



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TESIS DE GRADO

**TEMA: “EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA
FERRETERÍA “BYCACE S.A.” DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI,
CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES
FINANCIEROS”.**

Tesis presentada previa la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y
Auditoría C.P.A.

AUTORA:

Garzón Ulloa Diana Paulina

DIRECTORA:

MsC. Bonilla Rivera Guadalupe Dolores

Latacunga - Ecuador

Diciembre - 2015

AUTORÍA

Los criterios emitidos en el presente trabajo de investigación **“EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE S.A. DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”**, son de exclusiva responsabilidad de la autora.

Diana Paulina Garzón Ulloa.

C.I.0502952039



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS

En calidad de Director del Trabajo de Investigación sobre el tema:

“EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”, de Garzón Ulloa Diana Paulina, postulante de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Tesis que el Honorable Consejo Académico de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, septiembre, 2015

MsC. Guadalupe Bonilla R.

DIRECTORA



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

AVAL DE LA FERRETERÍA BYCACE

Latacunga, diciembre del 2015

En calidad de Representante de la Ferretería **BYCACE** de la ciudad de Latacunga, tengo a bien avalizar que en mi Empresa se ejecutó la Investigación que tiene como tema: “**EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS**”, de la estudiante Diana Paulina Garzón Ulloa postulante de la Carrera de Ing. En Contabilidad y Auditoría.

Dr. Byron Cárdenas
PROPIETARIO
FERRETERÍA BYCACE



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

En calidad de Miembros del Tribunal de Grado aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas; por cuanto, la postulante: Garzón Ulloa Diana Paulina con el título de tesis: **“EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”**, ha considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Defensa de Tesis.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, diciembre 2015

Para constancia firman:

Ing. Isabel Armas
PRESIDENTE

Eco Fernando Andrade
MIEMBRO

Ing. Catalina Rueda
OPOSITOR

AGRADECIMIENTO

A Dios por regalarme la sabiduría y conciencia necesaria para realizar este trabajo.

A la Universidad Técnica de Cotopaxi por haberme brindado la oportunidad de estudiar para desempeñarme profesionalmente en un futuro.

A mi querida directora MsC. Guadalupe Bonilla quién en cada ocasión me ha impulsado para la realización del presente trabajo de Tesis.

Finalmente a todos quienes me brindaron su apoyo incondicionalmente.

Mil gracias.

Diana

DEDICATORIA

El presente trabajo se lo dedico con mucho cariño a mi Madre Carmen Ulloa, quién siempre me enseñó a seguir adelante a pesar de las dificultades con mucha fe en nuestro padre Dios.

Quien con sus oraciones desde los cielos me cubrió con su manto para no desmayar en esta labor.

Dedico también a Ángel García quién me apoyó en momentos difíciles y me motivó para culminar este camino estudiantil.

Finalmente se lo dedico a mis hermanos quienes con sus consejos me ayudaron para no desmayar y finalizar esta ardua etapa de mi vida.

Diana



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

RESUMEN

TEMA: “EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”

Autor: Diana Garzón

El presente trabajo investigativo tiene como objetivo primordial medir el nivel de riesgo de la Ferretería BYCACE de la ciudad de Latacunga , con el fin saber la situación real, ayudando a determinar cuáles son los beneficios que se van a brindar en la entidad al aplicar la evaluación de riesgos y eventualidades, tales como la mala toma de decisiones en una inversión o en la otorgación de un crédito, reduciendo costos de recuperación de carteras, evitando la contratación excesiva de personal para recuperar las cuentas por cobrar, generando así mejor liquidez a la empresa..

Para obtener una información real y objetiva se aplicó técnicas de investigación tales como la observación, entrevista y encuesta; resultados que hicieron factible la toma de decisiones,

La evaluación de riesgos permitirá desarrollar nuevas técnicas y procedimientos de inversión, ya que permitirá conocer la situación actual en la que se encuentra la Ferretería, conociendo su índice de liquidez, la rotación de cuentas por cobrar y capacidad de endeudamiento que cuenta la ferretería BYCACE S.A.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

ABSTRACT

TEMA: “EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”

Autor: Diana Garzón

The goal research is “the risk level measurement and contingencia at “BYCACE FERRETERIA”. The process mentioned before allows to know its real situation in order to determine the benefits to be paid in the state in risk test and contingencies. They are reducing the costs of poor or bad investment decisions on an investment or the credit granting, reducing cost recovery products portfolio, such as recruitment to recover accounts receivables. The research techniques are applied to collect information such as: interview, observation and survey. Results have made possible this thesis. Results gave Company’s real information. Risk assessment investment allowed to develop new investment techniques. This action let to know the company’s current situation. Also, it shows its index rotation saldes on accounts receivable and debt capacity that counts with BYCACE FERRETERÍA S.A. is in the capacity.



Universidad
Técnica de
Cotopaxi

CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS

AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal CERTIFICO que: La traducción del resumen de tesis al Idioma Inglés presentado por la Egresada de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas: **GARZÓN ULLOA DIANA PAULINA**, cuyo título versa **“EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETEÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”**, lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo al peticionario hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimaren conveniente.

Latacunga, diciembre del 2015

Atentamente,

MgS. ROMERO PALACIOS AMPARO DE JESÚS
DOCENTE CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS
C.C. 0501369185

INTRODUCCIÓN

El inadecuado control interno en la Ferretería BYCACE S.A. de Latacunga, ha dificultado la obtención de información oportuna que ocasiona problemas en el desenvolvimiento de la empresa; el presente trabajo de investigación ha sido elaborado tomando en consideración guías técnicas y profesionales para efectuar la investigación, pudiendo así verificar y obtener la evidencia necesaria facilitando así emitir conclusiones y recomendaciones.

El trabajo elaborado servirá como muestra de que la Ferretería Bycace S.A. siempre está buscando un mejoramiento y perfeccionamiento de las funciones y actividades que realizan cada uno de los empleados de la misma, mostrando así el interés que tiene en cuanto a su engrandecimiento y por ende mejorar la calidad del servicio a la colectividad y a sus colaboradores internos.

El contenido de esta investigación está distribuida en tres capítulos cada uno de ellos contiene lo siguiente:

En el Capítulo I se da a conocer la conceptualización de las categorías fundamentales, que ayudarán al desarrollo del trabajo investigativo, la fundamentación teóricamente constituye un sustento en el estudio de la propuesta planteada, en cuyos criterios científicos y prácticos se evidencia en esta investigación, que apoya la visión y elaboración del tema planteado.

En el Capítulo II se abarca datos informativos sobre la Ferretería BYCACE S.A. de la ciudad de Latacunga, aplicando en este capítulo técnicas de investigación como la entrevista y encuesta las mismas que fueron realizadas al personal administrativo-financiero, evaluando cada una de las preguntas a través de gráficos e interpretándolos, utilizando indicadores y ratios financieros y un control interno, para obtener una información relevante, que permita realizar un

examen reflexivo de la gestión financiera; determinando así la situación actual de la Empresa.

El Capítulo III, está constituido por la propuesta para la Ferretería Bycace de la ciudad de Latacunga, en el que se analizan los Estados Financieros y de Resultados y el control interno en la misma, mediante un análisis horizontal y vertical, para de esta manera poder medir el nivel de riesgo financiero, liquidez y de endeudamiento de la empresa, emitiendo una contingencia para mitigar los mismos.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDOS	PÁG.
PRELIMINARES	
PORTADA	i
AUTORÍA.....	ii
AVAL DIRECTOR DE TESIS.....	iii
AVAL DE FERRETERÍA BYCACE.....	iv
APROBACIÓN TRIBUNAL DE GRADO.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
DEDICATORIA.....	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	x
INTRODUCCIÓN.....	xi
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	xiii
CAPÍTULO I.....	1
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	1
1.2 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	2
1.3 MARCO TEÓRICO.....	3
1.3.1. GESTIÓN ADMINISTRATIVA	3
1.3.1.1 Gestión	3
1.3.1.2 Gestión Administrativa	3
1.3.1.3 Gestión Financiera	4
1.3.1.4 Importancia de la Gestión Administrativa y Financiera.	4
1.3.1.5 Objetivos de la Gestión Administrativa y Financiera.	5
1.3.2 EMPRESA	5
1.3.2.1 Clasificación de las Empresas	6
1.3.3 CONTABILIDAD	7
1.3.3.1CLASIFICACIÓN DE LA CONTABILIDAD	7

CONTENIDOS	PÁG.
1.3.3.1.1 Contabilidad Financiera	7
1.3.3.1.2 Contabilidad Administrativa	7
1.3.3.1.3 Contabilidad De Costos	8
1.3.3.1.4 Contabilidad Gubernamental	8
1.3.3.2 Importancia de la Contabilidad Financiera.	8
1.3.3.3 Objetivos de la Contabilidad Financiera y de los Estados Financieros.	8
1.3.3.4 Características de la Contabilidad Financiera.	9
1.3.3.5 Cuentas Contables.....	10
1.3.3.5.1 Cuentas del Activo	10
1.3.3.5.2 Cuentas del Pasivo	11
1.3.3.5.3 Cuentas del Patrimonio	12
1.3.4 CONTROL INTERNO	13
1.3.4.5 El Sistema COSO.....	15
1.3.5 RIESGOS Y CONTINGENCIAS.....	17
1.3.5.1 Riesgo Financiero.....	18
1.3.5.2 Tipos de Riesgos Financieros	18
1.3.5.2.1 Vinculación con el Apetito de riesgo de la compañía.....	24
1.3.5.3 FORMAS DE MINIMIZAR EL RIESGO.....	24
1.3.5.4 CONTROL DEL RIESGO.....	25
1.3.6 CONTINGENCIA L RIESGO.....	25
1.3.7 INDICADORES FINANCIEROS.....	27
1.3.7.1 MÉTODOS DE RAZONES Y PROPORCIONES FINANCIERAS	33
1.3.7.2 CLASIFICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS	33
1.3.7.2.1 RAZONES DE LIQUIDEZ	33
1.3.7.2.2 RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO.....	35
1.3.7.2.3 RAZÓN DE RENTABILIDAD.....	35
1.3.7.2.4 RAZÓN DE COBERTURA	35
CAPÍTULO II	39
DIAGNÓSTICO SITUACIONAL	39
2.1 BREVE CARACTERIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO.....	39
2.1.1 Reseña Histórica de la Empresa.....	39

CONTENIDOS	PÁG.
2.1.2 Ubicación.....	42
2.1.3 Base legal.....	43
2.1.4 Misión.....	44
2.1.5 Visión.....	44
2.1.6 Valores.....	44
2.1.7 Principios.....	44
2.1.8 Objetivos.....	45
2.1.9 Estructura Orgánica.....	45
2.1.10 ANÁLISIS FODA.....	47
2.2 DISEÑO METODOLÓGICO.....	48
2.2.2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	49
2.2.3 CONCLUSIONES.....	60
2.2.4 RECOMENDACIONES.....	61
CAPÍTULO III.....	62
“EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”.....	62
3.1 Introducción.....	62
3.2 Justificación.....	63
3.3 Objetivos.....	63
3.3.1 Objetivo general.....	63
3.3.2 Objetivos específicos.....	64
3.4 DISEÑO DE LA PROPUESTA.....	64
3.5 IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO.....	65
3.6 INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL.....	67
3.7 INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL.....	73
4. CONCLUSIONES.....	98
5. RECOMENDACIONES.....	99
6. BIBLIOGRAFIA.....	101
A n e x o s.....	105

CONTENIDOS	PÁG.
ÍNDICE DE GRÁFICOS	
Gráfico N° 1.1 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	2
Gráfico N° 1.2 CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS	6
Gráfico N° 2.1 MANEJO DE LA GESTIÓN FINANCIERA	50
Gráfico N° 2.2 POLÍTICAS Y FUNCIONES	51
Gráfico N° 2.3 MANEJO Y CONTROL DE DOCUMENTOS	52
Gráfico N° 2.4 ESTADOS FINANCIEROS	53
Gráfico N° 2.5 NORMAS DE SEGURIDAD	54
Gráfico N° 2.6 NORMATIVAS DE CONTINGENCIA	55
Gráfico N° 2.7 EVALUAR RIESGOS	56
Gráfico N° 2.8 RIESGO FINANCIERO	57
Gráfico N° 2.9 PROCESO DE RECUPERACIÓN	58
Gráfico N° 2.10 SISTEMA DE EVALUACIÓN	59
Gráfico N° 3.1 DISEÑO DE LA PROPUESTA	65
Gráfico N° 3.2 ACTIVO CORRIENTE	68
Gráfico N° 3.3 ACTIVO FIJO	69
Gráfico N° 3.4 PASIVOS	69
Gráfico N° 3.5 TENDENCIA DE LOS ACTIVOS	72
Gráfico N° 3.6 PASIVO Y PATRIMONIO	73
Gráfico N° 3.7 ESTADO DE RESULTADOS	76
Gráfico N° 3.8 ESTADO DE RESULTADOS	79

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1.1 EJEMPLO CALCULO RIESGO OPERATIVO	23
Cuadro N° 1.2 PASOS PARA ADMINISTRAR EL RIESGO	26
Cuadro N° 2.1 ANÁLISIS FODA	47
Cuadro N° 2.2 POBLACIÓN FERRETERÍA BYCACE	49
Cuadro N° 3.1 ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL	66
Cuadro N° 3.2 ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL	70
Cuadro N° 3.3 ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS	74

CONTENIDOS	PÁG.
Cuadro N° 3.4 ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE DE RESULTADOS....	77

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 2.1 MANEJO DE LA GESTIÓN FINANCIERA	50
Tabla N° 2.2 POLÍTICAS Y FUNCIONES	51
Tabla N° 2.3 MANEJO Y CONTROL DE DOCUMENTOS	52
Tabla N° 2.4 ESTADOS FINANCIEROS	53
Tabla N° 2.5 NORMAS DE SEGURIDAD	54
Tabla N° 2.6 NORMATIVAS DE CONTINGENCIA	55
Tabla N° 2.7 EVALUAR RIESGOS.....	56
Tabla N° 2.8 RIESGO FINANCIERO.....	57
Tabla N° 2.9 PROCESO DE RECUPERACIÓN	58
Tabla N° 2.10 SISTEMA DE EVALUACIÓN.....	59

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

ILUSTRACIÓN 2.1 ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA	46
ILUSTRACIÓN 2.2 ANÁLISIS FODA.....	47
ILUSTRACIÓN 2.3 POBLACIÓN DE LA FERRETERÍA BYCACE .	49

ANEXOS

ANEXO N° 1.....	105
ANEXO N° 2.....	108
ANEXO N° 3.....	109
ANEXO N° 4.....	111
ANEXO N° 5.....	112
ANEXO N° 6.....	113
ANEXO N° 7.....	115
ANEXO N° 8.....	116

CAPÍTULO I

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.1 Antecedentes Investigativos

Con la finalidad de obtener información y encaminarme a la propuesta planteada, se realizó una profunda investigación y búsqueda de temas relacionados, los cuales sirvieron de apoyo y guía para el desarrollo de la misma. Se recurrió a fuentes bibliográficas, como Tesis, Libros e Internet, para de esta manera alcanzar un conocimiento sobre la problemática.

Se consideró la investigación realizada por los autores Ganchala Mesias, y Toaquiza Fernando, con su tema “Evaluación de Gestión Económica Financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón Latacunga”; así mismo la investigación de los autores, Acurio Estela Jaqueline y Lisintuña Alexandra Elizabeth con el tema “Implantación de un sistema de Control Interno a la empresa de agua potable del Cantón Pujilí (EMAPAP) 2006”.

Por otra parte libros e información de Auditoría de Gestión, Elementos de Administración Financiera y Control, de Milton Maldonado, Ruiz Escribano Gabriel; Anzona Sérvulo; y el Manual de de Análisis Financiero de Graig Michael.

El control interno ha surgido con el fin de disminuir significativamente los riesgos, ante ello la necesidad de plantear una propuesta que ayude en dicho propósito. Por tal motivo en la Universidad Técnica de Cotopaxi se han elaborado varios proyectos en los que se propone implantar diseños de control interno para las diferentes instituciones.

Temas destacados que han sido útiles y tomados en cuenta para la realización del tema: Evaluación de Riesgos y Contingencias en la Ferretería Bycace S.A. de la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga, con determinación de Indicadores de Financieros.

1.2 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

Para el presente trabajo de investigación he considerado las siguientes categorías fundamentales, desde la Gestión Administrativa Financiera, analizando la conformación de las empresas, la contabilidad, el control interno, riesgos y contingencias e indicadores de financieros.

Gráfico No. 1.1

CATEGORÍAS FUNDAMENTALES



Fuente: Anteproyecto de Tesis

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

1.3 MARCO TEÓRICO

1.3.1. GESTIÓN ADMINISTRATIVA

1.3.1.1 Gestión

Según, RUIZ Escribano Gabriel;(2010) La gestión es “Un proceso de coordinación de los recursos disponibles que se lleva a cabo para establecer y alcanzar objetivos y metas propuestos.” (p. 14)

Según, MERLI Georgio (2008) Gestión es “La capacidad que posee una empresa para lograr con mucha rapidez, importantes resultados operativos que la coloquen en posición de alcanzar el éxito tanto a corto como a mediano y largo plazo. Representa la clase para que una empresa llegue a ser líder y continúe siéndolo.” (p. 3)

Por lo citado anteriormente para la investigadora gestión, son acciones mediante las cuales se realiza un adecuado uso y manejo de los recursos disponibles, para el cumplimiento de objetivos, metas propuestas dentro de una organización.

1.3.1.2 Gestión Administrativa

Según, ANZONA Sérvulo (2010) La gestión Administrativa es “La capacidad de administrar una institución, permitiéndole alcanzar sus objetivos y metas a través de la adecuada utilización de los recursos disponibles.”(p.70)

Según, MARÍN Juan (2009) menciona que la Gestión administrativa es “El examen que se determina sobre los campos administrativos de una institución tales como planificación, organización, dirección y control, enmarcado en procedimientos financieros.” (p. 19)

Como investigadora puedo mencionar que la Gestión Administrativa es la facultad para manejar recursos humanos y económicos con los que cuenta una organización, como herramienta para dar cumplimiento al proceso administrativo en una empresa, alcanzando así los objetivos planteados por la misma, por lo tanto es necesario tener un amplio conocimiento sobre ésta.

1.3.1.3 Gestión Financiera

Según, RUIZ Escribano Gabriel (2010); La Gestión Financiera es “Un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional de los recursos, en consecuencia la rentabilidad financiera generada por el mismo.” (p. 23)

Según, RODRÍGUEZ Abel (2009); Gestión Financiera “Implica la transformación de la gestión administrativa, ya que es un soporte para el manejo eficiente de los recursos económicos con los que se cuenta en una empresa.” (p. 283)

La tesista concluye que gestión financiera es manejar adecuadamente la economía de los recursos financieros, para generar un eficiente y eficaz funcionamiento de la organización con la optimización los mismos.

1.3.1.4 Importancia de la Gestión Administrativa y Financiera.

Es importante ya que es la encargada de que exista un adecuado equilibrio entre los criterios de riesgos y rentabilidad para que de esta manera exista una adecuada administración, proporcionando el debido registro de las operaciones y garantizando la disponibilidad de fuentes de financiación.

Proceso que gran trascendencia ya que permite planificar, organizar, controlar y dirigir las actividades de los miembros de la organización y el empleo eficiente de todos los recursos organizacionales.

1.3.1.5 Objetivos de la Gestión Administrativa y Financiera.

Todo ente económico tiene un objeto social, lo cual cumple una o varias funciones, de ahí que nace la gestión administrativa y financiera en la que la organización debe ejecutar uno o varios procesos operativos, cuyos resultados determinen el éxito o el fracaso de la misma en cuanto al cumplimiento de los objetivos instaurados.

