están entre 10.5a 11% y con plazos hasta de 10 años.
- Crédito para exportaciones, destinado a preembarque y post embarque a una tasa de 8% y un plazo de hasta 2 años.
- Crédito revolvente para capital de trabajo, vigencia de hasta 2 años.
- Crédito asociativo, dentro de este modalidades se encuentra el crédito 5-5-5 avalizado por el Gobierno ecuatoriano. Este está orientado para activo fijo o capital de trabajo de personas naturales con una tasa de 5% y 2 años plazo como máximo. Dentro de este también se encuentra el crédito asociativo “crecer” orientado hacia activos fijos y capital de trabajo, con plazos hasta de 5 años y tasas de crédito directo definidas a la fecha del desembolso.

Los demás de la Corporación no se han tomado en cuenta debido a que no aplican para el efecto de este estudio.

- MUNICIPIO DE QUITO

El Municipio tiene una agencia autónoma llamada ConQuito que ha sido creada para prestar financiamiento a instituciones del Distrito Metropolitano buscando iniciativa innovadora.

- BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Son créditos corrientes que debido a la situación de iliquidez internacional se han restringido; sin embargo es una alternativa que se puede utilizar.

2. DESCRIPCIÓN SOBRE ASPECTOS FINANCIEROS, CONTABLES, TRIBUTARIOS Y SU IMPORTANCIA.

Es importante para toda organización disponer de información. La información es poder, y solamente el acceder a la misma oportunamente permite a las empresas tomar decisiones acertadas, logrando que pueda competir y prevalecer en el tiempo.

Muchas veces las organizaciones quedan rezagadas y al margen de negocios importantes. La agilidad en la toma de decisiones, es fundamental en los negocios. Las empresas que triunfan son aquellas capaces a adaptarse a los cambios, cumplir tiempos de entrega, calidad y ofrecer servicios acorde a las necesidades del cliente.

Para lograr ser una empresa de excelencia en el mercado es necesario poseer datos certeros y oportunos. Contabilidad no es simplemente registrar datos en un sistema. Contabilidad es el arte y la ciencia de convertir los documentos en información, y mediante los mismos, entregar reportes que permitan tanto a los analistas, administración y accionistas ver en un Estado Financiero la situación de la empresa.

Si la empresa tiene balances cerrados a destiempo se está dejando pasar oportunidades o se puede tomar decisiones erradas.

Una contabilidad llevada adecuadamente, siguiendo criterios y principios es la herramienta que lleva a las empresas al éxito. Pero más allá de la información se

requiere el personal idóneo que pueda interpretar los datos, leer balances, proyectar resultados, controlar costos, gastos, optimizar ventas y en síntesis redefinir el rumbo de las organizaciones en pos de su mejoramiento.

El análisis financiero, permite mediante el estudio de índices que el analista pueda comparar el desempeño de la empresa con el de la industria. Índices que aparentemente son buenos o malos pueden cambiar al compararlos con los del mercado.⁸

El estudio financiero junto con la contabilidad guían a los entendidos a optimizar los recursos de las empresas. Entregan las alertas necesarias para que se creen o se ajusten los controles de una u otra área. Permiten optimizar los escasos recursos haciéndolos más efectivos y eficientes.

Otra herramienta que ayuda a las empresas es el presupuesto. Un presupuesto es:

“un instrumento de gestión para que los distintos niveles de responsabilidad de la organización planifiquen y desarrollen sus actividades en función de las metas y objetivos trazados, su elaboración requiere de la aplicación de técnicas y métodos prácticos y científicos que permitan materializar y concretar con un alto grado de certeza las estimaciones, proyecciones y expectativas de operación y resultados”⁹.

Mediante la elaboración de presupuestos las empresas se organizan, orientándose a una tendencia de control, se obliga a los responsables a realizar gastos de acuerdo a lo previsto, a optimizar sus costos, aumentar sus ingresos y más que nada, a llegar como empresa a objetivos que les permitirán cumplir con lo propuesto y el mejor de los casos superar sus expectativas.

⁸ B. Block Stanley, *Fundamentos de Gerencia Financiera*, Colombia, McGraw.Hill, 2001, 69.

⁹ Jiménez Raúl, *Análisis Gerencia y Presupuesto para Instituciones Financieras*, Ecuador, Imprenta Machala, 2007,65.

La contabilidad debe ir enmarcada bajo principios contables y las leyes tributarias vigentes que regulan estos registros y guían a la empresa para que como contribuyentes aporten con sus impuestos al país.

Los profesionales que buscan las empresas ahora son aquellos que además de conocer sobre temas contables, pueden cumplir con las obligaciones al fisco, de manera que la empresa tenga tranquilidad tributaria y en términos del Servicio de Rentas Internas conste en lista blanca.

El cumplir con las obligaciones tributarias y con el fisco no quiere decir que la empresa va a perjudicarse. El profesional tributario debe conjugar el cumplimiento de las normas y leyes, utilizando aquellos beneficios tributarios legales y aprovechar las concesiones que la misma ley otorga a las empresas.

2.3 ANÁLISIS DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y LEY DE COMPAÑÍAS PARA DETERMINAR EL TIPO DE EMPRESA QUE APLIQUE AL ESTUDIO.

2.3.1 Ley de Régimen Tributario Interno

La Ley de Régimen Tributario Interno es el compendio de leyes que como su nombre lo indica rigen los tributos de los contribuyentes.

La Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno en su Artículo 19, trata sobre la contabilidad de las empresas, regula el marco de posibilidades que ante la ley se abren para potenciar el mercado de una empresa que preste servicios contables, y expresa:

“Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad.- Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales que realicen actividades empresariales en el Ecuador y que operen con un capital propio que al 1

de enero de cada ejercicio impositivo, supere los veinte y seis mil dólares (26.000 USD) o cuyos ingresos brutos anuales del ejercicio inmediato anterior sean superiores a los cuarenta mil dólares (40.000 USD) incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y egresos para determinar su renta imponible.”¹⁰

Sin embargo cuando una persona natural saca un Registro Único de Contribuyentes (RUC), se obliga a declarar mensualmente. Cuando se trata de un profesional con título universitario tiene la obligación de presentar sus declaraciones semestralmente.

Además crea ya el marco sobre el cual debe llevarse la contabilidad:

“Art. 20.- Principios generales.- La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.

En el reglamento se determinarán los requisitos a los que se sujetarán los libros y demás registros contables y la forma de establecer el mantenimiento y confección de otros registros y libros auxiliares, con el objeto de garantizar el mejor cumplimiento y verificación de las obligaciones tributarias.

¹⁰ Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 19

Art. 21.- Estados financieros.- Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios”¹¹

Si bien existen empresas que tienen la responsabilidad de llevar contabilidad, realizar declaraciones y mantener estados financieros, las cuales se ven obligadas a conseguir asesoría profesional, no es menos cierto que existe otro grupo de personas que generan un Registro Único de Contribuyentes (RUC) para poder realizar su trabajo o vender bienes, y tienen como obligación realizar declaraciones y manejar retenciones de sus clientes, por lo que pueden ser también un mercado potencial.

La Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno expresa el concepto de renta, y gracias al mismo podemos identificar un nuevo mercado como se menciona a continuación:

“Art. 2.- Concepto de renta.- Para efectos de este impuesto se considera renta:

1.- Los ingresos de fuente ecuatoriana obtenidos a título gratuito u oneroso, bien sea que provengan del trabajo, del capital o de ambas fuentes, consistentes en dinero, especies o servicios; y,

¹¹ Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno , Art. 21

2.- Los ingresos obtenidos en el exterior por personas naturales domiciliadas en el país o por sociedades nacionales, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 94 de esta Ley”.¹²

2.1.2 Ley de Compañías

Dentro de la Ley de Compañías se han definido los diferentes tipos de empresas que pueden crearse en el Ecuador:

Entre ellas están:

- A. Compañía en nombre colectivo
- B. Comandita simple
- C. Comandita por acciones
- D. Compañía de Responsabilidad Limitada
- E. Compañía o sociedad anónima
- F. Compañía de economía mixta

¹² Codificación de la Ley de Régimen Tributarios Interno Art. 2

Tabla No. 1: Comparación entre compañías en Nombre Colectivo, Comandita Simple, Comandita por Acciones y De Economía Mixta.

