



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

LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del título de:

LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

TEMA:

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA EN LA MICROEMPRESA
PERSONAL “JIMENEZ ORTIZ” UBICADA EN LA CIUDAD PUYO,
PROVINCIA DE PASTAZA, DEL AÑO 2013-2014**

AUTORA:

ALVARADO CALDERÓN ARACELI ESTEFANIA

Riobamba – Ecuador

2017

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de investigación sobre el tema “MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA EN LA MICROEMPRESA PERSONAL “JIMENEZ ORTIZ” UBICADA EN LA CIUDAD PUYO, PROVINCIA DE PASTAZA DEL AÑO 2013-2014.” previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría Contador Público Autorizado, ha sido desarrollado por el Srta. Araceli Estefanía Alvarado Calderón, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing. Edison Vinicio Calderón Morán

DIRECTOR DE TESIS

Ing. Andrea del Pilar Ramírez Cazco

MIEMBRO DE TRIBUNAL

DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD

Yo, ARACELI ESTEFANIA ALVARADO CALDERÓN, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados.

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

Riobamba, 02 de Febrero del 2017

ARACELI ESTEFANIA ALVARADO CALDERÓN

C.C. 1600639247

DEDICATORIA

En este largo camino hay seres que nos acompañan y están junto a nosotros a lo largo de nuestra existencia son quienes dan amor, esperanza, fe y sobretodo sentido a nuestra vida por eso dedico este Trabajo a estos seres; a Dios el ser más sublime e importante en mi vida, a mis padres por ser el ejemplo de vida y quien con sacrificio entrega y amor me brindaron la oportunidad de estudiar esta noble profesión y culminar mi carrera, a mi hermano, a mi hija por ser quienes me impulsan e inspiran para lograr y cumplir mis metas, sueños y anhelos.

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer en primer lugar a Dios, a mis Padres por permitirme cumplir con los objetivos que me he planteado así como también agradecer a mi hija por el apoyo incondicional que me ha brindado.

En esta oportunidad quiero demostrar y dirigir mi inmensa gratitud a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, por abrimme sus puertas y realizar una labor tan honorable y sacrificada que es la de impartir día a día la sabiduría y el conocimiento al estudiante que optó por ingresar a esta prestigiosa institución.

ÌNDICE GENERAL

Portada	
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL	ii
DECLARACIÓN DE AUTENCIDAD	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÌNDICE GENERAL	vi
ÌNDICE DE TABLA	x
ÌNDICE DE ILUSTRACIÓN	xii
RESUMEN	xiv
SUMMARY	xv
INTRODUCCIÒN	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....	2
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:	2
1.1.1 Formulación Del Problema	3
1.1.2 Delimitación Del Problema	3
1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	4
1.3 OBJETIVOS	5
1.3.1 OBJETIVO GENERAL	5
1.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS	5
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	6
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.	6
2.1.1 Antecedentes históricos	6
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	7
2.2.1 Gestión	7
2.2.2 Objetivos de la gestión	8
2.2.3 Tipos de gestión	8
2.2.4 Importancia de la gestión financiera	11
2.2.5 Planificación Financiera	11
2.2.6 Información financiera	12

2.2.7	Diagnostico FODA	12
2.2.8	Elementos de la gestión financiera	15
2.2.9	Estados financieros	15
2.2.10	Función de los estados financieros	17
2.2.11	Principios de los estados financieros	17
2.2.12	Presentación de los estados financieros	18
2.2.13	Análisis financiero	18
2.2.14	Métodos de análisis financiero	19
2.2.15	Indicadores financieros	20
2.2.16	Características que debe reunir un indicador	21
2.2.17	Aspectos que se deben considerar en la formulación de los indicadores	21
2.2.18	Niveles de aplicación	22
2.2.19	Dimensiones que se pueden evaluar por medio de indicadores	24
2.2.20	Indicadores financieros	25
2.2.21	Activos financieros	29
2.2.22	Características de un activo financiero	30
2.2.23	Clasificación de los activos financieros	31
2.2.24	Modelo de gestión financiera	31
2.2.25	Estrategias	31
2.2.26	Utilidad del modelo financiero	34
2.2.27	Dinámica del modelo financiero	35
2.2.28	Principios del modelo financiero	35
2.2.29	Características del modelo financiero	36
2.2.30	Principales herramientas del modelo financiero	38
2.2.31	Presupuesto	39
2.3	IDEA A DEFENDER	40
2.4	SEÑALAMIENTO DE VARIABLES	40
2.4.1	Variable Independiente	40
2.4.2	Variable Dependiente	41
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO		41
3.1	MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN	41
3.2	TIPOS DE INVESTIGACIÓN	42
3.3	POBLACIÓN Y MUESTRA	42
3.4	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	42

3.5 RESULTADOS	44
3.5.1 Resultados de la encuesta realizada al personal de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz”	45
3.6 VERIFICACIÓN DE IDEA A DEFENDER	55
CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO	55
4.1. TITULO	56
4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA: MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA	56
4.2.1 OBJETIVOS	56
4.2.1.1 Objetivo General	56
4.2.1.2 Específicos	56
4.2.2 IMPORTANCIA	56
4.2.3 JUSTIFICACIÓN	57
4.2.4 FUNDAMENTACIÓN	57
4.2.5 METODOLOGÍA FODA	57
4.2.6 ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL	62
4.2.7 ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL	66
4.2.8 INDICADORES FINANCIEROS	68
4.2.9 MISIÓN	78
4.2.10 VISIÓN	78
4.2.11 VALORES	78
4.2.12 PRODUCTOS Y SERVICIOS	79
4.2.13 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL	82
4.2.14 MANUAL DE FUNCIONES	83
4.2.15 OBJETIVOS OPERATIVOS	96
4.2.15.1 Análisis de los precios del alquiler de maquinaria	97
4.2.15.2 Establecer los precios en pro de las condiciones del mercado	106
4.2.15.3 Plan de capacitación en base a los nuevos requerimientos del mercado	106
4.2.15.4 Establecer un plan de seguridad laboral e higiene	108
4.2.15.5 Elaborar un plan de adquisición de maquinaria	113
4.2.15.6 Elaborar flujogramas de la función financiera	114
4.2.15.7 Flujograma para realizar las autorizaciones de mantenimiento	117
4.2.15.8 Aplicar procesos de mantenimiento de maquinaria	120
4.2.15.9 Evaluar el proceso de mantenimiento de la maquinaria	128
4.2.16 PRESUPUESTO	129

4.2.16.1 Presupuesto del personal	129
4.2.16.2 Proyección gastos depreciación de activos fijos.....	132
4.2.16.3 Proyección de ingresos	134
4.2.16.4 Proyección de gastos	135
4.2.16.5 Proyección del estado de resultados	137
CONCLUSIONES.....	140
RECOMENDACIONES.....	141
ANEXOS	142
 ENTREVISTA.....	144
BIBLIOGRAFÍA.....	146

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 ENCUESTA- APLICACIÓN DE MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA....	45
Tabla 2 ENCUESTA- CUENTA CON INFORMACIÓN FINANCIERA	46
Tabla 3 ENCUESTA- APOYO AL MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO	47
Tabla 4 ENCUESTA- IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO	48
Tabla 5 ENCUESTA -MODELO GESTIÓN FINANCIERO.....	49
Tabla 6 ENCUESTA- HERRAMIENTAS FINANCIERAS	50
Tabla 7 ENCUESTA- INFORMACIÓN FINANCIERA.....	51
Tabla 8 ENCUESTA ADECUADO CONTROL DEL PERSONAL.....	52
Tabla 9 ENCUESTA -ESTABLECER FUNCIONES	53
Tabla 10 ENCUESTA – OBTENCIÓN HERRAMIENTAS GERENCIALES.....	54
Tabla 11: FODA	61
Tabla 12: Análisis Financiero Vertical – Estado de situación financiera.....	62
Tabla 13: Análisis Financiero Vertical - Estado de Resultados.....	63
Tabla 14: Análisis Financiero Horizontal – Estado de situación financiera.....	66
Tabla 15: Análisis Financiero Horizontal - Estado de resultados.....	67
Tabla 16: Rendimiento del capital contable	68
Tabla 17: Rendimiento del activo total.....	69
Tabla 18: Margen de utilidad.....	70
Tabla 19: Razón corriente.....	71
Tabla 20: Capital de trabajo.....	72
Tabla 21: Liquidez en relación con la estructura	73
Tabla 22: Nivel de endeudamiento.	74
Tabla 23: Grado de independencia financiera.	75
Tabla 24: Apalancamiento	76
Tabla 25: Velocidad de rotación del activo.	77
Tabla 26: Descripción de Excavadora sobre orugas 330CL.....	79
Tabla 27: Descripción de Retroexcavadora 420D	80
Tabla 28: Cargadora Frontal 950G	81
Tabla 29: Objetivos de la propuesta.	96
Tabla 30: Excavadora sobre orugas 320CL de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.....	98
Tabla 31: Retroexcavadora 420D de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.....	98
Tabla 32: Cargadora frontal de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.....	99
Tabla 33: Excavadora sobre orugas 320CL de ESMAQ	100

Tabla 34: Retroexcavadora 420 D de ESMAQ	101
Tabla 35: Cargadora frontal 950G de ESMAQ	102
Tabla 36: Excavadora sobre orugas 320CL de MI FLOTA	104
Tabla 37: Retroexcavadora 420D de MI FLOTA.....	104
Tabla 38: Cargadora frontal 950G de MI FLOTA	105
Tabla 39: Fijación de precios.....	106
Tabla 40: Plan de adquisición de maquinaria	113
Tabla 41: Flujograma de las funciones de la Dirección Financiera.....	114
Tabla 42: Flujograma de Egreso/Gasto	115
Tabla 43: Flujograma de Ingreso/Venta de Servicio	116
Tabla 44: Flujograma de mantenimiento de maquinarias.....	118
Tabla 45: Nomenclatura de datos	120
Tabla 46: Procesos de mantenimiento de maquinaria	121
Tabla 47: Modelo de evaluación de adquisición.	128
Tabla 48: Presupuesto del personal	129
Tabla 49: Pago de personal anual proyectado	130
Tabla 50: Gastos depreciación de activos fijos.....	132
Tabla 51: Proyección de ingresos	134
Tabla 52: Proyección de gastos	135
Tabla 53: Proyección del estado de resultado.....	137

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Tipos De Gestión	9
Ilustración 2: Métodos de análisis financiero	19
Ilustración 3: Niveles de Aplicación.....	22
Ilustración 4 Encuesta- Aplicación Modelo De Gestión Financiera.....	45
Ilustración 5 Encuesta- Cuenta Con Información Financiera.....	46
Ilustración 6 Encuesta- Apoyo al Modelo De Gestión Financiero	47
Ilustración 7 Encuesta- Importancia Del Análisis Financiero	48
Ilustración 8 Encuesta -Modelo Gestión Financiero.....	49
Ilustración 9 Encuesta -Herramientas Financieras.....	50
Ilustración 10 Encuesta- Información Financiera.....	51
Ilustración 11 Encuesta -Adecuado Control Del Personal.....	52
Ilustración 12 Encuesta- Establecer Funciones	53
Ilustración 13 Obtención- Herramientas Gerenciales	54
Ilustración 14: Rendimiento del capital contable	68
Ilustración 15: Rendimiento total del activo.....	69
Ilustración 16: Margen de utilidad.....	70
Ilustración 17: Razón Corriente	71
Ilustración 18: Capital de trabajo.....	72
Ilustración 19: Liquidez en relación con la estructura.....	73
Ilustración 20: Nivel de endeudamiento.	74
Ilustración 21: Grado de independencia financiera.	75
Ilustración 22: Apalancamiento	76
Ilustración 23: Velocidad de rotación del activo.	77
Ilustración 24: Excavadora sobre orugas 330CL.....	79
Ilustración 25: Retroexcavadora 420D	80
Ilustración 26: Cargadora Frontal 950G	81
Ilustración 27: Organigrama estructural	82
Ilustración 28: Excavadora sobre orugas 320CL de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.....	97
Ilustración 29: Retroexcavadora 420D de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.....	98
Ilustración 30: Cargadora frontal de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.....	99
Ilustración 31: Excavadora sobre orugas 320CL de ESMAQ	100
Ilustración 32: Retroexcavadora 420D De ESMAQ.....	101

Ilustración 33: Cargadora frontal 950G de ESMAQ	102
Ilustración 34: Excavadora sobre orugas 320CL de MI FLOTA	103
Ilustración 35: Retroexcavadora 420D de MI FLOTA.....	104
Ilustración 36: Cargadora frontal 950G de MI FLOTA	105
Ilustración 37: Orden de trabajo de mantenimiento.....	119
Ilustración 38: Presupuesto del personal	130
Ilustración 39: Pago de personal proyectado	131
Ilustración 40: Proyección de ingresos	134
Ilustración 41: Proyección de gastos	136
Ilustración 42: Ingresos, gastos y utilidad	138

RESUMEN

SUMMARY

INTRODUCCIÒN

Para la Microempresa Personal “JIMENEZ ORTIZ” se torna fundamental poseer un modelo de gestión financiera que le permita saber de su situación actual tanto en el aspecto organizacional así como en el aspecto financiero, y de igual manera saber cuáles son sus competidores directos y bajo que parámetros tiene que competir acorde a su entorno y a las necesidades de sus clientes, para de esta manera poder hacer sus proyecciones hacia el futuro para obtener un crecimiento económico sostenido que le permita permanecer en el mercado.

El presente trabajo se desarrolla en cuatro capítulos que en resumen se van a detallar a continuación.

En el Capítulo I se hace referencia al problema tema de investigación y las causas que originaron, tomando como problema principal la falta de un modelo de gestión financiera para la correcta toma de decisiones, así también se planteó los objetivos generales y específicos junto con la respectiva justificación.

En el Capítulo II se da a conocer el Marco Teórico en el cual constan los antecedentes históricos que permiten adoptar como fundamento el análisis de la variable independiente y la variable dependiente como elementos fundamentales para el desarrollo de la Investigación.

Seguidamente en el Capítulo III se presenta la metodología, el mismo que consta de los tipos, métodos y técnicas de investigación, así también se detalla la recolección y procesamiento de la información, análisis e interpretación de resultados acorde a encuestas realizadas al personal de la Microempresa.

El Capítulo IV se basa en la propuesta en la cual se elabora un modelo de gestión financiera que va permitir a la empresa tener una base importante de información financiera que le va a permitir tomar correctas decisiones en el presente y futuro de la misma, así mismo se realiza las conclusiones y recomendaciones del análisis efectuado.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:

Actualmente el desarrollo económico de nuestro país ha venido solventándose por el apoyo que el gobierno ha tenido con los ecuatorianos a través de instituciones financieras las cuales apoyan al micro productor para la fomentación de microempresas de bienes o servicios, es así como (Espinosa, 2015) redacta "El objetivo del Ministerio Coordinador de la Producción, Empleo y Competitividad es generar mayor producción y empleo como parte del desarrollo de la matriz productiva en el Ecuador, a través de la fomentación de productos de calidad, incentivar la sustitución de importaciones, diversificar la producción, incrementar las exportaciones", pero no es suficiente el capital si no se sabe invertir para generar utilidades.

En estos últimos años, el sector petrolero ha sido el de mayor crecimiento empresarial, desarrollándose la mayor parte en la Región Oriental, como menciona (Universon, 2015) " Desde el año 2011 hasta 2014, las empresas se comprometieron a invertir 1.304,9 millones (dólares) e invirtieron 1.764,51 millones, 460 millones más, con esto se descarta la salida de petroleras extranjeras o un descenso de sus inversiones, en medio de la caída del precio internacional del crudo", a raíz de esto las microempresas se han enfocado en brindar servicios de maquinaria pesada como es la Microempresa Personal "JIMENEZ ORTIZ" la cual fue creada en la Ciudad Puyo Provincia de Pastaza el 14 de Mayo del 2012, con un capital inicial de \$ 123.000,00 dólares americanos.

Con tres años de funcionamiento, la microempresa ha venido desarrollándose sin la debidas herramientas contables financieras, para la toma de decisiones por parte de los propietarios de la microempresa "Jiménez Ortiz", actualmente alquila dos maquinarias pesadas para una empresa petrolera en la Ciudad del Coca, la que se ha visto obligada a incurrir en los pagos, la microempresa ha tenido que sustentar los gastos que adquieren por mantenimientos, combustible, pago de empleados y operadores, que con llevan gastos que son solventados con adquisiciones de préstamos a terceros, por el desconocimiento del valor en libros de su activo corriente.

Entre las principales deficiencias determinadas por el Representante Legal;

- No se han aplicado indicadores financieros por lo que se desconoce la realidad económica y financiera de la empresa.
- Ausencia de una planificación estratégica que dirija las actividades al cumplimiento de los objetivos.
- Se desconoce las funciones que debe cumplir cada funcionario y el impacto de estos en el crecimiento empresarial.
- Si la microempresa sigue sin un modelo de gestión financiera, podría generar riesgos operacionales, cuando no se pueda solventar el mantenimiento de la maquinaria o riesgos financieros, que pueden desarrollar préstamos a terceros con el riesgo de no ser cancelados oportunamente y forzar el cierre de las actividades.

Por esto se plantea un modelo de gestión financiera para la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**”, por la necesidad de establecer parámetros de organización que no existen en la microempresa actualmente, organizar administrativa y contablemente, estableciendo objetivos a mediano y largo plazo.

1.1.1 Formulación Del Problema

¿Cuál es la incidencia de la realización de un modelo de gestión financiero de la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**”, para optimizar los recursos de la empresa?

1.1.2 Delimitación Del Problema

Campo de Acción.- Modelo de Gestión Financiera

Espacial.- Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**”

Temporal.- 2013-2014

1.2 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

La importancia de realizar esta investigación contempla el hecho de evaluar la gestión financiera que desarrolla la microempresa “**JIMENEZ ORTIZ**” y su incidencia en la rentabilidad, motivo por el cual resulta necesario profundizar la investigación con el fin de medir el nivel de efectividad, eficacia y eficiencia de sus actividades operativas, involucrando la toma de decisiones, mecanismos de control financiero y costos de producción de la empresa.

El estudio de la gestión financiera contribuirá a implementar toda una serie de medidas que favorecerán la construcción de un nuevo modelo de gestión para el desarrollo empresarial de La Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**”, permitiéndole participar en el contexto de un mercado competitivo exigente, que funciona sustentada en los principios de la administración moderna.

El modelo de gestión financiera para la microempresa “**JIMENEZ ORTIZ**”, va hacer una herramienta de análisis para una adecuada toma de decisiones como menciona (Iturralde & Rodríguez, 2008) "El objetivo de un modelo financiero es desarrollar un análisis preciso de las variables más relevantes de la empresa, teniendo en cuenta el entorno en el que dicha empresa está inmersa, la construcción de un modelo económico financiero tiene más valor cuando el futuro es más incierto, pensar por adelantado, y pensar por adelantado aumenta la capacidad y la velocidad de respuesta ante sucesos incierto"; el modelo se desarrollara a través de estrategias, modelos de organización e información con un mejoramiento continuo que ayude a un mejor desempeño organizacional y económico de la microempresa, para sus dueños es de gran importancia ya que dependen del adecuado desarrollo económico para un crecimiento empresarial a futuro.

En síntesis con el modelo de gestión financiera se pretende modificar los esquemas llevados por la microempresa, como establecer un proceso de direccionamiento financiero y económico para encaminar al fortalecimiento administrativo, a través de la interacción entre la microempresa y el entorno para el conocimiento de la situación, a través de una serie de reglas que aseguren una óptima decisión.

Para la realización del presente trabajo de investigación se sustenta en fuentes bibliográficas donde se seleccionarían definiciones que permitirán la construcción del marco teórico, y tienen relación directa con el tema propuesto.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 OBJETIVO GENERAL

Elaborar un modelo de gestión financiera en la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**” ubicada en la Ciudad Puyo, Provincia de Pastaza del año 2013-2014, para la optimización de los recursos de la empresa.

1.3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

- ✓ Diagnosticar de manera general a la empresa con el conocimiento del funcionamiento de la empresa y como se relaciona con la gestión financiera.
- ✓ Realizar un análisis de la gestión financiera actual de la empresa para determinar los puntos críticos para su mejoramiento.
- ✓ Diseñar un modelo de gestión financiera para la optimización de los recursos de la microempresa. “**JIMENEZ ORTIZ**”.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.

2.1.1 Antecedentes históricos

Modelo de Gestión Financiera y reducción de Morosidad en el departamento Financiero de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. (Oto, 2011)

La presente Investigación sobre “Modelo de Gestión Financiera y Reducción de Morosidad en el Departamento Financiero de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.”, es importante ya que mediante ella se puede tomar decisiones más claras y acertadas en un momento preciso teniendo en cuenta las políticas, los objetivos misión y visión de la empresa. De tal manera mantener la efectividad y eficiencia operacional, confiabilidad de la información y cumplimientos de leyes y regulaciones aplicables. De esa manera se podrá contribuir a la reducción de la morosidad de la Empresa Eléctrica S.A

“Modelo de gestión financiera para la planta procesadora de alimentos balanceados Pronaca Quevedo, año 2014. (Bastidas, 2015)

Pronaca Quevedo es una moderna planta de producción de alimentos balanceado destinado a satisfacer necesidades de nutrición animal. El objetivo general se centró en la realización de un modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de la planta procesadora de alimentos balanceados Pronaca Quevedo en el año 2014. La hipótesis general se planteó para fines de indagación, como: La débil gestión financiera incide negativamente en la rentabilidad de la planta procesadora de alimentos balanceados Pronaca Quevedo en el año 2014. La fundamentación legal se ampara en los siguientes cuerpos legales: Constitución de la República, Ley Orgánica de Salud, Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones y Ley de Compañías del Ecuador. Esta investigación profundizó el estudio que permitió demostrar la necesidad de un modelo de gestión financiera basado en el diagnóstico de los segmentos que componen empresa.

Modelo de gestión financiera y proceso de toma de decisiones como herramienta gerencial para la estabilidad económica y financiera para tecnopieles S.A. (Guevara, 2010)

La gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

La gerencia financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control.

En la presente investigación se efectuó un modelo de Gestión financiera adaptado a las necesidades actuales de las empresas, para que de esta manera la empresa en estudio, pueda conocer su situación actual en aspectos internos y externos de la misma y de esta manera poder tomar decisiones en el presente y proyectarse a mejorar en el futuro.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 Gestión

Según (Ventura, 2012)

La gestión es imprescindible en todas las empresas, independientemente del sector productivo al que pertenezcan. En las microempresas y en las PYMES la actividad administrativa es global, sin existir división departamental, es decir, las operaciones administrativas que realiza el personal van desde la gestión de compra – venta, al control de los recursos humanos, como la contratación, nóminas, etc. (pág. 9)

Según (Miquel, 2014)

La gestión es imprescindible en todas las empresas, independientemente del sector productivo al que pertenezcan. En las microempresas y en las PYMES la actividad administrativa es global, sin existir división departamental, es decir, las operaciones administrativas que realiza el personal van desde la gestión de compra – venta, al control de los recursos humanos, como la contratación, nóminas, etc. (pág. 53)

2.2.2 Objetivos de la gestión

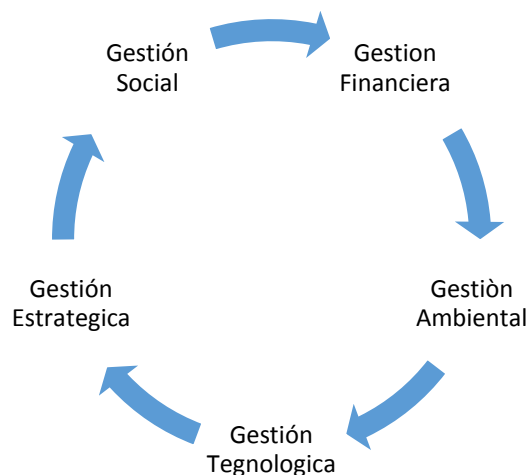
Según (Luna, 2012)

Dentro del campo de acción de la auditoria de gestión se pueden señalar como objetivos principales:

- Determinar lo adecuado de la organización de la entidad.
- Verificar la existencia de objetivos y planes coherentes y realistas.
- Vigilar la existencia de políticas adecuadas y el cumplimiento de las mismas.
- Comprobar la confiabilidad de la información y de los controles establecidos.
- Verificar la existencia de métodos o procedimientos adecuados de operación y la eficiencia de los mismos.
- Comprobar la utilización adecuada de los recursos. (pág. 403)

2.2.3 Tipos de gestión

Ilustración 1: TIPOS DE GESTIÓN



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

- **Gestión financiera**

Según (Veiga, 2015)

Entendida como la administración de la inversión, la financiación, la inversión, la información, los riesgos y la gestión de los flujos monetarios de las operaciones.