Entre los objetivos de la Gestión Administrativa y Financiera tenemos:

- Planear el incremento de la organización, tanto táctica como estratégicamente.
- Atraer los recursos necesarios para que la empresa aplique en forma eficiente.
- Establecer recursos de acuerdo con los planes y necesidades de la empresa.
- Optimizar los recursos financieros.
- Minimizar la incertidumbre de la inversión.
- Maximizar las utilidades
- Maximización del Valor de la Empresa

1.3.2 EMPRESA

Según, CARDOZO C. Hernán (2009); menciona a la empresa como “Una actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para alcanzar una meta o fin propuesto.” (p.73)

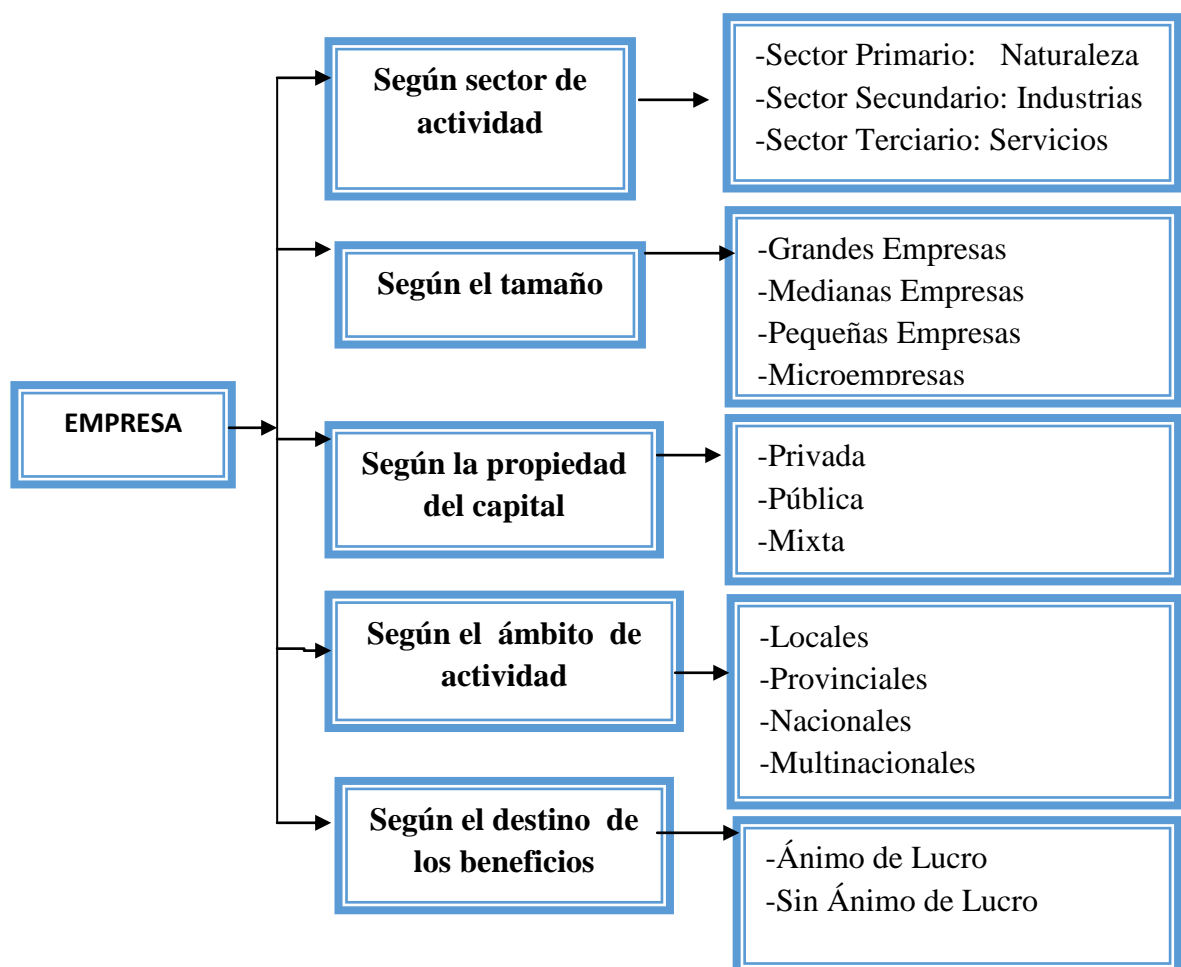
Según, ZAPATA, Pedro (2011); La empresa “Es todo ente económico cuyo objetivo se direcciona a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que, al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, al Estado y a la sociedad en general.”(p.5)

La tesista manifiesta que empresa es una entidad dedicada a realizar una actividad empresarial puede ser con o sin fines de lucro, las empresas pueden ser productoras de bienes o servicios para satisfacer necesidades de los clientes internos como de los clientes externos; está conformada por personas quienes están encaminadas a brindar su servicio para la realización de dichas actividades.

1.3.2.1 Clasificación de las Empresas

Gráfico No. 1.2

CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS



Fuente: Libro de Zapata Pedro (2011)

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

1.3.3 CONTABILIDAD

Según, MORENO, Miguel; (2009); sostiene que: “La contabilidad es un proceso de identificación, medición y comunicación de información económica que permite formular juicios basados en la información y la toma de decisiones por aquellos que se sirven de dicha información”(p. 62)

Según JULIÁ, Juan Francisco; (2009); sostiene que: “Contabilidad es el arte de usar ciertos principios al registrar, clasificar y sumar términos monetarios, datos financieros y económicos para informar en forma oportuna y eficiente de las operaciones de una empresa”. (p. 17)

La investigadora concluye que la contabilidad es una técnica que se utiliza en el proceso económico de una empresa que permite tener la cuantificación y registro de las operaciones monetarias, para la toma de decisiones en relación a la economía.

1.3.3.1 CLASIFICACIÓN DE LA CONTABILIDAD

1.3.3.1.1 Contabilidad Financiera

Es la primera rama de la contabilidad presenta de manera resumida la información de un ente económico en un periodo determinado, sin mucho detalle, con una síntesis que permite a los diferentes interesados analizar la situación financiera de la empresa de acuerdo con su interés.

1.3.3.1.2 Contabilidad Administrativa

Es el campo de la Contabilidad que se desempeña en la comparación de lo realizado con lo planeado; es decir; en la planeación y en la generación de las nuevas políticas empresariales para la buena administración y control de la entidad, a partir de los mismos registros cronológicos financieros.

1.3.3.1.3 Contabilidad De Costos

Es la tercera rama de la contabilidad, definida como aquella técnica dedicada a la correcta asignación y distribución de los costos a cada unidad producida o a cada servicio prestado en una empresa. A su vez la contabilidad de costo permite determinar la eficiencia, productividad y contribuye con una correcta planificación de los recursos destinados a la producción y la toma de decisiones sobre precios.

1.3.3.1.4 Contabilidad Gubernamental

Examen objetivo sistemático y profesional de las operaciones financieras administrativas efectuado con posterioridad a su ejecución en las entidades sujetas al sistema nacional de control elaborando el correspondiente informe.

1.3.3.2 Importancia de la Contabilidad Financiera.

Es de gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control de sus negociaciones mercantiles y financieras. Así obtendrá mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad Financiera son imprescindibles para obtener información de carácter legal.

1.3.3.3 Objetivos de la Contabilidad Financiera y de los Estados Financieros.

Se indica que entre los objetivos tenemos:

- Cuantificar uno de los datos más relevantes para los usuarios externos: la utilidad o pérdida de un negocio
- Generar y comunicar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios.

- Presentar información financiera útil y oportuna para la administración de una organización.
- Explicar el proceso contable realizado en la empresa.
- Conocer la información acerca de la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada; y los resultados de sus operaciones y los movimientos de su efectivo por los períodos requeridos, facilitándonos así analizar cada una de sus cuentas que forman parte del Balance, que sirve para la proyección al futuro de la misma.

1.3.3.4 Características de la Contabilidad Financiera.

Hay tres características indispensables que son:

- Utilidad
- Confiabilidad
- Provisionalidad

a) **Utilidad:** se refleja en que la información pueda efectivamente ser usada en toma de decisiones de los usuarios, dado que es importante y que ha sido presentada en forma oportuna. Para que la información sea útil es necesario que su contenido sea relevante, significativo, veraz y, a la vez, comparable.

- **Significación.** Mide la capacidad que tiene la información contable para representar simbólicamente, con palabras y cantidades, la entidad y su evolución, su estado en diferentes puntos y los resultados de su operación.
- **Relevancia.** La cualidad de seleccionar los elementos de la información financiera que mejor permitan captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.
- **Veracidad.** La cualidad de incluir en la formación contable eventos realmente sucedidos es decir que la información sea verdadera y de su correcta medición de acuerdo con las reglas aceptadas como válidas por el sistema.

- Comparabilidad. La información de ser cotejable y confrontable en el tiempo por una entidad determinada, siendo así que la información nos ayudará a en la toma de decisiones futuras.

b) Confiabilidad: Para que la información financiera tenga esta característica es necesario que el proceso de integración y cuantificación de información presentada en los estados financieros tenga objetividad, que las reglas se mantengan estables en el tiempo y, adicionalmente, que exista la posibilidad de verificar los pasos seguidos en el proceso de elaboración de información financiera.

- Objetividad. Implica que las reglas bajo las cuales fue generada la información contable no han sido deliberadamente distorsionadas y que la información representa la realidad de acuerdo con dichas reglas.
- Estabilidad. La estabilidad del sistema indica que su operación no cambia en el tiempo y que la información que produce se ha obtenido aplicando las mismas reglas para captar los datos, cuantificarlos y presentarlos.
- Verificabilidad. Permite que puedan aplicarse pruebas al sistema que generó la información contable y obtener el mismo resultado.

c) Provisionalidad: Esto nos quiere decir que será capaz de ayudar a la prevención de algún riesgo contable que se pueda dar en el proceso contable.

1.3.3.5 Cuentas Contables

1.3.3.5.1 Cuentas del Activo

Las cuentas del activo está integrado por el conjunto de bienes y derechos cuantificables, derivados de transacciones o de hechos propios del ente, capaces de producir ingresos económicos-financieros, razonablemente esperados, durante

el desarrollo de su gestión; el activo representa todos los bienes y derechos que son propiedad de la empresa.

Los activos se clasifican de acuerdo a las transacciones comerciales que tiene una empresa o negocio, refiriéndose así al nombre debidamente codificado o numerado que se da a los valores que posee la empresa. La cuenta facilitará el registro de los procedimientos contables en los libros de contabilidad, representa también bienes, derechos y obligaciones de los que dispone una empresa en una fecha determinada.

El orden de presentación de las principales cuentas del activo es el siguiente:

- Caja
- Bancos
- Inversiones temporales
- Mercancías, inventarios o almacén
- Clientes
- Documentos por cobrar
- Deudores diversos
- Anticipo a proveedores

1.3.3.5.2 Cuentas del Pasivo

Son todas las obligaciones que tiene por pagar la empresa a sus acreedores y se reflejan en el primer segmento de la segunda parte del balance a una fecha señalada en el mismo documento. Comprende también las fuentes de financiación de una entidad, en muchas ocasiones, las empresas deben acogerse al endeudamiento para poder adquirir activos, es decir obtienen un bien pero a la vez contraen una deuda, aplicando de esta forma la partida doble, existen varios tipos de pasivos.

- Proveedores
- Acreedores
- Impuestos por pagar
- Documentos por pagar
- Documentos por pagar a largo plazo
- Acreedores hipotecarios
- Rentas cobradas por adelantado
- Intereses cobrados anticipadamente

1.3.3.5.3 Cuentas del Patrimonio

El Patrimonio es el segundo segmento de la segunda parte que completa un balance de situación y constituye el derecho de propiedad que tiene la empresa sobre la diferencia entre el activo menos el pasivo. En este segmento también se reflejan los resultados obtenidos por la gestión de la entidad, es decir la utilidad o pérdida obtenida en un ejercicio contable determinado, así como también las reservas y los resultados obtenidos de ejercicios anteriores.

- Ventas
- Costo de ventas
- Gastos de Ventas
- Gastos de Administración
- Gastos y productos financieros
- Otros gastos y productos
- Impuesto sobre la renta
- Pérdidas y ganancias
- Capital

1.3.4 CONTROL INTERNO

Según, MANTILLA B, Samuel Alberto (2009), El control interno es: “Un proceso, ejecutado por el consejo de directores, la administración y otro personal de una entidad, con el objetivo de otorgar seguridad razonable con miras a la consecución de los objetivos y metas institucionales” (p.14).

Según, WHITINGTON, Ray y PANY, Kurt (2012) manifiesta que Control Interno es “Un proceso, realizado por el consejo de administración, los directores y otro personal, cuyo fin es ofrecer una seguridad razonable de la consecución de objetivos en las siguientes categorías confiabilidad de los informes financieros, eficacia y eficiencia de las operaciones y cumplimiento de las leyes y medidas aplicables.” (p. 213)

Como investigadora manifiesto que el control interno es el conjunto de métodos de control establecidos por el personal capacitado dentro de una organización, cuyo objetivo primordial es salvaguardar los intereses y activos institucionales y proporcionar seguridad razonable de todas y cada una de las actividades que se realizan dentro de la misma.

1.3.4.1 Importancia del control interno

El control interno es de suma importancia dentro de una organización ya que el mismo permite el manejo adecuado de los bienes, funciones e información de una empresa determinada, con el fin de generar una indicación confiable de su situación y sus operaciones en el mercado; ayuda a que los recursos disponibles, sean utilizados en forma eficiente, bajo criterios técnicos que permitan asegurar su integridad, su custodia y registro oportuno, en los sistemas respectivos.

Cuanto más grande y compleja sea una empresa, mayor será la importancia de implementar un adecuado sistema de control interno. Pero cuando tenemos empresas que tienen más de un dueño, muchos empleados, y muchas tareas

delegadas, es necesario contar con un adecuado sistema de control interno. Este sistema deberá ser sofisticado y complejo según se requiera en función de la complejidad de la organización.

1.3.4.2 Objetivos de control interno

Los objetivos son amplios abarcando funciones administrativas financieras, contables y la responsabilidad de comprobar la exactitud de las cifras contables con el fin de verificar que:

- Los objetivos estén debidamente protegidos, del desperdicio y el uso ineficiente.
- Los registros contables sean ciertos.
- La actividad se realiza eficazmente de acuerdo con políticas trazados por la gerencia.
- Promover la efectividad, eficiencia y economía en las operaciones y la calidad en los servicios;
- Proteger y conservar los recursos contra cualquier pérdida, despilfarro, uso indebido, irregularidad o acto ilegal;
- Cumplir las leyes, reglamentos y otras normas gubernamentales,
- Elaborar información financiera válida y confiable, presentada con oportunidad;
- Promover la efectividad, eficiencia y economía en las operaciones y, la calidad en los servicios.

1.3.4.3 Componentes de control interno

El control consta de cinco componentes interrelacionados que se derivan de la forma, cómo la administración maneja el negocio, y están integrados a los procesos administrativos. Los componentes pueden considerarse como un conjunto de normas que son utilizadas para medir el Control Interno y determinar

su efectividad. Para operar la estructura de Control Interno se requiere de los siguientes componentes:

- Ambiente de control interno
- Evaluación del riesgo
- Actividades de control gerencial
- Sistemas de información contable
- Monitoreo de actividades

1.3.4.4 Evaluación del sistema de Control Interno

En esta fase es importante la identificación de puntos fuertes y puntos débiles así como el control clave.

La calificación de los riesgos también es parte de esta fase y puede adaptarse en el proceso de la matriz de calificación de riesgos que se utiliza en la Auditoría Financiera, pero cambiando obviamente el contenido de la matriz e inclusive su diseño. Al respecto a las matrices son con un enfoque para hacer auditoría por ciclos tradicionales. El contenido de estas matrices puede orientar las matrices de la Auditoría de Gestión.

1.3.4.5 El Sistema COSO

El tema del control interno ha sido una permanente preocupación de auditores y administradores de todo el mundo y ha ido evolucionando conforme la gestión pública y privada se han tecnificado. La prueba está en los cambios de su concepto y forma de aplicarlo que cada vez más se ajusta a los requerimientos de cada entidad y a su vez de proteger sus activos frente a los avances impresionantes de corrupción.

El COSO expresa lo siguiente: Los controles internos con el fin de detectar, en el plazo deseado, desviación respecto a los objetivos de rentabilidades establecidos en la empresa y de eliminar sorpresas.

Los controles internos fomentan la eficiencia, reducen el riesgo de pérdida de valor de los activos y ayudan a garantizar la fiabilidad de los estados financieros y el cumplimiento de las leyes y normas vigentes.

El control interno es considerado cada vez más como una solución a numerosos problemas potenciales. En un sentido amplio se define como un proceso efectuado por el consejo de administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de los objetivos dentro de las siguientes categorías:

- Eficacia y eficiencia de las operaciones
- Fiabilidad de la información financiera
- Cumplimiento de las leyes y normas que sean aplicables

El control interno consta de cinco componentes relacionados entre sí:

- Entorno de control.- Medio ambiente en que se desenvuelve la entidad.
- Evaluación de riesgos.- Debe conocer riesgos que lo amenazan o lo afectan.
- Actividades de control.- Políticas y procedimientos correspondientes de implantación. Ayudan a que se lleven a cabo actividades identificadas.
- Información y comunicación.- Requieren un sistema de información para toma de decisiones.
- Supervisión (monitoreo).- Debe ser permanentemente supervisado para toma de medidas correctivas.

Con el control interno se puede ayudar a que una entidad consiga sus objetivos de rentabilidad, rendimiento y prevenir pérdida de recursos. Puede ayudar a la obtención de información financiera viable. También puede reforzar la confianza

en que la empresa cumple con las leyes y normas aplicables. En resumen puede ayudar a que una entidad llegue donde quiere ir y evite peligro y sorpresas en el camino.

Control Administrativo

Los controles administrativos comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos relacionados principalmente con eficiencia en operaciones y adhesión a las políticas de la empresa y por lo general solamente tienen relación indirecta con los registros financieros. Incluyen más que todo, controles tales como análisis estadísticos, estudios de moción y tiempo, reportes de operaciones, programas de entrenamientos de personal y controles de calidad.

- **Control Contable**

Los controles contables comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos relacionados principal y directamente a la salvaguardia de los activos de la empresa y a la confiabilidad de los registros financieros. Generalmente incluyen controles tales como el sistema de autorizaciones y aprobaciones con registros y reportes contables de los deberes de operación y custodia de activos y auditoría interna.

1.3.5 RIESGOS Y CONTINGENCIAS

Para BELTRAN L. Ramiro (2009) indica que el riesgo es “La posibilidad de que se produzca un hecho generador de pérdidas que afecten el valor económico de las instituciones.” (p. 17)

Según Shosse Carlos (2009), expresa que el riesgo “Es importante de considerarlo en toda organización y se debe contar con una herramienta, que garantice la correcta evaluación de éstos a los cuales están sometidos los procesos y

actividades de una entidad y por medio de procedimientos de control se pueda evaluar el desempeño de la misma.” (p.76)

La investigadora concluye que el riesgo debe ser considerado en cualquier ámbito de una organización, ya que puede o no ocurrir en una empresa, para ellos es necesario poder contar con los instrumentos para evitar pérdidas en la misma.

1.3.5.1 Riesgo Financiero

El riesgo es la probabilidad de un evento adverso y sus consecuencias. El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización.

El concepto debe entenderse en sentido amplio, incluyendo la posibilidad de que los resultados financieros sean mayores o menores de los esperados. De hecho, había la posibilidad de que los inversores realicen apuestas financieras en contra del mercado, movimientos de éstos en una u otra dirección pueden generar tanto ganancias o pérdidas en función de la estrategia de inversión.

1.3.5.2 Tipos de Riesgos Financieros

a) Riesgo de mercado

Asociado a las fluctuaciones de los mercados financieros.

b) Riesgos financieros y no financieros

Esta clasificación asume que cuando el riesgo se manifiesta se puede o no producir pérdidas de tipo económico; de aquí que se clasifique el riesgo tomado en cuenta la posible pérdida o ganancia financiera, o en el otro extremo, la completa exclusión del aspecto financiero, una vez producida la pérdida.

c) Riesgo calculable e incalculable

Esta clasificación es muy poco usual debido a que investigadores y teóricos de la materia que nos ocupa no han podido acordar una definición aceptable, más que nada, porque consideran que ambos tipos de riesgos en la actualidad, son límites, más bien que clasificaciones específicas.

Sin embargo, cualquier intento por definir y separar los riesgos calculables e incalculables, establece que es posible distinguirlos debido a que los primeros son riesgos cuyas ocurrencias se pueden predecir con ciertos grados de confiabilidad.,

Mientras que los segundos son riesgos cuya ocurrencia es tan irregular que desafía la precisión dentro de cualquier límite razonable de tolerancia. Pocos riesgos significativo están en cualquier de estos dos límites; la mayoría se encuentran en los extremos.

c) Riesgos estáticos y dinámicos

Esta clasificación es posiblemente el enfoque más significativo cuando se está explorando la presencia de la incertidumbre y su implicación macroeconomía; es decir, cuando se investiga los efectos del riesgo en la economía.

Los riesgos estáticos se manifiesta cuando la propiedad es físicamente es destruida o cuando la posesión de la propiedad es transferida como resultado en una conducta ilegal, clasificación, robo y responsabilidad civil.

Los riesgos dinámicos se manifiestan cuando el valor de un bien o riesgo decrece o se incrementa, como resultado del funcionamiento de la economía.

d) Riesgos puros y especulativos

Los riesgos puros son aquellos en los cuales una pérdida económica sería el único posible resultado si la contingencia debiera ocurrir, es decir, este tipo de riesgos establece únicamente sustitución de pérdidas o no pérdidas. Los riesgos

especulativos ofrecen promesa de ganar o posibilidad perder; en otras palabras, estos riesgos son definidos como incertidumbre cuyo posible resultados pueden ser una pérdida una ganancia.

e) Riesgo de cambio

Consecuencia de la volatilidad del mercado de divisas.

f) Riesgo de tipo de interés

Consecuencia de la volatilidad de los tipos de interés.

g) Riesgo de crédito

Consecuencia de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no asuma sus obligaciones.

h) Riesgo de liquidez o de financiación

Se refiere al hecho de que una de las partes de un contrato financiero no pueda obtener la liquidez necesaria para asumir sus obligaciones a pesar de disponer de los activos que no puede vender con la suficiente rapidez y al precio adecuado y la voluntad de hacerlo.

El riesgo de liquidez consiste en la posibilidad de no poder hacer frente a las obligaciones de pago de forma puntual o que para hacerlo se incurra en costos excesivos.

Incapacidad de la Institución para cumplir con sus obligaciones o cumplimiento de las mismas a costos muy altos.

i) Riesgo Operativo

Es entendido como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras, originadas por fallas o insuficiencias de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos.