DETALLE	COMPANÍA EN NOMBRE COLECTIVO	COMANDITA SIMPLE	COMANDITA POR ACCIONES	COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
Número de personas	Dos o más	Uno o varios	Igual que la comandita simple	Participa el Estado, los Consejos provinciales, las municipalidades, personas jurídicas públicas o semi públicas
Capital	Son los aportes en dinero o en especie		Su capital se divide en acciones nominativas de valor igual.	Ochocientos dólares
Socios	Cualquier persona en capacidad de comerciar	Son de dos tipos los solidarios y los comanditados. Los primeros administran la sociedad los segundos sólo proveen fondos		
Razón social	Sólo el nombre de los socios o de algunos ellos puede ser el nombre de la empresa acompañado de la palabra y compañía.	Es necesariamente el nombre de uno o varios de los socios	El nombre se formará con los nombres de uno o más socios seguido por la expresión compañía en comandita.	Aplica las mismas reglas de la compañía anónima
Responsabilidad del socio	Solidaria e ilimitada	Solidaria e ilimitada	Solidaria e ilimitada	
Restricciones	El socio no puede formar parte de otra compañía que tenga el mismo fin sin consentimiento de los otros socios La exclusión de un socio se hará por causas expresamente señaladas en la ley	El socio que tolere la inclusión de su nombre es solidaria e ilimitadamente responsable por las obligaciones contraídas. No puede ceder o traspasar a terceros sus derechos o aportes sin el consentimiento de los otros socios.	Los socios son los administradores y no pueden ser removidos sino por las causas establecidas en la ley.	Constituidas para desarrollar y fomentar la agricultura

Fuente: Ley de Compañías

Elaborado por: Patricia Paz

En el Ecuador las compañías de Responsabilidad Limitada y las compañías Anónimas son las que se eligen con mayor frecuencia por lo cual se ha realizado el análisis con mayor profundidad a estos dos tipos de compañías, el mismo se presenta a continuación:

Tabla No. 2: Comparación entre compañías Anónimas y Limitadas.

DETALLE	COMPAÑÍA ANÓNIMA	COMPANIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Características	Es esencialmente capitalista	Es una sociedad de capital
Documentación	Capital dividido en acciones	Capital dividido en participaciones
Conformación	Accionistas	Socios
Responsabilidad de los accionistas	Responsabilidad limitada de los accionistas responden únicamente hasta el monto de sus acciones	La responsabilidad de los socios es exclusivamente al monto de sus aportaciones individuales
Nombre de la empresa	Debe describir la actividad y estar seguido de las palabras Compañía Anónima, o sus siglas	Puede actuar bajo una razón social, bajo una denominación objetiva agregando las palabras Compañía Limitada o su abreviatura
Administración	Se administra por mandatarios amovibles, es decir sustituibles en cualquier momento	Se administra a través de administradores o gerentes no pueden ser removidos salvo por causas que indique la ley
Responsabilidad de la sociedad	La sociedad responde por el monto de su patrimonio	
Número de accionistas	Min 2 sin máximo	min 3 máx 15
LIMITACIONES	No se puede constituir entre cónyuges, padres e hijos no emancipados, pero una vez constituida pueden ser accionistas	No se puede constituir entre cónyuges pero una vez constituida pueden ser accionistas, bancos, corporaciones religiosas, clérigos.
Duración	El definido por los accionistas no existen plazos indefinidos	
Capital Mínimo	800	400
CESION	Títulos negociables en el mercado sin que pueda establecer limitación alguna	La cesión de participaciones puede hacerse en beneficio de otro socio o terceros pero siempre que se obtuviere el consentimiento unánime del capital social. La cesión debe realizarse mediante escritura pública de lo cual se sentará una razón al margen de la escritura de constitución.
Compañías consultoras		Esta clase de compañías deberán adoptar, exclusivamente, el régimen jurídico de la compañía de responsabilidad limitada o el de la compañía en nombre colectivo, conforme a lo dispuesto en el Art. 5 de la Ley de Consultoría, publicada en el R.O. 136 de 24 de febrero de 1989

Fuente: Ley de Compañías

Elaborado por: Patricia Paz

Dentro de las ventajas de las compañías de responsabilidad limitada están:

- Responsabilizar a sus socios en exclusivamente los montos individuales de su aportación
- El número de socios es máximo de 15 personas,
- Cuando se venden las participaciones se requiere de la aprobación de todos los socios.

Finalmente y de acuerdo con este análisis, al ser esta una empresa que brindará servicios de consultoría y de acuerdo al marco regulatorio ecuatoriano expuesto en el resumen anterior, únicamente se puede escoger las compañías de responsabilidad limitada para conformar esta empresa.

2.4 IMPORTANCIA DE LA TRIBUTACIÓN.

Para el año 2008 se crea un nuevo marco tributario mediante la expedición de la Ley de Equidad Tributaria, en la que se destaca el endurecimiento de las penas frente a los evasores de impuestos. Crea adicionalmente nuevas facultades para el Servicio de Rentas Internas, entre ellas la de juzgar y establecer sanciones al contribuyente para que en segunda instancia y vía métodos legales se defienda al haber sido declarado culpable sin juicio previo.

La penalidad para cualquier error generado de buena o mala fe se castiga con cárcel, por lo que ahora se convierte en un gran riesgo el no tener como aliado a un profesional preparado que pueda asesorar y ayudar a cumplir con las obligaciones.

Se crea adicionalmente la potestad de que vía reglamento el Presidente de la República, realice cambios al marco tributario en áreas como la agrícola, las medicinas, etc.

Durante el año 2008 se implementa el RISE. Este es un sistema simplificado para que los micro empresarios puedan tributar. Entre otras regulaciones se crean

facilidades para que aquellas personas que se mantenían de manera informal, tributen y se regularice su situación con el fisco.

De acuerdo al SRI en su página Web, indica:

“El Servicio de Rentas Internas (SRI) es una entidad técnica y autónoma que tiene la responsabilidad de recaudar los tributos internos establecidos por Ley mediante la aplicación de la normativa vigente. Su finalidad es la de consolidar la cultura tributaria en el país a efectos de incrementar sostenidamente el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes”¹³

Es por esta misión que ha generado una serie de controles, normas y un equipo de trabajo que analiza y examina la información entre compañías. De esta manera la recaudación de tributos de los últimos años se han constituido en los mayores registros de la historia del país.

El cumplir con las regulaciones adecuadamente permite a las empresas la tranquilidad de poder operar sin que el estado y sus organismos de control tengan que aplicar métodos coercitivos que obliguen a la empresa a declarar. De esta manera la organización podrá seguir creciendo y desenvolviéndose con mejores resultados y con la tranquilidad de no tener contingentes futuros.

5. ESTUDIO DE MERCADO

De acuerdo con el libro “Crea tu propia empresa”, la elaboración de un completo estudio de mercado es la parte medular al realizar un plan de negocios, pues el mismo es la base que indicará si el proyecto es factible tanto económica, financiera, técnicamente, es decir, en todos sus aspectos. Este estudio entregará a su culminación información suficiente para que exista un criterio claro de la futura empresa (Bermejo, 68).

¹³ <http://www.sri.gov.ec/sri/portal/main.do?code=163>, 09/09/2008, 20:00h

Es necesario que el estudio sea adecuadamente sustentado y profundo, y que permita obtener los datos necesarios para ratificar o negar la factibilidad de un negocio. Se requiere que tanto la segmentación como la aplicación de cualquier método de investigación sean los idóneos para que el esfuerzo que se está realizando rinda los frutos esperados.

3.4 CARACTERIZACIÓN DEL MERCADO

Para analizar el entorno de la nueva empresa se utilizará el Diamante de Porter. Con esta herramienta se logrará estudiar a la empresa con relación al mercado en el que desenvolverá. El análisis permite considerar la situación de la empresa frente a sus clientes, proveedores, Gobierno y competencia

Este modelo se basa en el nuevo paradigma de la competitividad determinado por factores como: mano de obra, recursos naturales entre otros. Todo este marco es reglamentado por el Gobierno el cual mediante regulaciones puede intervenir en el futuro de las empresas; además, toma en cuenta el factor de la casualidad el cual puede influir directamente en la situación de un país o empresa.

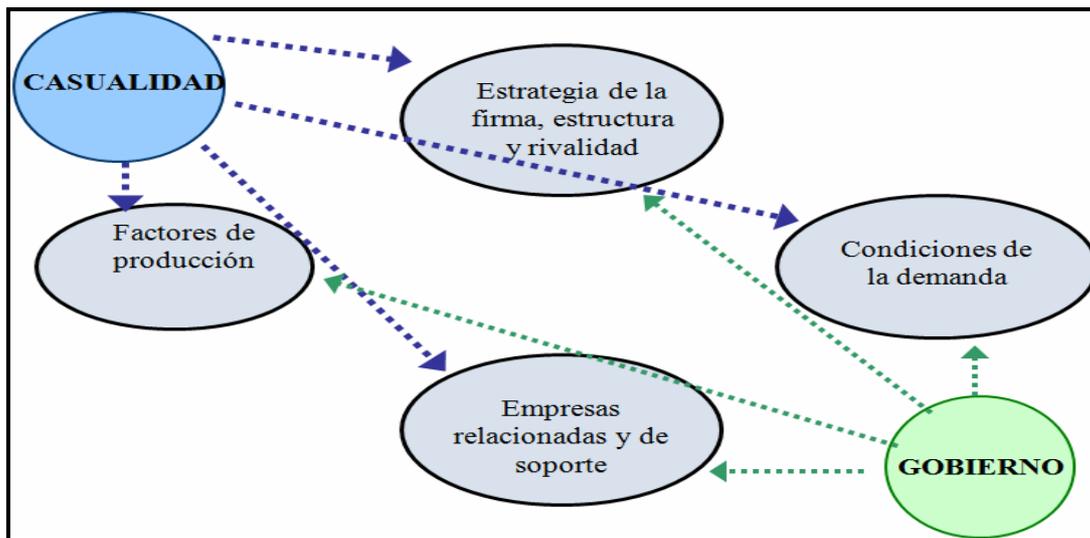
En el nuevo paradigma, se dice “que la prosperidad de una nación no es consecuencia de la abundancia de sus recursos naturales; por lo que la prosperidad y el desarrollo sostenible de una nación, dependen del nivel de productividad y competitividad de sus empresas”.¹⁴

Para la elaboración de este modelo se partió del análisis de las exportaciones de las industrias de diez países como: Estados Unidos, Alemania, Suecia, entre otros. Al ser todas estas economías desarrolladas y poseer recursos diferentes, es difícil aplicar este modelo sin modificaciones; por lo que para poder realizar el análisis del mercado fue necesario adaptarlo a la realidad ecuatoriana.