Su ámbito de actuación considera la influencia del entorno y la relación con el resto de áreas de gestión, porque toda decisión adoptada por cualquiera de ellas repercute sobre la situación financiera de la empresa, aunque lo haga con distinta intensidad y desfase temporal. Por ello, la mentalidad financiera ha de estar siempre presente en la toma de decisiones empresariales, para romper las barreras artificiales entre especialidades, contribuir al crecimiento y la mejora y apoyar al resto de áreas funcionales para que consigan sus aportaciones respectivas. (pág. 17)

Según (Cibran, 2013)

Entendemos por gestión financiera el tratamiento metodológico de la situación económico-financiera de la empresa con el fin de analizar, evaluar y controlar la actividad desarrollada por la organización en el proceso de creación de valor.

La gestión financiera supone, así, estudiar en el tiempo, de forma continua, tanto las actuaciones a nivel decisional como a nivel operacional, sometiéndolas a juicio mediante la contratación de resultados y objetivos, y ofreciendo técnicas de ayuda a la decisión.

Por lo tanto, la gestión financiera se desarrolla bajo dos líneas de actuación:

- Analizar la situación hasta el momento presente.
- Evaluar, proponer y aconsejar sobre las alternativas y acciones más convenientes para el futuro. (pág. 38)

- **Gestión social**

Según (Cohen, 2005)

Es un proceso de acciones y toma de decisiones para mejorar las condiciones de vida de la población sino también para contribuir y mejorar el crecimiento económico futuro, a través de la formación del capital humano, que es un punto clave al asegurar el mantenimiento de ciertos niveles de cohesión social, que resultan fundamentales para que las sociedades puedan funcionar. (pág. 07)

- **Gestión ambiental**

Según (Retamoso, 2015)

La aplicación continúa de la gestión ambiental es estratégica en la aplicación de procesos ya sea de productos y/o servicios a fin de reducir costos incentivar innovaciones ambientales aceptables y reducir los riesgos relevantes para los seres humanos y el medio ambiente. Pues se relaciona con la presencia misma del hombre en la tierra, la salud pública y la calidad de vida. (pág. 17)

- **Gestión estratégica**

Según (Moya, 1997)

Es una herramienta actual que inicia con un análisis estratégico estableciendo el conjunto de objetivos finalistas que deben orientar a la empresa en su entorno. En ese sentido, podría decirse que la estrategia es el modelo de decisión que define los objetivos de la empresa, las políticas y acciones para lograrlo. (pág. 22)

- **Gestión tecnológica**

Según (Aris, 2007, pág. 82)

Debe disponer de una metodología que sea congruente con la estrategia competitiva (la dirección) y permitir en manejo apropiado de los recursos tecnológicos (la táctica) para gestionar el conocimiento (las capacidades) de una organización o empresa, determinada la configuración.

2.2.4 Importancia de la gestión financiera

Según (Cibran, 2013)

Puede decirse que gran parte del desarrollo de la gestión financiera como disciplina se debe a la necesidad de disponer de un procedimiento de análisis técnico que estudie la disfunción entre dos grandes corrientes de flujos:

- Los flujos de ingresos y gastos.
- Los flujos de cobros y pagos. (pág. 26)

2.2.5 Planificación Financiera

Según (Oriol, 2011)

Se entiende por planificación financiera la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros. Se entiende también como la medición de todas las acciones de la empresa, y no sólo las de carácter financiero, ya que todo flujo real tiene una contrapartida en valor monetario que debe ser valorado por la función financiera.

Los documentos provisionales de la planificación financiera, que recogen todos esos flujos provisionales, son siempre un medio, y no un fin en sí mismos, ya que el objetivo es conocer el valor de las necesidades monetarias en determinados períodos, pero siempre con la finalidad de tomar las decisiones más operativas al respecto.

La planificación financiera consiste en la elaboración de previsiones a mediano y largo plazo. El horizonte de la planificación financiera ha de ser como mínimo de tres o cinco años. Con la planificación financiera se pretende analizar de antemano el futuro de las empresas para poder prepararse mejor y sacar el máximo partido del mismo. (pág. 69)

2.2.6 Información financiera

Según (Cibran, 2013)

Mediante la información financiera se trata de obtener previsiones sobre los valores que tomarán las principales variables de gestión en el futuro, como consecuencia de actuaciones concretas.

Estos valores estarán recogidos en los documentos contables que, con carácter provisional, se elaboran partiendo de la información de los estados contables de la empresa y de las modificaciones que convengan realizar, de acuerdo con la estrategia y las acciones programadas. (pág. 43)

2.2.7 Diagnostico FODA

Según (Larrauri, 2015)

El término FODA es una sigla conformada por las primeras letras de las palabras fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. De las cuatro variables mencionadas las fortalezas y las debilidades son internas a la organización, por lo que es posible intervenir sobre ellas; en tanto que las oportunidades y las amenazas son externas a la organización, por lo cual, generalmente, son difíciles de modificar.

El análisis FODA es una herramienta muy importante en la planificación estratégica, ya que permite efectuar un cuadro de la situación actual de la organización, el cual, a su vez, hace posible tener un diagnóstico preciso con el fin de tomar decisiones en concordancia con las políticas y objetivos institucionales.

Análisis externo (oportunidades y amenazas)

- **Oportunidades.** Son los factores que resultan positivos, favorables y explotables los cuales se deben identificar y descubrir en el entorno en el que actúa la organización. Al conocer las oportunidades, se tendrá una ventana clara de lo que el exterior puede brindar con una adecuada selección de estrategias para el aprovechamiento. En las oportunidades, se deben tener en cuenta factores económicos, sociales, políticos, demográficos, productivos, de mercados, de competencia, entre otros.
- **Amenazas.** Son aquellas situaciones que provienen del entorno y que pueden atentar contra el cumplimiento de los objetivos institucionales. Las amenazas se encuentran en el entorno de la organización y, de manera directa o indirecta, afectan negativamente al quehacer organizacional. En las amenazas, se deben tener en cuenta factores económicos, sociales, políticos, demográficos, productivos, de mercados, de competencia entre otros.

Análisis interno (fortalezas y debilidades)

- **Fortalezas.** Se definen como la parte positiva de la organización, de carácter interno. Asimismo, las fortalezas son las capacidades especiales con que cuenta la organización. En las fortalezas, se encuentran los recursos controlables, las capacidades y habilidades que poseen, y las actividades que se ejecutan favorablemente. Un aspecto importante es que las fortalezas se detectan a través de los resultados que se obtengan en la organización.

- **Debilidades.** Son aquellos factores que provocan una posición desfavorable en el cumplimiento de los objetivos institucionales. Una característica de las debilidades es que pueden afectar en forma negativa y directa al desempeño de la organización. Se agrupan bajo esta categoría recursos de los que se carece de habilidades y competencias que no se tienen y de actividades que no se desarrollan adecuadamente, entre otras cosas.

Priorización y ponderación en las FODA

Una vez que se tenga el listado de cada una de las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, será necesario realizar la priorización de cada una de ellas; para lo cual se deben seguir los siguientes procedimientos de ponderación:

- Se inicia la ponderación teniendo como base los componentes de las FODA los cuales han obtenido a través de la técnica del árbol del análisis FODA.
- Para la ponderación, se consideran cuatro categorías de impacto: muy alto, alto, mediano y bajo. Cada una de ellas tiene un puntaje como se detalla a continuación:
 - Muy alto: 4 puntos
 - Alto: 3 punto
 - Mediano: 2 puntos
 - Bajo: 1 punto
- Para el caso de las fortalezas, se deberá preguntar: ¿Qué impacto tiene la fortaleza sobre la organización?
- Para el caso de las oportunidades, se deberá preguntar: ¿Qué impacto tiene la oportunidad sobre la organización?
- Para el caso de las debilidades, se deberá preguntar: ¿Qué impacto tiene la debilidad sobre la organización?
- Para el caso de las amenazas, se deberá preguntar: ¿Qué impacto tiene la amenaza sobre la organización?

Matriz de impactos

Fortalezas	Impacto				Oportunidades	Impacto			
	Muy alto	Alto	Medio	Bajo		Muy alto	Alto	Medio	Bajo
1.									
2.									
3.									
Debilidades	Impacto				Amenazas	Impacto			
	Muy alto	Alto	Medio	Bajo		Muy alto	Alto	Medio	Bajo
1.									
2.									
3.									

(pág. 55 a 59)

2.2.8 Elementos de la gestión financiera

Según (Villanueva, 2012)

Los elementos de la gestión financiera son:

- Análisis Horizontal
- Análisis Vertical
- Ratios
- Ratios Bursátiles
- Enfoque Du Pont
- Modelo de las ventanas estratégicas de la utilidad por acción
- Crecimiento sostenible
- Valor económico agregado
- Valor de mercado agregado

2.2.9 Estados financieros

Según (Baena, 2010)

Los estados financieros son una representación financiera estructurada de la posición financiera y de las transacciones llevadas a cabo por una empresa. Mucha de la información acerca de la empresa está en la forma de estados financieros. Los estados financieros (Balance general, estado de resultados y estados de flujo en efectivo) se preparan de acuerdo con reglas y normas establecidas en contabilidad. (pág. 19)

Según (Pérez, 2013)

Los estados financieros consolidados agrupan los de un conjunto de empresas que, manteniendo su independencia jurídica, actúan como una unidad económica, con unos objetivos y unas políticas de gestión compartidas. Los estados financieros consolidados ofrecen una imagen mucho más real de la entidad de la actividad que la de los estados individuales de la empresa dominante.

En este conjunto las empresas controlan al resto con mayor o menor intensidad, siendo la empresa dominante la que tiene la obligación de consolidar sus estados financieros con los de las empresas que controlan. De este modo, la empresa dominante dispone de dos tipos de estados financieros: los suyos propios o individuales y los consolidados con los de sus participadas. (pág. 87)

Según (Marcalla, 2011)

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación financiera y económica y los cambios que experimenta la misma a una fecha o período determinado. Esta información resulta útil para la administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios.

La mayoría de estos informes constituyen el producto final de la contabilidad y son elaborados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, normas contables o normas de información financiera. La contabilidad es llevada adelante por

contadores públicos que, en la mayoría de los países del mundo deben registrarse en organismos de control públicos o privados para poder ejercer la profesión.

Los estados financieros son las herramientas más importantes con que cuentan las organizaciones para evaluar el estado el estado en que se encuentran.

El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas. Se considera que la información a ser brindada en los estados financieros debe referirse a los siguientes aspectos del ente emisor:

- Su situación patrimonial a la fecha de dichos estados
- Un resumen de las causas del resultado asignable a ese lapso
- La evolución de su patrimonio durante el período
- La evolución de su situación financiera por el mismo período.

Otros hechos que ayuden a evaluar los montos, momentos e incertidumbres de los futuros flujos de fondos que los inversores y acreedores recibirán del ente por distintos conceptos. (pág. 59)

2.2.10 Función de los estados financieros

Según (Baena, 2010)

Proporciona información a los propietarios y acreedores de la empresa acerca de la situación actual de ésta y su desempeño financiero anterior. Los estados financieros ofrecen una forma conveniente para fijar metas de desempeño e impedir restricciones a los administradores de la empresa, también proporcionan plantillas convenientes para la planeación financiera. (pág. 40)

2.2.11 Principios de los estados financieros

Según (Baena, 2010)

- Datos contables registrados en términos de dinero.
- Principio de partida doble.
- La empresa es una entidad distinta de sus propietarios.
- Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.
- La consistencia de los estados financieros.
- Reconocimiento de los ingresos.
- Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados.
- Las partidas del balance general deben estar valuadas al costo.
- Tendencia de que los errores subestimen las utilidades. (pág. 43)

2.2.12 Presentación de los estados financieros

Según (Baena, 2010)

- Estados financieros comerciales.
- Estados financieros fiscales.
- Estados financieros auditados.
- Estados financieros consolidados.
- Estados financieros históricos.
- Estados financieros presupuestados. (pág. 44)

2.2.13 Análisis financiero

Según (Baena, 2010)

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiendo con ello una adecuada toma de decisión. (pág. 49)

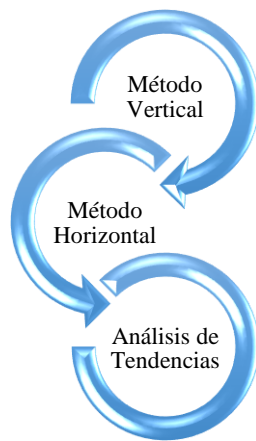
Según (Padilla, 2015)

El análisis financiero es una actividad necesaria en todas las organizaciones, implica el estudio a través del conocimiento de sus componentes. Para ello se toman datos de

diferentes fuentes y recursos, y en un contexto particular, se genera información, que se transforma en factor de decisión. Las organizaciones requieren conocer los aspectos elementales de su desempeño financiero, la situación económica, social y política que tienen, las expectativas que generan, y el cumplimiento de sus objetivos ya que se trata de una actividad estratégica que influye la toma de decisiones en la permanencia, control y desarrollo de una organización. (pág. 64)

2.2.14 Métodos de análisis financiero

Ilustración 2: Métodos de análisis financiero



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

El método vertical.- Se emplea para revelar la estructura interna de la empresa. Se utiliza una partida importante en el estado financiero como cifra base y todas las demás cuentas de dicho estado se comparan con ella.

En el método horizontal.- Se muestra en estados financieros comparativos, se emplea para evaluar la tendencia en las cuentas durante varios años y permite identificar fácilmente los puntos que exigen mayor atención.

Análisis de tendencias.- Se utiliza para revisar las tendencias de los estados financieros registradas en varios años, se toma como base (100) un año y contra este se comparan las cantidades, para ver si existió crecimiento o reducción con relación al año base.

2.2.15 Indicadores financieros

Según (Franklin, 2007)

El uso de indicadores en la auditoría administrativa obedece a la necesidad de contar con un instrumento que permita establecer el marco de referencia para evaluar los resultados de la gestión de organización.

En este sentido, aporta elementos sustanciales para promover la mejora continua de los procesos, bienes y servicios, el empleo puntual de sus recursos abre la posibilidad de instrumentar los cambios necesarios para lograr el cumplimiento de su objetivo.

Concepto

Un indicador es una estadística simple o compuesta que refleja algún rasgo importante de un sistema dentro de un contexto de interpretación.

Es una relación cuantitativa entre dos cantidades que corresponden a un mismo proceso o procesos diferentes. Por sí solos no son relevantes, pues solo adquieren importancia cuando se les compara con otros de la misma naturaleza.

Un indicador pretende caracterizar el éxito o la eficacia de un sistema, programa u organización, pues sirve como una medida aproximada de algún componente o de la relación entre componentes.

Un sistema de indicadores permite hacer comparaciones, elaborar juicios, analizar tendencias y predecir cambios. Puede medir el desempeño de un individuo, de un sistema y sus niveles, de una organización, el comportamiento de un contexto, el costo y la calidad

de los insumos, la eficacia de los procesos, la relevancia de los bienes y servicios producidos en relación con necesidades específicas.

Existen indicadores de primer orden que corresponden a razones numéricas entre dos o más variables, si el indicador está subordinado otro, será de segundo orden.

Es conveniente contar con varios indicadores para garantizar la exactitud de la medición, sin demeritar la síntesis de la información que conllevan. Por cada aspecto que se evalúa es recomendable definir un máximo de 15 a 20 indicadores.

2.2.16 Características que debe reunir un indicador

Según (Franklin, 2007)

Para que los indicadores sean eficaces tienen que reunir las siguientes características:

- Ser relevante o útil para la toma de decisiones.
- Susceptible de medición.
- Conducir fácilmente información de una parte a otra.
- Altamente discriminativo.
- Verificable.
- Libre de sesgo estadístico o personal.
- Aceptado por la organización.
- Justificable en relación a su costo-beneficio.
- Fácil de interpretar.
- Que pueda utilizarse con otros indicadores.
- Precisión matemática e los indicadores cuantitativos.
- Precisión conceptual en los indicadores cualitativos. (pág. 207)

2.2.17 Aspectos que se deben considerar en la formulación de los indicadores

Según (Franklin, 2007)

1. Definir el objetivo que se pretende alcanzar.
2. En su formulación se debe considerar acciones para llevar a cabo su instrumentación por el personal normativo y operativo, con base en los factores que faciliten su operación.
3. Deben enfocarse preferentemente en la medición de resultados y no en la descripción de procesos o actividades intermedias.
4. Deben ser acordados mediante un proceso participativo en el que las personas que intervienen son tanto sujetos como objetos de evaluación, a fin de mejorar conjuntamente la gestión organizacional.
5. Deben estar formulados mediante el método deductivo, implementados por el método inductivo y validado a través del establecimiento de estándares de comportamiento de las partes del proceso que se pretende medir.
6. Se recomienda designara un responsable, encargado de validarlos, verificarlos y aplicar acciones inmediatas para evitar una desviación negativa, así como de preparar la síntesis de información de los mismos. (pág. 208)

2.2.18 Niveles de aplicación

Ilustración 3: Niveles de Aplicación

Según (Maria, 2010)

Por su nivel de aplicación, los indicadores se dividen en:



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Indicadores estratégicos

Permiten identificar:

- La contribución o aportación al logro de los objetivos estratégicos en relación con la misión de la organización.

Miden el cumplimiento de los objetivos con base en:

- Actividades.
- Programas especiales.
- Procesos estratégicos.
- Proyectos organizacionales y de inversión.

Indicadores de gestión

Informan sobre procesos y funciones clave.

Se utilizan en el proceso administrativo para:

- Controlar la operación
- Prevenir e identificar desviaciones que impidan el cumplimiento de los objetivos estratégicos.

- Determinar costos unitarios por áreas, programas, unidades de negocio y centros de control.
- Verificar el logro de metas e identificar desviaciones.

Indicadores de servicio

Miden la calidad con que se generan productos y/o servicios en función de estándares y satisfacción de clientes y proveedores

Se emplean para:

- Emplear acciones de mejora continua.
- Mejorar la calidad de la atención al cliente.

Permiten identificar:

- Indicadores de desempeño o cumplimiento de los estándares de servicio.
- Indicadores de satisfacción de calidad que percibe el cliente sobre el producto o servicio recibido. (pág. 152)

2.2.19 Dimensiones que se pueden evaluar por medio de indicadores

Según (Marcalla, 2011)

Para que los indicadores puedan evaluar la dimensión de las acciones deben posibilitar la medición de:

- **Efecto**
 - Mide el cumplimiento de los objetivos y metas.
 - Cuantifica valores y efectos en clientes.
 - Mide el desempeño de los procesos.
- **Cobertura**
 - Informa sobre el alcance de las acciones.
- **Eficiencia**

- Mide costos unitarios y productividad.
- Cuantifica la optimización de recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos para obtener productos y/o servicios al menos costo y en el menor tiempo.

- **Calidad**

- Mide el grado en que los productos y ser vicios satisfacen las necesidades y cumplen con las expectativas de los clientes.
- Cuantifica la satisfacción del cliente. (pág. 169)

2.2.20 Indicadores financieros

(Marcalla, 2011)

Los indicadores que aquí se incorporan son los que, tradicionalmente, emplean las organizaciones para apoyar la evaluación cuantitativa de los hallazgos que se obtienen durante una auditoria, y que sirven para determinar las relaciones y tendencias de los hechos. Es claro que su adecuada utilización está subordinada al correcto conocimiento de su significado y alcance.

Para poder ubicarlos en función de su campo de aplicación y utilidad se clasifican en indicadores de:

- Rentabilidad
- Liquidez
- Financiamiento
- Ventas
- Producción abastecimiento
- Fuerza laboral

Asimismo, en cada caso los indicadores se presentan en un formato que incluye la numeración consecutiva, el nombre u objeto del indicador y la fórmula para su aplicación. De esta manera, su consulta y uso puede efectuarse fácilmente.

RENTABILIDAD		
N°	INDICADOR	FÓRMULA

1	Rendimiento del capital contable	$= \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Capital contable}} * 100$
2	Rendimiento del capital social	$= \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Capital social}} * 100$
3	Rendimiento del activo total	$= \frac{\textit{Utilidad neta} + \textit{Interés pagado}}{\textit{Activo total}}$
4	Rendimiento de ventas	$= \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Ventas netas}} * 100$
5	Margen de utilidad	$= \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo total}}$
6	Grado de seguridad de los acreedores	$= \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Pasivo total}}$
7	Costo de ventas	$= \frac{\textit{Costo de ventas}}{\textit{Ventas netas}}$
8	Rendimiento de la inversión total	$= \frac{\textit{Utilidad real}}{\textit{Activo total}} * \textit{periodo}$
9	Eficiencia de la operación	$= \frac{\textit{Utilidad obtenida}}{\textit{Utilidad estimada}}$

10	Utilidad presupuestada	$= \frac{\textit{Utilidad presupuestada}}{\textit{Costo y gasto presupuestado}}$
----	------------------------	--

LIQUIDEZ		
N°	INDICADOR	FÓRMULA
11	Movilidad del activo circulante	$= \frac{\textit{Activo circulante}}{\textit{Activo total}}$
12	Capital de trabajo	= Activo circulante – Pasivo circulante
13	Liquidez en relación con la estructura	$= \frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Activo fijo}}$

FINANCIAMIENTO		
N°	INDICADOR	FÓRMULA
14	Grado de obligación	$= \frac{\textit{Pasivo total}}{\textit{Activo total}}$

15	Grado de independencia financiera	$= \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo total}}$
16	Inversión en activo fijos	$= \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo fijo}}$
17	Dependencia de los bancos	$= \frac{\text{Créditos bancarios}}{\text{Capital contable}}$
18	Grado de autofinanciamiento	$= \frac{\text{Resarva de capital}}{\text{Capital social}}$
19	Taza de inversión corriente	$= \frac{\text{Inversion corriente}}{\text{Valor de productos o servicios}}$
20	Apalancamiento	$= \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$
21	Política financiera	$= \frac{\text{Obligaciones a corto plazo}}{\text{Obligaciones a largo plazo}}$ Estructura $= \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Activo fijo}}$ $= \text{Estructura del activo}$

(págs. 150-154)

Según (Maria, 2010)

Para iniciar la interpretación de las razones o indicadores financieros se debe conocer qué hay detrás de las cifras y hacer las debidas comparaciones entre una razón y otra, y entre un periodo y otro. Por ejemplo, si hubo un incremento en los márgenes de rentabilidad, hay que ir al fondo y conocer si esto se debe a una mayor eficiencia o si la empresa ha incluido una nueva línea de productos que ha repercutido en mayores ventas debido a la aceptación de los productos en el mercado.

La importancia de la utilización de las razones e indicadores financieros radica en la interpretación del concepto implícito que tiene cada una de ellas más que en el valor numérico que éstas reflejan. Muchos se pierden en los números, sin identificar los conceptos.

Las razones financieras son útiles para la toma de decisiones, pero no son sustitutos del criterio y del buen juicio. Todo análisis financiero debe contener más de un método de valuación de la empresa, ya que ninguno es suficiente por sí solo. (pág. 192)

2.2.21 Activos financieros

Según (Moya M. B., 2010)

Los activos financieros son valores que conciernen a su tenedor (unidades de gastos con superávit) o inversor de derechos económicos (dividendos, cupones, etc.) o políticos (derecho a voto, si el título lo admite).

Para el emisor (unidad de gastos con déficit) de un activo financiero es una fuente de financiación dado que se verá obligado a realizar las contraprestaciones acordadas en las fechas estipuladas por el mismo título a su tenedor. Por lo tanto, podemos decir que son títulos con una doble vertiente:

- Son un pasivo para su emisor (generación de obligaciones)
- Son un activo para su tenedor (generación de derechos) (pág. 95)

2.2.22 Características de un activo financiero

Según (Moya M. B., 2010)

Las principales características de los activos financieros son los siguientes:

Liquidez

Riesgo

Rentabilidad

La liquidez se vincula a la facilidad para comprar (transformar dinero en activos financieros) o vender (transformar activos financieros en dinero) el máximo volumen efectivo posible, en el mínimo tiempo posible y con la mínima perturbación de precios en el mercado.