El riesgo operativo es el riesgo de no estar en capacidad de cubrir los costos de operación, a medida que aumentan los costos fijos de operación de una empresa, el volumen de ventas necesario para cubrir todos los costos de operación crece paralelamente, en otras palabras; a medida que una empresa aumenta sus costos fijos de operaciones, también aumenta el volumen de venta necesaria para equilibrarlos.

El punto de equilibrio es un buen índice de riesgo operacional de una empresa junto cuando más alto sea el punto de equilibrio de una empresa, es mayor el grado de riesgo operacional existente.

A cambio de un aumento de los niveles de riesgos operativos, la empresa alcanza un alto apalancamiento de operaciones. El gerente financiero debe decidir cuál es el nivel aceptable de riesgo operativo. Debe hacerse cargo de la alternativa existente riesgo - rendimientos.

A medida que aumenta el aplanamiento operativo por medio de mayores costos fijos de operación, aumentan el volumen de equilibrio de la empresa; pero también aumentan el grado al cual las ventas mayores incrementan, en otras palabras, los riesgos operativos en aumento se justifica tomando como base el incremento de los rendimientos de operación que se esperen como resultado de un aumento de ventas.

El riesgo operativo de una compañía está relacionado con la capacidad que tiene para cubrir con sus ingresos los costes de la actividad. Es un concepto que se explica a través del volumen de ventas y la estructura de costes operativos (fijos y variables) de la empresa. Como ya sabemos los costes variables evolucionan en proporción al volumen de producción, mientras que los fijos son independientes

de dicha producción. Se puede medir el riesgo operativo comparando lo que varía el beneficio de explotación al variar el volumen de ventas, tal como refleja la siguiente expresión:

$$\text{Riesgo operativo} = \frac{\Delta \text{BAII} / \text{BAII}}{\Delta V / V}$$

Dónde:

BAII: Beneficio antes de intereses e impuestos (beneficio de explotación).

V: Ventas netas

El riesgo operativo tiene mucho que ver con lo que se conoce como efecto de apalancamiento operativo positivo, el cual se da cuando el coeficiente anterior es superior a la unidad, lo que significa que las nuevas ventas de la empresa incrementan el beneficio en una proporción mayor a la que aumenta la propia cifra de venta.

Pensemos que a medida que se aumentan las ventas y se cubren los costes fijos, que no varían con la actividad, el margen se va dedicando a cubrir únicamente los costos variables y este efecto encuentra explicación. Para estudiar mejor el cálculo del riesgo operativo, imaginemos una empresa que cuenta con la estructura de resultados que se muestra en el escenario 1 y a la que vamos a aplicar la hipótesis de un aumento del 3 por ciento en sus ventas netas.

Cuadro N° 1.1

CÁLCULO RIESGO OPERATIVO

	Escenario 1	Escenario 2
Ventas netas	\$1.000.000	1030.000
Ventas Variables	\$750.000	772.500
Margen de contribución	\$250.000	257.500
Costes fijos	\$225.000	225.000
BaII	\$25.000	32.500
Variación ventas	3%	
Variación BaII	30%	
Riesgo Operativo	10	

Fuente: Riesgos empresariales

Como se puede observar aumentando sólo un 3 por ciento las ventas se ha logrado un importante incremento del beneficio, en concreto, del 30 por ciento, por lo que esta empresa se puede decir que está trabajando con un elevado riesgo operativo, en este caso de 10 veces.

Si el contexto en el que se mueve la empresa es de crecimiento económico, merece la pena pugnar por aumentar las ventas, puesto que la incidencia sobre la mejora del resultado es claramente positiva. No obstante, en épocas de recesión trabajar con un riesgo operativo tan alto es peligroso, puesto que una rebaja relativamente pequeña de las ventas puede motivar un desplome importante del resultado.

La fórmula de cálculo de capital económico que el equipo japonés ha desarrollado es la siguiente:

$$ORC = \left(R - u + \frac{\beta}{\xi} \right) * \left[\frac{1}{(1 - c)} * N_R \right]^{\xi} - \left(-u + \frac{\beta}{\xi} \right)$$

Dónde:

C: nivel de confianza ($0.999 = 99,9\%$)

R: umbral de pérdidas; $R \geq u$

NR: Número anual de pérdidas; $NR \geq R$

ξ : parámetro de forma de la Distribución Generalizada de **Pareto** (sus siglas en inglés, GPD)

β : parámetro de escala la Distribución Generalizada de Pareto

u: umbral de pérdidas empleados en la estimación de la (10.000)

1.3.5.2.1 Vinculación con el Apetito de riesgo de la compañía

Una vez que se haya cuantificado el capital necesario por riesgo operacional, el siguiente paso es vincular este resultado con el apetito de riesgo de la compañía. Se entiende por apetito de riesgo aquel volumen de riesgo que una entidad está dispuesta a asumir.

De este modo, una vez que ya hemos conseguido conocer el cuál es el perfil real de riesgo de la compañía en el momento presente y analizando la estrategia que la Dirección está dispuesta a asumir, el apetito de riesgo quedará vinculado al capital económico operacional.

1.3.5.3 FORMAS DE MINIMIZAR EL RIESGO

La primera forma para minimizar el riesgo es evaluando la rentabilidad de la inversión, teniendo en cuenta que, a mayor información que se tenga sobre lo que se quiere invertir, menor será el riesgo.

- **Anticipando el futuro.-** La captación de información es un elemento importante, ya que si sabes manejar esa información nos permitirá seguir una estrategia empresarial innovadora que nos ayudará a decidir sobre nuestros

productos y servicios, reaccionar ante nuestra competencia, anticiparse a los cambios que se están produciendo en el mercado, en la tecnología, etc.

- **Diversificando el riesgo.-** Planeando un portafolio de inversiones que equilibre las operaciones de alta peligrosidad con las de alta seguridad.
- **Utilizar herramientas** para la gestión del riesgo financiero.

1.3.5.4 CONTROL DEL RIESGO

Proceso que busca asegurar que políticas, límites y procedimientos para el tratamiento de riesgos sean apropiadamente tomados y/o ejecutados. Busca la eficiencia y eficacia de las operaciones, la confiabilidad de la información así como el cumplimiento de las disposiciones de una empresa.

a) Identificación del riesgo

Proceso por el que se determinan los eventos internos y externos que pueden tener un impacto negativo sobre los objetivos de la empresa.

b) Riesgo de Control

Es aquel que existe y que se propicia por falta de control de las actividades de la empresa y puede generar deficiencias del sistema de Control Interno.

c) Riesgo inherente

Representa el riesgo de que ocurran errores importantes en un rubro específico de los estados financieros, o en un tipo específico de negocio, en función de las características o particularidades de dicho rubro cuenta, saldo o grupo de transacciones o negocio, sin considerar el efecto de los procedimientos de control interno que pudieran existir.

d) Riesgo de Detección

Es una medida de riesgo de que las evidencias de auditoría para un segmento no detecten los posibles errores importantes, este riesgo depende de la eficiencia de las pruebas seleccionadas y diseñadas para el equipo de auditoría, y de su aplicación en la práctica. No obstante, si aparece el riesgo, podemos llevar a cabo la siguiente secuencia de pasos para administrar el riesgo:

Cuadro N° 1.2

PASOS PARA ADMINISTRAR EL RIESGO

Pasos	Definición
1.- Identificación de riesgo	Identificar el riesgo al que nos estamos enfrentando, ya sea un riesgo por no poder hacer frente una inversión o cualquier otro riesgo.
2.- Evaluar el riesgo	Hacer un estudio más profundo del riesgo identificado, en él se detallará las pérdidas que ocasionarán, su origen y demás.
3.- Selección de métodos de la administración del riesgo	Éste dependerá del tipo de riesgo, se pueden adoptar distintas posturas: evitar el riesgo, cubrir las pérdidas con los propios recursos.
4.- Implementación	Poner en práctica la decisión tomada.
5.- Control	Esta decisión puesta en marcha deberá ser evaluada y controlada periódicamente.

Fuente: Riesgos empresariales

1.3.6 CONTINGENCIAS

Según, GRAIG Michael (2009); Contingencia es “Es algo que es probable que ocurra, aunque no se tiene una certeza al respecto. La contingencia, por lo tanto, es lo posible o aquello que puede, o no, concretarse.”(p. 26)

Para, BELTRAN L. Ramiro (2009); Contingencia “Es como un acontecimiento cuya realización no está prevista. Una contingencia, en este sentido, puede ser espontánea o estar provocada.” (p. 85)

La tesista menciona que la idea de contingencia es un plan de actividades y procesos previstos que son necesarios tenerlo en una entidad, para mitigar sucesos que puedan ocurrir o no en un determinado tiempo en una organización.

a) Los Planes de Contingencia

Los Planes de Contingencia se deben hacer de cara a futuros acontecimientos para los que hace falta estar preparado. La función principal de un Plan de Contingencia es la continuidad de las operaciones de la empresa su elaboración la dividimos en cuatro etapas:

- Evaluación
- Planificación.
- Pruebas de viabilidad.
- Ejecución.

Las tres primeras hacen referencia al componente preventivo y la última a la ejecución del plan una vez ocurrido el siniestro. La planificación aumenta la capacidad de organización en caso de siniestro sirviendo como punto de partida para las respuestas en caso de emergencia.

b) Planificación antes del siniestro

Los responsables de la Planificación, deben evaluar constantemente los planes creados del mismo modo deberán pensar en otras situaciones que se pudiesen producir. Un Plan de Contingencia estático se queda rápidamente obsoleto y alimenta una falsa sensación de seguridad, solo mediante la revisión y

actualización periódicas de lo dispuesto en el Plan las medidas preparatorias adoptadas seguirán siendo apropiadas y pertinentes.

Toda planificación de contingencia debe establecer objetivos estratégicos así como un Plan de acción para alcanzar dichos objetivos. A continuación veremos las diferencias fundamentales entre una Planificación de la Contingencia y la planificación de los objetivos.

La planificación de la contingencia implica trabajar con hipótesis y desarrollar los escenarios sobre los que se va a basar la planificación. La planificación de objetivos ya se conoce el punto de partida y se basará en la evaluación de las necesidades y recursos.

Un Plan de Contingencia debe ser exhaustivo pero sin entrar en demasiados detalles, debe ser de fácil lectura y cómodo de actualizar. Debemos tener en cuenta que un Plan de Contingencia, eminentemente, debe ser Operativo y debe expresar claramente lo que hay que hacer, por quien y cuando.

Toda Planificación debe tener en cuenta al personal que participar directamente en ella desde el personal que lo planifica hasta aquellos que operativamente participarían en el accidente. Debemos tener en cuenta los procedimientos para la revisión del Plan, quien lo actualizará y como, esa información, llegara a los afectados.

c) Ciclo de Planificar, Hacer, Comprobar, Actuar (PDCA)

El plan de contingencias sigue el conocido ciclo de vida iterativo PDCA (plan-do-check-act, es decir, planificar-hacer-comprobar-actuar). Nace de un análisis de riesgo donde, entre otras amenazas, se identifican aquellas que afectan a la continuidad del negocio. Sobre dicha base se seleccionan las contramedidas más adecuadas entre diferentes alternativas, siendo plasmadas en el plan de contingencias junto con los recursos necesarios para ponerlo en marcha.

El plan debe ser revisado periódicamente. Generalmente, la revisión será consecuencia de un nuevo análisis de riesgo. En cualquier caso, el plan de contingencias siempre es cuestionado cuando se materializa una amenaza, actuando de la siguiente manera:

- Si la amenaza estaba prevista y las contramedidas fueron eficaces: se corrigen solamente aspectos menores del plan para mejorar la eficiencia.
- Si la amenaza estaba prevista pero las contramedidas fueron ineficaces: debe analizarse la causa del fallo y proponer nuevas contramedidas.
- Si la amenaza no estaba prevista: debe promoverse un nuevo análisis de riesgos. Es posible que las contramedidas adoptadas fueran eficaces para una amenaza no prevista. No obstante, esto no es excusa para evitar el análisis de lo ocurrido.

El plan de contingencias comprende tres subplanes. Cada plan determina las contramedidas necesarias en cada momento del tiempo respecto a la materialización de cualquier amenaza:

- El plan de respaldo. Contempla las contramedidas preventivas antes de que se materialice una amenaza. Su finalidad es evitar dicha materialización.
- El plan de emergencia. Contempla las contramedidas necesarias durante la materialización de una amenaza, o inmediatamente después. Su finalidad es paliar los efectos adversos de la amenaza.
- El plan de recuperación. Contempla las medidas necesarias después de materializada y controlada la amenaza. Su finalidad es restaurar el estado de las cosas tal y como se encontraban antes de la materialización de la amenaza.

Por otra parte, el plan de contingencias no debe limitarse a estas medidas organizativas. También debe expresar claramente:

- Qué recursos materiales son necesarios.
- Qué personas están implicadas en el cumplimiento del plan.
- Cuáles son las responsabilidades concretas de esas personas y rol dentro del plan.
- Qué protocolos de actuación deben seguir y cómo son.

d) Activos e interdependencias: Oficinas centrales almacenamiento, información de pedidos y facturación, proceso de negocio de ventas, imagen corporativa.

Este análisis demuestra que una amenaza materializada en las oficinas centrales podría llegar a afectar al proceso de negocio dedicado a la venta. Aunque esto no impida a la compañía seguir comercializando productos, supondría una interrupción temporal de las ventas. Además afectaría negativamente a la imagen corporativa provocando la pérdida de clientes. Así, se evaluaría la siguiente amenaza y su impacto:

Amenaza: Incendio. (Los activos afectados son los anteriores).

Impacto: (Ejemplo ficticio)

- Pérdida de un 10% de clientes.
- Imposibilidad de facturar durante un mes.
- Imposibilidad de admitir pedidos durante un mes.
- Reconstrucción manual de pedidos y facturas a partir de otras fuentes.
- Sanciones por accidente laboral.
- Inversiones en equipamiento y mobiliario.
- Rehabilitación del local.

Todas estas consecuencias pueden valorarse en términos monetarios, que junto a la probabilidad de materialización ofrecen una estimación del riesgo.

El plan de contingencias contendría someramente las siguientes contramedidas:

- Medidas técnicas:
 - a) Extintores contra incendios.
 - b) Detectores de humo.
 - c) Salidas de emergencia.
 - d) Equipos informáticos de respaldo.

- Medidas organizativas:
 - a) Seguro de incendios.
 - b) Precontrato de alquiler de equipos informáticos y ubicación alternativa.
 - c) Procedimiento de copia de respaldo.
 - d) Procedimiento de actuación en caso de incendio.
 - e) Contratación de un servicio de auditoría de riesgos laborales.

- Medidas humanas:
 - a) Formación para actuar en caso de incendio.
 - b) Designación de un responsable de sala.
 - c) Asignación de roles y responsabilidades para la copia de respaldo.

Los sub planes contendrían las siguientes previsiones:

- Plan de respaldo:
 - a) Revisión de extintores.
 - b) Simulacros de incendio.
 - c) Realización de copias de respaldo.
 - d) Custodia de las copias de respaldo.
 - e) Revisión de las copias de respaldo.

- Plan de emergencia:

- a) Activación del precontrato de alquiler de equipos informáticos.
 - b) Restauración de las copias de respaldo.
 - c) Reanudación de la actividad.
- Plan de recuperación:
 - a) Evaluación de daños.
 - b) Traslado de datos desde la ubicación de emergencia a la habitual.
 - c) Reanudación de la actividad.
 - d) Desactivación del precontrato de alquiler.
 - e) Reclamaciones a la compañía de seguros.
 - El Plan de Emergencia

Una Planificación de Contingencias debe ser también un Plan de Emergencia que contenga los siguientes elementos:

- a) Identificación del escenario
- b) Objetivos operativos
- c) Medidas que se deben adoptar
- d) Investigación

1.3.7 INDICADORES FINANCIEROS

Según, ORIOL Amat (2009); define a los “Indicadores financieros o ratios financieros son fórmulas o índices estadísticos que muestran la liquidez de una empresa en un determinado periodo de tiempo, permitiendo analizar el estado actual o pasado de una organización, en relación a los niveles óptimos planteados para ella.” (p. 15)

Para, FRANCÉS, Antonio (2010): son “Indicadores estadísticos que revelan la progreso financiero tanto en empresas financieras, comerciales e industriales a través del Tiempo.” (p.8)

Como investigadora menciono que los indicadores financieros, permiten ver la fluidez en la que se encuentra una organización en un período determinado, permitiéndole así tomar medidas correctivas para encaminarla a su meta y objetivos planteados.

1.3.7.1 MÉTODOS DE RAZONES Y PROPORCIONES FINANCIERAS

El análisis de razones es el punto de partida para desarrollar la información, las cuales pueden clasificarse en los siguientes:

- **Razones de Actividad:** miden la efectividad con que la empresa está utilizando los Activos empleados.
- **Razones de Rentabilidad:** miden la capacidad de la empresa para generar utilidades.
- **Razones de Cobertura:** miden el grado de protección a los acreedores e inversionista a largo plazo.
- **Razones de Liquidez:** calculan la capacidad de pago a corto plazo de la Empresa para saldar las obligaciones que vencen.

1.3.7.2 CLASIFICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS

1.3.7.2.1 RAZONES DE LIQUIDEZ

La liquidez de una organización se mide por la capacidad que tiene la misma en pagar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se

vencen. Esta no solo se mide solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

a) Capital Neto De Trabajo (Cnt): Esta razón se obtiene al descontar de las obligaciones corrientes de la empresa todos sus derechos corrientes.

$$\text{CNT} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

b) Índice De Solvencia (Is): Este considera la verdadera magnitud de la empresa en cualquier instancia del tiempo y es comparable con diferentes entidades de la misma actividad.

$$\text{IS} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

c) Índice De La Prueba Del Ácido (Acido): Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

$$\text{ÍNDICE ACIDO} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

d) Rotación De Inventario (Ri): Este mide la liquidez del inventario por medio de su movimiento durante el periodo.

$$\text{RI} = \frac{\text{Costo de lo vendido}}{\text{Inventario promedio}}$$

e) Plazo Promedio De Inventario (Ppi): Representa el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa.

$$\text{PPI} = \frac{\quad}{360}$$

Rotación del Inventario

f) Rotación De Cuentas Por Cobrar (Rcc): Mide la liquidez de las cuentas por cobrar por medio de su rotación.

$$\text{RCC} = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$$

g) Plazo Promedio De Cuentas Por Cobrar (Ppcc): Es una razón que indica la evaluación de la política de créditos y cobros de la empresa.

$$\text{PPCC} = \frac{\quad}{360}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar

h) Rotación De Cuentas Por Pagar (Rcp): Sirve para calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo en el curso del año.

$$\text{RCP} = \frac{\text{Compras anuales a crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$$

i) Plazo Promedio De Cuentas Por Pagar (Ppcp): Permite vislumbrar las normas de pago de la empresa.

$$\text{PPCP} = \frac{\quad}{360}$$

Rotación de Cuentas por Pagar

1.3.7.2.2 RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

Indican la cantidad del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

a) **Razón De Endeudamiento (Re):** Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa.

$$RE = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

b) **Razón Pasivo-Capital (Rpc):** Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas.

$$RPC = \frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Capital contable}}$$

c) **Razón Pasivo A Capitalización Total (Rpct):** Tiene la misma función que la razón anterior, pero también sirve para calcular el porcentaje de los fondos a largo plazo que suministran los acreedores, incluyendo las deudas de largo plazo como el capital contable.

$$RPCT = \frac{\text{Deuda a largo plazo}}{\text{Capitalización total}}$$

1.3.7.2.3 RAZÓN DE RENTABILIDAD

Permiten examinar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.

a) **Margen Bruto De Utilidades (Mb):** Indica el porcentaje que queda sobre las ventas después que la empresa ha pagado sus existencias.

$$MB = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de lo Vendido}}{\text{Ventas}}$$

b) **Margen De Utilidades Operacionales (Mo):** Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta. Estas se deben tener en cuenta

deduciéndoles los cargos financieros o gubernamentales y determina solamente la utilidad de la operación de la empresa.

c) Margen Neto De Utilidades (Mn): Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos.

d) Rotación Del Activo Total (Rat): Indica la eficiencia con que la empresa puede utilizar sus activos para generar ventas.