¹⁴ Porter Michael, La Ventaja Competitiva de las Naciones, Barcelona ,1990.

A pesar de que el Diamante tiene sus limitaciones y existen muchos estudiosos opuestos a esta teoría; esta es actualmente la mejor herramienta existente, que pueda investigar de manera adecuada el mercado, por la cantidad y diversidad de variables que considera. A pesar de las modificaciones que le han hecho, ha perdurado en el tiempo siendo la más eficiente.¹⁵

Figura 2: Diamante de Porter



Fuente: http://www.12manage.com/methods_porter_diamond_model_es.html, 03/06/2008

Elaboración: Paz Patricia

3.1.1 FACTORES DE LA PRODUCCIÓN.- En consultoras de aspectos contables y tributarios como la del presente estudio involucran para su producción los siguientes factores:

a. Factores básicos, al ser una empresa basada en personal y su trabajo no existen factores básicos relacionados.

b. Factores avanzados: Se requiere de recursos humanos y sobretodo personal que tenga capacitación en:

- o Tributación

¹⁵ <http://www.3w3search.com/Edu/Merc/Es/GMerc112.htm>, 25/06/2009, 10:21 am

- Contabilidad
- Societarios
- Sistemas contables
- Conocimientos de Normas Internacionales Financieras.

c. Factores especializados, dentro de lo que son los factores especializados no existe alguno que representativamente pueda influir en este tipo de mercado.

3.1.2 DEMANDA.- La empresa se enfocará a prestar sus servicios a personas naturales o empresas pequeñas (PYME), por lo cual se orientó la búsqueda de la demanda en base a este nicho.

De acuerdo al análisis de los datos obtenidos del Servicio de Rentas Internas en su página Web,¹⁶ se puede observar la evolución que ha tenido el Régimen Impositivo Simplificado (RISE) durante el 2008. El presente estudio considera en sus análisis los datos del RISE debido a que consolida la información relacionada con el mercado objetivo de esta empresa. Esta información complementada por las estadísticas anuales que maneja también el Servicio de Rentas Internas en su página,¹⁷ permitió determinar que existen en Pichincha un total de 369.486 personas naturales que tienen un Registro Único de Contribuyentes activos hasta el mes de octubre del 2008 tal como se puede apreciar en la columna TOTAL, del cuadro adjunto.

Cabe indicar que no se pudo encontrar una base actualizada y consolidada por provincias sobre las estadísticas de Registros Únicos de Contribuyentes emitidos; por lo que para llegar a la cifra indicada anteriormente, se porcentualiza la información al 2007 por provincia. Esta porcentualización se toma como el estándar. Cada uno de los porcentajes es aplicado a la base que se disponía del RISE a nivel nacional permitiendo obtener la información requerida desglosada por provincia, y así disponer de un dato

¹⁶ <http://www.sri.gov.ec/sri/documentos/compartido/gen-022355.JPG>, 07/01/2009, 21:00h

¹⁷ <http://www.sri.gov.ec/sri/estadisticas/gen-022261.html>, 07/01/2009, 21:15 h

para Pichincha. Este dato es el universo de la información sobre la cual se realizarán los futuros análisis.

En la tabla que se observa a continuación podemos apreciar lo indicado anteriormente:

Tabla No. 3: Determinación del universo para aplicación de las encuestas mediante datos del RISE 2008.

	NUMERO DE PERSONAS NATURALES CON RUC ACTIVO EN EL AÑO 2007	% QUE REPRESENTA CADA PROVINCIA CON RESPECTO AL TOTAL PAIS	APLICACION DE LOS PORCENTAJES A LOS NUEVOS CONTRIBUYENTES INSCRITOS COMO RISE AÑO 2008	TOTAL
COTOPAXI	20.351,00	1,80%	479,54	20.830,54
PASTAZA	7.898,00	0,70%	186,11	8.084,11
TUNGURAHUA	46.894,00	4,15%	1.104,99	47.998,99
BOLIVAR	8.238,00	0,73%	194,12	8.432,12
CHIMBORAZO	33.126,00	2,93%	780,57	33.906,57
AZUAY	61.929,00	5,48%	1.459,27	63.388,27
CAÑAR	13.155,00	1,16%	309,98	13.464,98
MORONA SANTIAGO	9.052,00	0,80%	213,30	9.265,30
EL ORO	42.683,00	3,78%	1.005,76	43.688,76
GALAPAGOS	4.285,00	0,38%	100,97	4.385,97
GUAYAS	296.897,00	26,27%	6.995,95	303.892,95
LOS RIOS	35.316,00	3,12%	832,17	36.148,17
MANABI	63.087,00	5,58%	1.486,55	64.573,55
CARCHI	10.776,00	0,95%	253,92	11.029,92
ESMERALDAS	24.435,00	2,16%	575,78	25.010,78
IMBABURA	32.877,00	2,91%	774,70	33.651,70
NAPO	6.307,00	0,56%	148,62	6.455,62
ORELLANA	6.913,00	0,61%	162,89	7.075,89
PICHINCHA	360.980,00	31,94%	8.505,97	369.485,97
SUCUMBIOS	10.389,00	0,92%	244,80	10.633,80
LOJA	30.149,00	2,67%	710,42	30.859,42
ZAMORA CHINCHIPE	4.610,00	0,41%	108,63	4.718,63
TOTAL	1.130.347,00	100%	26.635,00	1.156.982,00

Fuente: <http://www.sri.gov.ec/sri/portal/main.do?code=12465>, 11/01/2009

Elaboración: Paz Patricia

El Régimen impositivo Simplificado (RISE) de acuerdo al Servicio de Rentas Internas, es “Un nuevo régimen de incorporación voluntaria, reemplaza el pago del Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a la Renta a través de cuotas mensuales y

tiene por objeto mejorar la cultura tributaria en el país”¹⁸ . El RISE va orientado a personas naturales con negocios pequeños, lo que permite identificar la demanda potencial que podría existir.

3.1.3 EMPRESAS DE APOYO.- El análisis de las empresas de apoyo representa el tercer determinante del modelo de Desarrollo del Diamante de Porter. Es crucial el estudio de este factor, cuando se trata de establecer aquellos actores que coadyuvan al desarrollo de un país o empresa gracias a su relación, ya sea como competidores, proveedores y como parte integrante de una cadena de valor. Estos componentes propenden a empujar la industria a la que pertenecen hacia el desarrollo. Es por esta razón, que para el análisis se consideró a aquellas empresas o personas que mediante alianzas, convenios o acuerdos, son apoyo de la organización.

Dentro de lo que aplica a este proyecto, las empresas de apoyo que podemos encontrar son las siguientes:

- Las empresas asesoras siempre necesitan contar con el criterio especializado de abogados que apoyen a la toma de decisiones
- Adicionalmente se requerirá el apoyo de técnicos especialistas en manejo de sistemas para administrar los programas y equipos.
- Dentro de lo que se refiere a los gremios se podría apalancar el negocio en el Colegio de Contadores que con la gama de servicios que ahora tiene disponibles apoya a los contadores a nivel general. Dentro del los servicios en los que se utilizaría están los siguientes:
 - a. Capacitación, que permitirá mantener actualizado al personal y aprovechar precios preferentes.

¹⁸ <http://www.sri.gov.ec/sri/portal/main.do?code=12465>, 11/01/2009; 21:30 h

b. Se permite acceder a una base de datos de profesionales contables que buscan empleo. El Colegio ayuda a realizar búsquedas de personal gratuitamente.

c. Existe un call center que permite realizar consultas de temas tributarios, laborales entre otros, también sin costo alguno.

3.1.4 COMPETENCIA.- Para analizar la competencia potencial se partió de los siguientes criterios:

- Se tomaron en cuenta empresas constituidas para prestar servicios de consultoría, asesoría.
- No se consideraron las personas naturales que prestan sus servicios para ofrecer contabilidad. El mercado al que se enfocan, por ser un solo individuo, es poco significativo. Por tratarse de una sola persona se le complica abarcar varios campos, como lo hacen con mayor facilidad varias personas en una empresa.
- Se escogieron las empresas formalmente constituidas, que constan en la base de datos de la Superintendencia de Compañías.