El riesgo dependerá de:

La solvencia y de las ganancias del propio emisor para hacer frente al cumplimiento de sus obligaciones, como puede ser la amortización del título emitido.

Dentro del riesgo también aparecen posibles pérdidas de valor por variación de las cotizaciones.

La rentabilidad dependerá de:

El riesgo que incorpore el título, es decir, a mayor riesgo mayor expectativa de rentabilidad.

La liquidez del título: en principio, contra mayor liquidez menor expectativa de rentabilidad, pero se puede dar el caso de acciones que son muy líquidas y no necesariamente poco rentables.

La rentabilidad se puede obtener en forma de dividendos o cupones, o bien en forma de ganancia de capital (diferencial entre precio de venta y compra). En el caso de activos de renta fija, la rentabilidad viene dada en forma de intereses y/o ganancias de capital. (pág. 167)

2.2.23 Clasificación de los activos financieros

Según (Moya M. B., 2010)

Se clasifican en relación con la liquidez, la rentabilidad y el riesgo que incorpora el propio activo en:

Activo de renta variable: Son aquellos activos en los que existe cierta incertidumbre sobre los flujos futuros que podrán generar. Este activo tiene más riesgo que otras inversiones sobre tipos de interés más conservadoras, por lo tanto, deben ofrecer expectativas de alcanzar mayor rentabilidad.

Activos de renta fija: Son títulos o valores que proporcionan una rentabilidad que se obtiene en forma de intereses, o bien en forma de ganancia de capital (venta de título). (pág. 172)

2.2.24 Modelo de gestión financiera

Según (Estupiñan, 2012)

Es una representación dinámica del balance que permite conocer la estructura financiera de la empresa en razón del volumen de ventas y su estrategia comercial, de compras, cobranzas, capitalización y endeudamiento.

Representación de la finalidad de la empresa: maximización de la riqueza de los accionistas a largo plazo, prestando atención a los intereses de los demás partícipes. (pág. 46)

2.2.25 Estrategias

Según, (Larrauri, 2015)

El término estrategia proviene del griego strategos que significa general, esta palabra, a su vez, proviene de las raíces que significan ejército y acaudillar. El verbo griego stratego significa planificar la destrucción de los enemigos en razón del uso eficaz de los recursos.

El concepto de estrategia, es un contexto militar y político, es muy conocido y posee una larga trayectoria. En el aspecto empresarial y en la administración y gerencia en el sector público también se tiene un avance importante, por ejemplo, posee vigencia de algunas décadas.

Una estrategia es el patrón o plan que integra a las principales metas políticas de una organización y, a la vez establece la secuencia coherente de las acciones que se busquen realizar. Una estrategia adecuadamente formulada ayuda a poner orden y a asignar los recursos de una organización, en base a los atributos y deficiencias internas, con el fin de lograr una situación viable y original. Así como anticipar los posibles cambios en el entorno y las acciones imprevistas de los oponentes inteligentes.

Una estrategia se determina al tener en cuenta una situación aleatoria, elementos adversos e, incluye, adversarios, y está destinada a modificarse en función de las informaciones provistas durante el proceso; por lo que puede tener una gran plasticidad. Pero una estrategia, para ser llevada a cabo por una organización, necesita que la organización no será concebida para obedecer la programación, sino que sea capaz de tratar a los elementos capaces de contribuir en la elaboración y desarrollo de la estrategia.

La estrategia es una secuencia coherente de acciones delimitadas en un plan para lograr el propósito de una organización. El objetivo básico de la estrategia en una organización pública consiste en lograr un desempeño eficiente, eficaz, innovador, de calidad y orientado a generar valor público.

Selección de estrategias

Para la selección de estrategias, es importante conocer cuál es el panorama de la organización. Para ello, se tiene cuatro escenarios posibles: potencialidades, riesgos, desafíos y limitaciones. El análisis FODA permite llegar a este análisis.

Factores externos	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
Factores internos		
FORTALEZAS	Potencialidades	Riesgos
DEBILIDADES	Desafíos	Limitaciones

Panorama para estrategias

Una vez que se tenga el panorama de la organización, se pasará a desarrollar cada una de las cuatro estrategias alternativas conceptualmente distinta. En la práctica, pueden existir estrategias conjuntas e interactivas unas con otras; sin embargo, es necesario clarificarlas e individualizarlas con fines de monitoreo y evaluación.

Las interacciones de los cuatro conjuntos de variables son las siguientes:

- a. **Estrategias FO (maxi-maxi).** La primera estrategia FO (fortalezas vs. Oportunidades) intenta maximizar tanto las primaras como las segundas. La organización suele buscar siempre este escenario, ya que se lograría un crecimiento y logro máximo de los objetivos institucionales.
- b. **Estrategias DO (mini-maxi).** La segunda estrategia DO (debilidades vs. oportunidades) intenta minimizar las primeras y maximizar las segundas. Una organización podría tener oportunidades en el contexto, pero también tener debilidades organizacionales que eviten que se aprovechen las ventajas que el entorno ofrezca. En ese sentido, lo que se tiene que hacer es no quedarse sin hacer nada, sino buscar mecanismos y estrategias para disminuir las debilidades.
- c. **Estrategias FA (maxi-mini).** La tercera estrategia FA (fortalezas vs. amenazas) se basa en las fortalezas de la organización que pueden contrarrestar con las amenazas del entorno. Tiene como objetivo maximizar las primeras, en tanto se minimicen las segundas. Si bien es cierto que la organización no tiene control sobre las amenazas, aquella fortalecida disminuirá el impacto de estas.
- d. **Estrategia DA (mini-mini).** La cuarta estrategia DA (debilidades vs. amenazas) intenta minimizar tanto las primeras como las segundas. Una organización que enfrenta amenazas externas y tiene una debilidad interna se encontraría en una situación bastante precaria. Las organizaciones tienen que luchar por mejorar sus

debilidades a fin de que estas se conviertan en fortalezas, con ello, se podrán afrontar las amenazas enfocándose en las oportunidades.

Definición de estrategias

Factores externos	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
Factores internos	(Se enumera desde la de mayor impacto)	(Se enumera desde la de mayor impacto)
	1.	1.
	2.	2.
	3.	3.
FORTALEZAS		
(Se enumera desde la de mayor impacto)	FO (maxi-maxi)	FA (maxi-mini)
1.	Estrategia para maximizar tanto las fortalezas como las oportunidades.	Estrategias para maximizar las fortalezas y minimizar las amenazas.
2.		
3.		
DEBILIDADES		
(Se enumera desde la de mayor impacto)	DO (mini-maxi)	DA (mini-mini)
1.	Estrategias para minimizar las debilidades y maximizar las oportunidades.	Estrategia para minimizar tanto las amenazas como las debilidades.
2.		
3.		

2.2.26 Utilidad del modelo financiero

Según (Estupiñan, 2012)

Estimar la capacidad financiera de ventas para una determinada disponibilidad de recursos.

Evaluar el impacto de ciertas decisiones que afecten sus requerimientos de capital de trabajo, como son el nivel de inventarios, el plazo promedio de pago de los clientes y el plazo de pago a los proveedores.

Revisión y verificación de procesos internos, que contribuyan a la toma de decisiones acertada. (pág. 48)

2.2.27 Dinámica del modelo financiero

Según (Estupiñan, 2012)

El modelo financiero se modifica de acuerdo con las decisiones que toma la dirección de la empresa, las cuales se derivan de la operación diaria de la empresa y el efecto de los factores externos sobre la misma.

Los principales motivos de cambio y repercusión sobre el modelo financiero son:

- Aumentos de ventas
- Disminución en ventas
- Clientes
- Inventarios
- Proveedores y acreedores
- Créditos a largo plazo
- Incremento en los costos y gastos
- Aumento de capital
- Pérdidas
- Presiones inflacionarias. (pág. 51)

2.2.28 Principios del modelo financiero

Según (Brossard, 2014)

Existen tres principios que deben orientar el quehacer diario, la toma de decisiones y las tareas desarrolladas en la gestión global de la organización y, especialmente, en su gestión económica – financiera. Estas son:

1.- Principio de transparencia

La aplicación de criterios de transparencia ha de ser requisito fundamental en la gestión de los recursos económicos y deberá estar presente en la forma de actuar de cada uno de los procesos de la organización.

Constituye además un instrumento de autorregulación porque permite a la organización y a su entorno comprobar en qué medida las decisiones y comportamientos que ésta adopta son coherentes con su misión.

2.- Principio de sostenibilidad económica

Es un propósito básico en las organizaciones, es su continuidad mientras perdure el fin social para el que fueron creadas y su contribución a la sostenibilidad del sistema en el que operan.

Las organizaciones deben disponer de un modelo de gestión sostenible, tanto en su dimensión económica, como en lo social y medioambiental y será así en la medida en que puedan asegurar, entre otras cosas, un buen sistema de control interno, económico y contable, así como la realización de análisis económico – financieros de las actividades, estrategias de diversificación de sus fuentes financieras y estructura organizacional capaz de sustentarlo.

3.- Principio de las tres es: economía, eficacia y eficiencia

Este principio se refiere hacer las cosas bien, con los mejores métodos posibles para lograr el objetivo de la organización, así como la relación entre los resultados obtenidos y los recursos utilizados. (pág. 98)

2.2.29 Características del modelo financiero

Según (Gavilán, Guezuraga, & Beitía, 2008)

Un conjunto de procesos, coordinados e interdependientes, encaminados a planificar, organizar, controlar y evaluar los recursos económico – financiero disponible en la organización, de cara a garantizar de la mejor manera posible la consecución de unos objetivos fijados previamente y coherentes con su misión.

A continuación, se detallan los aspectos que aparecen en esta definición:

Un conjunto de procesos, es decir, una serie de pasos y acciones sucesivas e interrelacionadas dirigidas a alcanzar eficientemente unos objetivos finales.

Encaminados a:

- **Planificar.** La planificación es un proceso clave dentro de la gestión económica. financiero que permite anticiparse, en lo posible, al o que se cree que va a ocurrir.
- **Organizar.** Los documentos de carácter económico de la entidad han de estar correctamente organizados y archivados para asegurar la administración y control interno de los mismos, su registro contable, la elaboración de informes financieros, etcétera.
- **Controlar y evaluar.** El control, seguimiento y evaluación de los resultados son pasos imprescindibles para una correcta gestión económica – financiera ya que permiten: la corrección de desviaciones mediante acciones reparadoras; el análisis de la eficiencia y eficacia en la gestión de los recursos económicos; el análisis de la solvencia y sostenibilidad económica de la organización.

Con el fin último de garantizar la consecución de unos objetivos fijados de antemano. Muchas organizaciones consideran que no necesitan una buena gestión eficiente de sus recursos económicos, esto es un error, pues se debe actuar de forma eficiente y eficaz para obtener mayores beneficios con los recursos obtenidos.

A través de la planificación, la organización, el control, el seguimiento y la evaluación las personas responsables de la gestión económico – financiera, podrán analizar y valorar si los recursos de la organización son los que necesita, si comprometen su misión y si están siendo gestionados de la mejor forma posible, adoptando una dinámica de mejora continua. (págs. 304-306)

2.2.30 Principales herramientas del modelo financiero

- **Herramientas de planificación y control financiero**
 - ✓ Plan económico-financiero a medio y largo plazo
 - ✓ Presupuesto anual
 - ✓ Estudios de viabilidad económica de los proyectos
 - ✓ Estudios de necesidades de tesorería
 - ✓ Estudio de estrategia de búsqueda y captación de fondos

Con esto se cubren las siguientes necesidades:

- Reducir el nivel de incertidumbre y prever posibles ingresos y gastos
- Poder anticiparse a posibles tensiones de tesorería
- Analizar la viabilidad económica de los proyectos.

- **Herramientas de organización y control interno económico y contable**
 - ✓ Registro contable de todos los movimientos económicos de un período de tiempo concreto.
 - ✓ Orden y archivo de los movimientos económicos
 - ✓ Elaboración de las cuentas anuales: balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo.
 - ✓ Elaboración de los informes presupuestarios: gastos, ingresos y distribución del presupuesto.

- ✓ Estimación y distribución de costes por actividad

Principales necesidades que cubren:

- Conocer y comparar la situación pasada, presente y futura del estado económico-financiero de la organización.
- Presentar los estados contables finales e informes presupuestarios
- Estimar el coste por servicio o actividad. (pág. 312)

2.2.31 Presupuesto

Según, (Ruiz, 2011)

Es la estimulación programada, de manera sistemática, de las condiciones de operación y los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado.

El empresario debe planear con inteligencia el tamaño de sus operaciones, los ingresos, costos, y gastos con la mira puesta en la obtención de utilidades, cuyo logro se subordina a la coordinación y relación sistemática de todas las actividades empresariales.

Le compete además instaurar procedimientos que no ahoguen la iniciativa de las personas y que auspicien la determinación oportuna de las desviaciones detectadas frente a los pronósticos, con el propósito de evitar que en el futuro las estimaciones se reflejen en cálculos excesivamente pesimistas u optimistas. (pág. 8)

Según, (Ruiz, 2011)

Es un conjunto coordinado de previsiones que permiten conocer con anticipación algunos resultados considerados básicos por el jefe de la empresa. Al hablar de previsiones, se hace referencia a las decisiones que con anticipación debe tomar el “jefe de la empresa” para alcanzar los resultados propuestos. Hasta hace algunos años este era el modo de administrar de muchos empresarios. Así, el progreso o el fracaso de la organización era el premio o el castigo que solo obtenía el gerente y de esos resultados dependía la estabilidad laboral. Hoy el enfoque ha cambiado. Los resultados por lo general dependen de un equipo que se compromete y lucha por unos objetivos trazados de manera conjunta. Los grupos

económicos más destacados en cada país no tendrían este sitio de privilegio sino fuera por el profesionalismo de sus equipos directivos y de sus grupos de asesores, y el compañerismo de los trabajadores. (pág. 10)

Según (Ruiz, 2011)

Es una expresión cuantitativa formal de los objetivos que se propone alcanzar la empresa en un periodo, en desarrollo a las estrategias adaptadas, que permite organizar los recursos y procesos necesarios para lograrlos y evaluar su ejecución. (pág. 10)

2.3 IDEA A DEFENDER

Con el diseño de un modelo de gestión financiera en la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**” ubicada en la Ciudad Puyo, Provincia de Pastaza del año 2013-2014, se podrá optimizar los recursos de la empresa.

2.4 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

2.4.1 Variable Independiente

Variable	Conceptualización	Técnicas e instrumentos
-----------------	--------------------------	--------------------------------

Modelo de gestión financiera	Representación de la finalidad de la empresa: maximización de la riqueza de los accionistas a largo plazo, prestando atención a los intereses de los demás partícipes.	<ul style="list-style-type: none"> • Encuesta realizada al gerente de la Microempresa. • Encuesta realizada al personal.
------------------------------	--	--

2.4.2 Variable Dependiente

Variable	Conceptualización	Técnicas e instrumentos
Optimizar los recursos	La optimización de los recursos tiene que ver principalmente con la eficiencia, es decir que se utilicen los recursos de la mejor manera posible	<ul style="list-style-type: none"> • Entrevista. • Encuesta. • Cálculo matemático. • Tabulación.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD DE INVESTIGACIÓN

Esta investigación está dentro del campo financiero y económico; por lo tanto tiene una explicación cuantitativa porque los resultados que vamos a obtener son en su mayoría

cuantificables con parámetros numéricos y también es de tipo cualitativa porque en este estudio se realizará análisis.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

- **Investigación Descriptiva**

La investigación descripción es la que nos permite conocer la realidad visible y palpable de cómo se está llevando el control de la organización, tanto técnica como administrativa, la misma que se detallara en el informe final de la investigación.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

- **Población**

Para el caso de esta investigación se va aplicar entrevista al gerente y encuestas al personal, pero esto en un máximo de 20 encuestas, y de igual manera se va a realizar un análisis financiero de los años (2013-2014) de la Microempresa personal “Jiménez Ortiz”, por lo que todo esto se convierte en mi población.

En el caso del presente trabajo de titulación la población de la empresa son 20 personas, por lo que no es necesaria la determinación de la muestra.

3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

MÉTODOS

- **Método Inductivo**

El método inductivo es uno de los más conocidos a la hora de la investigación científica y del pensamiento, su característica más saliente y distintiva es que llega a la obtención de conclusiones o teorías sobre diversos aspectos a través del análisis de casos particulares.

- **Método Deductivo**

Cuando se habla de método deductivo se refiere aquel método donde se va de lo general a lo específico. Este comienza dando paso a los datos de cierta forma válidos para así llegar a una deducción a partir de un razonamiento de forma lógica o suposiciones.

FUENTES

- **Fuentes Primarias**

Permite tener una información de primera mano por parte de socios, actas, resoluciones, documentos originales, libros, artículos especializados es la información que permite tomar decisiones acertadas y poder mejorar la gestión financiera.

- **Fuentes Secundarias**

Obtiene la reseña histórica de la entidad, referencias de los conocedores del tema.

TÉCNICAS

- **Entrevista**

Esta técnica es muy importante porque permitió obtener información en su dialogo con el presidente de la empresa dándome una idea de los problemas

- **Encuesta**

Consiste en una interrogación verbal o escrita que se la realiza a las personas con el fin de obtener determinada información necesaria para conocer más a fondo la empresa.

Cuando la encuesta es escrita se suele hacer uso del instrumento del cuestionario, el cual consiste en un documento con un listado de preguntas, las cuales se les hacen a la personas a encuestar.

INSTRUMENTOS

- **Guía de Entrevistas**

Para poder aplicar la entrevista a los directivos, personal administrativo y socios que están en relación directa con el proyecto es necesario elaborar una guía de entrevistas que nos permite organizar nuestro trabajo, en la cual para saber que preguntar, debemos saber qué es lo que estamos buscando, realizar preguntas concretas.

- **Cuestionario**

Es un conjunto de preguntas sobre los hechos o aspectos que interesan en una evaluación, en una investigación o en cualquier actividad que requiera la búsqueda de información. Las preguntas son contestadas por los entrevistados

3.5 RESULTADOS

3.5.1 Resultados de la encuesta realizada al personal de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz”

1.- ¿Se ha aplicado un modelo de gestión financiera en la Microempresa?

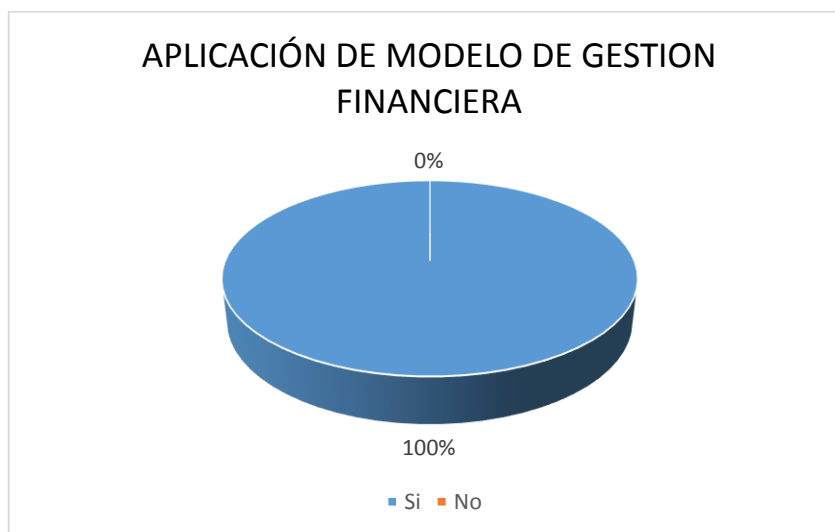
Tabla 1 ENCUESTA- APLICACIÓN DE MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	20	100%
No	0	0%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 4 ENCUESTA- APLICACIÓN DE MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA



Análisis e interpretación: El 100 % de encuestados responde que sería muy bueno aplicar un modelo de gestión financiera. Por lo que diríamos que la mayoría piensa que tener un modelo de gestión financiera ayudaría a su crecimiento económico.

2.- ¿Se elaboran los estados financieros de la microempresa cada periodo?

Tabla 2 ENCUESTA- CUENTA CON INFORMACIÓN FINANCIERA

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	20	100%
No	0	0%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por; Araceli Alvarado

Ilustración 5 ENCUESTA- CUENTA CON INFORMACIÓN FINANCIERA



Análisis e interpretación: El 100% de los encuestados responde que si se cuenta con información financiera. Por esta razón obviamente el modelo de gestión financieras importante para la toma de decisiones en la Microempresa.

3.- ¿Usted, participaría activamente en las medidas tomadas en el modelo de gestión financiera?

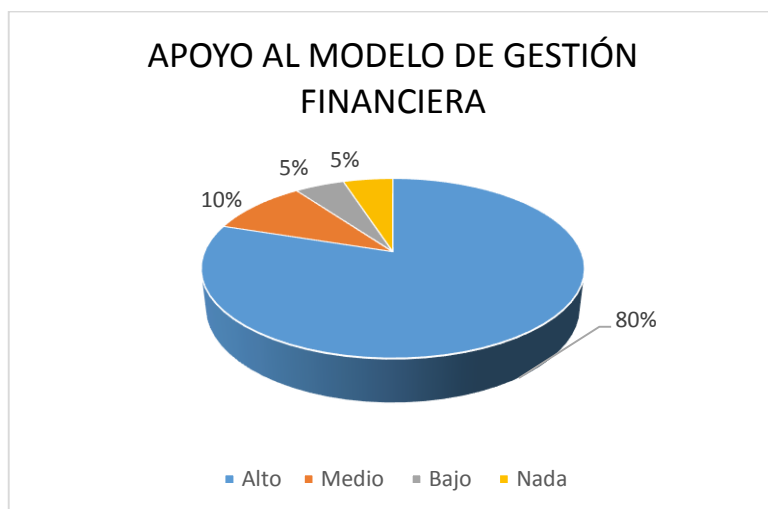
Tabla 3 ENCUESTA- APOYO AL MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	16	80%
Medio	2	10%
Bajo	1	5%
Nada	1	5%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por; Araceli Alvarado

Ilustración 6 ENCUESTA- APOYO AL MODELO DE GESTIÓN FINANCIERO



Análisis e interpretación: El 80% de los encuestados responde que apoyaría el modelo de gestión financiera, el 10% medio, 5% bajo y 5% nada. Por esta razón obviamente al análisis financiero es importante para la toma de decisiones en la Microempresa.

4.- ¿Qué tan importante es para usted el análisis financiero en la toma de decisiones?

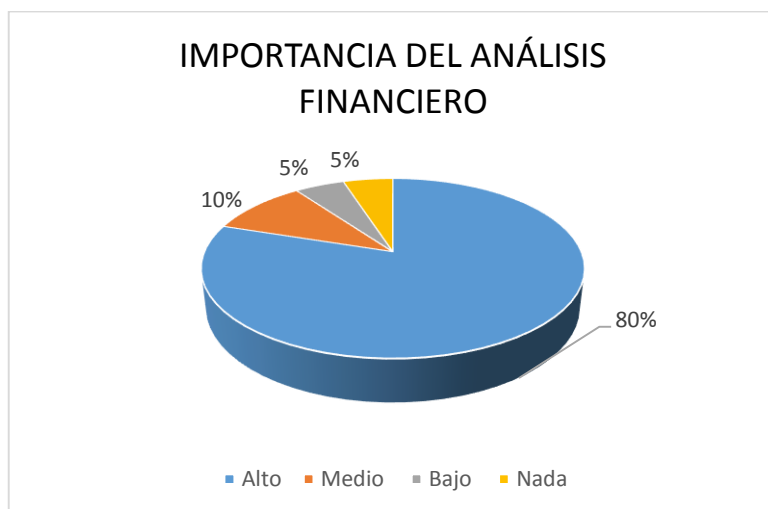
Tabla 4 ENCUESTA- IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	16	80%
Medio	2	10%
Bajo	1	5%
Nada	1	5%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por; Araceli Alvarado

Ilustración 7 ENCUESTA- IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO



Análisis e interpretación: El 80% de los encuestados responde que es importante el análisis financiero en la toma de decisiones, el 10% medio, 5% bajo y 5% nada. Por esta razón obviamente al análisis financiero es importante para la toma de decisiones en la Microempresa.

5.- ¿En cuánto cree usted que un modelo de gestión financiera sería un aporte al crecimiento económico de su empresa?