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Activos totales}}$$

e) Rendimiento De La Inversión (Rei): Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles.

$$\text{REI} = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

f) Rendimiento Del Capital Común (Cc): Indica el rendimiento que se obtiene sobre el valor en libros del capital contable.

$$\text{CC} = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos} - \text{Dividendos preferentes}}{\text{Capital contable} - \text{Capital preferente}}$$

g) Utilidades Por Acción (Ua): Representa el total de ganancias que se obtienen por cada acción ordinaria vigente.

$$\text{UA} = \frac{\text{Utilidades disponibles para acciones ordinarias}}{\text{Número de acciones ordinarias en circulación}}$$

h) Dividendos Por Acción (Da): Esta representa el monto que se paga a cada accionista al terminar el periodo de operaciones.

$$DA = \frac{\text{Dividendos pagados}}{\text{Número de acciones ordinarias vigentes}}$$

1.3.7.2.4 RAZÓN DE COBERTURA

Evalúan la capacidad de la empresa para cubrir determinados cargos fijos. Estas se relacionan más frecuentemente con los cargos fijos que resultan por las deudas de la empresa.

a) Veces Que Se Ha Ganado El Interés (Vgi): Calcula la capacidad de la empresa para efectuar los pagos contractuales de intereses.

$$VGI = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Erogación anual por intereses}}$$

b) Cobertura Total Del Pasivo (Ctp): Esta razón considera la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones por intereses y la capacidad para rembolsar el principal de los préstamos o hacer abonos a los fondos de amortización.

$$CTP = \frac{\text{Ganancias antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses más abonos al pasivo principal}}$$

c) Razón De Cobertura Total (Ct): Esta razón incluye todos los tipos de obligaciones, tanto los fijos como los temporales, determina la capacidad de la empresa para cubrir todos sus cargos financieros.

$$CT = \frac{\text{Utilidades antes de pagos de arrendamientos, intereses e impuestos}}{\text{Intereses + abonos al pasivo principal + pago de arrendamientos}}$$

CAPÍTULO II

DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

2.1 BREVE CARACTERIZACIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

2.1.1 Reseña Histórica de la Empresa.

La empresa BYRON CÁRDENAS CERDA “BYCACE S.A”, inicia sus actividades desde el 4 de marzo de 1984, conformada por dos socios y con un capital social de S/. 20'000.000l, según la ley de Compañías vigente a la fecha de su creación, contaba con un solo local, ubicado en la ciudad de Latacunga en la Av. 5 de Junio 53 – 27 y Av. Eloy Alfaro, local que se mantiene hasta la actualidad, la naturaleza de la empresa está dedicada al área Ferretera y Acabados para la construcción.

La Empresa BYCACE, S.A. dedica a la comercialización de Materiales de Construcción, Sistemas de Agua Potable, Aceites y Lubricantes.

El crecimiento empresarial generó sucursales y líneas de negocio, tanto en la ciudad de Latacunga como fuera de ella, que posteriormente fueron cerradas.

La empresa tiene un alcance a nivel Nacional e internacional, manteniendo así locales comerciales en el Ecuador, ubicada en Latacunga, Quito y Guayaquil; y a nivel Internacional en Venezuela y Estados Unidos.

La ferretería Bycace S.A. conforma otras sociedades en otras ciudades del Ecuador como Ambato y Cuenca.

Estas sucursales fueron:

- “Bycace – Electrodomésticos”
- “La Ferretería”
- “Ferretería Vargas”
- “Bycace Espectáculos”

La sucursal Bycace – Electrodomésticos, nace el 16 de Mayo de 1992, dedicada única y exclusivamente a la línea de electrodomésticos, con distribuciones de productos ECASA, SONY entre otras, y en donde ciertas negociaciones de gestión de ventas al por mayor hacia distintos puntos de nuestro país incrementaron la cartera de cuentas por cobrar que con el tiempo se convertirían en cuentas incobrables, lo que repercutió en su futuro cierre el 23 de febrero de 1996.

La sucursal “La Ferretería”, nace el 1 de Junio de 1994, ubicada en la ciudad de Latacunga, en la Av. 5 de Junio, frente al mercado cerrado, con dos colaboradores, el primero fungía como administrador y el segundo como de vendedor – despachador, las líneas a manejarse en esta sucursal fueron:

1. Artículos de ferretería
2. Electrodomésticos

Poniéndose en evidencia una falta de control desde la Matriz de la empresa hacia esta sucursal, se comenzaron a producir pérdidas en los ejercicios contables, razón que repercutió en la suspensión y posteriormente clausura definitiva de esta sucursal el día 31 de Marzo de 1995.

La sucursal Ferretería Vargas, ubicada en la ciudad de Quito, en la Calle Vargas tras el Banco Central de Ecuador, fue creada el 6 de Abril de 1997, con un personal de dos miembros: Una cajera y un Administrador, lastimosamente esta sucursal fue objeto de un asalto y robo de una gran parte de los productos listos

para su comercialización cuantificados en varios millones de sucres, lo que repercutió en la liquidación de los materiales restantes y su posterior venta, el 23 de agosto de 1998.

Otra de las líneas que formaba parte de la empresa BYCACE S.A., era la denominada BYCACE Espectáculos, la cual manejaba todo lo concerniente a las presentaciones musicales, tanto nacionales como internacionales, esta división fue creada el 25 de mayo de 1997, arrancando con un espectáculo de carácter Internacional, con la presentación de los grupos Salsa Kids (Puerto Rico) y Joe Luciano (Brasil), espectáculo presentado el 10 de Junio del mismo año en la Plaza de toros San Isidro Labrador en la ciudad de Latacunga, luego de esto se presentaron varios conciertos en Latacunga, Ambato y Santo Domingo de los Colorados, en donde se destacó la presencia de artistas de la talla de Alci Acosta, Proyecto Uno, Salserín y una gran gala de artistas nacionales como Silvana, Tercer Mundo entre otros, luego de la presentación del grupo Salserín (Venezuela) en Marzo de 1998, y al no obtenerse los resultados esperados se decidió suspender esta línea de la empresa.

A través de los años y dadas las experiencias con las sucursales, la empresa decidió incrementar sus líneas de productos para lograr ubicarse en el sitio que se encuentra hoy, así pues la empresa goza con distribuciones trascendentales dentro de los materiales que expende, las grandes empresas que han confiado en la capacidad de distribución de BYCACE S.A; por ejemplo Acerías del Ecuador, Aceropaxi, Ecuaceramica, entre otras.

La empresa también destacó en la división de Ventas al por mayor, atendiendo varias zonas con los productos de distribución tanto regional como nacional, así pues se segmentó al mercado nacional en 5 zonas:

- Ecuador Norte (Pichincha, Imbabura y Carchi)
- Ecuador Centro 1 (Cotopaxi)
- Ecuador Centro 2 (Tungurahua, Chimborazo, Bolívar)

- Ecuador Costa(Esmeraldas, Manabí);y,
- Ecuador Oriente (Sucumbíos, Napo, Pastaza, Morona Santiago)

Dada la falta de organización en el departamento de ventas y de coordinación con el área de bodegas y transportes, y con el área de cartera, ahora la división se mantiene atendiendo a un segmento menor del mercado.

Desde el año de 1998 la empresa comenzó su gestión en torno al cumplimiento de uno de los objetivos planteados por este año, a través de la importación directa de productos, en un inicio se optó por los productos del mismo giro del negocio, tales como Cementos del Nare, Electrodo West Arco, Cerraduras Yale, todos estos productos de procedencia Colombiana. Otro de los países con el cual se mantiene negociaciones es Brasil, se transaron Duchas Eléctricas Corona.

Del Perú se han importado conductores eléctricos negociándose, en la línea de cables para uso doméstico.

Una de las nuevas líneas en la cual la empresa está incursionado, la conforman los Repuestos Automotrices, a través de la cual se han realizado varias importaciones de distintas partes del mundo, los países con los cuales se han mantenido relaciones comerciales son: Alemania, Estados Unidos, Taiwán, China, Japón.

Otra línea reciente es la de Lubricantes y Aceites, en la cual se han realizado importaciones de Venezuela, las empresas con las cuales se han sostenido transacciones comerciales son Petróleos de Venezuela (PDV) S.A y Venezuela Oil Corporation (Venoco) y en Estados Unidos con Fermogull, Trader International, entre otras.

2.1.2 Ubicación.

La Ferretería BYRON CÁRDENAS CERDA “BYCACE S.A.”, está ubicada en el Ecuador y cuya matriz está en la ciudad de Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

2.1.3 Base legal.

La empresa BYRON CÁRDENAS CERDA “BYCACE S.A.”, es una sociedad anónima, conformada por dos socios.

Los socios que conforman esta sociedad, con su respectiva participación son:

Socio Dr. Byron Cárdenas Cerda con el 95% y el Ing. Luis Alfonso Lema Cerda 5%.

La empresa se encuentra dirigida por el Dr. Byron Cárdenas Cerda en calidad de Gerente General, y desempeñándose en el cargo de Presidente se encuentra el Ing. Luis Alfonso Lema Cerda, la empresa tiene un número de 200 acciones de 4 cada una.

Para todos los fines legales, la empresa BYCACE se encuentra domiciliada en la ciudad de Latacunga, Provincia de Cotopaxi y tiene relación laboral con 58 personas.

La empresa fue inscrita en el registro mercantil del cantón Latacunga con la partida # 97 a fojas 83 a 89 vuelta, de fecha 19 de octubre de 1999, y de igual manera inscritos los nombramientos tanto de Presidente como de Gerente General. Además bajo resolución de la Superintendencia de Compañías 099.1.1.100780, con fecha 31 de mayo de 1999.

En sí, y de acuerdo a la legislación ecuatoriana según su Ley de Compañías, la compañía anónima BYCACE S.A. se encuentra respaldada por su capital dividido en acciones negociables y se encuentra constituida mediante Escritura Pública y que previo al mandato de la Superintendencia de Compañías fue inscrita en el Registro mercantil con el número expuesto anteriormente, y en donde se respeta la normativa para los contratos de fundación.

2.1.4 Misión

“Somos una empresa comercializadora de materiales para la construcción, repuestos automotrices, aceites, lubricantes y afines, líder en la región central del Ecuador, promotor permanente para el mejoramiento continuo de los productos y servicios que satisfagan las expectativas de los clientes; constante generador de oportunidades de negocio en el marco de la globalización”.

2.1.5 Visión

“Formar el grupo económico líder en comercialización y servicios de ferretería, construcción, con tecnología de punta, atención personalizada, enmarcándose en una red de calidad total, con una organización participativa basada en gente excelente y apoyada en procesos ágiles y flexibles, con lineamientos claros y conocidos, en un ambiente de trabajo confortable dentro de un entorno abierto y competitivo”.

2.1.6 Valores

- Compromiso con la calidad y la excelencia en el servicio y producto ofertado al cliente.
- Lealtad con los proveedores, empleados y clientes.
- Responsabilidad con la sociedad.
- Confianza para crear una imagen positiva en el mercado.
- Competitividad para ofertar productos de calidad.
- Proporcionar sólidos principios de respeto ética, comunicación y trabajo en equipo.

2.1.7 Principios

- Cumplir con todas las leyes e impuestos vigentes en el país.
- Ofrecer a los clientes productos de buena calidad.

- Fomentar la unión y el respeto en los empleados.
- Mantener una estrecha relación de honestidad y lealtad con los proveedores.
- Competir en el mercado con procedimientos lícitos y leales.

2.1.8 Objetivos

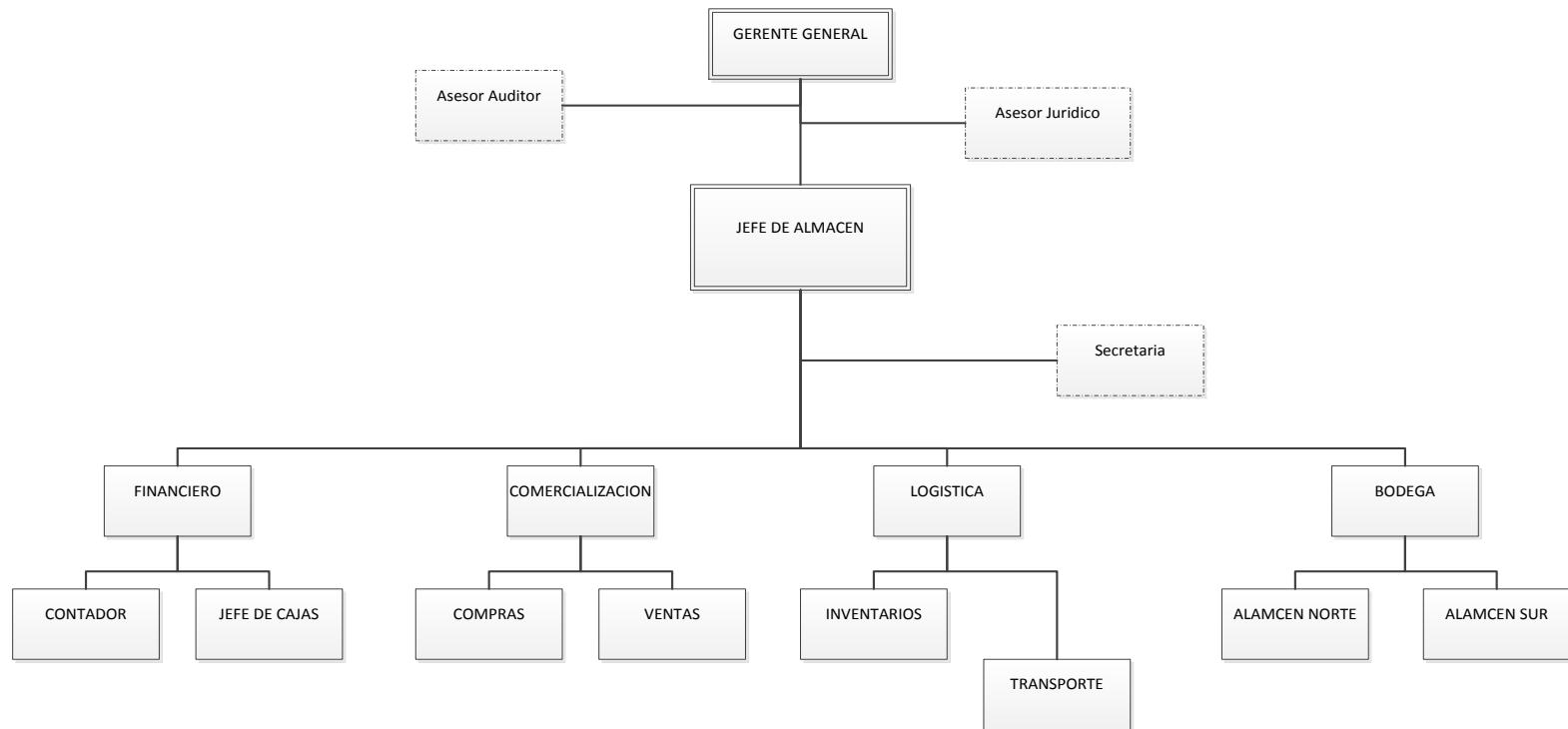
- Proponer un plan general de comercialización a corto y largo plazo, que permita a la empresa competir y enfrentar la demanda fluctuante.
- Lograr un buen posicionamiento en el mercado por la variedad de los productos que ofrece, mediante programas publicitarios de radio y prensa.
- Alcanzar la utilización de tecnología de punta para lograr una mayor productividad, niveles altos de calidad de sus productos.
- Promocionar varios prototipos de marcas que llamen la atención a los clientes
- por su diseño, mensaje y colores, para lograr una marca propia de la empresa y ser identificado por ella.

2.1.9 Estructura Orgánica

El organigrama estructural de la empresa se encuentra dado de la siguiente manera expresada en el siguiente gráfico:

Ilustración N° 2.1

ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA BYCACE S.A



FUENTE: BYCACE S.A

ELABORADO POR: La Investigadora

2.1.10 ANÁLISIS FODA

Ilustración N° 2.2

ANÁLISIS FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> - Buen ambiente laboral - Inversiones permanentes - Financiamiento a clientes - Liquidez, alta rotación inventarios. - Presupuesto para provisiones - Canales de distribución directos - Calidad e los productos y servicios ofertados - Diversidad en productos y servicios. - Implementación de Sistemas de calidad 	<ul style="list-style-type: none"> -Inexistencia de un departamento de talento humano - Inexistencia de procesos en recuperación de cartera - Inadecuada de motivación del personal - Falta de evaluación de riesgo - Inadecuado control de existencias - Falencia en la disponibilidad de líneas de crédito. - Poca publicidad y promoción - Falta de servicio post venta - Innovación de servicios limitada.
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> Ubicación Índice poblacional ascendente Marco jurídico Maquinaria y equipo Herramientas y materiales Clientes potenciales Accesibilidad al producto y servicio Capacidad adquisitiva Productos y servicios de calidad Stock Canales de distribución Tiempos de entrega Precios 	<ul style="list-style-type: none"> Falta de protección del entorno Riesgos de tipo natural Inflación Nivel de ingresos Desempleo Impuestos Competidores Productos y servicios de la competencia Precios Inestabilidad política del país

FUENTE: BYCACE S.A

2.2 DISEÑO METODOLÓGICO

En la presente investigación se utilizó la investigación descriptiva, ya que esta permitió detallar las características fundamentales del problema de estudio, ayudando al proceso de recolección de la información para el proceso de evaluación de los riesgos y contingencias en la ferretería BYCACE.

2.2.1 Métodos de Investigación

En el trabajo de investigación se utilizó como metodología el diseño no experimental el mismo que contribuyó en la recolección y análisis de la información que fue útil para el desarrollo del mismo, limitándose solamente a examinar la situación actual de la ferretería BYCACE.

La aplicación de la observación permitió palpar la realidad mediante la prescripción directa de objetos y fenómenos; así también se utilizó la técnica de la encuesta realizada a los empleados de la empresa, con preguntas plantadas según las necesidades, que permitió obtener información verídica, por medio de un cuestionario elaborado previamente, que permitió obtener resultados.

La Ferretería BYCACE está compuesta de 18 empleados, para nuestro estudio se tomó la población, los mismos que nos ayudaron a determinar los riesgos que se presentan en la Ferretería.

La población está compuesta de la siguiente manera, detallada a continuación en el siguiente cuadro.

Ilustración N° 2.3
POBLACIÓN DE LA FERRETERÍA BYCACE AÑO 2012-2013

ITEM	INVOLUCRADOS	POBLACIÓN
1	Gerente General	1
2	Contador	1
3	Administrador General	1
4	Jefes Departamentales	4
5	Secretarias	2
6	Facturación	2
7	Vendedores	7
	Total	18

FUENTE: BYCACE S.A
 ELABORADO POR: La Investigadora

2.2.2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.

Una vez aplicados los instrumentos de investigación como son la encuesta a los empleados y la entrevista al Gerente de BYCACE, se procedió a realizar el tratamiento correspondiente para su análisis, con la información conseguida fue posible establecer las conclusiones de la investigación efectuada, a continuación se sintetiza los resultados logrados en las siguientes gráficas.

2.2.2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DE LA FERRETERÍA BYCACE

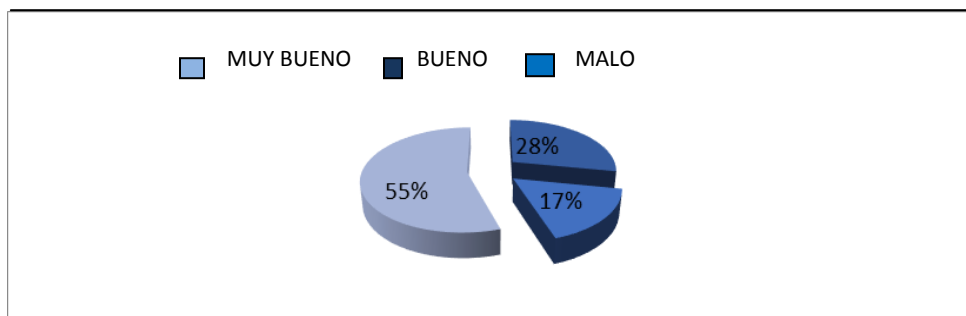
1.- ¿Cómo considera usted el manejo de gestión financiera de Empresa BYCACE?

Tabla N° 2.1
MANEJO DE GESTIÓN FINANCIERA

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
MUY BUENO	10	55%
BUENO	5	28%
MALO	3	17%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.1
MANEJO DE GESTIÓN FINANCIERA



Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

La investigación indica que de 18 personas que representan el 100%, el 55% de los encuestados manifiestan que es muy bueno el manejo de gestión financiera de empresa BYCACE, el 28% señala que bueno y el 17% de la unidad de estudio malo.

Como podemos observar el manejo de la gestión financiera dentro de la Ferreteria Bycace es muy buena, pero podemos concluir que debe existir un mejoramiento continuo del mismo para que la empresa sea más exitosa.

2.- ¿Cómo considera usted la manera que son difundidas las políticas y funciones de la empresa?

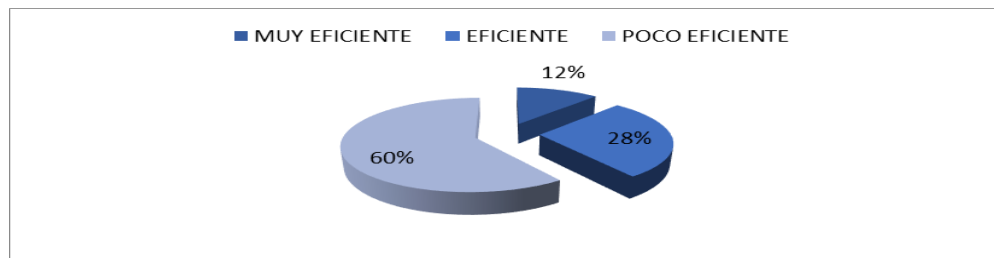
Tabla N° 2.2
EFICIENTES POLÍTICAS Y FUNCIONES

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
MUY EFICIENTE	2	12%
EFICIENTE	5	28%
POCO EFICIENTE	11	60%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.2
EFICIENTES POLÍTICAS Y FUNCIONES



Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

Se observa que de 18 personas que representan el 100%, el 12% de los encuestados manifiestan que muy eficiente la manera de difundir las políticas y funciones de la empresa, el 28% señala que es eficiente y el 60% de la unidad de estudio poco eficiente.