Dentro de la base de datos de la Superintendencia de Compañías ¹⁹ al 3 de Septiembre se encontró lo siguiente:

- Las empresas se catalogan de acuerdo a la Clasificación Internacional Industrial Uniforme (CIIU).
- La codificación de la Superintendencia de Compañías divide a las empresas por Rama, Subramas y Actividad.
- Las empresas como la del presente estudio se ubican dentro de la siguiente clasificación:

¹⁹ <http://www.supercias.gov.ec>, 03/09/2008, 22:00 h

RAMA: Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler cuyo código es K

SUBRAMAS: Otras actividades empresariales con el código: 74.

Dentro de lo que corresponde a la actividad, se tomó para el análisis las siguientes empresas:

Tabla No. 4: Empresas registradas dentro de la Superintendencia de Compañías con actividades relacionadas a temas contables y financieros.

ACTIVIDAD REGISTRADA EN SUPERINTEND. DE COMPAÑÍAS	Número de empresas dentro del grupo	Empresas escogidas luego del análisis de su objeto social
Registro contable para empresas u otras entidades	94	29
Actividades relacionadas con la contabilidad y auditoría	109	14
Otras actividades relacionadas con la contabilidad, auditoría y asesoramiento fiscal	135	33

Fuente: <http://www.supercias.gov.ec>,

Elaborado por: Patricia Paz

Después de este análisis se puede determinar que existen en la provincia de Pichincha y en el cantón Quito un total de 76 compañías que son competencia directa de esta empresa. Se indica la provincia y el cantón porque son los parámetros que el sistema pide y que definen el entorno en el que se desenvolverá la empresa que se está analizando.

No se tomó en cuenta para el análisis otro tipo de empresas como por ejemplo; la que se refiera a teneduría de libros, debido a que la empresa quiere tener un carácter más general, no limitarse únicamente al aspecto de un pago de impuestos, sino brindar

una asesoría integral. Se busca ser asesores del cliente, en la mayoría de aspectos posibles.

3.1.5 GOBIERNO.- El Gobierno de Rafael Correa, ha ido desenvolviéndose en medio de la controversia. Ha generado muchos frentes por su constante pugna ya sea con alcaldes, periodistas, países y demás.

Uno de los temas más críticos y que preocupan es la posible salida del Ecuador de la dolarización, cuyo escenario convierte en una tarea muy difícil el proyectarse a futuro.

El regresar a una economía con una moneda local, puede generar al Ecuador un problema grave de balanza comercial. Un nuevo dinero al estar regido y administrado por el Ecuador y al regirse bajo políticas monetarias ecuatorianas, tendería a ser volátil, generando para las empresas problemas en su proyección en el largo plazo.

Adicionalmente con la aceptación de la nueva constitución y los cambios jurídicos generados; producen para el país una situación muy difícil por el amplio marco regulatorio y tributario creado.

Luego de las elecciones de Alcaldes, Prefectos, Presidente y Vicepresidente que consolidaron el triunfo a nivel nacional del partido de Gobierno, la tendencia se va encaminando a un manejo político firme con marcadas tendencias izquierdistas. Únicamente Guayaquil continúa siendo el bastión que se ha opuesto al Gobierno.

La doctrina socialista del Gobierno nacional también pone sobre la mesa temas como: el futuro de la propiedad privada, las utilidades de las empresas, la libertad de expresión. Muchas de estas regulaciones que se ven venir afectan a aquellas empresas que tienen concesionados recursos del Estado, lo cual si bien no afecta directamente a esta empresa, afecta a sus clientes y como consecuencia a los ingresos de todas las empresas proveedoras de estas organizaciones.

El Gobierno Nacional se desenvuelve actualmente en medio de una grave crisis mundial por la cual cayeron grandes bancos internacionales y situaron con su desplome en la cuerda floja a las bolsas de valores mundiales. Esta situación afectará al Ecuador con un escenario tan negro como el mundial convirtiéndose este en uno de los retos más importantes del Gobierno. Esta crisis a criterio de muchos expertos tendrá sus impactos a finales de año.

3.1.6 CASUALIDAD.- El Ecuador y el mundo se encuentran atravesando una situación muy crítica. Las bolsas de valores todavía no se han estabilizado, y desde noviembre han tenido vaivenes con un futuro incierto.

El petróleo al mes de marzo se encuentra en 45,71 dólares por barril según el diario El Comercio del día 10 de marzo del 2009, esta caída se produce luego de lograr hace menos de un año cifras records de hasta más de 100 dólares. Sin embargo para los meses de agosto y septiembre ha tenido una recuperación.

La incertidumbre que genera el Gobierno con su política interna y externa y finalmente la crisis mundial pueden llegar a afectar gravemente a la economía ecuatoriana. Dentro de los aspectos que pueden influir se presenta: la reducción de las remesas del exterior (debido a que los inmigrantes en función de la crisis se están quedando sin trabajo) y empresas que piensan en cerrar sus puertas por los impuestos y gravámenes cargados a los productos que pueden provocar una recesión en la economía ecuatoriana e incrementar el desempleo.

Un punto favorable sería la rigidez con la que se está manejando el Servicio de Rentas Internas lo que ha contribuye a favorecer la cultura tributaria y está incrementando el mercado para las empresas que proveen servicios de asesoría.

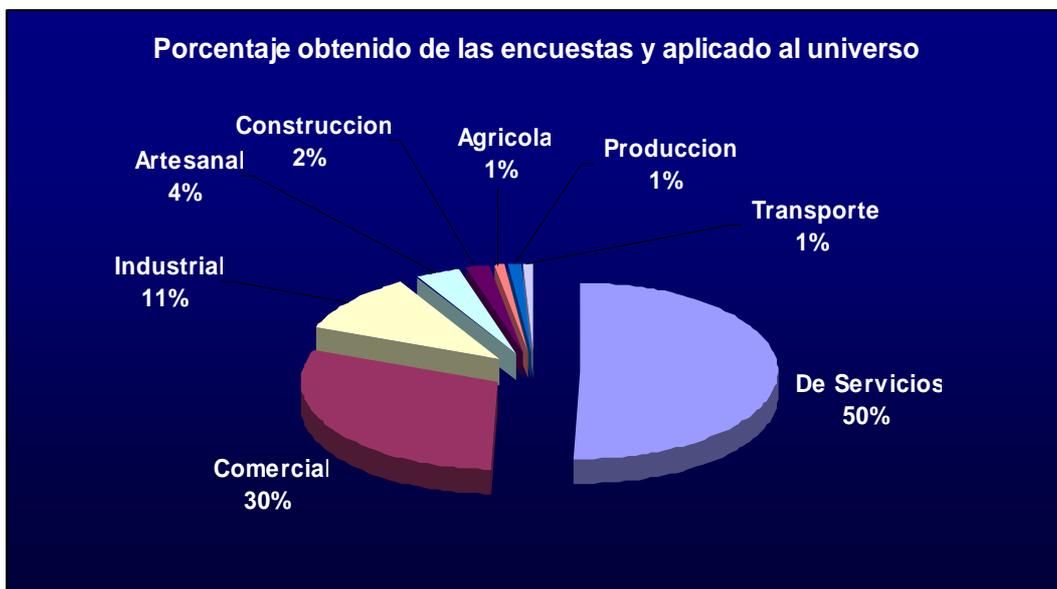
3.5 CLIENTES POTENCIALES

En base a una encuesta, se levantó información de 109 empresas potenciales clientes. Para obtener una información certera se encuestaron empresas de varios sectores, entregando los siguientes resultados:

PREGUNTA 1

¿A qué sector pertenece la empresa?

Figura 3: Porcentaje del sector al que pertenecen las empresas encuestadas



Fuente: Tabulación de encuestas.

Elaborado por: Patricia Paz

Como se observa más de 90% de las empresas encuestadas pertenecen a áreas de servicios, comercial e industrial. Estos mismos porcentajes obtenidos al realizar las encuestas se aplican al universo y se generan los siguientes resultados:

Tabla No. 5: Desglose por actividad de las empresas que conformarían la demanda potencial.

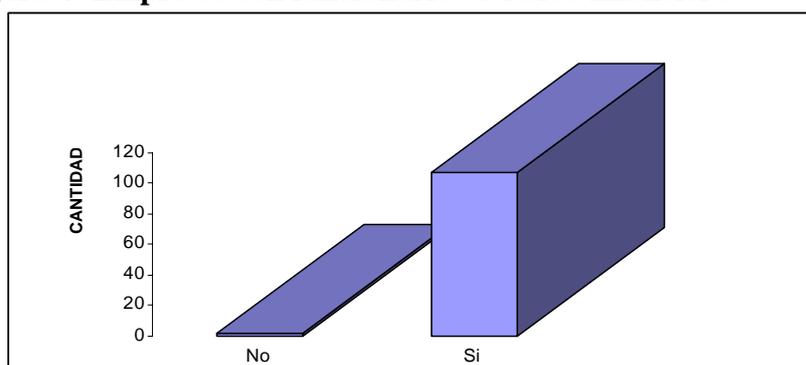
Area	Porcentaje	No. de empresas
De Servicios	50%	186,438
Comercial	30%	111,863
Industrial	11%	40,677
Artesanal	4%	13,559
Construccion	2%	6,780
Agricola	1%	3,390
Produccion	1%	3,390
Transporte	1%	3,390
TOTAL	100%	369,487

Fuente: Tabulación de encuestas

Elaborado por: Patricia Paz

PREGUNTA 2 ¿Tiene personal de contabilidad o financiero en su organización?