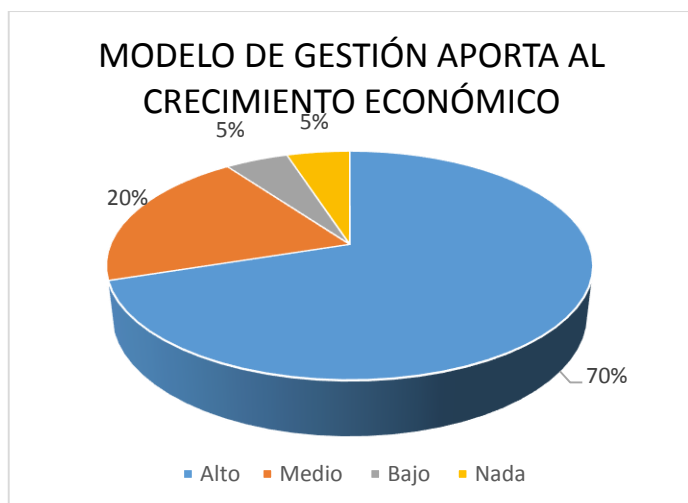
Tabla 5 ENCUESTA -MODELO GESTIÓN FINANCIERO

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	14	70%
Medio	4	20%
Bajo	1	5%
Nada	1	5%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 8 ENCUESTA -MODELO GESTIÓN FINANCIERO



Análisis e interpretación: El 70 % de los encuestados considera que tener un adecuado modelo de gestión financiera aporta al crecimiento económico, el 20% medio, el 5% bajo y el 5% nada. Por lo tanto se deduce que la Microempresas si necesitan de un modelo de gestión financiera para conseguir desarrollo económico.

6.- ¿En qué medida cree usted que las herramientas financieras ayudarían a su empresa a ser más competitiva en el mercado?

Tabla 6 ENCUESTA- HERRAMIENTAS FINANCIERAS

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	13	65%
Medio	5	25%
Bajo	1	5%
Nada	1	5%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 9 ENCUESTA -HERRAMIENTAS FINANCIERAS



Análisis e interpretación: El 65% de los encuestados considera que las herramientas financieras ayudan a la Microempresas a ser más competitiva, el 25% medio, el 5% bajo y el 5% nada. Se confirma que las herramientas financieras son indispensables para que la microempresa logre ser competitiva y tome las decisiones oportunamente.

7.- ¿Con información financiera oportuna en qué medida podría mejorar el desempeño gerencial y directivo de la empresa?

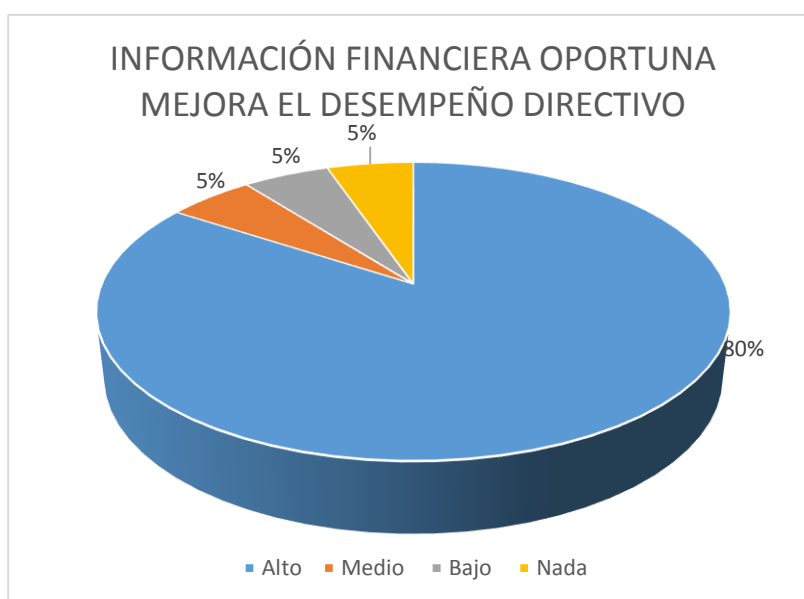
Tabla 7 ENCUESTA- INFORMACIÓN FINANCIERA

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	11	80%
Medio	1	5%
Bajo	1	5%
Nada	1	5%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 10 ENCUESTA- INFORMACIÓN FINANCIERA



Análisis e interpretación: El 85% de los encuestados considera que una oportuna información financiera, si puede mejorar el desempeño gerencial de la Microempresa, el 5% medio, el 5% bajo y el 5% nada. Ante este resultado se asume que para obtener un

rendimiento gerencial adecuado y eficiente se debe contar con información financiera a tiempo.

8.- ¿En qué medida cree usted que un adecuado control del personal contribuiría a mejorar la productividad empresarial?

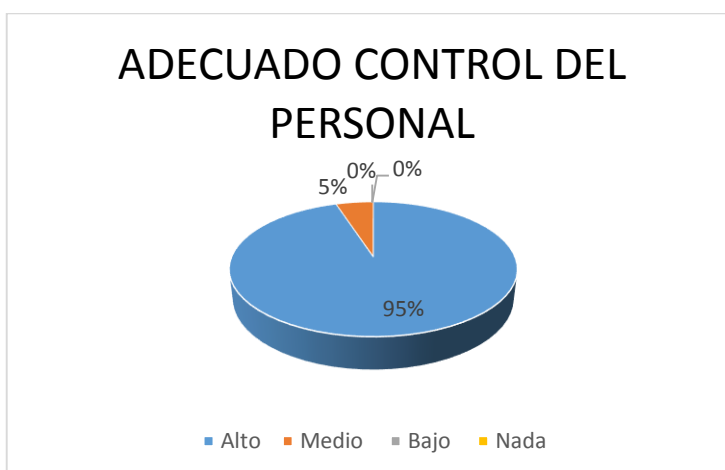
Tabla 8 ENCUESTA ADECUADO CONTROL DEL PERSONAL

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	19	95%
Medio	1	5%
Bajo	0	0%
Nada		0%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 11 ENCUESTA -ADECUADO CONTROL DEL PERSONAL



Análisis e interpretación: El 95% de los encuestados responde que el control al personal de una empresa tiene una importancia alta y el 5 % medio por lo que se deduce que el

control del personal es muy trascendente para conseguir niveles de productividad satisfactorios.

9.- ¿Al establecer funciones y rangos específicos al personal en qué medida cree usted que se puede mejorar el ambiente laboral y productivo de la empresa?

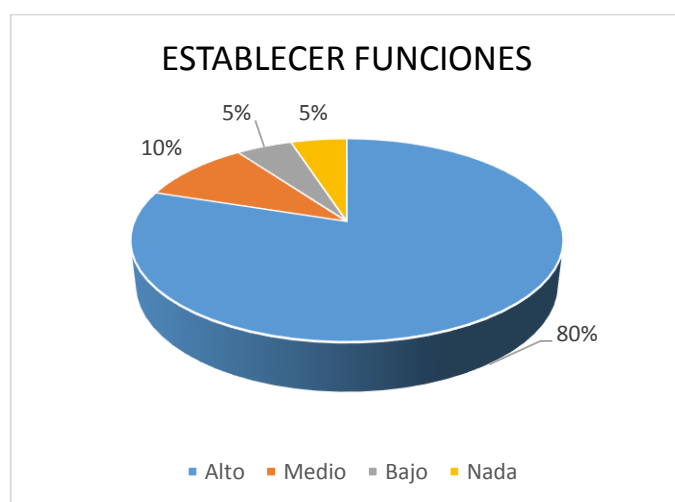
Tabla 9 ENCUESTA -ESTABLECER FUNCIONES

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	16	80%
Medio	2	10%
Bajo	1	5%
Nada	1	5%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 12 ENCUESTA- ESTABLECER FUNCIONES



Análisis e interpretación: El 80% de los encuestados considera que asignando funciones al personal se puede mejorar el ambiente laboral, el 10% medio, el 5% bajo y el 5% nada.

Ante estas respuestas se estima que al asignar funciones al personal adecuadamente de acuerdo a su cargo se puede mejorar el ambiente laboral y productivo de la Microempresa.

10.- ¿Cómo calificaría usted que el nivel directivo de la empresa tenga siempre herramientas adecuadas de gestión financiera?

Tabla 10 ENCUESTA – OBTENCIÓN HERRAMIENTAS GERENCIALES

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Alto	18	90%
Medio	1	5%
Bajo	1	5%
Nada	0	0%
TOTAL	20	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 13 OBTENCIÓN HERRAMIENTAS GERENCIALES



Análisis e interpretación: El 90% de los encuestados considera que el nivel directivo de una empresa siempre debe contar con herramientas financieras, el 5% medio y el 5% bajo.

Por lo tanto se estima que el nivel gerencial siempre debe contar con herramientas financieras adecuadas.

3.6 VERIFICACIÓN DE IDEA A DEFENDER

Como se puede observar en las encuestas, a los trabajadores de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz”, piensan que es importante y relevante tener un modelo de gestión financiera que permita a la Microempresa obtener herramientas gerenciales que ayuden al desempeño organizacional y crecimiento económico de las mismas. Por lo que se sustenta la realización del tema de Modelo de gestión financiera.

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1. TITULO

MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA EN LA MICROEMPRESA PERSONAL “JIMENEZ ORTIZ” UBICADA EN LA CIUDAD PUYO, PROVINCIA DE PASTAZA, DEL AÑO 2013-2014.

4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA: MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA

4.2.1 OBJETIVOS

4.2.1.1 Objetivo General

Elaborar un modelo de gestión financiera en la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**” ubicada en la Ciudad Puyo, Provincia de Pastaza del año 2013-2014, para optimizar los recursos de la empresa.

4.2.1.2 Específicos

- ✓ Desarrollar un breve análisis interno y externo de la empresa.
- ✓ Analizar un modelo de análisis financiero de la información contable, a fin de evaluar la empresa.
- ✓ Diseñar un modelo de gestión financiera para la optimización de los recursos de la microempresa. .
- ✓ Proponer un modelo específico de gestión financiera para la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**”.

4.2.2 IMPORTANCIA

El Modelo de Gestión Financiera para la mejora de la rentabilidad de la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**”, es importante por la necesidad de mantener una adecuada calidad financiera de la Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**” con la optimización de los recursos materiales y económicos.

Con estos componentes, se prevé que el modelo propuesto permita mejorar la rentabilidad en la Microempresa.

4.2.3 JUSTIFICACIÓN

La necesidad de superar las deficiencias y fortalecer las debilidades financieras de la microempresa, plantea proponer una alternativa que coadyuve a potencializar aquellos factores sobre los cuales mejoren las finanzas de la Microempresa Personal “JIMENEZ ORTIZ”

La Microempresa Personal “JIMENEZ ORTIZ” carece de un modelo de gestión financiero encaminado a optimizar los recursos para poder aumentar los niveles de rentabilidad, en la investigación realizada se comprobó que la falta de análisis de los Estados Financieros de manera individual hace que no se detecte deficiencias en los procesos en tiempos oportunos para realizar la toma de decisiones efectiva.

4.2.4 FUNDAMENTACIÓN

La propuesta se fundamenta en los lineamientos teóricos planteados por (Berghe Romero, 2010) quien expone que la gestión financiera se encuentra encaminada a lograr los objetivos planteados de la empresa, mediante los procesos de planeación, organización, dirección, coordinación y control.

La aplicación de un modelo de gestión financiera es de uso común entre las empresas que necesitan ejecutar procesos eficaces con la integración de los diferentes procesos, así también de los distintos procedimientos que participan para obtener un determinado producto o servicio, al menor costo posible con una maximización de la rentabilidad.

4.2.5 METODOLOGÍA FODA

Metodología del árbol para el análisis FODA

La construcción del análisis externo e interno se efectuara al utilizar la técnica del árbol del análisis FODA.

Los procedimientos que se deben seguir son los siguientes:

1. Se debe convocar para la construcción del análisis FODA a todas las áreas y personas.
2. Se debe elaborar la figura de un árbol con un sol y un trueno.
3. Para fines didácticos, el árbol representara a la organización y el sol y el trueno representaran al entorno: el tronco representara las fortalezas; las raíces, las debilidades; el sol las oportunidades, y el trueno, las amenazas que tiene la organización.
4. Una vez que se haya identificado cada una de las partes del árbol, se entregaran tarjetas de diferentes colores para que en grupo puedan analizar cada uno de los componentes de las FODA.
 - Para identificar las oportunidades, se preguntará: ¿Qué tenemos? Y ¿Cuánto tenemos?
 - Para identificar las debilidades se preguntará: ¿Qué nos falta? Y ¿Qué nos debilita?
 - Para identificar las oportunidades se preguntará: ¿Qué cosa del entorno favorece nuestras acciones? Y ¿Que personas del entorno nos favorecen?
 - Para identificar las amenazas se preguntará: ¿Qué obstruye nuestras acciones? Y ¿Quiénes se oponen a nuestras acciones?
5. Una vez que se hayan identificado por grupos las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, se pasará a una plenaria donde se analice la pertinencia de cada uno de ellos.
6. Esta técnica permite que se pueda intercambiar tarjetas y, por consenso, identificar cada una de las partes de las FODA; es decir, se trata de una técnica interactiva y eminentemente participativa.

Identificación de FODA

- Para identificar las fortalezas, se preguntará: ¿Qué tenemos? Y ¿Cuánto tenemos?
 - Propietario con recursos económicos propios.

- Buena zona de comercialización.
- Para identificar las debilidades se preguntará: ¿Qué nos falta? Y ¿Qué nos debilita?
 - Personal sin capacitación.
 - No poseen con una estructura administrativa que defina funciones y responsabilidades.
- Para identificar las oportunidades se preguntará: ¿Qué cosa del entorno favorece nuestras acciones? Y ¿Que personas del entorno nos favorecen?
 - Legislación que regula al talento humano.
 - Mercado es crecimiento por la necesidad del producto.
- Para identificar las amenazas se preguntará: ¿Qué obstruye nuestras acciones? Y ¿Quiénes se oponen a nuestras acciones?
 - Reducción de inversionistas en el ámbito petrolero.
 - Inestabilidad económica.

4.2.5.1 Ponderación de las FODA.

Para la ponderación se consideran cuatro categorías de impacto y cada una de ellas tiene un puntaje como se detalla a continuación:

- Muy alto: 4 puntos
- Alto: 3 punto
- Mediano: 2 puntos
- Bajo: 1 punto

Fortalezas	Impacto				Oportunidades	Impacto			
	Muy alto	Alto	Medio	Bajo		Muy alto	Alto	Medio	Bajo

Propietario con recursos económicos propios.	4				Legislación que regula al talento humano.	4			
Buenas zonas de comercialización.	4				Mercado en crecimiento por la necesidad del producto.	4			
Debilidades	Impacto				Amenazas	Impacto			
	Muy alto	Alto	Medio	Bajo		Muy alto	Alto	Medio	Bajo
Personal sin capacitación.	4				Reducción de inversionistas en el ámbito petrolero.	4			
No poseen con una estructura administrativa que defina funciones y responsabilidades.	4				Inestabilidad económica	4			

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

4.2.5.2 FODA

Tabla 11: FODA

	DEBILIDADES	FORTALEZAS
	<ul style="list-style-type: none"> • Personal sin capacitación. • No poseen con una estructura administrativa que defina funciones y responsabilidades. 	<ul style="list-style-type: none"> • Propietario con recursos económicos propios. • Buenas zonas de comercialización.
OPORTUNIDADES	ESTRATEGIAS (DO)	ESTRATEGIAS (FO)
<ul style="list-style-type: none"> • Legislación que regula al talento humano. • Mercado en crecimiento por la necesidad del producto. 	<ul style="list-style-type: none"> • Incrementar la rentabilidad de la microempresa. 	<ul style="list-style-type: none"> • Mantenimiento continuo de la maquinaria para brindar un servicio de calidad
AMENAZAS	ESTRATEGIAS (DA)	ESTRATEGIAS (FA)
<ul style="list-style-type: none"> • Reducción de inversionistas en el ámbito petrolero. 	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar un análisis de los precios del alquiler de maquinaria 	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar un plan de seguridad laboral e higiene.

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

4.2.6 ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL

Tabla 12: Análisis Financiero Vertical – Estado de situación financiera

JIMENEZ ORTIZ JONATHAN EMILIO			
<u>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</u>			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
ACTIVO		238.489,75	100%
CORRIENTE		114.069,01	48%
Caja-Bancos	114.069,01		48%
NO CORRIENTE		124.420,74	52%
Equipo Caminero	96.001,15		40%
(-) Depreciación Acumulada Equipo Caminero	-24.209,70		-10%
Retenciones Impuesto a la Renta-Ventas	3.002,01		1%
Crédito Tributario IVA	310,78		0%
Seguros Pagados por Anticipado	897,10		0%
TOTAL DEL ACTIVO		238.489,75	100%
PASIVO		61.602,00	100%
CORRIENTE		61.602,00	
Documentos por Pagar	43.715,49		71%
Cuentas por Pagar-Aporte IESS	2.916,00		5%
Cuentas por Pagar-Retención Renta-Compras	1.223,19		2%
Cuentas por Pagar 15% Trabajadores	11.361,49		18%
Cuentas por Pagar -Impuesto Renta 2014	2.385,83		4%
TOTAL DEL PASIVO		61.602,00	100%
PATRIMONIO		176.887,75	
CAPITAL SOCIAL		176.887,75	
Aporte del Propietario	85.131,30		48%
Utilidad Acumulada Años Anteriores	31.762,51		18%
Utilidad del Ejercicio	59.993,94		34%
TOTAL DEL PATRIMONIO		176.887,75	100%
TOTAL DEL PASIVO+PATRIMONIO		238.489,75	

Tabla 13: Análisis Financiero Vertical - Estado de Resultados

JIMENEZ ORTIZ JONATHAN EMILIO
ESTADO DE RESULTADOS
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

		%
INGRESOS		18.9595,49
Ventas 12%	189.595,49	100%
GASTOS		113.852,22
GASTOS DE OPERACIÓN	113.852,22	
Remuneración Mensual Unificada	2.000,00	1%
Aporte Patronal	243,00	0%
Mantenimiento y Reparación	1.813,92	1%
Gastos Seguros	823,56	0%
Viáticos y Movilización	809,45	0%
Fletes y Transportes	14,02	0%
Materiales de Oficina	22,39	0%
Repuestos y Accesorios	15.872,35	8%
Combustibles	30.097,12	16%
Lubricantes	2.991,96	2%
Gastos Inspecciones y Verificaciones	20.877,25	11%
Gastos de Equipo de Seguridad	508,27	0%
Gasto IVA	807,98	0%
Gastos Financieros	11.752,19	6%
Varios	1.009,06	1%
Gasto Depreciación Equipo Caminero	24.209,70	13%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		75.743,27
15% Participación Trabajadores		11.361,49
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		64.381,78
Impuesto a la Renta Causado Año 2014		4.387,84
UTILIDAD NETA		59.993,94

2013

Activo

Se realizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera donde se pudo establecer lo siguiente; el 66,50% representa el equipo caminero, seguido del 44,75% presentado en la cuenta caja banco; esto quiero decir que existe liquidez que puede ser empleado en otras actividades empresariales.

Pasivo

Se realizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera donde se pudo establecer lo siguiente; el 84.3% representa los documentos por pagar, debido a la realización de un crédito bancario en el Banco Internacional para ser invertido en la adquisición de una nueva maquinaria; seguido del 15% de las cuentas por pagar a Trabajadores; esto quiere decir que

Patrimonio

Se realizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera donde se pudo establecer lo siguiente; el 74.23% representa el aporte del propietario.

Ingresos

Se realizó el análisis vertical del Estado de Resultados donde se pudo establecer lo siguiente; el 100% representa las ventas del alquiler de la maquinaria.

Gastos

Se realizó el análisis vertical del Estado de Resultados donde se pudo establecer lo siguiente; el 21.28% representa el gasto de combustible; seguido del 14.56% de los gastos de Inspección y verificación, esto corresponde a la solicitud que se realiza al MTOP (Ministerio de Transporte y Obras Públicas) para proceder a la revisión semestral y obtener la certificación de operación.

2014

Activo

Se realizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera donde se pudo establecer lo siguiente; el 48% representa la cuenta de caja banco; seguido del 40% representado en la cuenta equipo caminero; esto quiere decir que la microempresa tiene liquidez.

Pasivo

Se realizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera donde se pudo establecer lo siguiente; el 71% representa los documentos por pagar, debido a la realización de un crédito bancario en el Banco Internacional para ser invertido en la adquisición de una nueva maquinaria; seguido del 18% de las cuentas por pagar 15% a Trabajadores; esto quiere decir que existe deudas a terceros.

Patrimonio

Se realizó el análisis vertical del Estado de Situación Financiera donde se pudo establecer lo siguiente; el 48.23% representa el aporte del propietario; seguido del 34% de utilidad del ejercicio.

Ingresos

Se realizó el análisis vertical del Estado de Resultados donde se pudo establecer lo siguiente; el 100% representa las ventas.

Gastos

Se realizó el análisis vertical del Estado de Resultados donde se pudo establecer lo siguiente; el 16 % representa el gasto de combustible; seguido del 13 % de los gastos de depreciación de Equipo Caminero; esto quiere que los gastos están dentro del rango normal.

4.2.7 ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL

Tabla 14: Análisis Financiero Horizontal – Estado de situación financiera

		JIMENEZ ORTIZ JONATHAN EMILIO			
		<u>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</u>			
		2013	2014	VARIACIÓN	%
ACTIVO		182.028,31	238.489,75	56.461,44	31%
CORRIENTE		81.461,99	114.069,01	32.607,02	40%
Caja-Bancos	81.461,99		114.069,01	32.607,02	40%
NO CORRIENTE		100.566,32	124.420,74	23.854,42	24%
Equipo Caminero	121.048,50		96.001,15	- 25.047,35	-21%
(-) Depreciación Acumulada Equipo Caminero	-24.209,70		-24.209,70	-	0%
Retenciones Impuesto a la Renta-Ventas	2.677,81		3.002,01	324,20	12%
Crédito Tributario IVA	876,57		310,78	- 565,79	-65%
Seguros Pagados por Anticipado	173,14		897,10	723,96	418%
TOTAL DEL ACTIVO		182.028,31	238.489,75	56.461,44	31%
PASIVO		58.791,40	61.602,00	2.810,60	5%
CORRIENTE		58.791,40	61.602,00	2.810,60	5%
Documentos por Pagar	49.574,10		43.715,49	- 5.858,61	-12%
Cuentas por Pagar-Aporte IESS	107,50		2916,00	2.808,50	2613%
Cuentas por Pagar-Retención Renta-Compras	24,84		1.223,19	1.198,35	4824%
Cuentas por Pagar 15% Trabajadores	6.127,12		11.361,49	5.234,37	85%
Cuentas por Pagar -Impuesto Renta 2013	2.957,84		2.385,83	- 572,01	-19%
TOTAL DEL PASIVO		58.791,40	61.602,00	2.810,60	5%
PATRIMONIO		123.236,91	176.887,75	53.650,84	44%
CAPITAL SOCIAL		123.236,91	176.887,75	53.650,84	44%
Aporte del Propietario	91.474,40		85.131,30	- 6.343,10	-7%
			31.762,51	-	
Utilidad del Ejercicio	31.762,51		59.993,94	28.231,43	89%
TOTAL DEL PATRIMONIO		123.236,91	176.887,75	53.650,84	44%
TOTAL DEL PASIVO+PATRIMONIO		182.028,31	238.489,75	56.461,44	31%

Tabla 15: Análisis Financiero Horizontal - Estado de resultados

JIMENEZ ORTIZ JONATHAN EMILIO
ESTADO DE RESULTADOS

	2013	2014	VARIACIÓN	%
INGRESOS	135.595,49	189.595,49	54.000,00	40%
Ventas 12%	135.595,49	189.595,49	54.000,00	40%
GASTOS	95.589,69	113.852,22	18.262,53	19%
GASTOS DE OPERACIÓN	95.589,69	113.852,22	18.262,53	19%
Remuneración Mensual Unificada	500,00	2000,00	1.500,00	300%
Aporte Patronal	60,75	243,00	182,25	300%
Mantenimiento y Reparación	1.543,02	1.813,92	270,90	18%
gastos Seguros	626,86	823,56	196,70	31%
Viáticos y Movilización	422,85	809,45	386,60	91%
Fletes y Transportes	17,52	14,02	-3,50	-20%
Materiales de Oficina	62,37	22,39	-39,98	-64%
Repuestos y Accesorios	13.872,35	15.872,35	2.000,00	14%
Combustibles	28.857,12	30.097,12	1.240,00	4%
Lubricantes	2.607,86	2.991,96	384,10	15%
Gastos Inspecciones y Verificaciones	19.747,55	20.877,25	1.129,70	6%
Gastos de Equipo de Seguridad	254,22	508,27	254,05	100%
Gasto IVA	520,19	807,98	287,79	55%
Gastos Financieros	1.041,67	11.752,19	10.710,52	1028%
Varios	1.245,66	1.009,06	-236,60	-19%
Gasto Depreciación Equipo Caminero	24.209,70	24.209,70	0,00	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	40.005,80	75.743,27	35.737,47	89%
15% Participación Trabajadores	6.000,87	11.361,49	5.360,62	89%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	34.004,93	64.381,78	30.376,85	89%
Impuesto a la Renta Causado Año 2013	2.957,84	4.387,84	1.430,00	48%
UTILIDAD NETA	31.047,09	59.993,94	28.946,85	93%

4.2.8 INDICADORES FINANCIEROS

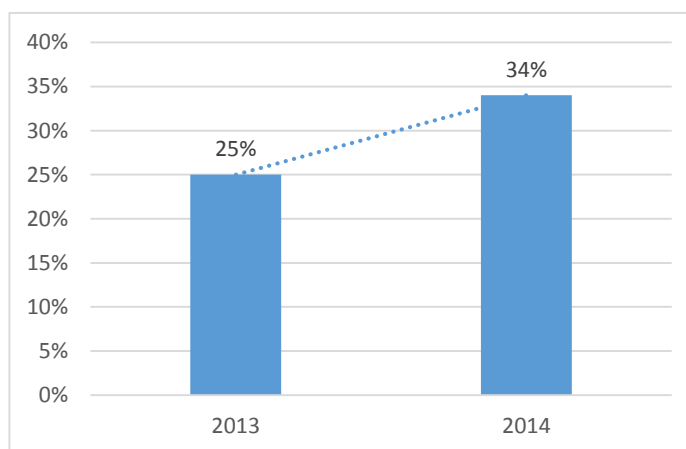
Tabla 16: Rendimiento del capital contable

PERIODOS		2013		2014	
Rendimiento del capital contable	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}} * 100$	<u>31.047,09</u>		<u>59.993,94</u>	
		123.236,91	25%	176.887,75	34%

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 14: Rendimiento del capital contable



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció una rentabilidad contable del 25% en el año 2013, mientras que en el segundo período se incrementó al 44% los recursos del capital contable de la entidad, estableciendo rentabilidad en la aplicación del capital contable.