Se puede inferir que el manejo de las políticas y funciones en la empresa no están particularmente definidas para los trabajadores y empleados, por cuanto es necesario que tanto las políticas y funciones dentro de la misma sean mejor difundidas.

3.- ¿Cómo considera usted el manejo y control de documentos de la empresa BYCACE?

Tabla N° 2.3

MANEJO Y CONTROL DE DOCUMENTOS

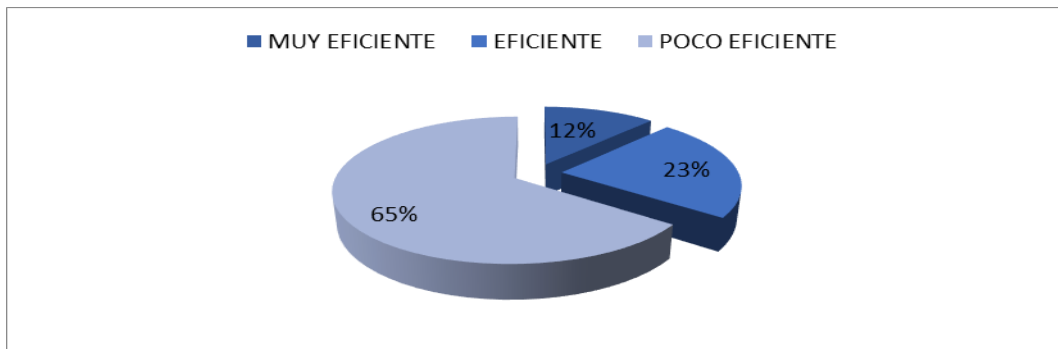
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
MUY EFICIENTE	4	12%
EFICIENTE	4	23%
POCO EFICIENTE	12	65%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.3

MANEJO Y CONTROL DE DOCUMENTOS



Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

De la población total de 18 personas que representan el 100%, el 12% de los encuestados manifiestan que es muy eficiente el manejo y control de documentos de la empresa BYCACE, el 23% señala que es eficiente y el 65% de la unidad de estudio que es poco eficiente.

Podemos observar mediante el análisis de los datos que no existe un control eficaz y eficiente del manejo de los documentos internos de la empresa y por ende es indispensable que realicemos un control interno sobre los mismos.

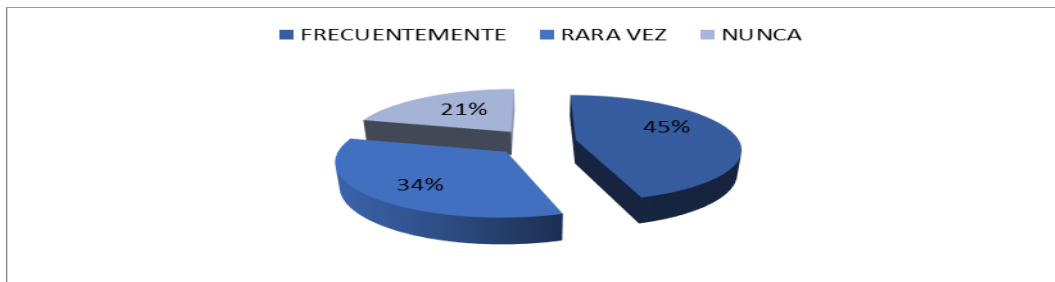
4.- ¿Con qué frecuencia se realian analisis de los Estados Financieros de la empresa?

Tabla N° 2.4
ESTADOS FINANCIEROS

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
FRECUENTEMENTE	8	45%
RARA VEZ	6	34%
NUNCA	4	21%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.4
ESTADOS FINANCIEROS



Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

Se determina que de 18 personas que representan el 100%, el 45% de los encuestados manifiestan que con frecuencia se realizan análisis a los estados financieros de la Empresa, el 34% señala que rara vez y el 21% de la unidad de estudio nunca.

Mediante el análisis podemos manifestar que no existe una análisis frecuente a los estados financieros de la empresa; siendo así que se debería crear un mejor sistema para evitar que afecte riesgos el sistema financiero de la Ferreteria.

5.- ¿Los documentos emitidos por la empresa son guardados bajo normas de seguridad?

Tabla N° 2.5
NORMAS DE SEGURIDAD

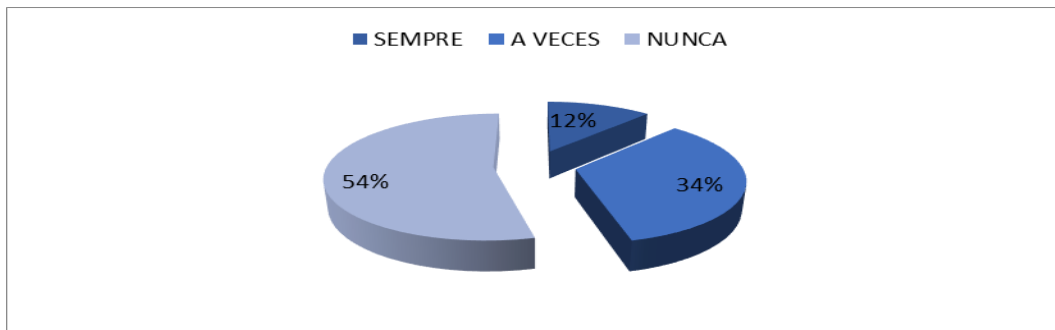
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
SIEMPRE	2	12%
A VECES	6	34%
NUNCA	10	54%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.5

NORMAS DE SEGURIDAD



Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

Se analiza que de 18 personas que representan el 100%, el 12% de los encuestados manifiestan que siempre los documentos de la empresa son guardados bajo normas de seguridad, el 34% señala que a veces y el 54% manifiesta que nunca.

Se puede observar los datos que es de vital importancia crear un área específica para guardar documentos de la empresa y que sean archivados mediante normas de seguridad para que no exista fuga de información.

6.- ¿La empresa está preparada con normativas de contingencia en el manejo de documentos?

Tabla N° 2.6
NORMATIVAS DE CONTINGENCIA

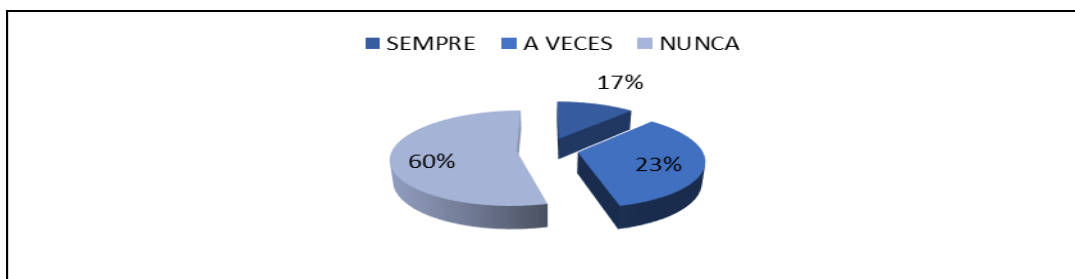
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
SIEMPRE	3	17%
A VECES	4	23%
NUNCA	11	60%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.6

NORMATIVAS DE CONTINGENCIA



Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

La investigación indica que de 18 personas que representan el 100%, el 17% de los encuestados manifiestan que siempre la empresa está preparada con normativas de contingencia en el manejo de documentos, el 23% señala que a veces y el 60% de la unidad de estudio manifiesta que nunca.

Se concluye que la empresa debe crear normas y sistemas de contingencia para ciertas funciones dentro de la misma ya que una institución de gran magnitud debe poseer este tipo de sistemas y normas para un adecuado control y manejo de información.

7.- ¿Existen procesos definidos para evaluar los riesgos referentes a la protección de documentos?

Tabla N° 2.7
EVALUAR RIESGOS

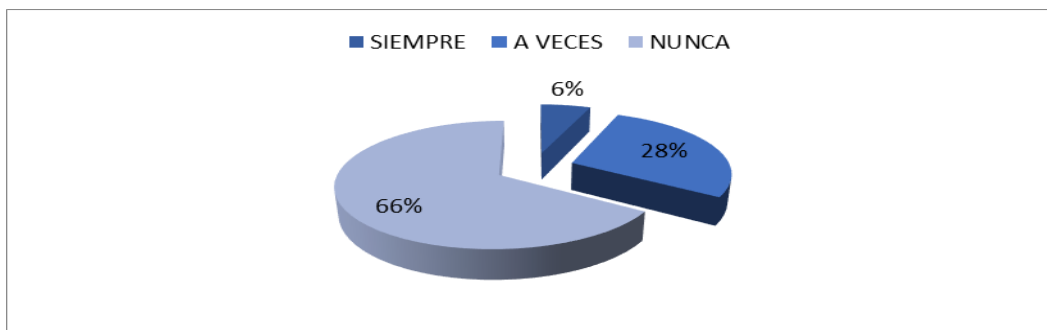
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
SIEMPRE	1	6%
A VECES	5	28%
NUNCA	12	66%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.7

EVALUAR RIESGOS



Fuente: Ferreteria BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

Es importante denotar de 18 personas que representan el 100%, el 6% de los encuestados manifiestan que siempre existen procesos definidos para evaluar los riesgos referentes a la protección de documentos, el 28% señala que a veces y el 66% de la unidad de estudio nunca.

Como podemos observar en el análisis de los datos es muy importante que se creen procesos para evaluar riesgos de control de documentos, creando mejores medidas de seguridad para evitar situaciones que afecten a la empresa.

8.- ¿Considera usted que la Ferreteria BYCACE posee algún tipo de riesgo financiero?

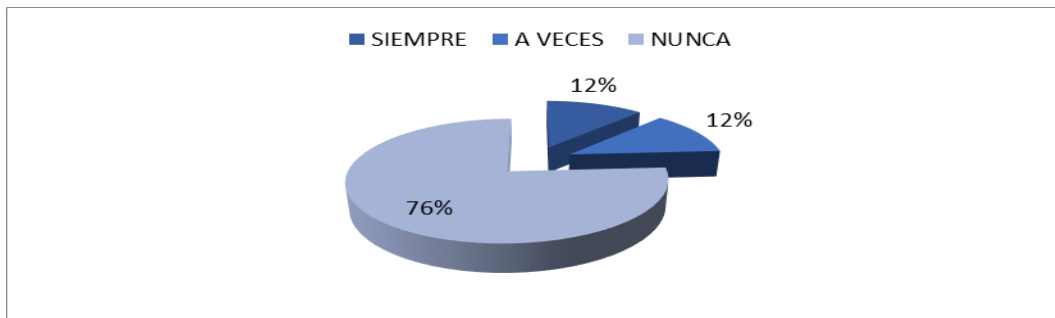
Tabla N° 2.8
RIESGO FINANCIERO

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
NUNCA	2	12%
A VECES	2	12%
SIEMPRE	14	76%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.8

RIESGO FINANCIERO



Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

Se puede determinar que de 18 personas que representan el 100%, el 12% de los encuestados manifiestan que nunca ha tenido riesgo financiero en la empresa, el 12% señala que a veces y el 76% de la unidad de estudio siempre.

Se puede denotar que existe un alto porcentaje de riesgo financiero por un inadecuado cumplimiento de procesos dentro de la Institución por ende es necesario que se maneje un control interno y de seguridad severo para corregir todos aquellos errores que se puedan encontrar dentro de la empresa.

9.- ¿Cree Ud. Que la Ferrería tiene un proceso de recuperación de cartera que evita el riesgo de crédito?

Tabla N° 2.9

PROCESO DE RECUPERACIÓN

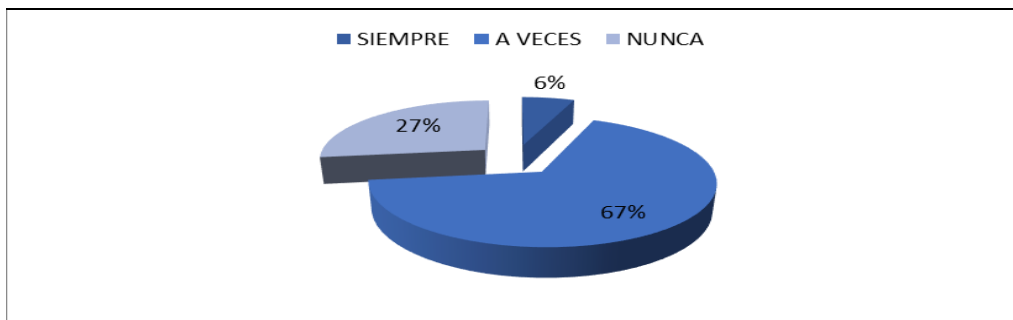
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
SIEMPRE	1	6%
A VECES	12	67%
NUNCA	5	27%
Total	18	100%

Fuente: FERRETERIA BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N° 2.9

PROCESO DE RECUPERACIÓN



Fuente: Ferrería BYCACE

Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

El análisis indica que de 18 personas que representan el 100%, el 6% de los encuestados manifiestan que siempre cuentan con un proceso de recuperación de cartera, el 67% señala que a veces y el 27% de la unidad de estudio manifiestan que nunca.

Puedo concluir que es indispensable seleccionar a talento humano capaz y eficiente acorde a los requerimientos de la empresa para que exista mayor desempeño laboral eficiente en la misma.

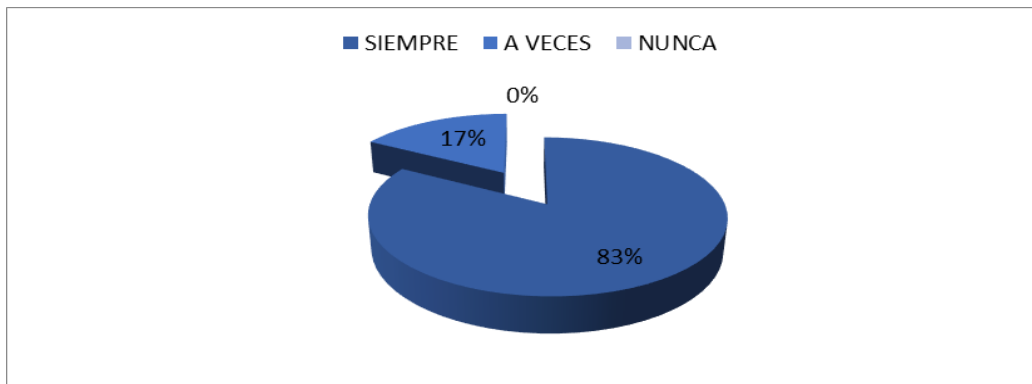
10.- ¿Está de acuerdo que se aplique un sistema de evaluación de riesgo para Ferretería BYCACE?

Tabla N°. 2.10
SISTEMA DE EVALUACIÓN

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje (%)
SIEMPRE	15	83%
A VECES	3	17%
NUNCA	0	0%
Total	18	100%

Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Gráfico N°. 2.10
SISTEMA DE EVALUACIÓN



Fuente: Ferreteria BYCACE
Elaborado por: Diana Garzón Ulloa

Análisis e Interpretación:

Se puede determinar que de 18 personas que representan el 100%, el 83% de los encuestados manifiestan que siempre está de acuerdo que se aplique un sistema de evaluación de riesgo para la Ferretería BYCACE, el 17% señala que a veces y el 0% de la unidad de estudio nunca.

Se concluye que es necesaria la aplicación de un sistema de evaluación y contingencia dentro de la Ferretería Bycace S.A. para un mejoramiento continuo en el control interno.

2.2.3 CONCLUSIONES

Una vez finalizado el análisis e interpretación de los resultados de la encuesta realizada al personal de la Ferretería BYCACE del Cantón Latacunga, se pudo llegar a las siguientes conclusiones:

- En la Ferretería BYCACE S.A. de la ciudad de Latacunga existe poco conocimiento sobre la realización del análisis a los Estados Financieros, ya que a pesar de contar con éstos, no cuentan con la difusión necesaria de los mismos evitando falencias a futuro; de igual manera no son difundidas las políticas, funciones y actividades del personal de cada uno de los departamentos que la integran; impidiendo el control y evaluación de posibles riesgos en su funcionamiento.
- Se pudo observar que los trabajadores de los departamentos consideran que la Ferretería se encuentra expuesta a varios tipos de riesgos financieros, teniendo la necesidad de mejorar los procesos de control en la recuperación de capitales, tomando en cuenta el factor humano como eje fundamental de BYCACE S.A., el mismo que determine un incremento sustancial del control financiero.
- Los procesos y actividades en la empresa deben ser vigiladas y monitoreadas para evitar posibles inseguridades para tener un mejor desenvolvimiento de la misma; necesitando la creación de propuestas de contingencia hacia los mismos.

2.2.4 RECOMENDACIONES

- Para poder evaluar los riesgos y tomar contingencias a esto es necesario la difusión de los análisis de los Estados Financieros ya que los trabajadores podrán ayudar a los directivos a tomar medidas que aporten al engrandecimiento de la organización y por ello se recomienda una eficiente manera de difundir las políticas y funciones y actividades de control de unos de los departamentos que la integran; proporcionando el control y evaluación de posibles riesgos aplicando mejoramiento continuo.
- Se recomienda mejorar los procesos de control en la recuperación de capitales, tomando en cuenta el factor humano como eje fundamental de BYCACE, S.A. ya que cada empleador palpa de mejor manera directa la situación real de la empresa y a los que ésta puede estar sometida por el mismo hecho de tratar directamente sirviendo a la colectividad.
- Es necesaria una implantación de gestión de riesgos para cada uno de los departamentos que conforman la Ferretería BYCACE S.A. de la ciudad de Latacunga, de igual manera se recomienda evaluar periódicamente los riesgos existentes ya que cada año se debe ir mejorando, por lo tanto creen conveniente realizar un análisis financiero y de control aportando para que se tomen medidas correctivas que no pongan en peligro su funcionamiento, actividades y recursos económicos.

CAPÍTULO III

“EVALUACIÓN DE RIESGOS Y CONTINGENCIAS EN LA FERRETERÍA BYCACE DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, CON DETERMINACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS”

3.1 Introducción

En este capítulo se encuentra la propuesta, resultado de la investigación planteada, con la finalidad de un análisis financiero a través del análisis horizontal y vertical y la aplicación de indicadores financieros y de gestión durante los años 2012 – 2013; los cuales se tomaron como referencia para llevar a cabo el proceso de la evaluación de riesgos y contingencias, recolectando información suficiente y oportuna que ayude a la elaboración de los análisis de los riesgos financieros, y posteriormente emitir un criterio final, el mismo que contiene conclusiones, recomendaciones, con la finalidad de ayudar a la toma de decisiones adecuadas de forma oportuna y eficiente para mejorar el desempeño financiero de la ferretería BYCACE S.A.

En la actualidad es necesario analizar los estados financieros y la gestión que se realiza para mitigar riesgos existentes en la organización, ya que es un método necesario que deben manejar las instituciones. Así también es necesario que la administración tenga en cuenta estos análisis como punto de partida para la toma de decisiones que ayuden al mejoramiento continuo de la empresa y se puedan tomar las soluciones más acertadas que ayuden al cumplimiento de metas y objetivos.

En consecuencia, la aplicación de una Evaluación de riesgos y contingencias servirá como una herramienta de planificación y gestión, que ayude a los directivos a conocer como se encuentra la situación económica y financiera de la Ferretería.

3.2 Justificación

La Aplicación del análisis horizontal y vertical se podrán evidenciar cuales son los posibles riesgos en la Ferretería BYCACE S.A., ayudando así de manera importante en la toma de decisiones por parte de los directivos en la institución, ya que a través de este análisis se identificara el riesgo al que se están enfrentando, creando alternativas y soluciones que hagan frente a los riesgos financieros, de inversión o por cualquier otro riesgo que se presentare en la Ferretería.

La presente investigación ayudará a determinar cuáles son los beneficios que se van a prestar en la entidad al aplicar la evaluación de riesgo y contingencias, tales como la reducción de los costos derivados de la mala inversión o mala toma de decisiones en una inversión o en la otorgación de un crédito, reduciendo costos productos de recuperación de carteras, tales como contratación de personal para recuperar las cuentas por cobrar.

La evaluación de riesgos permite desarrollar nuevas técnicas de inversión, ya que permite conocer la situación actual en la que se encuentra la ferretería, conociendo su índice de liquides la rotación de cuentas por cobrar y capacidad de endeudamiento con lo que cuenta la ferretería BYCACE S.A.

3.3 Objetivos

3.3.1 Objetivo general

- Aplicar una Evaluación de riesgos y Contingencias con indicadores de gestión, mediante el empleo de análisis y ratios financieros en la Ferretería BYCACE S.A., ubicada en el cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, para determinar si las actividades de gestión realizadas en la ferretería, están acorde con los objetivos y metas planteados por los directivos.

3.3.2 Objetivos específicos

- Identificar los riesgos a los cuales se está enfrentado la Ferretería, para poder tomar una decisión veraz y oportuna.
- Elaborar los análisis horizontal y vertical que permitan conocer variaciones relevantes, previniendo errores en los diferentes departamentos..
- Interpretar la información a través de ratios e indicadores de gestión que permitan mejorar la gestión a los directivos de la Ferretería BYCACE S.A., emitiendo conclusiones y recomendaciones para que se pongan en práctica.