Figura 4: Empresas con funcionarios del área financiera



Fuente: Tabulación de encuestas.

Elaborado por: Patricia Paz

PREGUNTA 3 ¿Cuántos funcionarios tiene el área financiera?

Tabla No. 6: Funcionarios en las empresas

DESCRIPTOR	TOTAL	%
1 Persona	38	36%
2 Personas	34	32%
3 Personas	19	18%
4 Personas	13	12%
6 Personas	1	1%
7 Personas	1	1%
8 Personas	1	1%
Total general	107	100%

Fuente: Tabulación de encuestas.

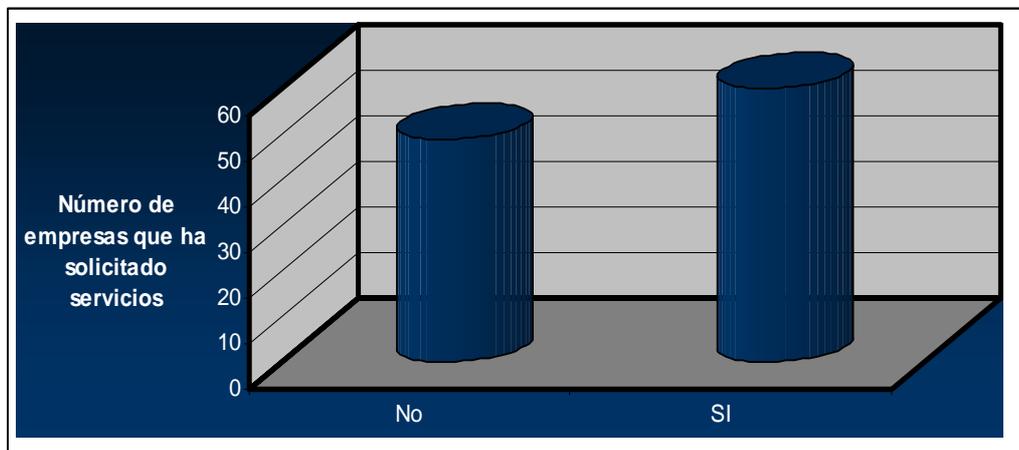
Elaborado por: Patricia Paz

A pesar de lo que se puede apreciar en la información de las encuestas, en donde se indica que la mayoría de empresas tiene personal interno en áreas de contabilidad o financieras, no es menos cierto que ante tantos cambios o en función de lograr optimización de costos, muchas optan por asesorarse con expertos, y no recurrir a la contratación interna. De otra parte, las empresas que mantienen una o dos personas de planta se constituirían en el mercado objetivo en este proyecto ya que por esta misma consideración se inscribirían dentro de las pequeñas y medianas empresas, potenciales clientes de la actividad profesional motivo del proyecto en estudio.

PREGUNTA 4

¿Ha solicitado servicios contables, tributarios, financieros, societarios, laborales o capacitación en temas contables o tributarios en el último año?

Figura 5: Número de empresas que han demandado los servicios



Fuente: Tabulación de encuestas.

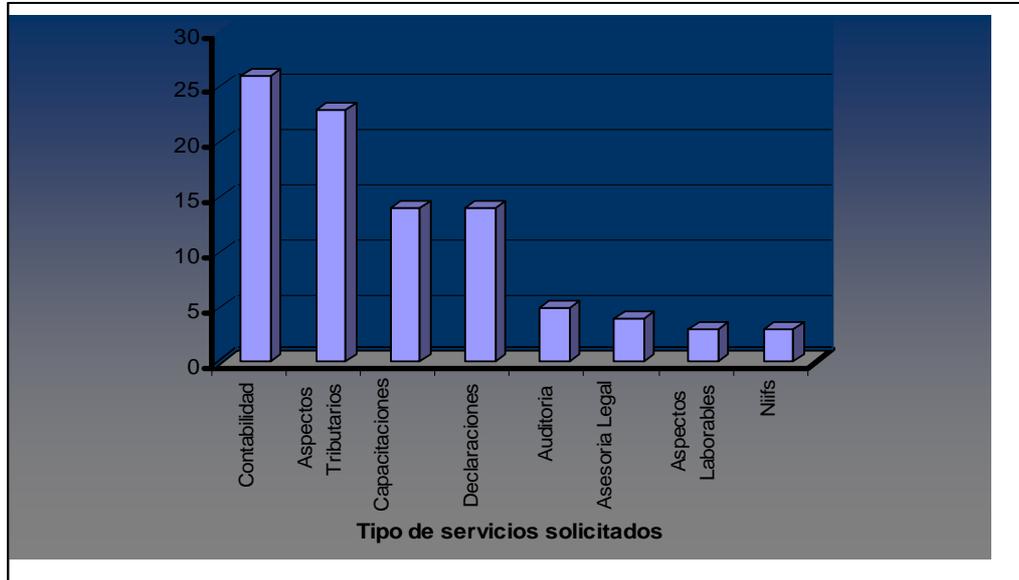
Elaborado por: Patricia Paz

Como se indicó anteriormente las empresas han tenido en su mayoría que recurrir a los servicios de terceros para poder cumplir con lo que los organismos de control. El análisis de esta información es muy positivo y ratifica que existe el mercado para la empresa.

PREGUNTA 5

¿Qué servicios ha solicitado?

Figura 6: Tipo de servicios demandados



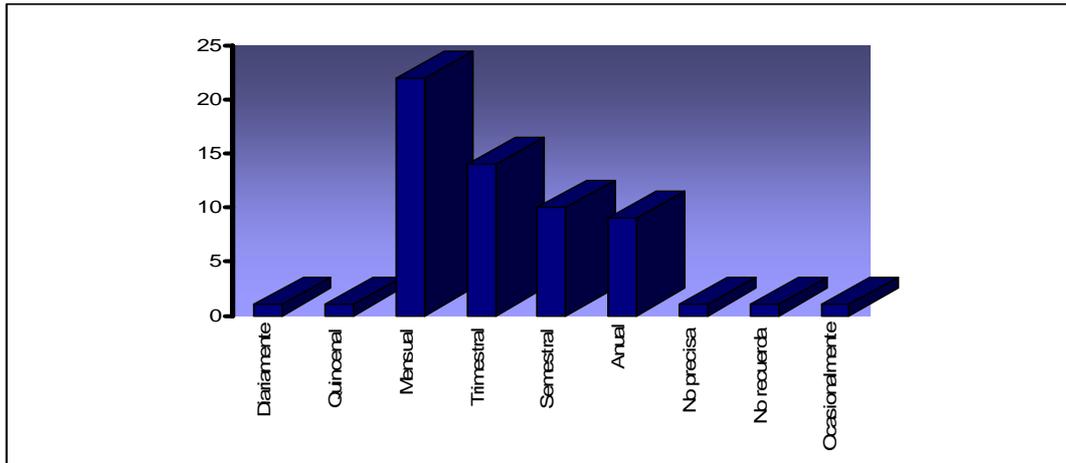
Fuente: Tabulación de encuestas.

Elaborado por: Patricia Paz

El objetivo de esta pregunta era determinar cuáles son los servicios que el mercado demanda y determinar la posibilidad de la empresa de proveer los mismos.

Como se puede observar en los resultados todos los servicios con excepción de auditorías pueden ser prestados por esta empresa. Se advierte, además, que el 25% de empresas recurre mensualmente a este tipo de servicios; y que en forma trimestral lo hacen alrededor de 15%. Esta recurrencia resulta atractiva (Cuadro siguiente).

Figura 7: Recurrencia de los servicios



Fuente: Tabulación de encuestas.

Elaborado por: Patricia Paz

En el análisis sobre la competencia se determinó que existen 76 empresas que pueden ser competencia directa de la organización.

Por otra parte en el acápite 3.1.2 DEMANDA, se determinó que existían 369.486 potenciales clientes.

En función de estos datos se realizó el siguiente cálculo:

$$369.486 / 76 = 2303 \text{ clientes por empresa}$$

Esta es la premisa que se manejará para el proceso de presupuestación de este proyecto.