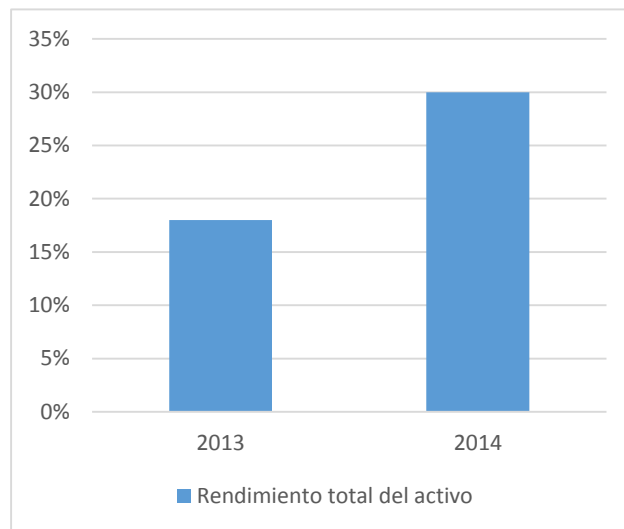
Tabla 17: Rendimiento del activo total.

PERIODOS		2013		2014	
Rendimiento del activo total	$= \frac{\text{Utilidad neta} + \text{Ínteres pagado}}{\text{Activo total}}$	<u>32.088,76</u> 182.028,31	18%	<u>71.746,13</u> 238.489,75	30%

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 15: Rendimiento total del activo



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció un rendimiento del activo total del 18% en el año 2013 debido a que la maquinaria laboraba 16 horas diarias, mientras que en el segundo período se incrementó al 30% ya que se dio inicio a laborar 24 horas diarias, esto generó un rendimiento del activo total.

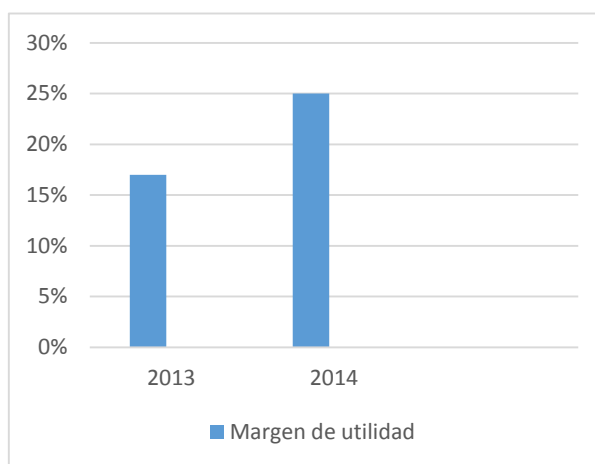
Tabla 18: Margen de utilidad.

PERIODOS		2013		2014	
Margen de utilidad	$= \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo total}}$	<u>31.047,09</u>	0,17	<u>59.993,94</u>	0,25
		182.028,31		238.489,75	

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 16: Margen de utilidad



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció un rendimiento del margen de utilidad del 18% en el año 2013, laborando dos jornadas, mientras que en el segundo período se incrementó al 25%, laborando en tres jornadas con el incremento de una maquinaria nueva, esto generó un crecimiento de la utilidad del 38,89% de un año al otro.

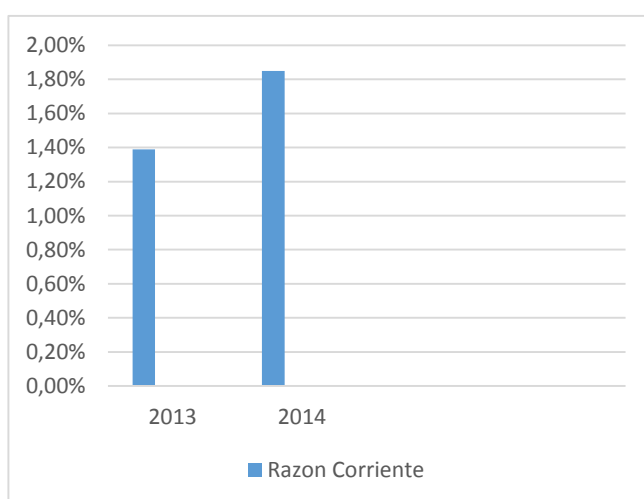
Tabla 19: Razón corriente

PERIODOS		2013		2014	
Razón corriente	$= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	<u>81.461,99</u>	1,39	<u>114.069,01</u>	1,85
		58.791,40		61.602,00	

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 17: Razón Corriente



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció una razón corriente del 1,39% sobre el pasivo del 2013, mientras que en el segundo período se incrementó al 1,85% esto generó un crecimiento del 33,09%, el impacto del activo sobre el pasivo corriente o de fácil disposición.

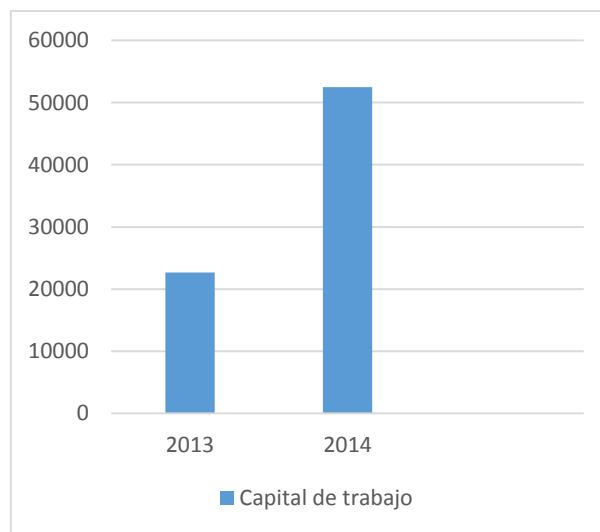
Tabla 20: Capital de trabajo

PERIODOS		2013	2014
Capital de trabajo	Activo circulante - Pasivo circulante	22.670,59	52.467,01

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 18: Capital de trabajo



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció un capital de trabajo \$ 22.670,59 en el año 2013, mientras que en el segundo período se incrementó al \$ 52.467,01, esto generó un crecimiento porcentual del 131.43%.

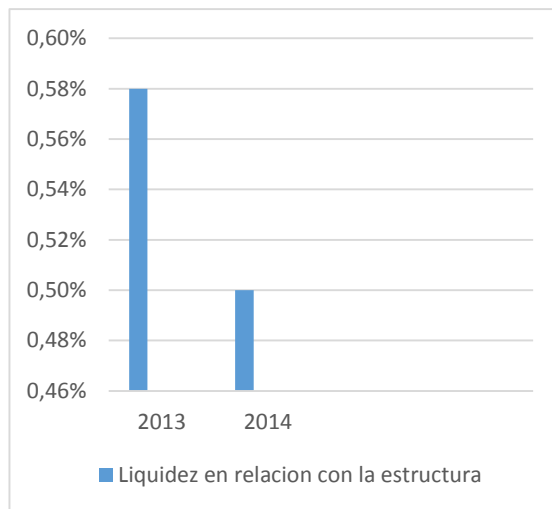
Tabla 21: Liquidez en relación con la estructura

PERIODOS		2013		2014	
Liquidez en relación con la estructura	$= \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo fijo}}$	<u>58.791,40</u>	0,58	<u>61.602,00</u>	0,50
		100.566,32		124.420,74	

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 19: Liquidez en relación con la estructura.



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció una liquidez en relación con la estructura de 0,58% en el año 2013, mientras que en el segundo período se disminuyó al 0,50% esto generó una disminución porcentual del 16%.

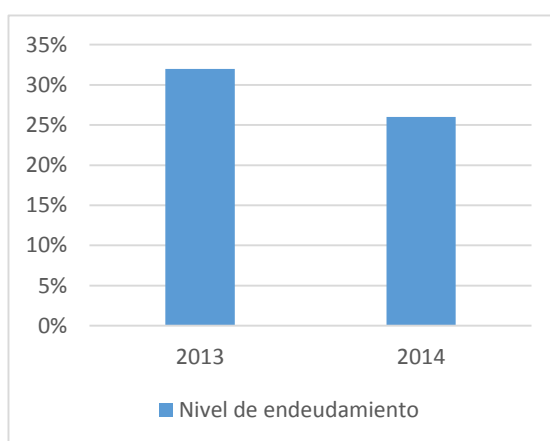
Tabla 22: Nivel de endeudamiento.

PERIODOS		2013		2014	
Nivel de endeudamiento	$= \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activa total}}$	<u>58.791,40</u>	32%	<u>61.602,00</u>	26%
		182.028,31		238.489,75	

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 20: Nivel de endeudamiento.



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció un nivel de endeudamiento del 32% en el año 2013, mientras que en el segundo período llegó al 26%, esto generó una disminución de endeudamiento del 6%.

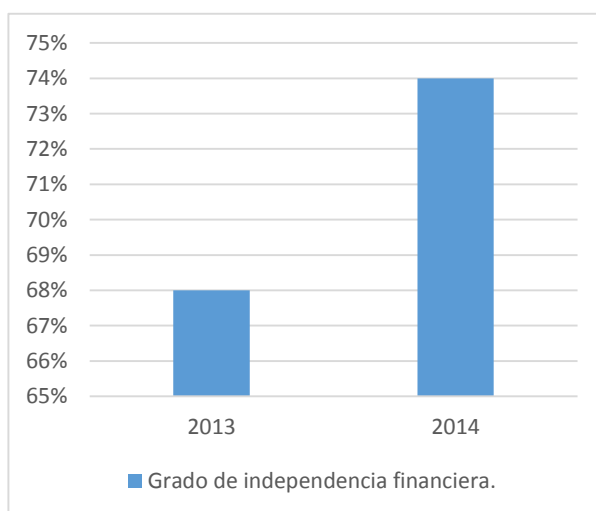
Tabla 23: Grado de independencia financiera.

PERIODOS		2013		2014	
Grado de independencia financiera	$= \frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo total}}$	<u>123.236,91</u>	68%	<u>176.887,75</u>	74%
		182.028,31		238.489,75	

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 21: Grado de independencia financiera.



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció un grado de independencia financiera del 68% en el año 2013, mientras que en el segundo período llegó al 74%, esto significa que el capital contable aumentó en un 6% ya que hubo un mayor aporte de los socios y utilidades retenidas.

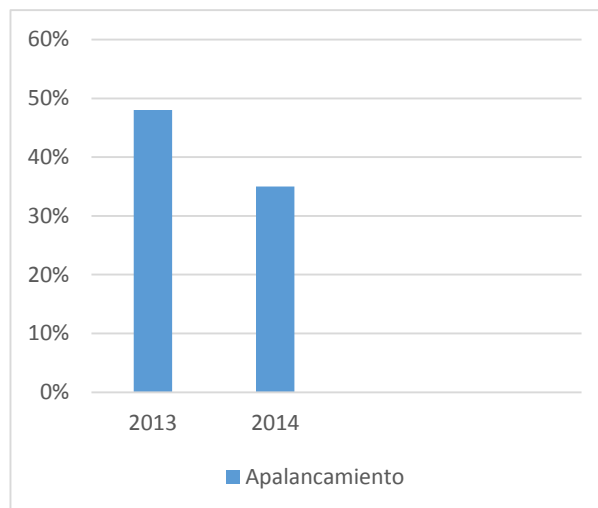
Tabla 24: Apalancamiento

PERIODOS		2013		2014	
Apalancamiento	$= \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$	58.791,40	48%	61.602,00	35%
		123.236,91		176.887,75	

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 22: Apalancamiento



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció un apalancamiento del 48% en el año 2013, mientras que en el segundo período llegó al 35%, esto significa que al haber un aumento del capital contable del 35% la deuda a terceros provoca una disminución del 13%.

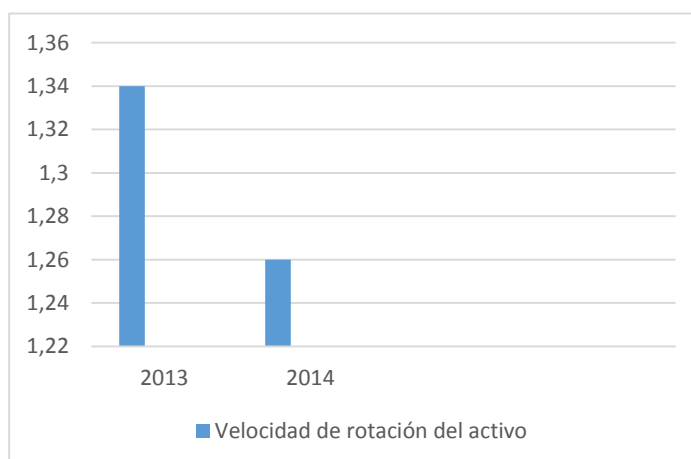
Tabla 25: Velocidad de rotación del activo.

PERIODOS		2013		2014	
Velocidad de rotación del activo	$= \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$	<u>182.028,31</u>	1,34	<u>238.489,75</u>	1,26
		135.595,49		189.595,49	

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Ilustración 23: Velocidad de rotación del activo.



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Se estableció un apalancamiento del 1,34% en el año 2013, mientras que en el segundo período llegó al 1,26%, esto significa que el total de activos tuvo una disminución en la rotación de sus activos.

4.2.9 MISIÓN

Somos una Microempresa Personal “JIMENEZ ORTIZ”, me dedico al alquiler de equipo caminero y maquinaria pesada en las provincias Amazónicas, siendo nuestros principales clientes las empresas Petroleras o relacionadas con esta actividad, manteniendo activos de calidad, aplicando mantenimiento adecuado y normas de seguridad industrial.

4.2.10 VISIÓN

Ser en el 2020, una empresa reconocida a nivel nacional por las maquinarias y equipos con tecnología de punta, contamos con personal capacitado, conocedora de normas y procesos de seguridad, equipo de mantenimiento automotriz y eléctrico, alcanzando la confiabilidad de nuestra distinguida clientela del sector público y privado con una adecuada liquidez que le permite realizar sus operaciones.

4.2.11 VALORES

- **Trabajo en equipo:** Contamos con personal técnico y capacitado que brinda confianza entre el personal.
- **Puntualidad:** Ser justos en el cumplimiento y entrega del servicio que ofrecemos.
- **Cuidado del medio ambiente:** Proteger el medio ambiente en todo momento.
- **Seguridad:** Cumplir con las normas de seguridad establecidas.
- **Compromiso:** involucrarse de manera directa en el proyecto para el cual fuimos contratados hasta la culminación del mismo.

4.2.12 PRODUCTOS Y SERVICIOS

- **SERVICIOS**

Brindamos el servicio de alquiler de equipo caminero con tecnología de punta para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Ilustración 24: Excavadora sobre orugas 330CL



Tabla 26: Descripción de Excavadora sobre orugas 330CL

EQUIPO: Excavadora Sobre Orugas		PRECIO: \$ 55,00 USD* HORA	
MARCA:	CATERPILLAR	MODELO:	330CL
MOTOR:	C9 (USA)	POTENCIA:	244 HP
Nº Serie	DcJT0075814263	Peso/Operación	35.5 Ton
LAMPÓN	2.2 m3	Año/Fabricación	2014

Ilustración 25: Retroexcavadora 420D



Tabla 27: Descripción de Retroexcavadora 420D

EQUIPO: RETROEXCAVADORA		PRECIO: \$ 50,00 USD* HORA	
MARCA:	CATERPILLAR	MODELO:	420 D
MOTOR:	3054T (USA)	POTENCIA:	85 HP
Nº Serie	HD296525E43	Peso/Operación	7.5 Ton
LAMPÓN	1m3	Año/Fabricación	2013
CUCHARÓN	0,43 M3		

Ilustración 26: Cargadora Frontal 950G

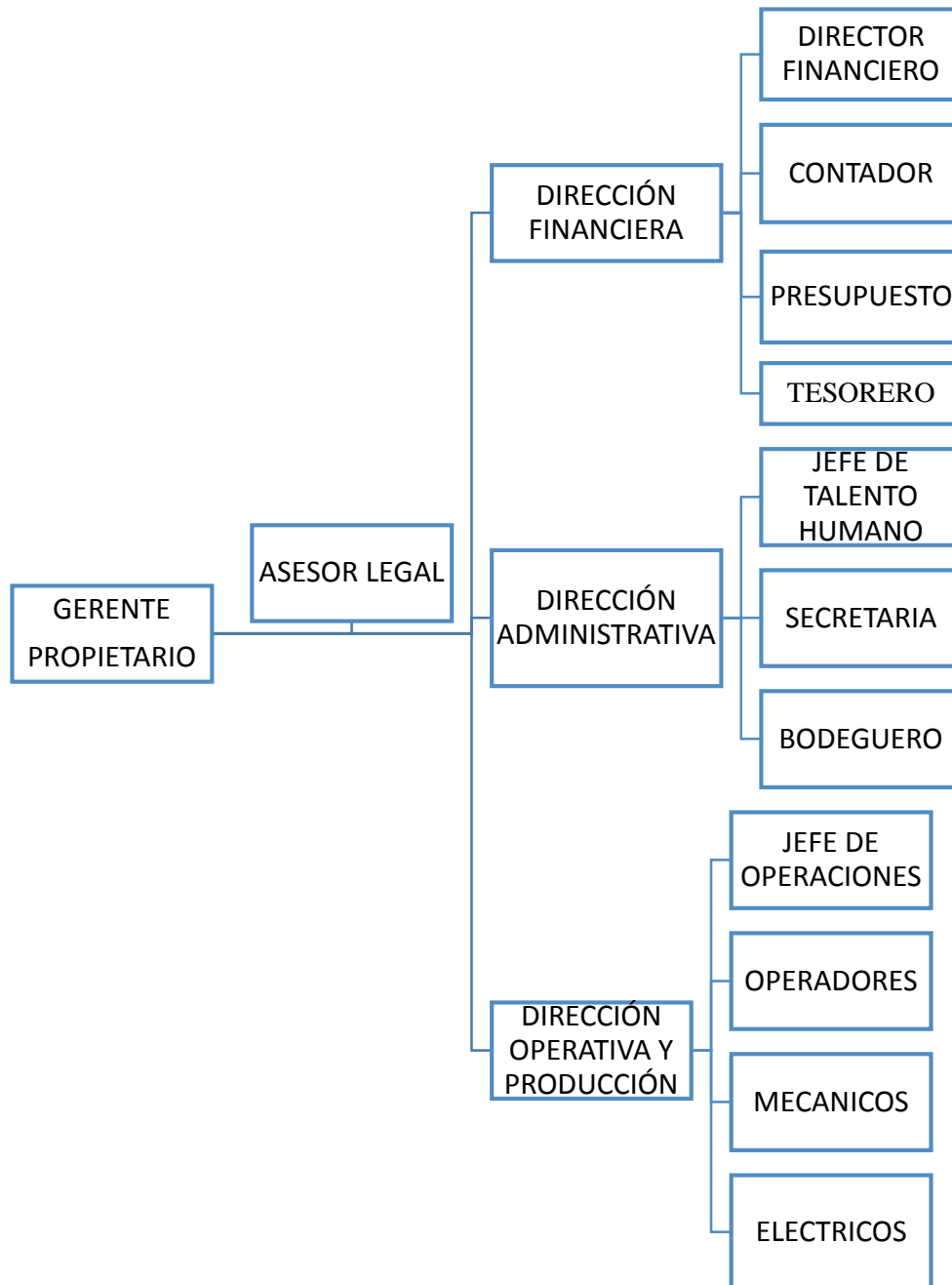


Tabla 28: Cargadora Frontal 950G

EQUIPO: CARGADORA FRONTAL		PRECIO: \$ 55,00 USD* HORA	
MARCA:	CATERPILLAR	MODELO:	950 G
MOTOR:	3126DITA (USA)	POTENCIA:	180 HP
N° Serie	CAT95C304zS05937	Peso/Operación	17.5 Ton
CAPACIDAD	2.8 m3	Año/Fabricación	2012