3.4 DISEÑO DE LA PROPUESTA

Como investigadora se consideró el desarrollo y engrandecimiento de la situación económica de la empresa; realizando el análisis y evaluación de riesgos y contingencias en la ferretería BYCACE S.A mediante indicadores de gestión, para el periodo comprendido entre el 2012-2013, ya que se considera un método infalible para mitigar los riesgos detectados; ésta evaluación lo llevará a cabo la tesista Diana Paulina Garzón , quien examinará la reseña histórica, misión, visión, objetivos institucionales, organigrama estructural, productos que comercializan, números de departamentos, personal que labora y horarios, con la finalidad de obtener la evidencia suficiente y competente que respalde la opinión que se emitirá en las

conclusiones y recomendaciones, que permitirá mejorar el desempeño de gestión financiera dentro de la ferretería BYCACE S.A.

La propuesta que se presenta por el análisis e interpretación de los Estados Financieros y de Resultados de la Ferretería BYCACE S.A. que permite conocer y analizar la situación actual y las variaciones de un período a otro.

3.5 IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO

Para poder identificar el riesgo al que se enfrenta la empresa es necesario realizar una serie de pasos y procedimientos que permitan alcanzar la propuesta planteada, a continuación se grafica los procedimientos a seguir.

Gráfico N° 3.1

DISEÑO DE LA PROPUESTA



Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: La investigadora

Cuadro N° 3.1
ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL BYCACE

ACTIVOS	AÑO 2012	PORCENTAJE	AÑO 2013	PORCENTAJE
CORRIENTE				
CAJA GENERAL	20066,99	0,64	17312,00	0,91
CAJA CHICA	1800,00	0,06	900,00	0,05
FONDO ROTATIVO	1000,00	0,03	0,00	0,00
BANCOS	25674,03	0,82	135299,51	7,11
CLIENTES	554303,39	17,76	428255,40	22,52
(-)PROV. CTAS INCOBRABLES	14488,55	0,46	18771,10	0,99
CHEQUES	0,00	0,00	0,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	194813,76	6,24	915698,40	48,15
CUENTAS POR COBRAR SRI	0,00	0,00	0,00	0,00
EMPLEADOS POR COBRAR	27803,46	0,89	32938,91	1,73
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIO	431569,41	13,83	315374,43	16,58
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	106129,71	3,40	109614,80	5,76
CREDITO TRIBUTARIO IVA	9,44	0,00	0,53	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1348681,64	44,15	1666023,86	103,80
ACTIVOS FIJOS				
TERRENOS	1615000,00	51,76	0,00	0,00
EQUIPO DE OFICINA	0,00	0,00	0,00	0,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	11136,47	0,36	10980,74	0,58
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	1151,25	0,04	1151,25	0,06
MUEBLES Y ENSERES	3630,89	0,12	3630,89	0,19
VEHICULOS	53448,29	1,71	144241,63	7,58
EDIFICIOS	137212,56	4,40	137212,56	7,21
MAQUINARIA Y EQUIPO	0,00	0,00	2356,51	0,12
(-) Dep. ACTIVOS FIJOS	50034,44	1,60	69114,06	3,63
TOTAL ACTIVO FIJO	1771545,02	59,98	230459,52	19,33
ACTIVOS DIFERIDOS				
ANTICIPO PAGOS SERVICIOS	50,00	0,00	0,00	0,00
ANTICIPO PAGO UTILIDADES	0,00	0,00	0,00	0,00
ANTICIPO SEGUROS PREPAGADOS	0,00	0,00	5349,55	0,28
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	50,00	0,00	5349,55	0,28
OTROS ACTIVOS				
CONSTRUCCIONES EN PROCESOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00

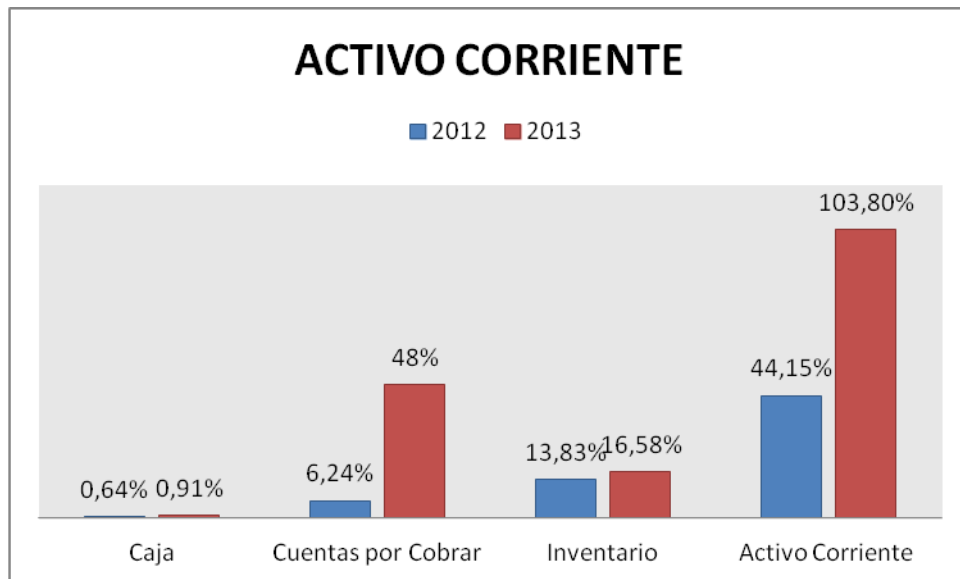
TOTAL ACTIVOS	3.120.276,66	100,00	1.901.832,93	100,00
PASIVOS				
CORRIENTES				
PROVEEDORES LOCALES	826955,36	26,50	1131177,44	59,48
PROVEEDORES INTERNACIONALES	0,00	0,00	0,00	0,00
RETENCION IVA POR PAGAR	4919,32	0,16	3309,01	0,17
RETENCION RENTA POR PAGAR	6929,19	0,22	3752,69	0,20
IVA EN VENTAS POR PAGAR	25722,08	0,82	32983,64	1,73
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00	0,00
IESS POR PAGAR	3417,53	0,11	3574,32	0,19
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	15942,05	0,51	29309,93	1,54
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	20883,26	0,67	20883,26	1,10
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	287049,37	9,20	274388,40	14,43
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1191818,16	38,20	14499378,69	78,84
FINANCIEROS				
PRESTAMOS BANCARIOS	1713985,28	54,93	207640,72	10,92
PRESTAMOS PROVEEDORES	0,00	0,00	24260,94	#¡REF!
TOTAL PASIVO FINANCIERO	1713985,28	54,93	231901,66	12,19
OTROS PASIVOS				
ANTICIPO DE CLIENTES	41815,82	1,34	0,00	0,00
ANTICIPO VENTAS DE ACTIVOS	48300,00	1,55	27500,00	1,45
TOTAL OTROS PASIVOS	90115,82	2,89	27500,00	3,29
TOTAL PASIVO	2995919,26	96,02	14758780,35	94,32
PATRIMONIO				
CAPITAL				
UTILIDAD DE EJERCICIO ANTERIOR	76029,97	2,44	76901,32	4,04
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	48327,43	1,55	66151,26	3,48
TOTAL PATRIMONIO	124357,4	3,99	143.052,58	7,52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.120.276,66	100,00	1901832,93	100,00

3.6 INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL

Una vez realizado los cálculos correspondientes, como investigadora puedo notar que durante el ejercicio contable 2012 y 2013 la empresa BYCACE cuenta con un porcentaje de activos corrientes de 44,15% y 103,80 % respectivamente, los mismos que están distribuidos en activos disponibles como son caja en un 0,64% para el

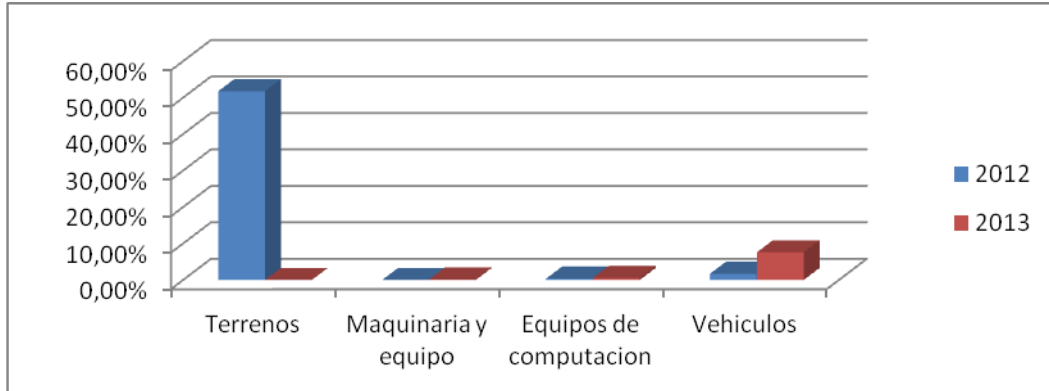
2012 y de un 0,29 % para el 2013, las cuentas por cobrar arrojan un porcentaje de 6,24%, en el 2012 y de 48,15% en el 2013, se puede notar una clara participación del activo realizable en los dos años comparados ya que en el 2012 alcanza un porcentaje de 13,83% y de 16,58% para el 2013, pudiéndose deducir que la empresa tiene invertido la mayor parte de su activo corriente en inventarios para la comercialización de los mismo y poder satisfacer la demanda de los clientes.

Gráfico N° 3.2
ACTIVO CORRIENTE



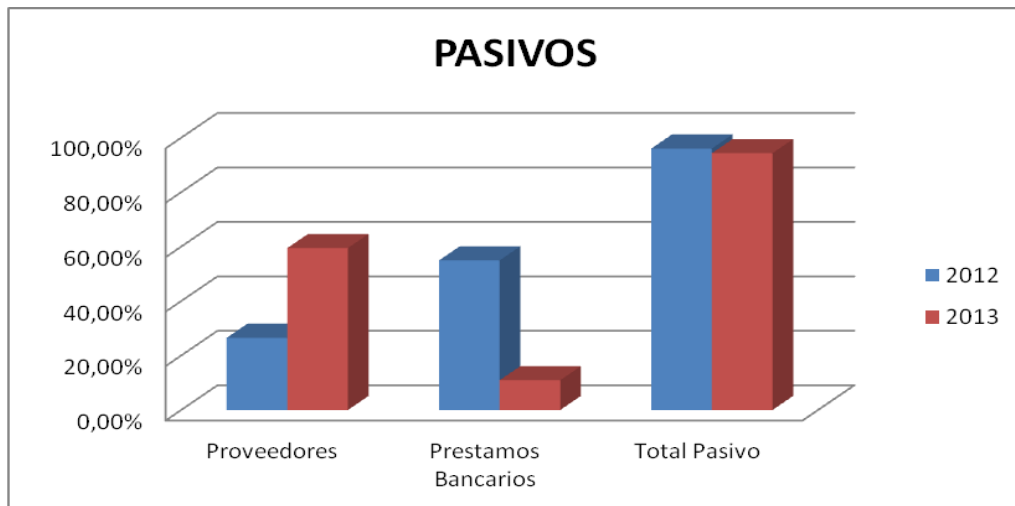
En lo que respecta al activo fijo se puede notar que este tiene una participación en el 2012 del 59,98% y de 19,33% en el 2013, es decir que la empresa tiene la mayor parte de sus activos invertidos en terrenos, construcción, tecnología y vehículos para satisfacer la demanda de sus clientes a nivel nacional. A continuación se presenta dichos porcentajes en una gráfica.

Gráfico N° 3.3
ACTIVO FIJO



En cuanto a los proveedores se observa que los mismo fluctúan en 26.50 % para el año 2012 y 59,48% para el 2013, los préstamos bancarios 54,93% en el 2012 y 10,92% en el 2013, lo que indica que la ferretería BYCACE se encuentra en una posición desfavorable en cuanto al porcentaje de préstamo, es decir que tiene en deuda muy alta, por lo tanto puede verse afectado cumplir con las obligaciones que mantiene con sus proveedores e instituciones financieras.

Gráfico N° 3.4
PASIVOS



Cuadro N° 3.2

ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL BYCACE

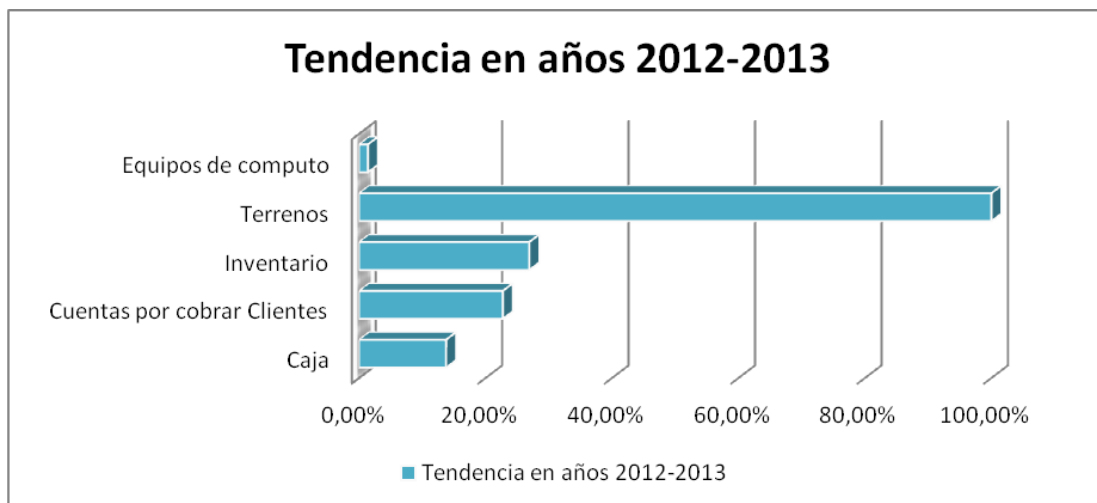
BALANCE GENERAL	AÑO 2012	AÑO 2013	PORCENTAJE	PORCENTAJE
ACTIVOS				
CAJA GENERAL	20066,99	17312,00	100,00	-13,73
CAJA CHICA	1800,00	900,00	100,00	-50,00
FONDO ROTATIVO	1000,00	0,00	100,00	-100,00
BANCOS	25674,03	135299,51	100,00	426,99
CLIENTES	554303,39	428255,40	100,00	-22,74
(-)PROV. CTAS INCOBRABLES	14488,55	18771,10	100,00	29,56
CHEQUES	0,00	0,00		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	194813,76	915698,40	100,00	370,04
CUENTAS POR COBRAR SRI	0,00	0,00		
EMPLEADOS POR COBRAR	27803,46	32938,91	100,00	18,47
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	0,00	0,00		
INVENTARIO	431569,41	315374,43	100,00	-26,92
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	106129,71	109614,80	100,00	3,28
CREDITO TRIBUTARIO IVA	9,44	0,53	100,00	-94,39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1348681,64	1666023,86	100,00	23,53
ACTIVOS FIJOS				
TERRENOS	1615000,00	0,00	100,00	-100,00
EQUIPO DE OFICINA	0,00	0,00		
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	11136,47	10980,74	100,00	-1,40
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	1151,25	1151,25	100,00	0,00
MUEBLES Y ENSERES	3630,89	3630,89	100,00	0,00
VEHICULOS	53448,29	144241,63	100,00	169,87
EDIFICIOS	137212,56	137212,56	100,00	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	0,00	2356,51	100,00	0,00
(-) Dep. ACTIVOS FIJOS	50034,44	69114,06	100,00	38,13
TOTAL ACTIVO FIJO	1771545,02	230459,52	100,00	-86,99
ACTIVOS DIFERIDOS				
ANTICIPO PAGOS SERVICIOS	50,00	0,00	100,00	-100,00
ANTICIPO PAGO UTILIDADES	0,00	0,00		
ANTICIPO SEGUROS PREPAGADOS	0,00	5349,55	100,00	0,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	50,00	5349,55	100,00	10599
OTROS ACTIVOS				
CONSTRUCCIONES EN PROCESOS	0,00	0,00	0,00	0,00

TOTAL OTROS ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS	3.120.276,66	1.901.832,93	100,00	-39,05
PASIVOS				
CORRIENTES				
PROVEEDORES LOCALES	826955,36	1131177,44	100,00	36,79
PROVEEDORES INTERNACIONALES	0,00	0,00	0,00	0,00
RETENCION IVA POR PAGAR	4919,32	3309,01	100,00	-32,73
RETENCION RENTA POR PAGAR	6929,19	3752,69	100,00	-45,84
IVA EN VENTAS POR PAGAR	25722,08	32983,64	100,00	28,23
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00	0,00
IESS POR PAGAR	3417,53	3574,32	100,00	4,59
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	15942,05	29309,93	100,00	83,85
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	20883,26	20883,26	100,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	287049,37	274388,40	100,00	-4,41
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1191818,16	14499378,69	100,00	1116,58
FINANCIEROS				
PRESTAMOS BANCARIOS	1713985,28	207640,72	100,00	-87,89
PRESTAMOS PROVEEDORES	0,00	24260,94	100,00	0,00
TOTAL PASIVO FINANCIERO	1713985,28	231901,66	100,00	-86,47
OTROS PASIVOS				
ANTICIPO DE CLIENTES	41815,82	0,00	100,00	-100,00
ANTICIPO VENTAS DE ACTIVOS	48300,00	27500,00	100,00	-43,06
TOTAL OTROS PASIVOS	90115,82	27500,00	100,00	-69,48
TOTAL PASIVO	2995919,26	14758780,35	100,00	392,63
PATRIMONIO				
CAPITAL				
UTILIDAD DE EJERCICIO ANTERIOR	76029,97	76901,32	100,00	1,15
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	48327,43	66151,26	100,00	36,88
TOTAL PATRIMONIO	124357,4	143.052,58	100,00	15,03
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.120.276,66	1901832,93	100,00	-39,05

3.7 INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL

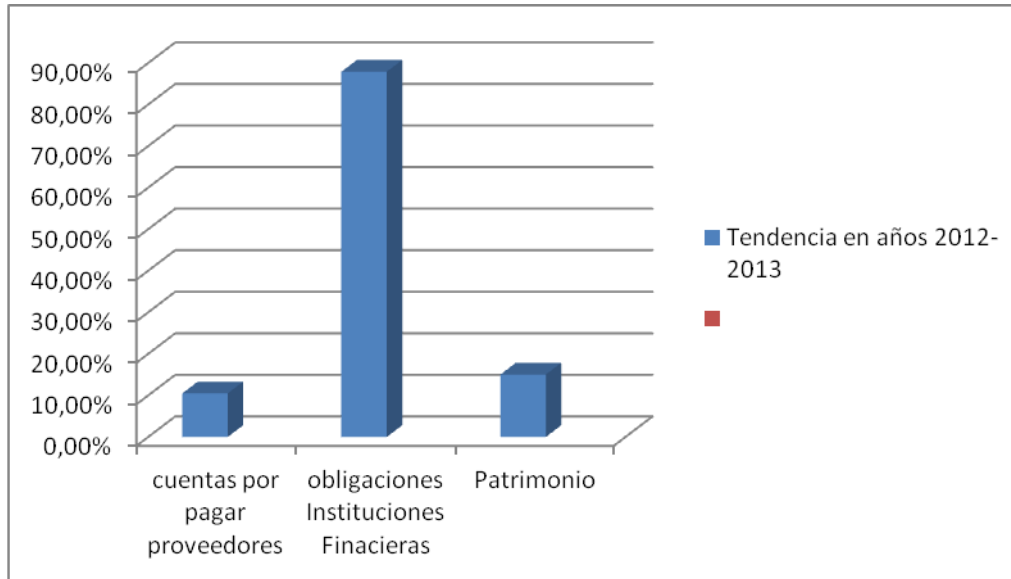
En lo que respecta a cajas de puede notar una disminución significativo, ya que dicha cuenta ha decrecido un -13,73% en relación al 2012, lo que demuestra una clara disminución en las ventas a contado, lo que significa una menor liquidez de la empresa, en lo que respecta a la cuentas por cobrar se nota que también han incrementado en un 370,04% en relación al año anterior, esto da a entender que la cartera de clientes ha aumentado, pero así mismo hay que tener cuidado con no excederse con las ventas a crédito, esto debido a costos incurridos por la recuperación de carteras vencidas.

Gráfico N° 3.5
TENDENCIA DE LOS ACTIVOS



También se puede observar un disminución del 26,92% en la cuenta inventarios, esto demuestra que la empresa no está en constante renovación y oxigenación de sus inventarios, ya sea por factores económicos y del desarrollo del país; en lo que respecta a los activos corriente se observa un incremento significativo del 23,53%, en cuanto a los equipos de cómputo se nota un disminución del 1,40%, lo que denota que la empresa no está en constante innovación en lo que respecta a la tecnología.

Gráfico N° 3.6
PASIVOS Y PATRIMONIO



En los que respecta a los pasivos se nota un claro aumento en las cuentas por pagar a proveedores de un 36,79%, esto debido al incremento en sus inventarios; en lo que se refiere a las obligaciones con instituciones financieras se observa una alza de 87,89%, este incremento se debe a la inversión en a realizarse en tecnología como son equipos de cómputo para mejorar el servicio a los clientes. Se observa también un ligero aumento de 15,03% en el patrimonio de la empresa, lo que denota que la empresa está creciendo con sus utilidades, también existe un interés en inyectar capital fresco por parte de los accionistas.