3.6 FIJACIÓN DE PRECIO

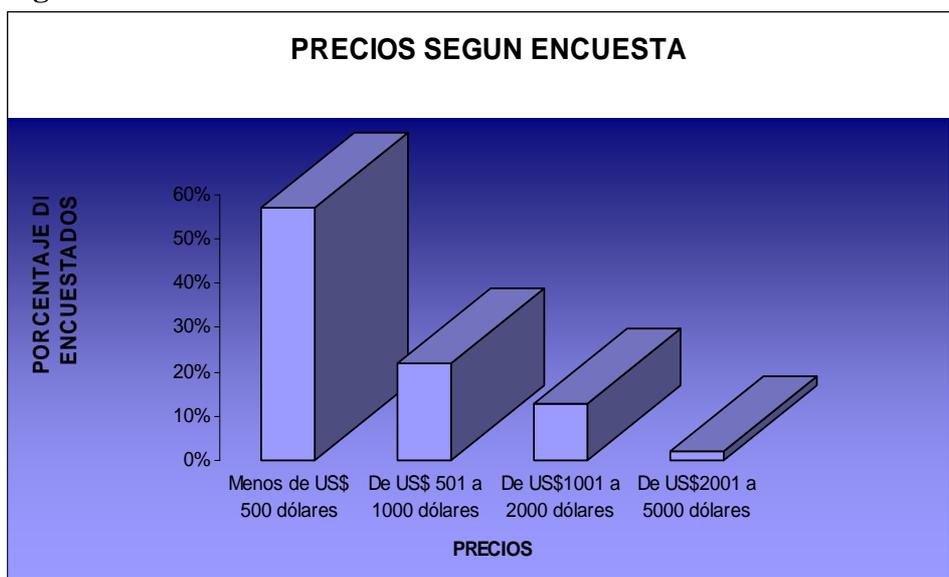
De acuerdo al folleto Metodología de Formulación, Evaluación y Análisis de Proyectos se indica que “Quien desarrolla un proyecto no tiene otro indicador para calificar sus méritos que los precios que efectivamente observa en el mercado. Únicamente a partir de ellos podrá establecer la conveniencia de llevarlo a cabo”.²⁰ Situación por la cual esta etapa del trabajo es realmente importante. Permitir visualizar y poder determinar si un proyecto es rentable o no.

²⁰ Ortiz Jaime, *METODOLOGIA DE FORMULACION, EVALUACION Y ANALISIS DE PROYECTOS*, Ecuador, 1997, p.11.

Adicionalmente al estudio de precios, se analizó con el Diamante de Porter aquellos elementos que complementan el precio de un bien y que conforman parte integrante para entregar el servicio

En base a la encuesta realizada se obtuvo la siguiente información al realizarles la pregunta que cuánto pagarían por los servicios financieros, contables, de capacitación, etc., lo que muestra la disposición al pago de los eventuales clientes.

Figura 8: PRECIOS ESPERADOS A GENERARSE POR EL SERVICIO



Fuente: Tabulación de encuestas

Elaborado por: Patricia Paz

Tabla No. 7: Porcentualización de las encuestas sobre la capacidad de pago.

DESCRIPTOR	%
Menos de US\$ 500 dólares	57%
De US\$ 501 a 1000 dólares	22%
De US\$1001 a 2000 dólares	13%
De US\$2001 a 5000 dólares	2%
Más de US\$ 5000 dólares	2%
No paga nada en los aspectos contables	2%
No sabe	2%
No Tiene esa información	2%
Total general	100%

Fuente: Tabulación de encuestas

Elaborado por: Patricia Paz

En base a esta información se definió como precios los siguientes

Tabla No. 8: Precios de los servicios

TIPO DE SERVICIO	PRECIO
Asesoría Legal	250
Aspectos Laborables	250
Aspectos Tributarios	250
Auditoria	3000
Capacitaciones	200
Contabilidad	400
Contabilidad Técnica	2400
Declaraciones	50
NIIF	500
Reforma de Impuestos	200

Fuente: Tabulación de encuestas

Elaborado por: Patricia Paz

6. ESTUDIO TÉCNICO Y LEGAL

Para poder analizar adecuadamente la demanda y verificar si realmente existe un mercado en este sector nos servimos también de información de la encuesta. (Ver anexo 2). Esta encuesta abarca temas sobre la frecuencia de utilización del servicio, precios y tipo de servicios solicitados. Toda esta información ayudará a que se pueda establecer una base de información que permita valorar los servicios, dar énfasis a ciertos productos y definir a qué niveles se debe promocionar los mismos.

Lo importante en todo trabajo de investigación es definir adecuadamente el universo. En el presente estudio esta situación fue posible gracias a la información analizada en la parte de la demanda del Diamante de Porter, la cual permitió que se pueda tomar una muestra significativa que pueda revelar lo que interesa en el análisis y que ha sido expresado en párrafos anteriores.

Con la base de la demanda existente del análisis anteriormente indicado y considerando la información del Servicio de Rentas Internas se aplicó la fórmula

estadística para determinar el tamaño de la muestra con la fórmula indicada a continuación:

$$H = \frac{Z^2 * P * Q * N}{(N - 1) * E^2 + Z^2 * P * Q} \text{ }^{21}$$

En donde:

H: Es el tamaño de la muestra

N: Tamaño de la población o universo (el indicado anteriormente)

Z: Es el nivel de confianza que para este caso se asumirá en un 95%

P: Es la probabilidad de no selección (50%)

Q: Probabilidad de selección (50%)

E: Es el nivel de error se asume un 10%

De la aplicación de la fórmula, se obtiene que se debería realizar un total de 96 encuestas.

En total se aplicaron 109 y sobre ellas se ha indicado los resultados obtenidos anteriormente.

8.1 ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL PROYECTO

Este proyecto de empresa es básicamente para prestar servicios de asesoría contable, financiera, tributaria, laboral a las PYME y a personas naturales. Las actividades que se realizarían en esta empresa se refieren a continuación, utilizando la codificación de la CIU referida en las publicaciones de la Superintendencia de Compañías:

- K7412.0.03, Registro contable de transacciones comerciales para empresas u otras entidades.
- K7412.0.04 – Actividades relacionadas con la contabilidad y auditoría.

²¹ <http://www.isis.ufg.edu.sv/wwwisis/documentos/TE/657.8-H919p/657.8-H919p.pdf>, 05/01/2009, 22:00h

- K7412.0.09 – Otras actividades relacionadas con la contabilidad, auditoría y asesoramiento fiscal.

Dentro de los servicios que se espera prestar están:

1. Realización de contabilidades
 - a. A personas naturales
 - b. A personas jurídicas.
2. Asesoría en temas tributarios
 - a. Declaración de impuestos mensuales
 - b. Declaración de impuestos anuales
 - c. Elaboración de anexos
 - d. Elaboración de declaraciones atrasadas
 - e. Trámites con SRI
3. Asesoría en aspectos financieros que ayuden a la empresa a obtener los mejores resultados posibles.
 - a. Análisis financieros
 - b. Análisis de proyectos
 - c. Evaluación de costos y gastos
 - d. Definición de los principales ratios a evaluarse en una institución.
4. Elaboración de políticas y procedimientos
5. Elaboración de nómina
 - a. Elaboración de nómina de beneficios legales
 - b. Pago de aportes y fondos de reserva al IESS
 - c. Formularios Ministerio de trabajo

8.2 RECURSOS Y HERRAMIENTAS

Dentro de los recursos que empleará esta empresa se encuentran:

PERSONAL

- La empresa tendrá 3 socios los cuales tienen especializaciones en diferentes ramas del área financiera lo que permitirá tener un perfil completo que es lo que requiere la organización.

Dentro de las principales áreas que se tiene cubiertas se tiene:

- Importaciones y Exportaciones
- Contabilidad
- Tributación
- Impuestos de personas naturales
- Leyes tributarias, de telecomunicaciones, leyes societarias, código de trabajo, régimen laboral.
- Pago de Impuestos e IESS
- Roles
- NIIF
- Elaboración de procesos y políticas
- Presupuestos
- Implementación de sistemas

Como factores diferenciadores de esta organización se encuentra:

- Tener una gama de especialidades
- Personal profesional con trayectoria.

- Adicionalmente a los socios la empresa tiene que contratar a personal de soporte. Para el efecto se contratará estudiantes de últimos niveles de las carreras de Contabilidad y Auditoría a los cuales se les asignará como responsabilidad cierto número de empresas. Esta asignación permitirá que las empresas puedan sentir un trato personalizado y ejecutivo. Para el efecto de este proyecto se estima que en el primer

año se contratarán 3 personas, este número se obtuvo tomando en cuenta aquellos clientes que serán recurrentes. El número de empleados variará de acuerdo a las necesidades demandadas por el mercado. Se espera que hasta el quinto año se vayan incorporando aproximadamente dos funcionarios cada año.

- Finalmente se contratará un mensajero y una secretaria, los mismos que se encargarán tanto de la mensajería como de la limpieza diaria, archivo, recepción de clientes y de colaborar con los demás funcionarios si fuera el caso.