4.2.13 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

Ilustración 27: Organigrama estructural



4.2.14 MANUAL DE FUNCIONES

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	GERENTE
DEPENDENCIA:	ÁREA ADMINISTRATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	GERENCIA
SOLICITA REPORTES A:	ASESOR LEGAL, JEFE FINANCIERO, JEFE ADMINISTRATIVO, JEFE OPERATIVO.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Representar a la microempresa de manera legal y simbólica tanto externa como internamente.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none">• Administrar• Dirigir• Vocero informativo	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	ASESOR LEGAL
DEPENDENCIA:	ÁREA ADMINISTRATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	GERENTE
SOLICITA REPORTES A:	JEFE FINANCIERO, JEFE ADMINISTRATIVO
OBJETIVO PRINCIPAL	
Garantizar el correcto cumplimiento de normas y leyes en las operaciones de la microempresa.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Analiza y resuelve los problemas y/o conflictos legales relacionados con las contrataciones, convenios entre otros. • Revisa, negocia y redacta: contratos, actas de finiquito y certificaciones legales. • Asesora y representa a la microempresa en trámites netamente legales. • Interviene en diversas negociaciones. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	DIRECTOR FINANCIERO
DEPENDENCIA:	ÁREA FINANCIERA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	GERENTE
SOLICITA REPORTES A:	CONTADOR, PRESUPUESTO, TESORERIA
OBJETIVO PRINCIPAL	
Realizar la eficaz y eficiente administración de los recursos financieros de la empresa.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Planear con el contador el cierre fiscal y su efecto contable. • Analizar con criterio las políticas de inversión. • Planificación financiera a corto y largo plazo. • Control de la eficiencia en los procesos que atraviesan los fondos financieros. • Búsqueda de los fondos financieros más adecuados para la actividad de la empresa. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	CONTADOR
DEPENDENCIA:	ÁREA FINANCIERA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	GERENTE
SOLICITA REPORTES A:	PRESUPUESTO, TESORERIA
OBJETIVO PRINCIPAL	
Cumplir con los procedimientos para manejar una buena gestión financiera.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Verificar que las facturas que ingresen al departamento contable cumplan con todas las normas financieras y tributarias. • Registrar todas las facturas recibidas por parte de los proveedores. • Tener un buen manejo del libro diario. • Revisar los cuadros de retención emitidas y recibidas por parte de la microempresa. • Actualizar el inventario de manera permanente. • Realizar las declaraciones de impuestos de manera oportuna cumpliendo con todas las normas tributarias. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	PRESUPUESTO
DEPENDENCIA:	ÁREA FINANCIERA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	GERENTE
SOLICITA REPORTES A:	TESORERO, CONTADOR.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Tener anticipadamente todo lo necesario para la elaboración y ejecución del Presupuesto	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Recopilar, analizar, procesar, controlar la exactitud y presentar información básica para la elaboración de la pro forma presupuestaria anual. • Elaboración de la pro forma presupuestaria anual, en coordinación con el Director Financiero. • Analizar la información sobre la ejecución presupuestaria, controlar su exactitud, legalidad y veracidad, codificarla, ingresarla al sistema de presupuesto y emitir reportes mensuales. • Realizar el seguimiento a la ejecución económica de las obras presupuestadas en el período. • Efectuar proyecciones, flujo de caja, estudios presupuestarios y otros solicitados por el Director Financiero. • Participar en la elaboración de informes mensuales de la ejecución presupuestaria y el informe anual de liquidación presupuestaria. • Colaborar en el desarrollo de manuales, instructivos y sistemas informáticos de presupuesto. • Proporcionar previa autorización del Director Financiero, información sobre el cumplimiento de las partidas presupuestarias. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	TESORERO
DEPENDENCIA:	ÁREA FINANCIERA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	DIRECTOR FINANCIERO
SOLICITA REPORTES A:	CONTADOR, PRESUPUESTO
OBJETIVO PRINCIPAL	
Garantiza la recepción y control de los ingresos de la Microempresa.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Controlar los saldos en los bancos para evitar sobregiros. • Realiza conciliaciones bancarias. • Custodiar y mantener los registros generales de los recibos y desembolsos de la Microempresa. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	JEFE DE TALENTO HUMANO
DEPENDENCIA:	ÁREA ADMINISTRATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	GERENTE
SOLICITA REPORTES A:	SECRETARIA, BODEGUERO, ASESOR LEGAL, TESORERO, CONTADOR.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Administrar el talento humano con la finalidad de mejorar los rendimientos del personal.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Mantener una buena comunicación interna entre el personal administrativo y operativo lo cual garantiza un buen ambiente laboral dentro de la microempresa. • Lleva el control de registro de asistencia del personal. • Realiza el reclutamiento y selección de personal a ser contratado. • Prepara charlas de motivación y superación laboral. • Coordina capacitaciones para el personal. • Controla los pasivos laborales del personal, (anticipos de sueldo, beneficios sociales) • Velar por los derechos del personal. Autoriza los pagos de sueldo a tiempo. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	SECRETARIA
DEPENDENCIA:	ÁREA ADMINISTRATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	JEFE DE TALENTO HUMANO
SOLICITA REPORTES A:	DIRECCIÓN ADMNISTRATIVA.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Apoyar al trabajo administrativo desde sus actividades propias de la secretaria.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Redacta oficios, memorandos, actas, anuncios, documentos. • Llena órdenes de pago, pedidos, requisiciones, recibos, notas de crédito. • Recibe y realiza llamadas telefónicas, mensajes de texto, correos electrónicos. • Elabora la cartelera de novedades y comunicaciones. • Prepara y transcribe la información de la oficina. • Distribuye y envía la correspondencia a donde corresponde. • Elabora informes de las actividades que se realizan dentro de la oficina. • Manejo de caja chica. • Realiza informes de los gastos de caja chica con los debidos sustentos. <p>Solicita reposición de caja chica</p>	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	BODEGUERO
DEPENDENCIA:	ÁREA ADMINISTRATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	JEFE DE TALENTO HUMANO
SOLICITA REPORTES A:	DIRECCIÓN ADMINISTRATIVA.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Mantener un buen manejo, almacenamiento de los bienes de la empresa que fueron entregados para su custodia y administración.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Llevar un registro oportuno de entrada y salida de bienes. • Realizar actas de entrega y recepción. • Archivar de manera secuencial y numérica todos los pedidos. • Mantener limpia la bodega y en buen estado el área. • Actualizar los ingresos y salidas de productos en el sistema. • Realizar constataciones físicas de manera periódica. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	JEFE OPERATIVO
DEPENDENCIA:	ÁREA OPERATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	UNO
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	GERENTE
SOLICITA REPORTES A:	DIRECCIÓN OPERATIVA.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Busca ventajas competitivas para la microempresa sobre la competencia.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Incorporar sistemas de control. • Dirigir personal técnico y productivo. • Reducir los tiempos de entrega del servicio. • Excelentes mecanismos de servicios. • Brindar una garantía del servicio. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	OPERADOR DE MAQUINARIA PESADA
DEPENDENCIA:	ÁREA OPERATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	DIEZ
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	JEFE DE OPERATIVO
SOLICITA REPORTES A:	DIRECCIÓN OPERATIVA.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Cada equipo posee diferentes características que nos permiten realizar diversos trabajos y tareas.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Operar la maquinaria y realizar el mantenimiento básico del equipo. • Realizar su trabajo por turnos diurnos y nocturnos. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	MÉCANICO
DEPENDENCIA:	ÁREA OPERATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	DOS
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	JEFE DE OPERATIVO
SOLICITA REPORTES A:	DIRECCIÓN OPERATIVA.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Realizar el mantenimiento rutinario de los equipos para que funcionen de manera correcta.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Localizar los problemas que aquejan al equipo. • Realizar cambios de aceite. • Cambio de neumáticos. • Reparar los sistemas de la maquinaria, incluidos los frenos, motor, sistemas de seguridad. 	

IDENTIFICACION DEL CARGO	
NOMBRE DEL CARGO:	ELECTRICO
DEPENDENCIA:	ÁREA OPERATIVA
NÚMERO DE CARGOS:	DOS
CARGO DEL JEFE INMEDIATO:	JEFE DE OPERATIVO
SOLICITA REPORTES A:	DIRECCIÓN OPERATIVA.
OBJETIVO PRINCIPAL	
Conocer de las herramientas de gestión en mantenimiento eléctrico, especializado para equipo caminero.	
FUNCIONES ESENCIALES	
<ul style="list-style-type: none"> • Elaborar formularios e informes de mantenimiento. • Monitoreo y control de los sistemas eléctricos. • Mantenimiento preventivo y correctivo de los equipos. 	

4.2.15 OBJETIVOS OPERATIVOS

Tabla 29: Objetivos de la propuesta.

Objetivos estratégicos	Objetivos Operativos
Incrementar la rentabilidad de la microempresa.	<ul style="list-style-type: none">• Análisis de los precios del alquiler de maquinaria• Establecer los precios en pro de las condiciones del mercado.
Capacitar al personal de la entidad.	<ul style="list-style-type: none">• Realizar planes de capacitaciones en base a los nuevos requerimientos del mercado• Establecer un plan de seguridad laboral e higiene.
Adquirir nueva maquinaria y adoptar nuevos planes de mantenimiento industrial.	<ul style="list-style-type: none">• Elaborar un plan de adquisición de maquinaria.• Elaborar el flujo grama para realizar las autorizaciones de mantenimiento de la maquinaria.• Aplicar procesos de mantenimiento de maquinaria• Evaluar el proceso de mantenimiento de la maquinaria

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

4.2.15.1 Análisis de los precios del alquiler de maquinaria

Para cumplir el primer objetivo se investigó sobre los costos de alquiler de maquinaria, se presenta a continuación a fin de identificar los competidores directos de la misma:

VIALPERFOPE. Cía. Ltda.

REPRESENTANTE LEGAL Arq. Bairon Suarez Delgado

RUC: 1792507626001

MISIÓN

Somos una compañía dedicada al alquiler de maquinaria pesada, con una amplia gama de equipos de alta tecnología, nuestra experiencia en nuestra mejor garantía.

VISIÓN

Ser una empresa líder en el mercado de servicios, para así poder atender las necesidades industriales de la región y el país.

PRODUCTOS Y COSTOS

Ilustración 28: Excavadora sobre orugas 320CL de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.



Tabla 30: Excavadora sobre orugas 320CL de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.

EXCAVADORA SOBRE ORUGAS 320CL \$ 100.000,00 USD.	Alquiler \$ 58,00 usd *Hora Precios Incluyen IVA
---	---

Ilustración 29: Retroexcavadora 420D de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.



Tabla 31: Retroexcavadora 420D de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.

RETROEXCAVADORA 420 D \$ 70.000,00 USD.	Alquiler \$ 53,50 usd *Hora Precios Incluyen IVA
--	---

Ilustración 30: Cargadora frontal de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.



Tabla 32: Cargadora frontal de VIALPERFOPE. Cía. Ltda.

CARGADORA FROTAL 950G \$ 159.000,00 USD.	Alquiler \$ 57,30 usd *Hora Precios incluyen IVA
---	---

ESMAQ

REPRESENTANTE LEGAL Lcdo. David Morros Peña

RUC: 1792502391001

MISIÓN

Siempre pensando en el **CLIENTE**, con el mejor servicio y atención.

VISIÓN

Trabajar con una óptica eficiente, rentable y con responsabilidad social, generando bienestar para sus clientes, su gente, sus accionistas y la sociedad.

PRODUCTOS Y COSTOS

Ilustración 31: Excavadora sobre orugas 320CL de ESMAQ



Tabla 33: Excavadora sobre orugas 320CL de ESMAQ

EXCAVADORA SOBRE ORUGAS 320CL \$ 108.000,00 USD.	Alquiler \$ 55,00 usd *Hora Precios incluyen IVA
---	---

Ilustración 32: Retroexcavadora 420D De ESMAQ



Tabla 34: Retroexcavadora 420 D de ESMAQ

RETROEXCAVADORA 420 D \$ 83.000,00 USD.	Alquiler \$ 51,50 usd *Hora Precios incluyen IVA
--	---

Ilustración 33: Cargadora frontal 950G de ESMAQ



Tabla 35: Cargadora frontal 950G de ESMAQ

CARGADORA FROTAL 950G \$ 163.080,00 USD.	Alquiler \$ 60,90 usd *Hora Precios incluyen IVA
---	---

MI FLOTA

REPRESENTANTE LEGAL Ing. Marcela Holguín

RUC: 1797302931001

MISIÓN

Somos una empresa de tecnología que entiende y conoce el negocio de alquiler de maquinaria. En el mercado ecuatoriano hemos encontrado una oportunidad de agregar valor a través de una plataforma donde, tanto dueños como usuarios de equipos puedan consultar y sentirse apoyados y asesorados a la hora de buscar u ofertar maquinaria y equipos de alquiler.

VISIÓN

Ser cada vez, más usuarios de la plataforma informática y así poder brindar un mejor servicio a todo el país.

PRODUCTOS Y COSTOS

Ilustración 34: Excavadora sobre orugas 320CL de MI FLOTA



Tabla 36: Excavadora sobre orugas 320CL de MI FLOTA

EXCAVADORA SOBRE ORUGAS 320CL \$ 109.800,00 USD	Alquiler \$ 50,00 usd *Hora Precios Incluyen IVA
--	---

Ilustración 35: Retroexcavadora 420D de MI FLOTA



Tabla 37: Retroexcavadora 420D de MI FLOTA

RETROEXCAVADORA 420 D \$ 83.000,00 USD.	Alquiler \$ 51,50 usd *Hora Precios incluyen IVA
--	---

Ilustración 36: Cargadora frontal 950G de MI FLOTA



Tabla 38: Cargadora frontal 950G de MI FLOTA

CARGADORA FROTAL 950G \$ 150.080,00 USD.	Alquiler \$ 56,90 usd *Hora Precios incluyen IVA
---	---

4.2.15.2 Establecer los precios en pro de las condiciones del mercado.

Tabla 39: Fijación de precios

Maquinaria	Empresa JIMENEZ ORTIZ	Empresa vial PERFOPE Cía. Ltda.	Empresa ESMAQ	Empresa mi flota	Precio sugerido
Excavadora sobre orugas 330CL	\$ 55,00	\$ 58,00	\$ 55,00	\$ 50,00	\$ 55,00
Retroexcavadora 420 D	\$ 50,00	\$ 53,50	\$ 51,50	\$ 51,50	\$ 50,00
Cargadora frontal 950 G	\$ 55,00	\$ 57,30	\$ 60,90	\$ 56,90	\$ 55,00

Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

4.2.15.3 Plan de capacitación en base a los nuevos requerimientos del mercado.

Se debe tener en cuenta que para aumentar el desempeño y las destrezas del personal de mantenimiento se sugiere que existan capacitaciones enfocadas principalmente en nuevas tecnologías que permitan realizar un diagnóstico y reparación más eficiente.

Para ello se debe considerar los siguientes aspectos:

- Actualización de conocimientos en lo correspondiente a sistemas actuales de las maquinarias y equipos.
- Capacitación en normas de seguridad industrial.
- Capacitación en primeros auxilios.

Se ha desarrollado una nueva tecnología de Rublización, la cual ya ha sido aplicada en calles de China, Europa Oriental, Rusia, Canadá América Central y Sudamérica.

- Previene el reflejo de grietas.
- No daña la base existente
- Despega el refuerzo del PCC
- El proceso aparta el agua del pavimento
- Se reutiliza el material desechado del fracturado

Para lo cual se requiere la adquisición de nuevas maquinarias que cumplan con las siguientes características:

PAVIMENTADORA ASFALTICA

Una máquina pavimentadora asfáltica o una pavimentadora de asfalto es una máquina que distribuye y le da forma al asfalto, la combinación de agregado y un agente aglutinante que se utiliza en la pavimentación de caminos. El asfalto es puesto en un área determinada como una carretera o un estacionamiento por las pavimentadoras de asfalto, que también terminan la tarea de compactarlo.

Aunque algunas pavimentadoras del asfalto son remolcadas por el camión que proporciona el asfalto, hoy en día la mayoría son automotoras y proporcionadas con diésel. Las pavimentadoras remolcadas que son más pequeñas tienen generalmente entre tres y 20 caballos de fuerza, mientras que versiones automotoras de más tamaño tienen entre 100 y 250. Pesando entre 20,000 a 40,000 libras (9.072 a 18.144 Kg.), estas pavimentadoras miden normalmente entre 19 a 23 pies (5.8 a 7 m) de largo, 10 pies (3 m) de ancho, y 10 pies (3 m) de alto. Algunas pavimentadoras son neumáticas, significando que son vaciadas con el uso de una bomba y de aire a presión.

4.2.15.4 Establecer un plan de seguridad laboral e higiene.

PLAN DE CAPACITACIÓN

MATERIALES EDUCATIVOS

Manual para facilitadores: Le servirá en facilitar cada capacitación de seguridad industrial y de salud ocupacional.

Manual para trabajadores: presenta la información principal sobre los peligros en construcción y algunos consejos para protegerse mejor. Los trabajadores pueden consultarlo durante y después de la capacitación.

Videos de seguridad: Presenta la información principal de cada tema de la capacitación. Ofrecen consejos para protegerse, incluyen escenarios para las discusiones durante la capacitación.

Folleto informativo: resumen la información principal de cada tema de la capacitación. Sirven como un recurso durante y después de la capacitación.

Fotografías de los peligros: Sirve como ayuda visual durante la capacitación.

OTROS MATERIALES

Equipo técnico: Le servirá en facilitar cada capacitación para salud y seguridad industrial.

Hojas grandes: Presenta la información principal sobre los peligros y de que manera protegerse. Los trabajadores pueden consultarlo durante y después de la capacitación.

Lapiceros y un cuaderno a cada mesa: Para el uso durante la capacitación.

Equipo de seguridad: Incluso las escaleras, equipos de protección personal e industrial completo.

ACTIVIDADES

La estructura básica de esta capacitación se basa en el método de las Actividades en grupos pequeños.

Tareas en grupos pequeños:

La capacitación siempre opera con las personas trabajando en grupos pequeños en las mesas, las tareas requieren que los grupos utilicen su experiencia, el manual para trabajadores, y los folletos informativos para contestar a los escenarios presentados en los videos y fotografías peligrosas.

Los informes, presentaciones en la clase:

Para desarrollar habilidades de liderazgo y hablar en público, cada grupo presentara los resultados de sus tareas en grupo, para cada tarea, el grupo debe escoger un escritor y un presentador diferente, cuyo trabajo es tomar notas e informar a la clase entera.

Resumen: Antes de concluir la discusión de tema, el facilitador ofrece un resumen, destacando los puntos claves y mencionar cualquier tema o punto que se pudo haber pasado por alto durante los informes.

Los 3 intercambios básicos

Aprendizaje no es una calle unidireccional que va del facilitador al trabajador. Con el método de Actividades de grupos, la clase es un lugar donde se comparte el aprendizaje. Más bien este método es un proceso de aprendizaje en grupo que permite que cada persona comparte sus conocimientos:

De trabajador a trabajador

Permite que los participantes aprendan unos de otros resolviendo problemas en sus grupos pequeños. Este intercambio ocurre durante las actividades en grupos pequeños.

De trabajador a Facilitador

Reconoce que los facilitadores también tienen mucho que aprender y en muchos temas cualquier grupo de trabajadores tendrá igual o más conocimientos colectivos. Este intercambio ocurre durante los informes.

De Facilitador a trabajador

Sirven para aclarar confusiones y recalcar los puntos clave. Este intercambio ocurre durante el resumen.

Sea preparado antes de realizar la capacitación

Una capacitación de 2 horas puede ser una manera muy eficiente de comunicarles información sobre salud y seguridad a los trabajadores en construcción. Para comunicar la

información eficazmente es necesario prepararse y tener un verdadero deseo de involucrar a los trabajadores en la salud y seguridad. En esta guía encontrará algunos consejos para los facilitadores, que pueden ayudar a animar discusiones y habilitar a los trabajadores para promover la seguridad. Siga estos 4 pasos para prepararse:

- Lea y familiarícese con el Manual Para Trabajadores. Este Manual le puede ayudar a realizar la capacitación y contestar preguntas.
- Lea y familiarícese con esta Guía de Capacitación. Esta Guía le servirá para realizar la capacitación. Tiene instrucciones sobre cada sección de la capacitación.
- No olvide pedirles a todos que firmen una lista de asistencia para tener un buen registro de las personas que recibieron capacitación.
- No olvide informarles de Proyecto Defensa Laboral, los beneficios de ser miembro, y cómo puedan involucrarse en las capacitaciones de seguridad.

Las 4 secciones del manual

El Manual para Facilitadores está escrita para que la capacitación sea fácil de realizar. Está dividida en cuatro secciones de 30 minutos.

- **Controlar Peligro:** Incluso una discusión de estrés por calor
- **Electricidad:** Protéjase de los Peligros de Electricidad
- **Protéjase:** Derechos y Responsabilidades
- **Alturas:** Protéjase de los Peligros de Caídas

Una estructura común

Cada Sección tiene la misma estructura, la cual se base en el método de actividades en grupos pequeños.

- Cada sección tiene un video de seguridad de 5-7 minutos.
- Cada sección tiene dos tareas en grupos pequeños. Para realizar la capacitación, usted dirigirá una discusión, en la cual hará preguntas y animará los participantes.

- Hay instrucciones de cómo facilitar cada sección. Las instrucciones para el facilitador aparecen en TEXTO NEGRO.
- Las respuestas posibles a las preguntas y los puntos principales aparecen en CAJAS BLANCAS con TEXTO ROJO.
- Al fin de cada sección hay algunos consejos para facilitadores que se debe tomar en cuenta.

Tabla 40: Plan de adquisición de maquinaria

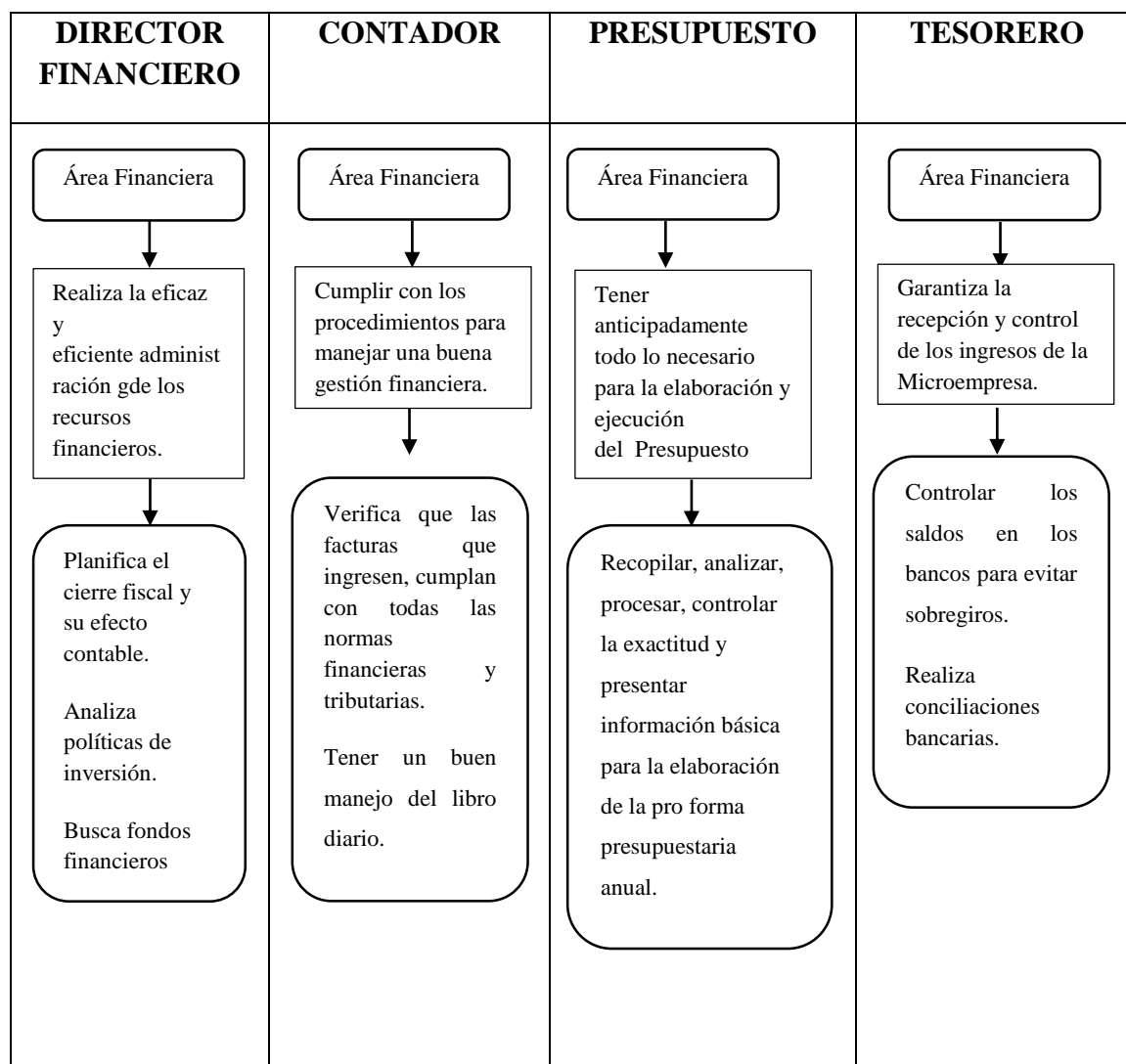
4.2.15.5 Elaborar un plan de adquisición de maquinaria

N	DETALLE	CARACTERISTICAS	PROVEEDOR	PRECIO DE CONTADO	INTERES ANUAL DE FINANCIAMIENTO	CRONOGRAMA ANUAL				
						1	2	3	4	5
1	ELEVADOR GENIE	G1; 227 KG; 113HP	PINTULAC	\$ 68,388.60	\$ 6838,86	\$ 15.045,49	\$ 15.045,49	\$ 15.045,49	\$ 15.045,49	\$ 15.045,49
2	JOHN DEERE	350GLC	GRUPO MAVESA	\$ 79.859,12	\$7.985,91	\$ 17.569,01	\$ 17.569,01	\$ 17.569,01	\$ 17.569,01	\$ 17.569,01