Cuadro N° 3.3

ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS

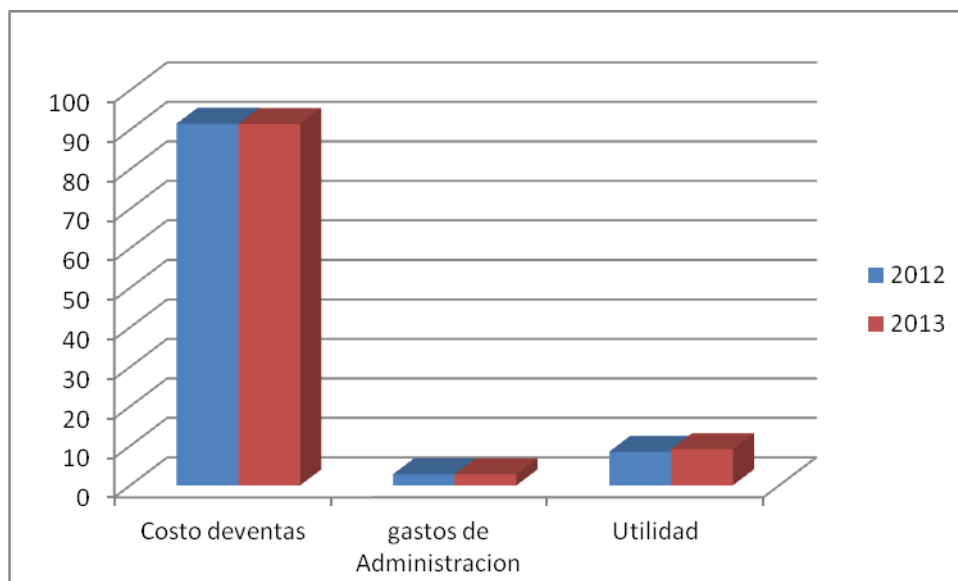
INGRESOS	2012	%	2013	%
VENTAS NETAS				
(+) VENTAS	6052217,03	104,02	5535555,50	104,46
(-) DEVOLUCION VENTAS	244356,32	4,20	236553,17	4,46
(+) RECARGO EN VENTAS	50,67	0,00	0,00	0,00
(-) DESCUENTO VENTAS	40,65	0,00	40,13	0,00
(+) TRANSPORTE VENTAS	10497,31	0,18	0,00	0,00
TOTAL VENTAS NETAS	5818368,04	100,00	5298962,20	100,00
OTROS INGRESOS				
INTERESES BANCARIOS	734,95	16,61	525,80	1,58
REEMBOLSOS DE GASTOS	3690,00	83,39	2348,93	7,06
DIVIDENDOS BYCACE	0,00	0,00	30394,74	91,36
TOTAL OTROS INGRESOS	4424,95	100,00	33269,47	100,00
COSTO DE VENTAS				
INVENTARIO INICIAL	0,00	0,00	351212,28	6,63
INVENTARIO INICIAL INMOBILIARIA	0,00	0,00	80357,13	1,52
COMPRAS	0,00	0,00	4811250,13	90,80
INVENTARIO FINAL	0,00	0,00	315374,43	5,95
INVENTARIO FINAL INMOBILIARIA	0,00	0,00	80357,13	1,52
TOTAL COSTO DE VENTAS	5327181,29	91,56	4847087,98	91,47
RESULTADO DEL EJERCICIO	495611,69	8,52	485143,69	9,16
GASTOS				
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN				
SUELDOS Y SALARIOS	108740,34	50,68	120196,63	50,93
BONIFICACIONES	4345,36	2,03	3525,81	1,49
INDEMNIZACION DESPIDO	0,00	0,00	1156,41	0,49
BENEFICIOS SOCIALES	40375,41	18,82	46910,55	19,88
HONORARIOS Y COMISIONES	4406,64	2,05	5270,64	2,23
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8032,43	3,74	14970,87	6,34
SEGUROS Y REASEGUROS	7352,76	3,43	7845,99	3,32
SUMINISTROS Y MATERIALES	9134,49	4,26	12405,26	5,26
GASTOS DE ALIMENTACION	3180,51	1,48	3449,13	1,46
SERVICIOS BASICOS	6465,31	3,01	7011,40	2,97

IMPUESTOS COMT. Y OTROS	16497,78	7,69	4256,06	1,80
GASTO ARRIENDO	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS GASTOS EN ADMINISTRACION	6038,85	2,81	8993,37	3,81
GASTOS DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	214569,88	100,00	235992,12	100,00
GASTOS DE VENTAS				
GASTOS COMISIONES	1558,81	1,32	292,94	0,21
GASTOS HONORARIOS PERS. VENTAS	0,00	0,00	0,00	0,00
GASTOS SUELDOS Y SALARIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
GASTOS BENEFICIOS SOCIALES	0,00	0,00	0,00	0,00
GASTOS DE ARRIENDO	332,35	0,28	79,04	0,06
GASTOS DE COMBUSTIBLE	7536,61	6,38	6841,45	4,93
ALIMENTACION	313,00	0,26	0,00	0,00
GASTO DE REPRESENTACION	4496,65	3,80	3700,37	2,67
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7478,45	6,33	33790,89	24,37
OTROS GASTOS	26114,80	22,10	37360,38	26,95
GASTOS PROV. CTA. INCOBRABLE	5543,03	4,69	4282,55	3,09
GASTOS DE SEGURIDAD	571,00	0,48	1191,20	0,86
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	4326,05	3,66	1990,21	1,44
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	13268,35	11,23	23511,72	16,96
GASTOS DE VIAJES	602,77	0,51	1889,55	1,36
GASTOS DE GESTION	0,00	0,00	1052,02	0,76
GASTOS OPERATIVOS VENTAS	46048,81	38,96	22661,72	16,35
TOTAL GASTOS VENTAS	118190,68	100,00	138644,04	100,00

3.8 INTERPRETACIÓN ANÁLISIS VERTICAL ESTADO RESULTADOS

Una vez analizado el estado de resultado se puede notar claramente que del total de la ventas netas, el 91,56% corresponde al costo de venta, lo cual equivale a un costo demasiado elevado ya que solo deja un margen porcentual del 8,52% para cubrir los gastos operacionales de los no operacionales, los impuestos y poner obtener utilidades para los socios; por otra parte también se puede observar que los otros gastos administrativos equivalen al 2,81% del total de la ventas, mientras las utilidades fluctúan entre el 8,52% para el 2012 y del 9,16% para el 2013.

Gráfico N° 3.7
ESTADO DE RESULTADOS



Cuadro N° 3.4

ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS	AÑO 2012	AÑO 2013	%	%
VENTAS NETAS				
(+) VENTAS	6052217,03	5535555,50	100	-8,54
(-) DEVOLUCION VENTAS	244356,32	236553,17	100	-3,19
(+) RECARGO EN VENTAS	50,67	0,00	100	-100,00
(-) DESCUENTO VENTAS	40,65	40,13	100	-1,28
(+) TRANSPORTE VENTAS	10497,31	0,00	100	-100,00
TOTAL VENTAS NETAS	5818368,04	5298962,20	100	-8,93
OTROS INGRESOS				
INTERESES BANCARIOS	734,95	525,80	100	-28,46
REEMBOLSOS DE GASTOS	3690,00	2348,93	100	-36,34
DIVIDENDOS BYCACE	0,00	30394,74	100	30294,74
TOTAL OTROS INGRESOS	4424,95	33269,47	100	651,86
COSTO DE VENTAS	5327181,29		100	-100,00
INVENTARIO INICIAL	0,00	351212,28	100	0,00
INVENTARIO INICIAL INMOBILIARIA	0,00	80357,13	100	0,00
COMPRAS	0,00	4811250,13	100	0,00
INVENTARIO FINAL	0,00	315374,43	100	0,00
INVENTARIO FINAL INMOBILIARIA	0,00	80357,13	100	0,00
TOTAL COSTO DE VENTAS	0,00	4847087,98	100	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	495611,69	485143,69	100	-2,11
GASTOS				
GASTOS DE ADMINISTRACION				
SUELDOS Y SALARIOS	108740,34	120196,63	100	10,54
BONIFICACIONES	4345,36	3525,81	100	-18,86
INDEMNIZACION DESPIDO	0,00	1156,41	100	0,00
BENEFICIOS SOCIALES	40375,41	46910,55	100	16,19
HONORARIOS Y COMISIONES	4406,64	5270,64	100	19,61
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8032,43	14970,87	100	86,38
SEGUROS Y REASEGUROS	7352,76	7845,99	100	6,71
SUMINISTROS Y MATERIALES	9134,49	12405,26	100	35,81
GASTOS DE ALIMENTACION	3180,51	3449,13	100	8,45
SERVICIOS BASICOS	6465,31	7011,40	100	8,45
IMPUESTOS COMT. Y OTROS	16497,78	4256,06	100	-74,20
GASTO ARRIENDO	0,00	0,00	100	0,00
OTROS GASTOS EN ADMINISTRACION	6038,85	8993,37	100	48,93
GASTOS DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	0,00	0,00	100	0,00
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION	214569,88	235992,12	100	9,98
GASTOS DE VENTAS				
GASTOS COMISIONES	1558,81	292,94	100	-81,21
GASTOS HONORARIOS PERSONAL VENTAS	0,00	0,00	100	0,00

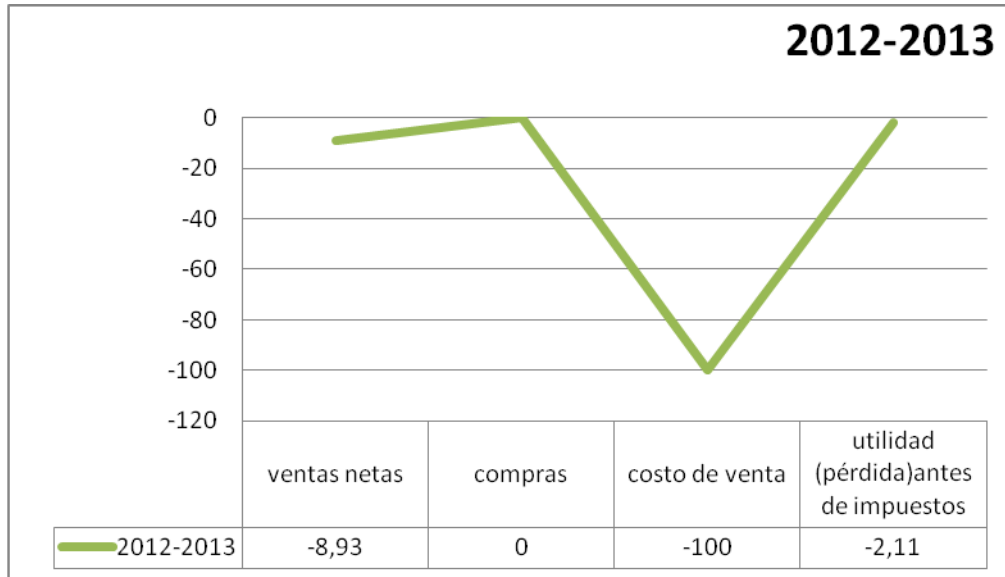
GASTOS SUELDOS Y SALARIOS	0,00	0,00	100	0,00
GASTOS BENEFICIOS SOCIALES	0,00	0,00	100	0,00
GASTOS DE ARRIENDO	332,35	79,04	100	-76,22
GASTOS DE COMBUSTIBLE	7536,61	6841,45	100	-9,22
ALIMENTACION	313,00	0,00	100	-100,00
GASTO DE REPRESENTACION	4496,65	3700,37	100	-17,71
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7478,45	33790,89	100	351,84
OTROS GASTOS	26114,80	37360,38	100	43,06
GASTOS PROV. CTA. INCOBRABLE	5543,03	4282,55	100	-22,74
GASTOS DE SEGURIDAD	571,00	1191,20	100	108,62
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	4326,05	1990,21	100	-53,99
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	13268,35	23511,72	100	77,20
GASTOS DE VIAJES	602,77	1889,55	100	213,48
GASTOS DE GESTION	0	1052,02	100	0,00
GASTOS OPERATIVOS VENTAS	46048,81	22661,72	100	-50,79
TOTAL GASTOS VENTAS	118190,68	138644,04	100	17,31
GASTOS FINANCIEROS				
GASTOS SERVICIOS BANCARIOS	2589,28	5054,58	100	95,21
INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	96546,60	32710,09	100	-66,12
COMISIONES - INTERESES BANCARIOS	15387,83	6591,60	100	-57,16
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	114523,71	44356,27	100	-61,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO	48327,43	66.151,25	100	36,88

3.9. INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

La ferretería BYCACE ha presentado un decrecimiento en sus ventas del 2,83% en lo que respecta al año 2013 con el 2012, se observa también que la empresa se está esforzando por disminuir su costo de venta para obtener mayores ganancias, disminuyendo así en un 10,40% dichos costos.

Gráfico N° 3.8

ESTADO DE RESULTADOS



Se puede evidenciar que no se han reducido los costos de venta y no se pudo mejorar la utilidad de la empresa en un año por lo que decrece la utilidad en un 2,11%, 1 año 2012 al 2013, aun así recomiendo bajar los costos de venta para con esto lograr una mejor utilidad.

3.10 RAZONES DE LIQUIDEZ

La liquidez de una organización se mide por la capacidad para tener la misma en pagar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Esta no solo se mide solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

3.10.1 Razón Corriente

Consiste en medir la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, a partir de sus activos corrientes, en un momento determinado.

Cuando esta razón es menor que 1, significa que la entidad ha perdido su liquidez general y técnicamente se encuentra en una situación de suspensión de pagos. La

misma debe alcanzar valores mayores que 1, aunque lo más adecuado, en forma general, es que se comporte con un valor de 2, o casi 2.

Si el activo corriente es bastante mayor que el doble del pasivo corriente, es posible que la empresa esté inmovilizando sus activos corrientes, y por lo tanto obtenga de ellos poca rentabilidad al tener un exceso de los mismos.

Cálculo: Activo Corriente / Pasivo Corriente

	2012	2013
Activo Corriente	1.348.681,64	1.666.023,86
Pasivo Corriente	1.191.818,16	1.499.378,69
Razón Corriente	\$1,13	\$1,29

Se puede observar que la ferretería BYCACE tiene una liquidez aceptable, en términos contable nos quiere decir que, en el año 2012 BYCACE por cada dólar que existe en el pasivo corriente, tiene un \$1,13 de activo corriente que lo cubra, así mismo en el año 2013 existe \$1,29 de activo corriente para cubrir sus pasivos, lo que indica la clara liquidez que tiene la ferretería.

3.10.2 Rotación de las cuentas por cobrar

Permite conocer el número de veces que se renueva el promedio de clientes de la empresa, el número de veces que se completa el círculo comercial en el período a que se refiere las ventas netas. Es necesario conocer el ciclo que tiene la empresa para realizar el análisis.

La forma más rápida que tiene un analista para determinar el promedio de cuentas por cobrar, es sumar los saldos iniciales y finales del período y dividir la suma por dos. La utilización de cifras mensuales o trimestrales puede dar un resultado todavía más exacto. Cuando mayor sea la fluctuación de las ventas, tanto más distorsionado será el índice, a menos que las cuentas por cobrar estén debidamente promediadas. Para calcular el coeficiente de rotación, en las cuentas por cobrar, debe incluirse los documentos por cobrar provenientes de las ventas.

Cálculo:
$$RCC = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}$$

	U.M.	2012	2013
Ventas netas	USD	5.818.368,04	5.298.962,2
Clientes	USD	554.303,39	428.255,4
Rotación de cuentas por cobrar	Veces	10,5	12,37
Días de periodo	Días	360	360
Ciclo de cobro	Días	34	29

INTERPRETACIÓN

La empresa BYCACE en el 2012 recuperó la cartera de crédito en 34 días, así mismo se observa que el año posterior se tarda 29 días, lo que significa que la empresa se está demorando menos más en recuperar su cartera de crédito.

3.11 ROTACIÓN DE INVENTARIO

Indica la rapidez de la empresa en efectuar sus ventas, la rapidez de consumo de materiales y la rapidez de producción. Se define como coste de las ventas dividido por la media del inventario durante el período. Este índice informa las veces que, en un período determinado, se ha renovado el inventario de productos terminados debido a las ventas de mercadería.

A mayor rotación corresponderán generalmente mayores utilidades, menos recursos aplicados al mantenimiento de inventarios, mejor posibilidad de competir en precios y más pronta realización de las existencias de productos terminados.

Cálculo:
$$RI = \frac{\text{Costo de lo vendido}}{\text{Inventario promedio}}$$

	UM	2012	2013
Costo de venta	USD	5.327.181,29	4.847.087,98
Inventario	USD	48.47.087,98	315.374,43
Rotación de Inventario	Veces	1,10	15,37
Días de periodo	Días	360	360
Ciclo de Inventario	Días	327	23

INTERPRETACIÓN

Una vez realizado el cálculo notamos en lo que respecta a la razón de inventarios, podemos decir que en el año 2012 el rotamiento de del inventario era de 327 días en salir a su venta, mientras que el año 2013 fue de 23 días; lo que da a entender que el inventario se encontraba sin venderse; y no estaba rotando lo suficiente en el año 2012; pero en el año posterior mejoró notablemente.

3.12 ROTACIÓN PASIVOS CORRIENTES

3.12.1 ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR

Indica el número de veces que se renueva el promedio de cuentas a pagar a proveedores en el período o ejercicio a que se refiere las compras netas. Permite conocer la rapidez o eficiencia de pagos de la empresa.

$$\text{Cálculo} \quad \text{RCP} = \frac{\text{Compras anuales a crédito}}{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}$$

	UM	2012	2013
Compras	USD	315.374,43	4.811.250,13
Proveedores	USD	826.955,36	1.131.177,44
Rotación de cuentas por pagar	veces	0,38	4,25
Días de periodo	Días	360	360
Ciclo de pagos	Días	947	84

INTERPRETACIÓN

La rotación de las cuentas por pagar permite medir el tiempo de crédito que le otorga los proveedores a la ferretería, en el año 2012 el periodo de 947 días y en el año 2013 fue de 84 días, eso indica la confianza de los proveedores de BYCACE al otorgar más días de crédito o a su vez un préstamo otorgado por varios proveedores, cabe destacar que la ferretería no debe excederse mucho en el tiempo de pago a sus proveedores ya que puede ser catalogada como morosa.

3.12.2 Índice De La Prueba Del Ácido: Esta prueba es semejante al índice de solvencia, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos, ya que este es el activo con menor liquidez.

$$\text{Pr. ACIDO} = \frac{\text{Activo Corriente- Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

	2012	2013
Activo Corriente – Inventario	1.348.681,54 - 431569,41 = 917.112,13	1.081.754,98 - 315.374,43 766.380,55
Pasivo Corriente	11.918.188,16	1.499.378,69
Razón Acida	0,08	0,51

INTERPRETACIÓN

Podemos observar que la Ferretería BYCACE tiene un bajo margen de liquidez en el año 2012, es decir que para cancelar un dólar de deuda de hasta tres meses, dispone de 0,08 USD y en el año 2013 cuenta con 0,51 USD.; lo que nos indica que no se maneja una liquidez adecuada.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

La rentabilidad es la medida de la productividad de los fondos comprometidos en una empresa, y desde el punto de vista del análisis a largo plazo de la empresa, donde lo importante es garantizar su continuidad en el mercado y por ende, el aumento de su valor, es el aspecto más importante para tener en cuenta

3.13.1 Cálculo de la Razón Margen de Utilidad Bruta

Cálculo:
$$MB = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de lo Vendido}}{\text{Ventas}}$$

	2012	2013
Ventas Netas-Costo de Venta	495.611,69	485.143,69
Ventas netas	5.818.368,04	5.298.962,20
Razón Margen de Utilidad	11.74	10.92

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar la fórmula pertinente nos da como resultado que la ferretería obtuvo un margen de utilidad bruta de 11. 74 centavos por cada dólar de venta en lo que respecta al 2012: este indicador representa el margen de ganancia obtenido por cada dólar de ventas antes de los gastos, intereses e impuestos, en el 2013 fue de 10.92 centavos, debido al alto grado de costo de venta, en el 2013, ya que se tomó correcciones para disminuir dicho costo y así poder obtener una mayor utilidad.

3.14 MATRIZ DE PONDERACIÓN DEL CONTROL INTERNO

ENTIDAD: FERRETERIA BYCACE S.A.

TIPO DE EXAMEN: Evaluacion de riesgo y contingencia

COMPONENTE: Administrativo Financiero

OBJETIVO: Identificar los riesgos a los cuales se está enfrentado la Ferretería, para poder tomar una decisión veraz y oportuna.