Aquí se adjunta un detalle de la evolución por año

Tabla No. 9: Proyección de personal

PERSONAL									
ACTIVOS AÑO 1		ACTIVOS AÑO 2		ACTIVOS AÑO 3		ACTIVOS AÑO 4		ACTIVOS AÑO 5	
3	Asistentes	3	Asistentes	4	Asistentes	4	Asistentes	5	Asistentes
1	Secretaria								
1	Gerente General								
1	Gerente Financiero								
1	Gerente Proyectos								
1	mensajero								

Fuente: Datos de presupuesto

Elaborado por: Patricia Paz

MUEBLES

El presupuesto de la empresa contempla la adquisición de mobiliario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Tabla No. 10: Presupuesto de mobiliario requerido

MUEBLES									
ACTIVOS AÑO 1		ACTIVOS AÑO 2		ACTIVOS AÑO 3		ACTIVOS AÑO 4		ACTIVOS AÑO 5	
3	Estaciones de trabajo			1	Estaciones de trabajo			1	Estaciones de trabajo
1	Estacion de trabajo de secretaria								
3	Escritorios gerenciales			1	Sillas de secretaria			1	Sillas de secretaria
1	sala								
3	Sillas ejecutivas								
6	Sillas fijas								
4	Sillas de secretaria								

Fuente: Datos de presupuesto

Elaborado por: Patricia Paz

EQUIPOS

Se estima que la empresa necesitará los siguientes equipos:

Tabla No. 11: Presupuesto de equipamiento requerido

EQUIPOS							
ACTIVOS AÑO 1	ACTIVOS AÑO 2	ACTIVOS AÑO 3	ACTIVOS AÑO 4	ACTIVOS AÑO 5			
5	Computador		1	Laptop		1	Computador
2	Laptop					1	Teléfonos
2	Impresora, copiadora, scanner, fax						
7	Teléfonos						
1	moto						

Fuente: Datos de presupuesto

Elaborado por: Patricia Paz

Adicionalmente a lo indicado la empresa necesitará: suministros de oficina, limpieza. Tendrá también gastos de capacitación, publicidad, entre otros que se detallan en los presupuestos de cada año.

8.3 ASPECTOS LEGALES PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA

Par construir legalmente una empresa deben realizarse, algunas gestiones ante entidades públicas, entre ellas:

- Servicio de Rentas Internas: En este organismo regulador, es necesario obtener el Registro Único de contribuyentes (RUC), cuya consecución debe lograrse como máximo 30 días después del inicio de actividades. Tanto las empresas regidas por la Superintendencia de Bancos y de Compañías deben realizar este trámite.

- Superintendencia de compañías: En este organismo las empresas deben registrar su nombre mismo que no puede ser igual al de otra organización ya existente por lo cual este trámite debe ser realizado en forma previa a la minuta de constitución. Se registrará aquí el objeto social de la empresa, el capital aportado y el número de accionistas que para el caso de compañías anónimas es mínimo de dos. Este registro se lo obtiene con la escritura pública de constitución de la compañía.

- Registro Mercantil, que es el organismo en el cual:

“Se inscriben los instrumentos públicos, títulos y demás documentos que la ley exige.

Tiene los siguientes objetivos: Servir de medio de transmisión de dominio y de los otros derechos constituidos en ellos, dar publicidad a los contratos y actos que deben inscribirse, garantizar la autenticidad y seguridad de los títulos, instrumentos públicos y documentos que deben registrarse”²²

- Municipio de Quito, en el que se debe atender los trámites para el pago del 1.5 por mil de los activos y la consecución de la patente.

- Aprobación de funcionamiento del Cuerpo de Bomberos.

- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, para el registro del patrono y obtención del número patronal de la empresa.

9. ESTUDIO FINANCIERO

9.1 INVERSIÓN FINANCIERA.

El concepto de una inversión para capital de trabajo según Robert N. Anthony en su libro: *La contabilidad en la Administración de empresas*, indica que “es comprometer o destinar fondos a cualquier tipo de activo.”²³

En los bancos, la tasa de rendimiento es de 6% aproximadamente. Pero la realidad realizare una inversión con tan bajo rendimiento no es lo óptimo y más aún cuando el sistema financiero no otorga una sólida confianza después del feriado bancario hace ya 10 años.

En lo referente a temas de inversiones con tasa variable, en el mercado ecuatoriano se presentan opciones muy limitadas y para poder acceder a ellas se debe contar con cantidades representativas.

Con estos antecedentes, una de las mejores alternativas al invertir luego de los resultados previamente presentados, es formar una empresa. Para este análisis se esta asumiendo tasas esperada y de rentabilidad del 15%.

²² <http://www.registromercantilquito.com/main.htm>, 21/05/2009, 18:59h.

²³ Robert N. Anthony, *La Contabilidad en la Administración de Empresas*, Illinois, 1992, p.573.

El procedimiento que se llevó a cabo para este análisis fue el siguiente:

De la información de las encuestas se determinó el número de clientes por productos y la frecuencia de solicitud de un servicio. Con esta base y el precio que se indicó anteriormente en la sección de determinación del precio se pudo proyectar el año 1 como se indica:

Tabla No.12: Base para la Elaboración del presupuesto del primer año

Número de usuarios	SERVICIO	Número de veces	% DE USUARIOS	PRORRATEO DEL UNIVERSO	número de usuarios por veces que utiliza el servicio	PVP	PROYECCION AÑO 1
2	Asesoría Legal	12	2%	55	660	250	165,000
2	Aspectos Laborables	2	2%	55	110	250	27,500
1	Aspectos Laborables	1	1%	28	28	250	7,000
10	Aspectos Tributarios	12	12%	277	3,324	250	831,000
4	Aspectos Tributarios	4	5%	111	444	250	111,000
3	Aspectos Tributarios	2	4%	83	166	250	41,500
4	Aspectos Tributarios	1	5%	111	111	250	27,750
1	Auditoría	24	1%	28	672	250	168,000
4	Auditoría	1	5%	111	111	3000	333,000
3	Capacitaciones	12	4%	83	996	200	199,200
3	Capacitaciones	4	4%	83	332	200	66,400
7	Capacitaciones	2	8%	194	388	200	77,600
1	Capacitaciones	1	1%	28	28	200	5,600
14	Contabilidad	12	17%	388	4,656	400	1,862,400
4	Contabilidad	4	5%	111	444	1200	532,800
1	Contabilidad	2	1%	28	56	2400	134,400
1	Contabilidad	1	1%	28	28	4800	134,400
1	Contabilidad para Microempresas	12	1%	28	336	400	134,400
1	Contabilidad Técnica	2	1%	28	56	2400	134,400
9	Declaraciones	12	11%	250	3,000	50	150,000
2	Declaraciones	4	2%	55	220	50	11,000
1	Declaraciones	1	1%	28	28	50	1,400
1	Niifs	4	1%	28	112	500	56,000
1	Niifs	2	1%	28	56	1000	56,000
1	Niifs	1	1%	28	28	2000	56,000
1	Reforma de Impuestos	2	1%	28	56	200	11,200
83					16,446		5,334,950

Fuente: Datos de presupuesto

Elaborado por: Patricia Paz

Con la premisa de que se dividirá el mercado en partes iguales para todos los ofertantes del servicio y considerando que la empresa empezará con un 6% de de esta proyección se aplican los datos para obtener la información de los 5 años:

Tabla No.13: Proyección de ingresos año 1 al 5.

Número de usuarios	SERVICIO	PROYECCION AÑO 1	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
2	Asesoría Legal	165,000	9,900	10,395	10,915	11,460	12,034
2	Aspectos Laborables	27,500	1,650	1,716	1,785	1,856	1,930
1	Aspectos Laborables	7,000	420	437	454	472	491
10	Aspectos Tributarios	831,000	49,860	51,854	53,929	56,086	58,329
4	Aspectos Tributarios	111,000	6,660	6,926	7,203	7,492	7,791
3	Aspectos Tributarios	41,500	2,490	2,590	2,693	2,801	2,913
4	Aspectos Tributarios	27,750	1,665	1,732	1,801	1,873	1,948
1	Auditoría	168,000	10,080	10,483	10,903	11,339	11,792
4	Auditoría	333,000	19,980	20,779	21,610	22,475	23,374
3	Capacitaciones	199,200	11,952	12,430	12,927	13,444	13,982
3	Capacitaciones	66,400	3,984	4,143	4,309	4,481	4,661
7	Capacitaciones	77,600	4,656	4,842	5,036	5,237	5,447
1	Capacitaciones	5,600	336	349	363	378	393
14	Contabilidad	1,862,400	111,744	116,214	120,862	125,697	130,725
4	Contabilidad	532,800	31,968	33,247	34,577	35,960	37,398
1	Contabilidad	134,400	8,064	8,387	8,722	9,071	9,434
1	Contabilidad	134,400	8,064	8,387	8,722	9,071	9,434
1	Contabilidad para Microempresas	134,400	8,064	8,387	8,722	9,071	9,434
1	Contabilidad Técnica	134,400	8,064	8,387	8,722	9,071	9,434
9	Declaraciones	150,000	9,000	9,360	9,734	10,124	10,529
2	Declaraciones	11,000	660	686	714	742	772
1	Declaraciones	1,400	84	87	91	94	98
1	Niifs	56,000	3,360	3,494	3,634	3,780	3,931
1	Niifs	56,000	3,360	3,494	3,634	3,780	3,931
1	Niifs	56,000	3,360	3,494	3,634	3,780	3,931
1	Reforma de Impuestos	11,200	672	699	727	756	786
83		5,334,950	320,097	333,000	346,424	360,390	374,920

Fuente: Datos de presupuesto

Elaborado por: Patricia Paz

Tabla No.14: Proyección de ingresos 5 años

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO4	AÑO5
INGRESOS	320,097.00	332,900.88	349,545.92	367,023.22	389,044.61

Fuente: Datos de presupuesto

Elaborado por: Patricia Paz

Para poder conseguir este nivel de ventas se llevará a cabo un plan de mercadeo sencillo, pero que permitirá cumplir con las expectativas fijadas en los presupuestos.