4.2.15.6 Elaborar flujogramas de la función financiera.

DIRECCIÓN FINANCIERA

Tabla 41: Flujograma de las funciones de la Dirección Financiera

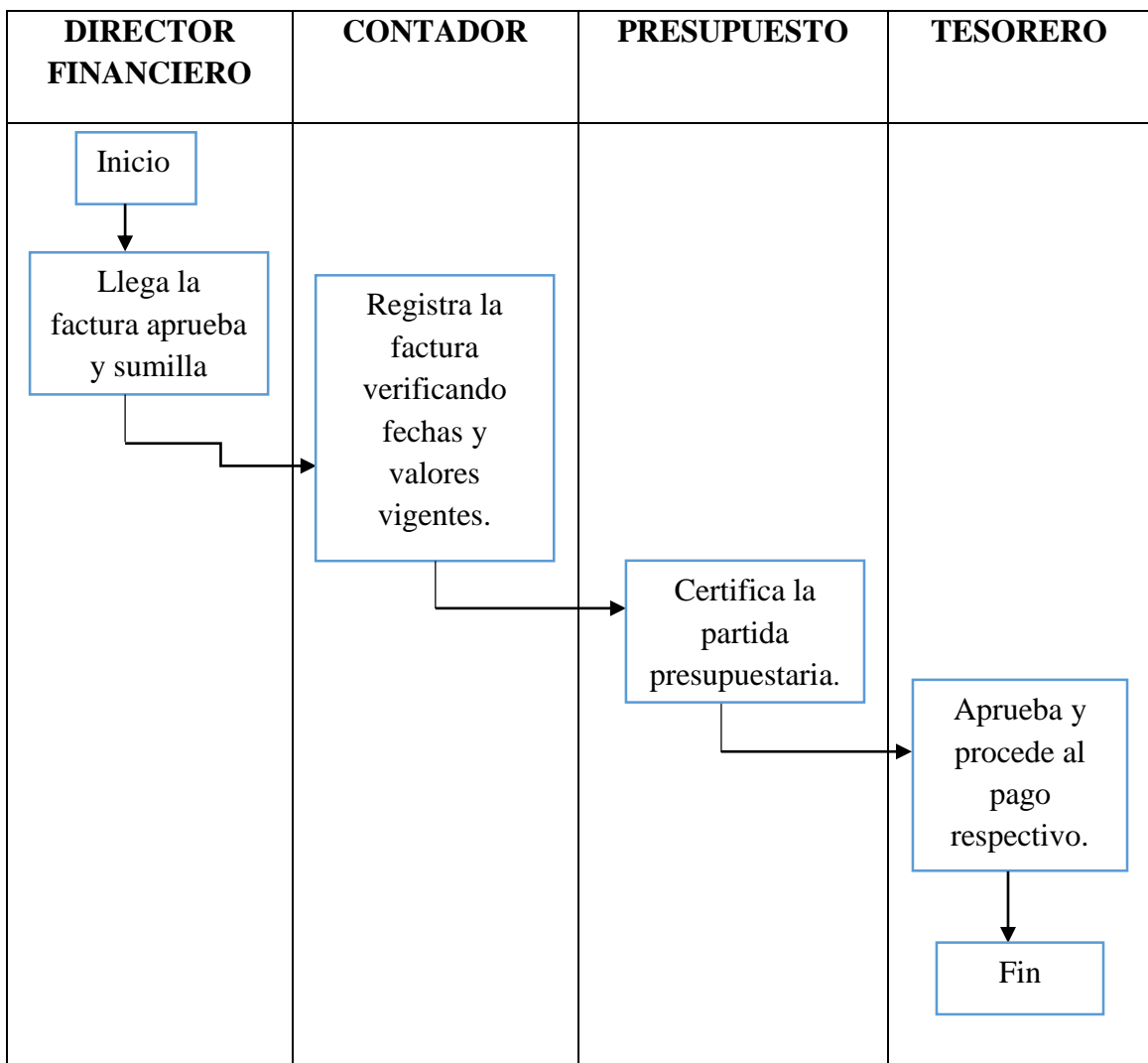


Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

4.2.14.6.1 Flujograma de Egreso

Tabla 42: Flujograma de Egreso/Gasto

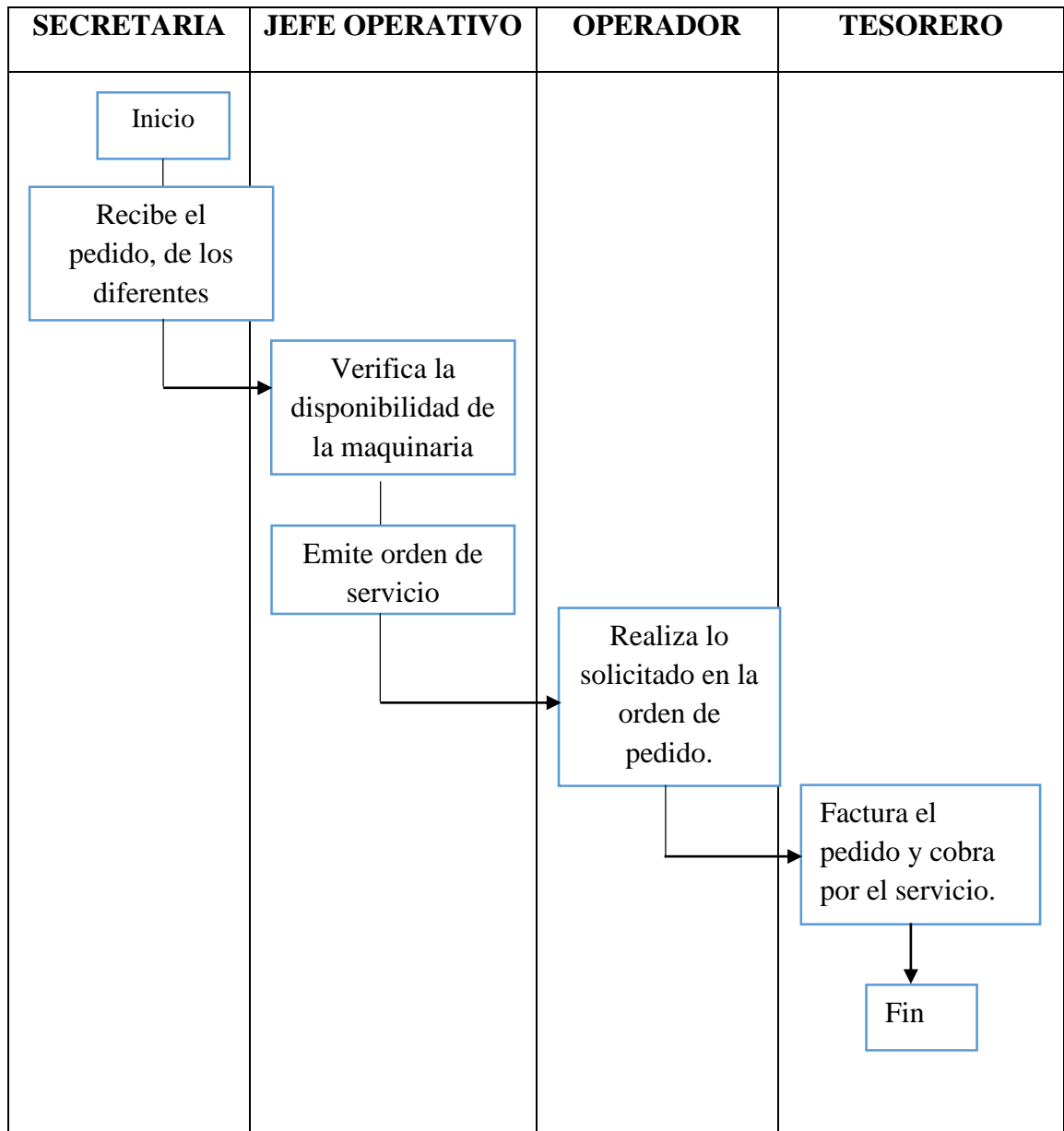


Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

4.2.14.6.2 Flujograma de Ingreso

Tabla 43: Flujograma de Ingreso/Venta de Servicio



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

4.2.15.7 Flujograma para realizar las autorizaciones de mantenimiento.

Se han fijado un mismo proceso para la realización del mantenimiento de las maquinarias de la empresa, a continuación se presenta:

Tabla 44: Flujoograma de mantenimiento de maquinarias

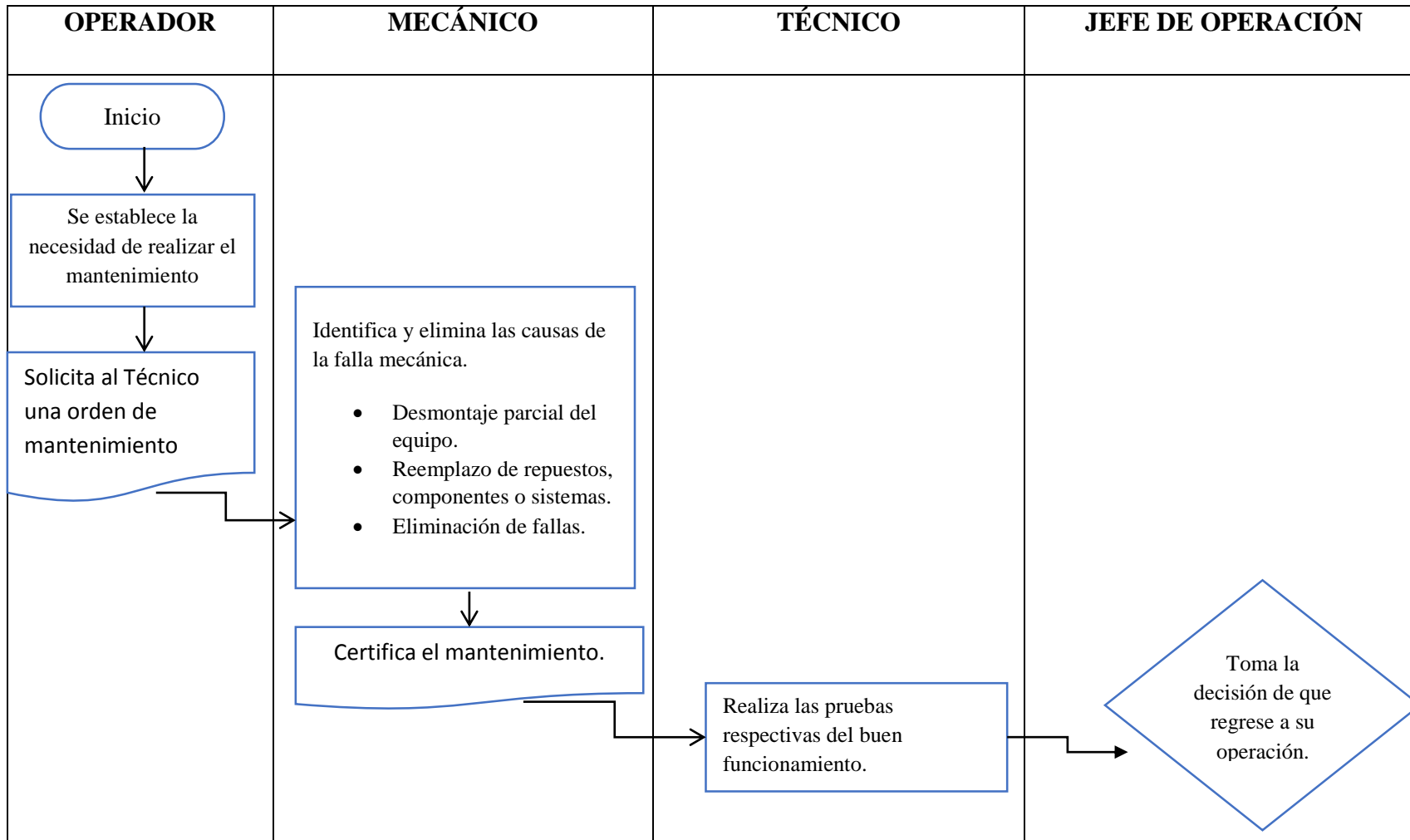


Ilustración 37: Orden de trabajo de mantenimiento

RENTA DE MAQUINARIA PESADA

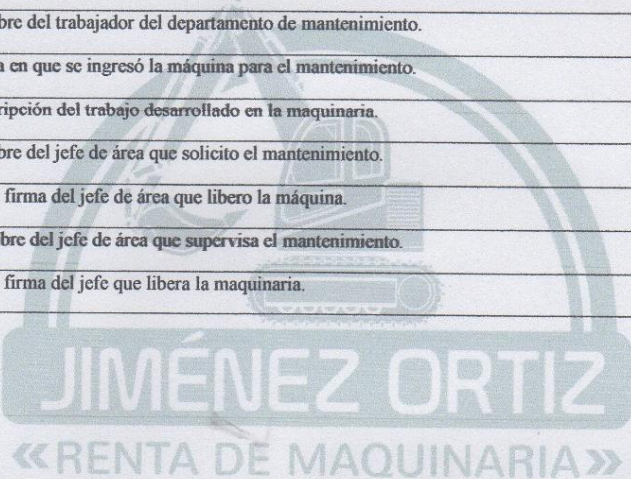
ORDEN DE TRABAJO DE MANTENIMIENTO
 Referencia a la Norma ISO9001: 16056,3 G.A


Número de control: (1) _____

Mantenimiento (2):	Interno:	Externo:
Tipo de servicio (3):		
Asignado (4):		
Fecha de realización (5):		
Trabajo realizado (6):		
Verificado y liberado por (7):		Fecha y firma (8):
Aprobado por (9):		Fecha y firma (10):

INSTRUCTIVO DE LLENADO

NÚMERO	DESCRIPCIÓN
1	Anotar número de control de la orden de trabajo asignado por el jefe operativo.
2	Señalar con una X según corresponda al tipo de mantenimiento a realizarse.
3	Indicar la clase de mantenimiento a realizarse según corresponda, ejemplo si es eléctrico o mecánico.
4	Anotar el nombre del trabajador del departamento de mantenimiento.
5	Anotar la fecha en que se ingresó la máquina para el mantenimiento.
6	Anotar la descripción del trabajo desarrollado en la maquinaria.
7	Anotar el nombre del jefe de área que solicitó el mantenimiento.
8	Anotar fecha y firma del jefe de área que liberó la máquina.
9	Anotar en nombre del jefe de área que supervisa el mantenimiento.
10	Anotar fecha y firma del jefe que libera la maquinaria.





032883742 / 0987976145
 jimenezortizmaquinaria@hotmail.com
 Barrio Obrero - Loja y Tungurahua

4.2.15.8 Aplicar procesos de mantenimiento de maquinaria.

Se ha establecido un cronograma tentativo de mantenimiento de la maquinaria, donde se establece las horas de trabajo que se requiere, para realizar el proceso de mantenimiento a fin de que cumpla con su adecuado servicio contratado.

A continuación se presenta todos los parámetros que se toman en cuenta para la realización de un correcto programa de mantenimiento para la maquinaria de la Microempresa.

En el siguiente cuadro se detalla la nomenclatura asignada para cada actividad descrita en el programa de mantenimiento:

Tabla 45: Nomenclatura de datos

NOMENCLATURA	ACTIVIDAD
A	Reparar
C	Cambiar
D	Drenar
R	Recoger
I	Inspeccionar, Ajustar o Cambiar
L	Lubricar
P	Limpiar
V	Verificar, Sustituir o Revisar.

Tabla 46: Procesos de mantenimiento de maquinaria

ACTIVIDAD PROGRAMADA	INTERVALOS	REALIZAR (HORAS)									
		5	20	50	200	600	750	1000	2000	4000	10000
Revisar nivel del líquido de freno.	5 HORAS	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Revisar nivel de aceite de motor.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Revisar nivel de aceite hidráulico.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Revisar nivel del combustible.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Revisar aceite de transmisión		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar que no existían ruidos anormales en el motor.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar fugas del motor (visualmente)		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar estado de los neumáticos.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar pernos rotos en las llantas.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar bandas (condición y tención)		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar conexiones de baterías.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar sistema de alumbrado (faros)		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar estados de frenos.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Verificar estado de frenos de parqueo.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V

Verificar que los indicadores del tablero estén funcionando correctamente.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
Verificar extintores manuales.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
Verificar el estado del cucharón.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
Verificar estructura de la máquina.		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
Lubricar las partes móviles (crucetas, rotulas, etc)	20 HORAS		L		L	L	L	L	L	L	L	
Cambiar filtro de aceite primario.			C		C	C	C	C	C	C	C	
Verificar la presión de inflado de los neumáticos.				V	V	V	V	V	V	V	V	
Cambiar filtro de aire secundario.	50 HORAS			C	C	C	C	C	C	C	C	
Verificar ajuste de pernos de las ruedas.				V	V	V	V	V	V	V	V	
Cambiar aceite de motor.	200 HORAS				C	C		C	C	C	C	
Cambiar filtro de aceite.					C	C		C	C	C	C	
Cambiar filtro de combustible.					C	C		C	C	C	C	
Chequear y ajustar todos los pernos de las bases y la transmisión.						I	I		I	I	I	I
Engrasar las crucetas del cardan.						L	L		L	L	L	L
Chequear el desgaste del freno de servicio y parqueo (si es necesario regular)						V	V		V	V	V	V
Chequear el nivel de electrolito de las baterías.						V	V		V	V	V	V

Revisar y limpiar todos los respiradores y desfogues de la maquina					V	V		V	V	V	V
Limpiar el alojamiento y tubería del filtro de aire					P	P		P	P	P	P
Inspeccionar/ajuste/reemplazar la Correa del acondicionador de aire.					I	I		I	I	I	I
Lubricar los Cojinetes de oscilación del eje					L	L		L	L	L	L
Lubricar los Cojinetes de bolas (central)					L	L		L	L	L	L
Verificar el nivel de aceite de los mandos finales					V	V		V	V	V	V
Revisar que no existan fugas (aceite, refrigerante y combustible.)					V	V		V	V	V	V
Verificar el nivel del aceite de transmisión.					V	V		V	V	V	V
Verificar el nivel de aceite del sistema hidráulico.					V	V		V	V	V	V
Verificar el nivel de aceite del diferencial delantera y posterior.					V	V		V	V	V	V
Revisar/limpiar los conectores del sistema eléctrico de la máquina.					V/P	V/P		V/P	V/P	V/P	V/P
Cambiar aceite hidráulico.	600 HORAS					C					
Cambiar aceite de transmisión.						C					
Cambiar filtro de aceite hidráulico.						C					
Cambiar aceite de los diferenciales.						C					

Cambiar aceite de los mandos finales.						C					
Verificar el estado y reemplace si es necesario las bujías de precalentamiento.						V					
Chequear y reajustar los pernos que soportan la base del motor						V					
Revisar que los pernos, abrazaderas de sugestión del escape no estén flojos o sueltos.						V					
Revisar y apretar si es necesario los soportes de los ejes y transmisión.						L					
Limpiar el respiradero del Carter						P					
Revisar la calibración de las válvulas de admisión y escape(si es necesario calibre)						I					
Revisar el estado de la tapa del radiador.						V					
Cambio de neumáticos	750 HORAS						C				
Chequear que no existan fugas, cortes o fricción que provoquen la rotura de las mangueras hidráulicas.	1000 HORAS							V	V	V	V
Verificar la operación y buen estado de las pastillas de freno y de bloqueo, si es necesario sustitúyalas.								V	V	V	V
Verificar daños y grietas en los neumáticos.								V	V	V	V

Ajustar las tuercas de las ruedas.								I	I	I	I
Verificar la correcta lubricación de los bujes, ejes y rodamientos.								V	V	V	V
Verificar el estado de las cuchillas y de la estructura del cucharón, uñas y de ser necesario arreglar.								V	V	V	V
Desmontar y verificar el estado de los inyectores, si están en mal estado sustitúyalos.	2000 HORAS								V	V	V
Verificar y medir la compresión del motor de combustión.									V	V	V
Desmontar y verificar el estado del motor de arranque, si esta en mal estado sustitúyalo.									V	V	V
Desmontar y verificar el estado del alternador, si está en mal estado sustitúyalo.									V	V	V
Verificar estado y revisar el juego axial del rotor del turbo cargador, si está en mal estado sustituir por uno nuevo.									V	V	V
Verificar es estado de las poleas de la bomba de agua, alternador y cigüeñal, si está en mal estado sustitúyalo.									V	V	V

Verificar el estado del d�mper (caucho ubicado en la polea del cigue�al), si est� en mal estado c�mbiela.									V	V	V
Verificar estado de enfriadores y si es necesario reemplace.									V	V	V
Recoger muestras de aceite del motor, transmisi�n, sistema hidr�ulico para detectar el desgaste de los elementos.									R	R	R
Desmontar y comprobar en el banco, el estado de los inyectores, si est�n en mal estado.	4000 HORAS									V/I	V/I
Drenar y limpiar el sistema de refrigeraci�n										V	V
Verificar el estado del termostato del motor, y si es necesario reempl�celo.										V	V
Inspeccionar el estado del pin central y de los bujes, si es necesario reempl�celos.										I	I
Desmontar, inspeccionar y reparar si es necesario los mandos finales.										I	I
Inspeccionar los ejes y bujes de los brazos.										I	I
Verificar el desgaste de las chapas de biela y bancada.										V	V

Verificar el ajuste de los pernos de la culata.										V	V
Verificarla presión de aceite de la transmisión (con la maquina encendida)										V	V
Verificar la presión de la bomba del aceite del motor.										V	V
Reparación del motor de combustión.	10000 HORAS										A

4.2.15.9 Evaluar el proceso de mantenimiento de la maquinaria

La evaluación del mantenimiento es responsabilidad del Jefe Operativo, quien determina la calidad del trabajo realizado y si la maquinaria cumple con todas las características y especificaciones técnicas para retornar al área operativa.

Tabla 47: Modelo de evaluación de adquisición.

No.	Procedimientos	SI	No	Observación
1	Número de control			
2	Mantenimiento			
3	Tipo de servicio			
4	Asignado a			
5	Fecha de realización			
6	Trabajo realizado			
7	Verificado y Liberado por			
8	Fecha y Firma			
9	Aprobado por			
10	Fecha y Firma			

4.2.16 PRESUPUESTO

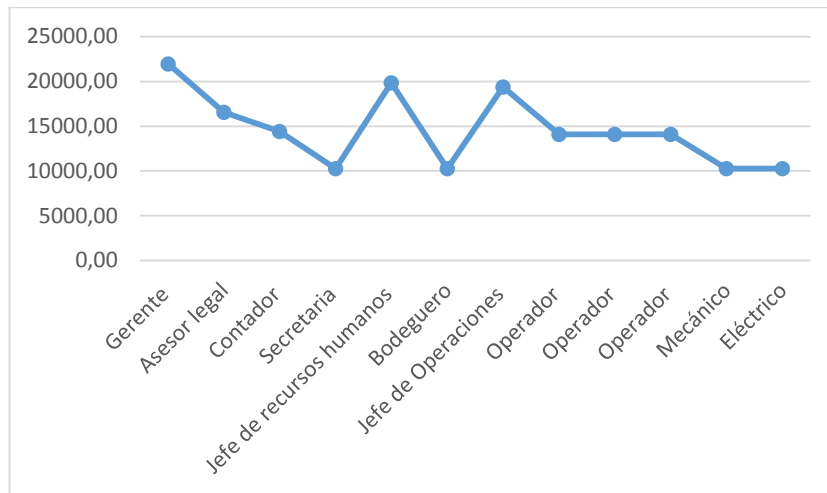
4.2.16.1 Presupuesto del personal

Pago anual de la nómina del personal de la Microempresa.