Se realizarán dos publicaciones mensuales en uno de los periódicos de mayor circulación en la ciudad, lo cual ofrece beneficios de información a los que requieran de este servicio.

Se trabajará con difusión que se genere gracias a las relaciones que han formado los socios.

Finalmente se están elaborando carpetas que contendrán información sobre todos los servicios y sobre la empresa, con lo que se realizarán visitas a potenciales clientes. Se levantará información de cámaras, asociaciones y otros organismos. Se plantea también realizar reuniones con gremios los cuales orienten a sus asociados hacia esta empresa.

9.2 FLUJO DE CAJA

Según Ortiz (p. 17) el flujo de caja neto representa el incremento de riqueza que el proyecto dejará para sus propietarios.

En otras palabras mediante el análisis del flujo de caja determinaremos el flujo de dinero que este proyecto produce.

Adicionalmente se utilizarán los indicadores Valor Actual Neto y de la Tasa Interna de retorno, a fin de verificar si el proyecto es factible.

Para este documento se elaboró el estado de resultados deduciendo todos aquellos desembolsos que no corresponden efectivo y una vez realizado el proceso se

analizó el cálculo del Valor Actual Neto y de la Tasa Interna de Retorno del proyecto así como su rentabilidad.

El valor actual neto de acuerdo a Wikipedia (VAN): “permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros originados por una inversión. La metodología consiste en actualizar mediante una tasa todos los flujos de caja de un proyecto. A este valor se le resta la inversión inicial obteniendo el valor actual neto del proyecto.

La fórmula es:

$$VAN = \sum_{t=1}^n \frac{V_F}{(1+k)^t} - I_0$$

VF representa los flujos de caja.

Io es el valor del desembolso inicial de la inversión.

Nn es el número de períodos considerado.

El tipo de interés es **k**.

Si el VAN es igual a 0, *r* pasa a llamarse Tasa interna de retorno (TIR). ”²⁴

Cuando el valor actual neto es mayor que cero la inversión producirá ganancias sobre la rentabilidad exigida.

Al realizar el análisis se obtuvieron los siguientes resultados:

VAN= 13856.90

TIR= 30%

La teoría sobre análisis de proyectos indica que si el VAN es >0 el proyecto gana rentabilidades superiores a la exigida. Por lo que el proyecto debería aceptarse.

²⁴ Sapag Chain Nassir, *Preparación y Evaluación de Proyectos*, Buenos Aires, Mc Graw Hill, 2000,307.

9.3 ESTADO DE RESULTADOS

Se realizaron premisas para todas las cuentas del estado de resultados las mismas que se adjuntan en los anexos. Con esta información de gastos se proyectaron estados financieros de 5 años en donde la principal consideración fue el no aplicar incremento de precios por inflación para que los aumentos o disminuciones de las rentabilidades sean únicamente por eficiencia del proyecto.

En la tabla que se encuentra a continuación se observa un resumen de los estados de resultados.

Tabla No.15: Estado de resultados pro forma de 5 años

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO4	ANO5
INGRESOS	320,097.00	332,900.88	349,545.92	367,023.22	389,044.61
GASTOS	300,131.63	318,334.49	347,926.94	361,270.85	382,071.80
%	94%	96%	100%	98%	98%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19,965.37	14,566.39	1,618.98	5,752.37	6,972.82
%	6%	4%	0.5%	2%	2%

Fuente: Datos de presupuesto

Elaborado por: Patricia Paz

10. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

10.1 CONCLUSIONES

- Mediante el análisis de los resultados se puede determinar que la tasa que entregaría este proyecto es superior a la tasa esperada y de acuerdo a esto el proyecto debería ejecutarse.
- De igual forma el cálculo del Valor Actual Neto entrega un valor positivo, que ratifica el criterio anterior de la aprobación del proyecto.
- La empresa no tiene una rentabilidad del 15% en todos los años, pero es rentable en la medida de lo que el TIR expresa.
- Este tipo de negocio permite obtener como una de sus principales ventajas la rentabilidad que se requiere mediante una adecuada administración. Los resultados que

esta empresa presente dependerán exclusivamente de la idónea utilización de los recursos.

- Con una mayor estrategia de comercial se podría llegar a mayor parte del mercado, el análisis se hizo sólo considerando una pequeña parte del mismo por lo que, los resultados expuestos proyectados hacia este universo se ven muy alentadores.

- Ante los diversos cambios tributarios que se han venido dando y los nuevos por venir, este tipo de empresas tienen gran capacidad de mantenerse y crecer en el mercado pues cada día son más los contribuyentes que requieran de sus servicios.

- Otra de las ventajas que tiene esta empresa es que ante los continuos y profundos cambios que se realizan a los procesos y leyes, son muy pocos los profesionales capaces de responder a esta nueva demanda lo cual para esta empresa sí está preparada.

10.2 RECOMENDACIONES

- Uno de los sectores que debido al análisis reflejaron mayor cantidad de negocios pequeños es el sur de la ciudad por lo que se recomienda orientar los esfuerzos de negocio para ese sector.

- Se recomienda en lo futuro preparar la empresa para prestar sus servicios a empresas más grandes las cuales deseen mejorar sus costos pues se podría ofrecer la posibilidad de tercerizar sus procesos con menores riesgos tributarios y disminuir gastos.

11. BIBLIOGRAFÍA

- ❖ B. Block Stanley, *Fundamentos de Gerencia Financiera*, Colombia, McGraw.Hill, 2001.
- ❖ Bermejo, Manuel y De la Vega Ignacio, *Crea tu propia empresa*, España, McGraw-Hill, 2003.
- ❖ Bierman, Smidt, *El Presupuesto de Bienes de Capital*, México, Fondo de Cultura Económica, 1980
- ❖ Congreso Nacional del Ecuador, *Ley de Régimen Tributario Interno*, Quito, 1999, art. 2, 19 y 21
- ❖ Jiménez Raúl, *Análisis Gerencia y Presupuesto para Instituciones Financieras*, Ecuador, Imprenta Machala, 2007.
- ❖ Lawrence J., Gimán, *Fundamentos de Administración Financiera*, México, Editorial Harla, 1990.
- ❖ Moore Stephens Profile, *Tax-Ley de Equidad Tributaria 08.ppt*
- ❖ Ortiz, Jaime, *Metodología de Formulación, Evaluación y Análisis de Proyectos*, Ecuador, Consejo Nacional de Desarrollo (Conade), 1997.
- ❖ Peña, Hernán, *Prácticas Presupuestarias para Directivos de Empresas*, Ecuador, 2000.
- ❖ Redacción Negocios de El Comercio, “62689 personas se quedaron sin empleo durante octubre”, en El Comercio, Quito, 9 de noviembre del 2008, p. A-9
- ❖ Robert N., Anthony, *La Contabilidad en la Administración de Empresas*, Illinois, Grupo Noriega Editores, 1992.

- ⊗ Sapag Chain, Nassir, *Preparación y Evaluación de Proyectos*, Buenos Aires, Mc Graw Hill, 2000
- ⊗ Stanton, William, *Fundamentos de marketing*, México, Mc.Graw Hill, 1996
- ⊗ Ulwick. Anthony, *Ofrezca a sus clientes lo que desea*, Madrid, McGraw Hill, 2003
- ⊗ <http://es.wikipedia.org/wiki/Presupuesto>, 28 /02/2009.
- ⊗ http://spanish.china.org.cn/news/txt/2004-01/05/content_2097063.htm, 22/02/2009.
- ⊗ http://spanish.china.org.cn/economic/txt/2009/02/20/content_17309753.htm, 22/02/2009
- ⊗ <http://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html> del 18/09/2008.
- ⊗ <http://www.sri.gov.ec/sri/portal/main.do?code=163>, 09/09/2008.
- ⊗ <http://www.sri.gov.ec/sri/documentos/compartido/gen--022355.JPG>, 07/01/2009.
- ⊗ <http://www.sri.gov.ec/sri/estadisticas/gen--022261.html>, 07/01/2009.
- ⊗ <http://www.sri.gov.ec/sri/portal/main.do?code=12465>, 11/01/2009.
- ⊗ <http://www.supercias.gov.ec>, 03/09/2008
- ⊗ <http://www.isis.ufg.edu.sv/wwwisis/documentos/TE/657.8-H919p/657.8-H919p.pdf>, 05/01/2009.
- ⊗ <http://www.registromercantilquito.com/main.htm>, 21/05/2009.
- ⊗ <http://www.scribd.com/doc/9060501/El-Diamante-de-Porter>, 25/062009
- ⊗ <http://www.3w3search.com/Edu/Merc/Es/GMerc112.htm>, 25/06/2009

12. ANEXOS