Tabla 48: Presupuesto del personal

REMUNERACIONES ANUALES	
Gerente	21.962,89
Asesor legal	16.571,29
Contador	14.414,65
Secretaria	10.263,12
Jefe de recursos humanos	19.860,16
Bodeguero	10.263,12
Jefe de Operaciones	19.374,92
Operador	14.091,15
Operador	14.091,15
Operador	14.091,15
Mecánico	10.263,12
Eléctrico	10.263,12
TOTAL	175.509,83

Ilustración 38: Presupuesto del personal



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Interpretación:

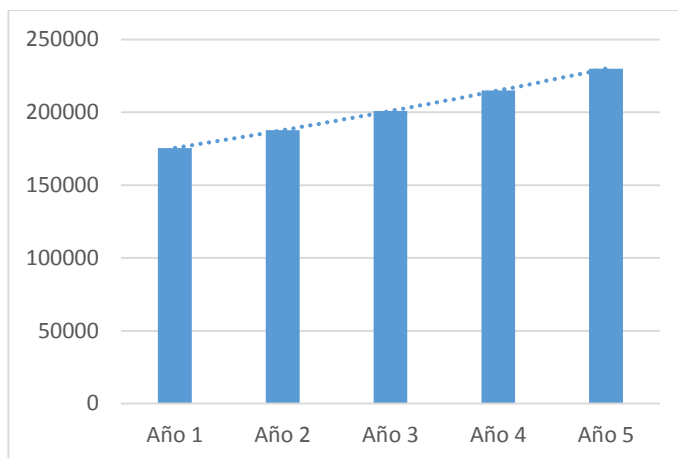
Se realizó el cálculo del rol de pagos, donde se estableció según lo que marca la ley, para la proyección del pago de la nómina del personal se consideró los cinco años, con un porcentaje de incremento del 7%, debido a que se elaboró en base a la normativa que lo regula.

Proyección del pago de la nómina del personal para los próximos cinco años.

Tabla 49: Pago de personal anual proyectado

Año 1	175.509,83
Año 2	187.795,51
Año 3	200.941,20
Año 4	215.007,08
Año 5	230.057,58

Ilustración 39: Pago de personal proyectado



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Interpretación

La nómina de personal, se proyectaron los cinco años, estableciéndose que del año uno es de 175.509,83 dólares al cinco fue de 230.057,58 dólares, considerando estos valores se ha incrementado en un 31.08%

4.2.16.2 Proyección gastos depreciación de activos fijos

Tabla 50: Gastos depreciación de activos fijos

ÍTEM	DESCRIPCIÓN	VALOR	CANTIDAD	TOTAL	VALOR RESIDUAL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN	DEPRECIACIÓN
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN							
1	Computadora Portátil Marca: Dell; Serie: Ac23n910	1.118,09	1	1.118,09	111,809	33,33%	335,39
2	Computadora Portátil Marca: Dell; Serie: xVi89O568Q	1.118,09	1	1.118,09	111,809	33,33%	335,39
3	Computadora Portátil Marca: Dell; Serie: Qp93Lc6g	1.118,09	1	1.118,09	111,809	33,33%	335,39
4	Impresora Epson L355	345,67	2	691,34	69,13	33,33%	207,38
5	Aire Acondicionado Lg 24000BTU	1.450,91	1	1.450,91	145,09	33,33%	435,23
6	TV 50" UHD 4K Curvo Smart TV Serie S9W	1.359,98	1	1.359,98	136,00	33,33%	407,95
MUEBLES DE OFICINA							
7	Modular de recepción	180,00	1	180,00	18,00	33,33%	53,99
8	Modular de gerencia Solusions	220,41	1	220,41	22,04	33,33%	66,12
9	Forzza Escritorio ejecutivo	398,00	1	398,00	39,80	33,33%	119,39
10	Peninsula ejecutiva	218,00	1	218,00	21,8	33,33%	65,39
11	Klass escritorio	118,13	1	118,13	11,813	33,33%	35,44
12	Silla Genoveva Tandam Tapizada	115,00	4	460,00	46	33,33%	137,99
13	Sillon Ejecutivo Avanti	340,98	1	340,98	34,098	33,33%	102,28
14	Silla Giratoria Alessa	139,00	4	556,00	55,60	33,33%	166,78
15	Archivero 4 Gavetas	112,92	3	338,76	33,88	33,33%	101,62

16	Archivero Credenza 3 Diviciones	230,98	1	230,98	23,098	33,33%	69,29
17	Librero con cerradura	90,01	1	90,01	9,001	33,33%	27,00
18	Teléfonos Spriming Estáticos	52,87	4	211,48	21,148	33,33%	63,44
19	Gps fijo de CTF	1.089,00	1	1.089	108,90	33,33%	326,67
VEHÍCULO							
20	Vehículo Toyota HILUX; Año 2013	35.000,00	1	35.000,00	3.500	10%	3.150,00
MÁQUINARIA							
21	Excavadora Caterpillar Sobre Orugas; Modelo: 330CL; Serie: DcJT0075814263.	120.000,00	1	120.000,00	12.000	10%	10.800,00
22	Retroexcavadora Caterpillar; Modelo: 420 D; Serie: HD296525E43.	100.000,00	1	100.000,00	10.000	10%	9.000,00
23	Cargadora Frontal Caterpillar; Modelo: 950G; Serie: CAT95C304zS05937	75.000,00	1	75.000,00	7.500	10%	6.750,00

Interpretación

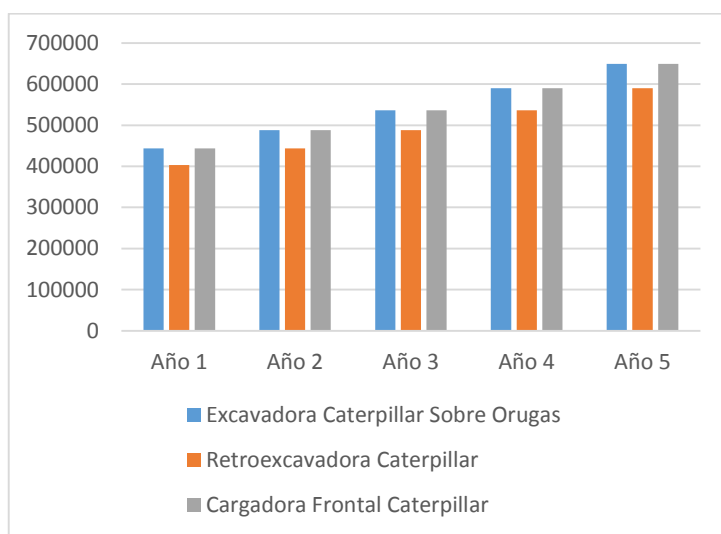
Se han incluido todos los activos fijos de la Microempresa y se han registrado todos los valores que se deben depreciar según el régimen tributario.

4.2.16.3 Proyección de ingresos

Tabla 51: Proyección de ingresos

Detalle	Mensual	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Excavadora Caterpillar Sobre Orugas	36.960,00	443.520,00	487.872,00	536.659,20	590.325,12	649.357,63
Retroexcavadora Caterpillar	33.600,00	403.200,00	443.520,00	487.872,00	536.659,20	590.325,12
Cargadora Frontal Caterpillar	36.960,00	443.520,00	487.872,00	536.659,20	590.325,12	649.357,63
TOTAL	107.520,00	1'290.240,00	1'419.264,00	1'561.190,40	1'717.309,44	1'889.040,38

Ilustración 40: Proyección de ingresos



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Interpretación

Se ha determinado un crecimiento del 10% anual, una vez que se han aplicado las estrategias del modelo de gestión financiera.

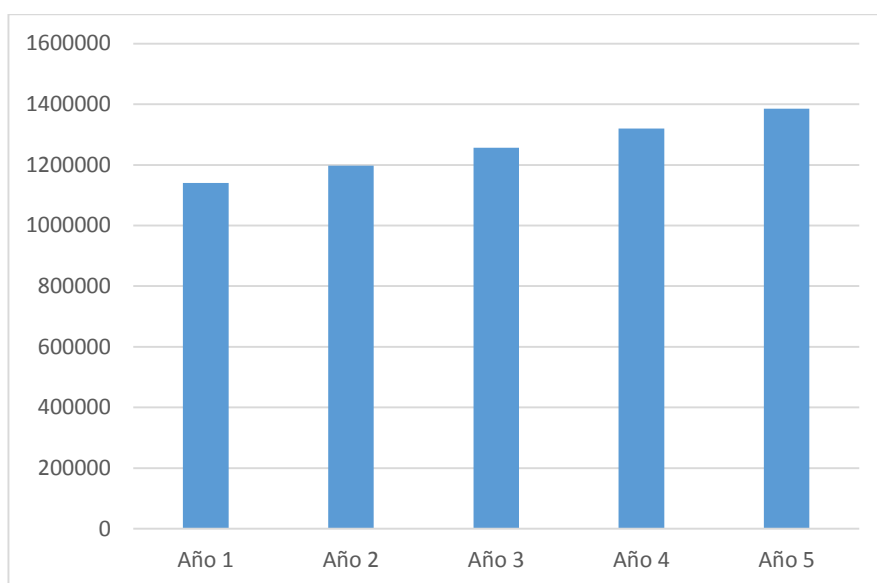
4.2.16.4 Proyección de gastos

Tabla 52: Proyección de gastos

GASTOS	5%					
Detalle	Mensual	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Mantenimiento y Reparación	1.543,02	18516,24	19442,05	20414,15	21434,86	22506,61
Gastos Seguros	626,86	7522,32	7898,44	8293,36	8708,03	9143,43
Viáticos y Movilización	422,85	5074,2	5327,91	5594,31	5874,02	6167,72
Fletes y Transportes	17,52	210,24	220,75	231,79	243,38	255,55
Materiales de Oficina	62,37	748,44	785,86	825,16	866,41	909,73
Repuestos y Accesorios	13.872,35	166468,2	174791,61	183531,19	192707,75	202343,14
Combustibles	28.857,12	346285,44	363599,71	381779,70	400868,68	420912,12
Lubricantes	2.607,86	31294,32	32859,04	34501,99	36227,09	38038,44
Gastos Inspecciones y Verificaciones	19.747,55	236970,6	248819,13	261260,09	274323,09	288039,25
Gastos de Equipo de Seguridad	254,22	3050,64	3203,17	3363,33	3531,50	3708,07
Gasto IVA	520,19	6242,28	6554,39	6882,11	7226,22	7587,53
Gastos Financieros	1.041,67	12500,04	13125,04	13781,29	14470,36	15193,88
Varios	1.245,66	14947,92	15695,32	16480,08	17304,09	18169,29
Gasto Depreciación Equipo Caminero	24.209,70	290516,4	305042,22	320294,33	336309,05	353124,50
TOTAL	95.028,94	1140347	1197364,64	1257232,88	1320094,52	1386099,25

GASTOS	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
	1'140.347,28	1'197.364,64	1'257.232,88	1'320.094,52	1'386.099,25

Ilustración 41: Proyección de gastos



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Interpretación

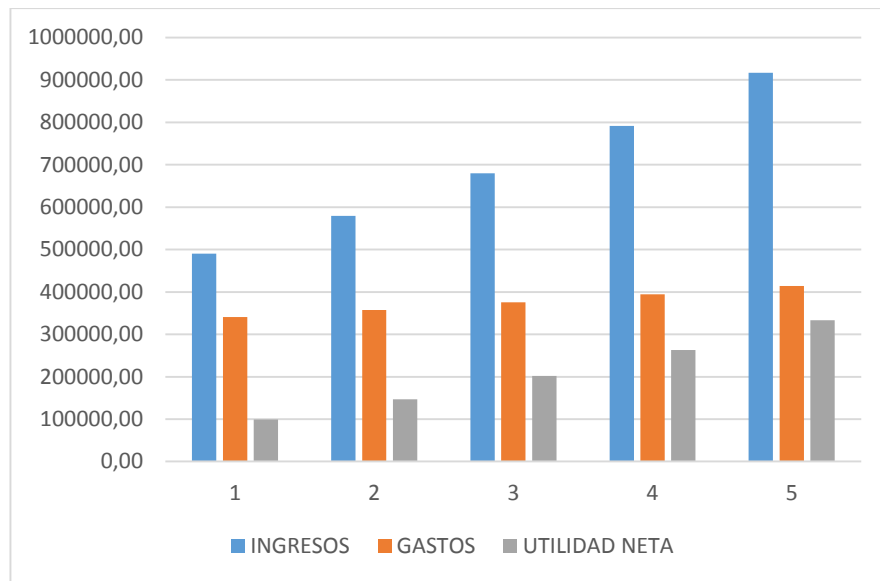
Se han incluido gastos generales tales como: mantenimiento y reparación, gastos y seguros, viáticos y movilización, fletes y transporte, materiales de oficina, repuestos y accesorios, combustibles, lubricantes, gasto de inspección y verificación, gasto de equipo de seguridad, gasto IVA, gastos financieros, varios, gasto depreciación de equipo caminero, que se registra en el primer año por un valor de \$ 1'140.347,28.

4.2.16.5 Proyección del estado de resultados

Tabla 53: Proyección del estado de resultado

INGRESOS	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas 12%	1'290.240,00	1'419.264,00	1'561.190,40	1'717.309,44	1'889.040,38
(-) Costo de ventas	799.534,80	839.511,54	881.487,12	925.561,47	971.839,55
TOTAL INGRESOS	490.705,20	579.752,46	679.703,28	791.747,97	917.200,84
GASTOS DE OPERACIÓN					
Gastos Seguros	7.522,32	7.898,44	8.293,36	8.708,03	9.143,43
Viáticos y Movilización	5.074,2	5.327,91	5.594,31	5.874,02	6.167,72
Fletes y Transportes	210,24	220,75	231,79	243,38	255,55
Materiales de Oficina	748,44	748,44	825,16	866,41	909,73
Gastos de Equipo de Seguridad	3.050,64	3.203,17	3.363,33	3.531,50	3.708,07
Gasto IVA	6.242,28	6.554,39	6.882,11	7.226,22	7.587,53
Gastos Financieros	12.500,04	13.125,04	13.781,29	14.470,36	15.193,88
Varios	14.947,92	15.695,32	16.480,08	17.304,09	18.169,29
Gasto Depreciación Equipo Caminero	290.516,40	305.042,22	320.294,33	336.309,05	353.124,50
TOTAL GASTOS	340.812,48	357.815,68	375.745,76	394.533,05	414.259,70
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	149.892,72	221.936,78	303.957,52	397.214,92	502.941,14
15% Participación de Trabajadores	22.483,91	33.290,52	45.593,63	59.582,24	75.441,17
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	127.408,81	188.646,26	258.363,90	337.632,68	427.499,97
Impuesto a la Renta Causado Año 2014	28.029,94	41.502,18	56.840,06	74.279,19	94.049,99
UTILIDAD NETA	99.378,87	147.144,08	201.523,84	263.353,49	333.449,97

Ilustración 42: Ingresos, gastos y utilidad



Fuente: De la investigación

Elaborado por: Araceli Alvarado

Interpretación

Se ha podido establecer que en cada uno de los periodos marca utilidades crecientes que pasa del primer al quinto año con el siguiente valor.

CONCLUSIONES

El trabajo de titulación se concluye los siguientes hechos presentados en el transcurso de la investigación:

Microempresa Personal “**JIMENEZ ORTIZ**”, fue creada en la Ciudad Puyo Provincia de Pastaza el 14 de Mayo del 2012, con un capital inicial de \$ 123.000,00 dólares americanos, presta sus servicios en la Ciudad del Coca, ha venido presentando problemas derivados de la aplicación de indicadores financieros, la ausencia de una planificación estratégica, y la no existencia de un modelo de gestión financiera, que permitan generar recursos oportunos para alcanzar el crecimiento de la empresa.

Se verifico los precios de 3 empresas de la competencia, determinándose que mantenemos el precio más bajo del mercado comparando las características de las maquinarias, por lo que se puede competir sin ningún problema en el mercado.

Para el sector de servicio de alquiler de equipo caminero es importante contar con un modelo de gestión financiera en la toma de decisiones

Para el personal es importante realizar un análisis organizacional y estratégico de la empresa.

El personal espera un crecimiento económico de la Microempresa para de esta manera ellos poder mejorar su calidad de vida y estabilidad laboral.

RECOMENDACIONES

- Realizar el análisis periódico de los Estados Financieros con el fin de tomar decisiones oportunas para mejorar los resultados Microempresa Personal **“JIMENEZ ORTIZ”**
- Implementar el modelo de gestión financiera propuesto en este trabajo de titulación debido a que es de fácil aplicación y será una excelente herramienta gerencial en la toma de decisiones.
- Se debe incluir en el modelo de gestión financiera herramientas de gestión para la toma de decisiones, y que sea un gran aporte al nivel directivo de la empresa.
- La gerencia debe hacer cumplir los cargos y tareas específicas para mejorar nivel organizativo de la empresa a través de la creación de un reglamento interno debidamente legalizado e inscrito en el Ministerio de Trabajo.
- Microempresa Personal “Jiménez Ortiz” en miras de tener un crecimiento económico debe orientarse en brindar mayores beneficios a su personal y un pilar fundamental de esto debe ser la seguridad industrial.

ANEXOS

ENCUESTA

DIRIGIDO A: Gerente de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz”

OBJETIVO: Medir el nivel de importancia que da el personal a la estabilidad económica y financiera de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz”

FECHA:

INSTRUCCIONES:

Por favor contestar con sinceridad de manera que permita aclarar el objetivo propuesto para la investigación.

Lea detenidamente antes de contestar

Califique en escala de 1 al 4 las preguntas en donde:

4.....Muy Buena o Alto

3.....Bueno o Medio

2.....Regular o Bajo

1.....Malo o Nada

CUESTIONARIO

- 1.- ¿Se ha aplicado un modelo de gestión financiera en la Microempresa?
- 2.- ¿Se elaboran los estados financieros de la microempresa cada periodo?
- 3.- ¿Usted, participaría activamente en las medidas tomadas en el modelo de gestión financiera?
- 4.- ¿Usted, participaría activamente en las medidas tomadas en el modelo de gestión financiera?
- 5.- ¿En cuánto cree usted que un modelo de gestión financiera sería un aporte al crecimiento económico de su empresa?
- 6.- ¿En qué medida cree usted que las herramientas financieras ayudarían a su empresa a ser más competitiva en el mercado?
- 7.- ¿Con información financiera oportuna en qué medida podría mejorar el desempeño gerencial y directivo de la empresa?
- 8.- ¿En qué medida cree usted que un adecuado control del personal contribuiría a mejorar la productividad empresarial?
- 9.- ¿Al establecer funciones y rangos específicos al personal en qué medida cree usted que se puede mejorar el ambiente laboral y productivo de la empresa?
- 10.- ¿Cómo calificaría usted que el nivel directivo de la empresa tenga siempre herramientas adecuadas de gestión financiera?

ENTREVISTA

Entrevista al Gerente de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz”

Pregunta 1. ¿La Microempresa personal “Jiménez Ortiz” cuenta con un modelo de gestión financiera actualmente?

No cuenta con modelo de Gestión Financiera la microempresa personal “Jiménez Ortiz”, esto implica dificultad al momento de tomar decisiones ya que no se cuenta con los parámetros económicos y financieros, se necesita mejorar este aspecto que ayudaría al desarrollo de la misma.

Pregunta 2. ¿Un modelo de gestión financiera aportaría al crecimiento económico de la Microempresa?

Sí, considero que tener un modelo de gestión financiera se podrá conseguir un desarrollo económico y ser más competitivo en el mercado.

Pregunta 3. ¿Es importante realizar un análisis financiero que estimule la toma de decisiones de manera proactiva?

Claro, es importante el análisis financiero en la toma de decisiones, por esta razón se prevé realizar indicadores financieros que permitan visualizar la realidad económica de la Microempresa.

Pregunta 4. ¿Las herramientas financieras ayudan a mejorar la competitividad en el mercado?

Por supuesto, estas herramientas son indispensables, pues con ellas se gestiona acciones y estrategias para incrementar la participación en el mercado.

Pregunta 5. ¿Si recibe información financiera oportunamente mejoraría el desempeño gerencial?

Considero que sí, pues se asume que para obtener un rendimiento gerencial eficiente se requiere obtener información a tiempo.

Pregunta 6. ¿Considera Ud. que se mejora el nivel de rentabilidad de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz” la aplicación de un adecuado control?

El control tiene una importancia alta, por lo que se deduce que tiene trascendencia para conseguir niveles de rentabilidad.

Pregunta 7. ¿El nivel administrativo de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz” posee herramientas adecuadas de gestión financiera?

En la actualidad el nivel administrativo no cuenta con herramientas financieras necesarias para el análisis de los resultados de la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz”.

Al concluir la entrevista se aduce la importancia y relevancia que tiene un modelo de gestión financiera que permita a la Microempresa Personal “Jiménez Ortiz” obtener herramientas gerenciales que ayuden al desempeño y crecimiento de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Aris, E. P. (2007). *La gestión tecnológica del conocimiento*. Murcia : Editum.
- Baena, D. (2010). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Brossard, A. (22 de octubre de 2014). *Modelo de gestión económica financiera para organizaciones en Cuba*. Obtenido de gestiopolis.com: <http://www.gestiopolis.com/modelo-de-gestion-economica-financiera-para-organizaciones-en-cuba/>
- Cibrán, P. P. (2013). *Planificación financiera*. España : ESIC Editorial .
- Cohen, E. (2005). *Gestión social : cómo lograr eficiencia e impacto en las políticas sociales*. Mexico: Siglo xxi editores s. a. de c. v.
- Espinosa, R. (17 de Marzo de 2015). Fomentar el consumo de producción nacional, el reto del Ministerio de Productividad de Ecuador para 2015. *El Comercio*, pág. 1.
- Estupiñan, R. (2012). *Marco teórico sobre diseño, modelo, modelo financiero, valor económico agregado y generación de utilidades*. Venezuela: <http://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/6733/3/658.022-T787d-Capitulo%20II.pdf>.
- Franklin, E. B. (2007). *Auditoria Administrativa Gestión estratégica del cambio*. Mexico: PEARSON EDUCACION.
- Gavilán, B., Guezuraga, N., & Beitía, P. (2008). *Guía básica para la gestión económico - financiera en organizaciones no lucrativas*: www.3sbizkaia.org. Obtenido de www.3sbizkaia.org: http://biblioteca.hegoa.ehu.es/system/ebooks/17281/original/Guia_basica.pdf
- Iturralde, T., & Rodríguez, A. (2008). *Modelización financiera aplicada*. Madrid: Delta.
- Luna, Y. B. (2012). *AUDITORIA INTEGRAL NORMAS Y PROCEDIMIENTOS*. Bogotá : Ecoe Ediciones.
- Marcalla, X. (2011). *Los indicadores de gestión y su incidencia en la rentabilidad financiera de la cooperativa de ahorro y crédito CHIBULEO Ltda*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Maria, C. (2010). *Compendio para el estudio de las finanzas corporativas básicas en las universidades*. México: Universidad Iberoamericana. A. C.
- Miquel, P. (2014). *Gestión de personas. Manual para la gestión del capital humano en las organizaciones*. Madrid: ESIC EDITORIAL.
- Moya, J. P. (1997). *Estrategia, gestión y habilidades directivas: un manual para el nuevo directivo*. Madrid: Diaz de Santos, S. A. .

- Moya, M. B. (2010). *Como interpretar la informacion económica*. Barcelona: Profit Editorial.
- Oriol, F. (2011). *Contabilidad, control de gestion y finanzas de hoteles: con casos prácticos*. Barcelona: Profit Editorial.
- Oto, B. (20 de 12 de 2011). <http://dspace.esPOCH.edu.ec>. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/1213>
- Padilla, V. M. (2015). *Análisis Financiero: un enfoque integral*. México : Editorial Patria.
- Pérez, J. (2013). *La contabilidad de los estados financieros*. España: ESIC Editorial.
- POVEDA, J. M. (2014). Diseño de un sistema de control financiero para el Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Sucúa periodo 2012-2013. Riobamba , Chimborazo, Ecuador : ESPOCH.
- Retamoso, C. E. (2015). *Producción limpia, contaminación y gestión ambiental*. Bogotá: Pontificia Universidad Javeriana .
- Ruiz, J. E. (2011). *PRESUPUESTOS UN ENFOQUE DE DIRECCIONAMIENTO ESTRATEGICO, GESTION Y CONTROL DE RECURSOS* . Bogota : MC. GRAU HILL.
- Universo, E. (11 de Mayo de 2015). Ecuador descarta reducción de inversiones petroleras y salidas de empresas. pág. 1.
- Veiga, J. F.-C. (2015). *LA GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA*. Madrid: ESIC .
- Ventura, B. E. (2012). *OPERACIONES ADMINISTRATIVAS RECURSOS HUMANOS GM*. Madrid, ESPAÑA: Paraninfo,SA.
- Villanueva, M. (2012). *Gestión Financiera* .