N°	CONTROLES CLAVES	PONDE.	CALIF.	Cumplimiento	FUENTE VERIFICACIÓN
1	GESTIÓN FINANCIERA	10	8	Medio	Gerencia
2	POLÍTICAS Y FUNCIONES	10	4	Regular	Administración
3	CONTROL DE DOCUMENTOS	10	6	Regular	Contabilidad
4	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	10	3	Bajo	Contador
5	NORMAS DE SEGURIDAD	10	5	Regular	Gerencia
6	NORMAS DE CONTINGENCIA	10	4	Regular	Gerencia
7	EVALUAR LOS RIESGOS	10	3	Bajo	Contabilidad
8	RIESGOS FINANCIEROS	10	5	Regular	Contabilidad
9	RECUPERACIÓN DE CARTERA	10	6	Medio	Administrador
10	SISTEMA DE EVALUACIÓN	10	0	Bajo	Contabilidad
TOTAL		100	44		

Donde:

Ponderación de Cumplimiento	
0- 3	Cumplimiento Bajo
4-6	Cumplimiento Regular
7-8	Cumplimiento Medio
9-10	Cumplimiento Excelente

3.15 DETERMINACIÓN DEL RIESGO DE CONFIANZA

COMPONENTE: Administrativo

SIMBOLOGÍA:

NC = Nivel de Confianza

CT = Calificación Total

PT = Ponderación Total

Donde:

$$NC = \frac{CT}{PT} \times 100$$

$$NC = \frac{44 \times 100}{100}$$

$$NC = 44\%$$

3.15.1 DETERMINACIÓN DEL NIVEL DE RIESGO:

← Riesgo de Control →		
Alto	Moderado	Bajo
0-50%	51-75%	76-100%
← Nivel de Confianza →		
Bajo	Moderado	Alto

Conclusión: En la evaluación del componente administrativo financiero de la Ferretería BYCACE S.A., se calculó una calificación ponderada de **44%**, que corresponde a un nivel de confianza **Bajo** y un nivel de un riesgo de control de **56%** que equivale a un riesgo **Moderado**, por lo tanto concluyo que en el área administrativa financiera posee ciertos factores de riesgos, derivados del poco control interno tanto en la parte administrativa como financiera; otro componente que influye en el nivel de confianza en la Ferretería es el entorno en el que se desarrolla y sus factores socio económicos.

3.16 INFORME DE CONTROL FINANCIERA

Latacunga, 1 de diciembre del 2015

Dr.

Byron Cárdenas Cerda

GERENTE DE FERRETERÍA BYCACE S.A

Presente.-

De mi consideración:

Realizada la evaluación de Control en la FERRETERÍA BYCACE S.A., a fin de determinar el grado de riesgo financiero y contingencia de la ferretería se pudo determinar lo siguiente.

- En el Organigrama funcional no están bien definidas las líneas de mando y no poseen un organigrama estructural.

CONCLUSIÓN

Mediante la revisión de documentos observamos que la Ferretería posee un organigrama estructural, pero no cuenta con un organigrama funcional, lo que dificulta al personal distinguir las funciones que tienen que cumplir los distintos funcionarios y departamentos que conforman la institución.

RECOMENDACIÓN

Es importante que las autoridades de la ferretería rediseñe un organigrama funcional para que el personal puedan desarrollar de mejor manera cada una de las actividades asignadas en orden jerárquico; es necesario elaborar el organigrama estructural

estableciendo líneas de mando que todos los funcionarios tengan conocimiento de la importancia que tiene el mismo.

Se aplicó los respectivos análisis tanto horizontal como vertical a los balances generales y de resultados, donde se obtuvo información suficiente y competente para preparar el presente informe y poder proponer como solución y recomendación, aplicar los métodos y procedimientos para mitigar los riesgos de BYCACE, mismo que se redactara a continuación:

MÉTODOS PARA MITIGACIÓN DE RIESGOS EN LA EMPRESA BYCACE S.A.

PROCESO DE COBRANZA:

- Establecer un Cronograma de Recaudaciones en los que se emitan la fecha o fechas, en que se debe realizar el cobro y registrar en el mismo,
- Archivar el contrato o documento en su carpeta correspondiente, por tipo de cuenta hasta tramitar su cobro.
- Elaborar las Facturas en original y dos copias de acuerdo al cronograma de recaudaciones que corresponda.
- Realizar el envío de la segunda copia de factura al deudor, cinco días antes de la fecha de pago, el envío puede ser de forma personal o a través medios tecnológicos disponibles.
- Formular un informe de cobranzas y lo envía al Archivo Central para su archivo como Registros Diarios.

PROCESO DE COBRANZA: CUENTAS DE DUDOSO COBRO

- Efectuar el trámite de cobro establecido en el cronograma de recaudaciones.
- Si el deudor no pagara la deuda en la en el lapso de tiempo establecido se procederá a realizar nuevos intentos de cobros dentro del tiempo de noventa días, y se procederá a un registro en una “Hoja de Gestión de Cobro” el resultado de dicho trámite.
- En el Libro Auxiliar de Cuentas por Cobrar y/o en el libro de cronograma de Cobros deberá ubicar cuentas con antigüedad mayor o igual a noventa días.
- Elaborar Informe de trámite de cobro tomando en cuenta el número de intentos realizados, las fechas, formas de comunicación y resultados, anexando los documentos de respaldos de dicho informe.
- Enviar documentos de Cuentas por Cobrar en Litigio al departamento de Asesoría Jurídica.

PROCESO DE COBRANZA: CUENTAS INCOBRABLES

- Establecer la incobrabilidad de la cuenta, realiza un informe de la gestión tomando en cuentas las acciones legales y los resultados obtenidos.
- Informar al gerente la incobrabilidad de una cuenta a través del envío de un memo
- Registrar la pérdida por Cuenta Incobrable en el Sistema Financiero.

- Captar la información enviada por la asesoría jurídica, es emitir un memo en original y el Informe de Gestión y los documentos anexos, para luego realizar un informe a Contabilidad.

IMPLEMENTACIÓN

Se propone la utilización de Políticas de crédito:

Asignación de límite de crédito

Todos los clientes deben contar con un límite de crédito el cual debe ser revisado y actualizado, en un escenario ideal, por lo menos una vez al año. El límite de crédito para un cliente determinado no debería ser fijo ni estático en el tiempo, ya que se encuentra sujeto a cambio en cualquier momento sobre la base de las condiciones del mercado y el negocio del cliente, además de la experiencia que demuestre en el historial de pagos a la compañía.

Debe establecerse un límite de crédito para todos los clientes nuevos, antes de efectuarse cualquier venta. Si el nuevo cliente ha superado la evaluación de crédito mencionada en el párrafo anterior, entonces el límite normal de crédito para ese cliente puede aplicarse.

Si por el contrario el nuevo cliente no puede demostrar una condición financiera sólida o aceptable, entonces debe considerarse el pago por anticipado de sus compras. Una buena práctica podría ser ingresar el límite de crédito por cliente en el sistema que utilice la compañía y/o en la base que muchas organizaciones denominan el Maestro de Clientes, de modo tal que el sistema pueda alertar cuando las órdenes tomadas por el cliente superen el total del límite de crédito.

Evaluación del límite de crédito

El límite del crédito existente podría ser revisado al menos una vez al año por el gerente de finanzas, en forma conjunta con el ejecutivo de cuenta del cliente, y el responsable de atención al cliente. El resultado y conclusión arribados en la revisión deben estar documentados, de modo tal de generar información formal que pueda luego ser utilizada y aprovechada por la organización para la toma de decisiones, y respaldar las decisiones de la gerencia.

La revisión debe consistir al menos en la verificación de crédito, seguimiento de los días de crédito del cliente, y conducta de pago durante los últimos 12 meses y/o cualquier razón para pagos fuera de término.

Aprobaciones antes de superar el límite de crédito

No superar el límite de crédito sin previa autorización de la gerencia. La compañía debe establecer un procedimiento que defina quién tiene la autoridad para aprobar aquellas ventas que excedan el límite de crédito y cómo deben administrarse las excepciones en las operaciones diarias. Si se superase el límite, no deberían efectuarse más envíos a los clientes identificados que excedan dicho límite de crédito hasta tanto se reciba el pago o se avise antes el límite de crédito.

Clientes con aprobación de ventas en suspenso

La compañía debe mantener registros que a los fines prácticos de este artículo podríamos denominar, detallando aquellos clientes con envíos suspendidos por haberse excedido del límite de crédito, sin justificación. Si las ventas anteriores a estos clientes fueran cobradas por una empresa de cobranzas, entonces el cliente debe igual ser incluido en la lista, ya que su conducta debe servir de señal para anticipar futuros problemas. Dicha lista debe resultarle útil a la organización y por lo tanto

debe ser distribuida regularmente a las áreas de atención al cliente, ejecutivos de cuenta, gerentes de unidades de negocios y controles, en cada oportunidad que se actualice.

Términos de pago

El plazo de pago otorgado al cliente debe mantenerse lo más bajo posible, referentemente 30 días de la fecha de factura.

La compañía debe contar con una rutina para contactar y tratar a los clientes morosos. Dicha rutina debe estar documentada, y debería incluir:

- Cuándo / cómo detener los envíos,
- Cartas de cobranza / recordatorios (enviados a los clientes de manera regular),
- Cargos por intereses, de ser aplicable,
- Contactos personales,
- Involucramiento de ejecutivos de cuenta y atención al cliente,
- Acciones legales

A los fines de una buena política de crédito, la venta no debería considerarse concluida hasta tanto el pago del cliente se encuentre cobrado y/o bancarizado.

Si ocurren pérdidas por créditos mal otorgados, las siguientes preguntas deben entonces responderse:

- ¿Cuál fue el motivo de la pérdida?
- ¿Se podría haber reducido o evitado la pérdida actuando de manera diferente?
- ¿Qué hemos aprendido de la pérdida del crédito?
- ¿Qué se podría hacer para evitar que vuelva a suceder?

Facturación

Con el fin de evitar pérdida de tiempo de crédito, la facturación debe realizarse diariamente.

Las Unidades de Servicio deben prestar especial atención al tema para evitar pérdida del flujo de dinero.

Cuentas incobrables

La empresa debe especificar y formalizar un listado de sus cuentas incobrables, conteniendo un detalle de las facturas incobrables o con altas probabilidades de incobrabilidad. La definición debe ser acorde con la perspectiva u objetivo de minimizar y controlar los riesgos financieros.

Medición de cuentas vencidas

La unidad debe tener una rutina para medir las cuentas vencidas como mínimo con una periodicidad mensual. Cada unidad debe tener una persona dedicada a la tarea o responsable de generar un listado/registro que muestre el total de facturas vencidas a una fecha determinada. La lista debe contener detalles de información como código asignado al cliente o identificación del mismo, número de factura, monto, fecha de vencimiento, etc., y ordenarse preferentemente en intervalos de vencimiento, como ser: 0-15 días, 15-30 días, etc.

La información sobre facturas vencidas debe ser distribuida a los responsables de atención al cliente y ejecutivos de cuentas. Es bueno aquí agregar lo útil que resulta definir roles y responsabilidades en la organización y por lo tanto, estas personas deben explicar dichas facturas e informar nuevamente a finanzas, si fuera el caso y que existieran razones internas de justificación, como ser: artículo incorrecto enviado,

precio incorrecto, cantidad incorrecta, domicilio incorrecto, condiciones incorrectas etc., que pudiera causar la demora en el pago.

Se debe emitir una calificación de riesgos a los clientes potenciales, como por ejemplo:

CALIFICACIONES DE RIESGOS

AAA	La más alta valoración crediticia	Muy buena habilidad para honrar las deudas
AA	Buena valoración crediticia	Buena habilidad para honrar las deudas.
A	Aceptable valoración crediticia	Suficiente habilidad para honrar las deudas
NUEVO	Negocio recién comenzado o Nuevo emprendimiento	No se conoce información negativa sobre el cliente. Necesidad de prestar especial atención
B	Crédito solamente contra Garantía	Riesgo crediticio. La habilidad del cliente de honrar sus deudas es incierta
C	Crédito no recomendable	Riesgo crediticio alto. La habilidad del cliente para pagar sus deudas es muy débil
-	No es posible calificar el riesgo	Falta de información o información de antigua data.

Elaborado por: Diana Garzón

Para otorgar un crédito es necesario realizar un análisis previo que en ocasiones llega a requerir un alto grado de especialización en la materia.

Al examinar la moral de pago se debe observar lo siguiente:

- Impecable historial crediticio con el sistema financiero
- Buen historial de pago de cuentas de servicios básicos y otras deudas
- Que no tenga antecedentes de mala conducta o problemas judiciales

Para realizar un análisis de la solvencia moral de un cliente debe tomarse en cuenta cuatro elementos decisivos, medibles y verificables tales como:

- Solicitar Referencias Comerciales a otros proveedores con quienes tenga crédito.
- Comprobar demandas judiciales.
- Conseguir Referencias Bancarias.

La custodia de las garantías estará bajo cargo de un custodio quien será el responsable de mantener un registro agrupado de las garantías vigentes, el mismo que contendrá por lo menos la siguiente información:

- Nombre e identificación del deudor;
- Tipo de garantía y breve descripción;
- Nombre del que concede la garantía, en caso de que no sea el deudor;
- Importe de la garantía y fecha de su vencimiento, en caso de haberla;
- Valor y fecha de vencimiento de los créditos que está garantizando;
- Firma de responsabilidad del custodio.

Definición de Funciones para la cobranza

Se establece como cuenta por cobrar a todas las adquisiciones de derechos realizados por el Administrador de recaudaciones o de cobros, efectos de la venta de un bien o servicio otorgado por la ferretería BYCACE.

El administrador de recaudaciones es el encargado efectuar un cronograma de recaudación, basado en las fechas de cobro de los documentos de crédito y también deberá mantener actualizado el Libro Auxiliar de Cuentas por Cobrar, informando al deudor que los pagos deben realizarse en la Caja Principal de la Ferretería BYCACE o a través de una transferencia bancaria, pago en cheques o con justificativo del depósito.

Cuando el pago se realice en cheque este debe estar a nombre de BYCACE, las Cuentas por Cobrar vencidas se mantendrán en la Sección de Cuentas por Cobrar por noventa días, una vez finalizado este lapso y después de haber verificado la improbabilidad de cobro, esta será remitida a la Asesoría Jurídica, quien actuara de acuerdo a lo que la situación lo amerite.

Entre las responsabilidades del Administrador de recaudación está el emitir mensualmente los Estados de Cuentas por Cobrar y enviarlos con su respectivo resumen conciliado al Departamento de Contabilidad.

En caso de existir cheques devueltos

El Administrador de recaudación será el encargado de efectuar el control de los cheques devueltos y los remitirá al Contador para que lo incluya como una Cuenta por Cobrar en el Sistema Financiero.

El Administrador de Recaudaciones integrará los cheques devueltos por el banco para su gestión y control en el Libro Auxiliar de Cuentas por Cobrar.

El Administrador de Recaudaciones remitirá al departamento correspondiente un listado de los cheques devueltos, junto con el físico de los mismos, para que se realicen las Gestiones de Cobros pertinentes.

El Administrador de recaudaciones pedirá quincenalmente un Informe de las Gestiones de Cobros de los cheques devueltos realizados por los departamentos responsables.

Recomendaciones Financieras

Evaluar los riesgos y tomar acciones correctivas; esto es necesario la difusión de los análisis de los Estados Financieros a sus trabajadores ya que podrán ayudar a los directivos a tomar acciones preventivas que aporten al mejoramiento continuo de la organización y por ello se recomienda difundir las políticas, funciones y actividades de control de unos de los departamentos que la integran; proporcionando una evaluación y control de posibles riesgos en la Ferretería.

Mejorar los procesos de control en la recuperación de capitales, tomando en cuenta el factor humano como eje fundamental de BYCACE, S.A. ya que cada empleador palpa de mejor manera directa la situación real de la empresa y a los que ésta puede estar sometida por el mismo hecho de tratar directamente sirviendo a la colectividad.

Implantar gestión de riesgos para cada uno de los departamentos que conforman la Ferretería BYCACE S.A. de la ciudad de Latacunga, de igual manera se recomienda evaluar periódicamente los riesgos existentes ya que cada año se debe ir mejorando, por lo tanto creen conveniente realizar un análisis financiero y de control aportando para que se tomen medidas correctivas que no pongan en peligro su funcionamiento, actividades y recursos económicos.

Atentamente,

.....

DIANA GARZÓN

4. CONCLUSIONES

Después de haber realizado y aplicado las técnicas de investigación, los análisis horizontal y vertical y los indicadores financieros de la Ferretería BYCACE S.A. en los años 2012 y 2013, se concluye este tema de estudio, emitiendo las siguientes conclusiones.

- Por medio de los análisis horizontal y vertical y la aplicación de indicadores financieros se pudieron evidenciar las diferencias significativas que existen de un año a otro y los riesgos a los que la Ferretería BYCACE se enfrenta día a día; por tal motivo es indispensable utilizar análisis que permitan determinar realmente la situación financiera de la empresa.
- Se pudo evidenciar que la Ferretería no dispone de medidas de seguridad y de control interno o custodio de los documentos que pertenecen a la empresa; quedando así enfrentadas a posibles pérdidas o extravío de los mismos aplicando pruebas continuas de control interno y financiero.
- Con la aplicación de los indicadores financieros se pudieron detectar que existen variaciones significativas con respecto a las ventas efectuadas en el año 2012 y 2013, lo cual es preocupante ya que la empresa se expone a un riesgo económico producto de la diferencia de un año a otro.

5. RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones emitidas anteriormente se recomienda lo siguiente:

- Realizar periódicamente los análisis horizontal y vertical y la aplicación de indicadores financieros, ya que éstos nos ayudan evidenciar realmente las variaciones significativas que fluctúan de un año a otro y los riesgos a los que la empresa evaluada; por tal razón es necesaria la utilización de análisis que permitan establecer realmente el escenario financiera de BYCACE.
- Tomar medidas de seguridad, ante los riesgos a los que BYCACE se encuentra expuesta; es indispensable que se incremente un control interno profundo y se debe crear un custodio legal para cada uno de los documentos que pertenecen a la empresa no sufran posibles extravíos.
- Aplicar continuamente de los indicadores financieros en la empresa no solo para medir y cuantificar las variaciones en la misma, sino también para evidenciar los riesgos financieros y demás que se puedan detectar, y por ende aplicar acciones y medidas correctivas para que la administración pueda tomar a adoptarlas en un futuro e ir mejorando continuamente.

6. BIBLIOGRAFIA

CITADA.-

- **ANZONA** Sérvulo; *Gestión Financiera*; Sexta Edición; Editorial McGraw- Hill; México; (2009).
- **BELTRAN** L. Ramiro *Análisis Financiero y Riesgos Financieros*, Segunda Edición, (2009).
- **CARDOZO** C. Hernán; *Administración Financiera*; Octava Edición; Editorial Cámara Nacional de la Industria Mexicana; México;(2000)
- **FRANCÉS**, Antonio; *Análisis Financiero*, Primera Edición Bogotá; ECOE Ediciones (2010).
- **GRAIG** Michael; *Fundamnetos de la Administracion Financiera*; Cuarta Edición;Mexico:Marisa de Anta;(2002).
- **JULIÁ** Juan Francisco; *Contabilidad General*; Primera Edición; Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja; Loja-Ecuador Contabilidad General (2009).
- **MARÍN** Juan; *Gestión Administrativa*; Primera Edición; Bogotá; ECOE Ediciones;(2009)
- **MERLI** Georgio; *Auditoria de Gestión* Edición Tercera (2008)

- **MORENO** Miguel; Contabilidad General; Tercera Edición;(2009).
- **MANTILLA** B, Samuel Alberto; Auditoría del Control Interno; Edición Tercera; Colombia, Bogotá;(2009).
- **ORIO** Amat; Gestión Financiera; Primera Edición; Colombia;(2009)
- **RODRÍGUEZ** Abel Gestión Empresarial del Siglo XXI; Quinta Edición; México, Editorial MG Gaw;(2009).
- **RUIZ** E. Gabriel; Auditoria Teórica Básica Editorial Universidad Particular de Loja (2010). Ecuador
- **SHOSSE** Carlos; Análisis Financiero Aplicado con ajustes por inflación; Novena Edición; (2009).
- **WHITINGTON**, Ray y **PANY**, Kurt; Auditoría de Gestión; Edición Segunda; (2012)
- **ZAPATA**, Pedro; Contabilidad General; Quinta Edición; Editorial McGraw (2011).

CONSULTADA

- **CHIAVENATO**, Idalberto, Innovación de la Administración, primera edición, Editorial McGraw-Hill/Interamericana, impreso en la Universidad Nacional de Sur Bahía Blanca Argentina, 2010.

- **ESTUPIÑAN** Gaitán, Rodrigo; “Papeles de Trabajo en la Auditoría Interna, Segunda edición, Editorial Ecoe, 2004.
- **GITMAN**, Lawrence; Administración Financiera; Octava Edición; México; Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana; 2000.
- **MORENO**, Alberto; Métodos de Investigación y Exposición; Primera Edición; Quito-Ecuador; Editorial Nacional; 2000.
- **MÜNCH**, Lourdes; Métodos y Técnicas de investigación; Tercera Edición; México; Editorial Trillar S.A de C.V; 2007.
- **VAZQUEZ** G., David; Contabilidad Básica, Tercera Edición;(2009)
- **TAYLOR**, Donal: Auditoría Conceptos y Procedimientos; Edición Primera, Editorial Limusa; México; 1988
- **ORQUEDA** Luis; Auditoría Integral; Colombia–Bogotá; Edición Primera; (2010).
- **MALDONADO** K. Milton; Programa de Auditoría; Edición ; (2012)

VIRTUAL

- Univesidad Nacional, A. a. (20 de 12 de 2012). La Gestión Financiera y su Importancia en la Empresa. Obtenido de

http://datateca.unad.edu.co/contenidos/201512/Lecturas_y_material_de_apoyo/EXE_2011/leccin_131____la_gestin_financiera_y_su_importancia_en_la_empresa.html.

- Velaz, I. (02 de 04 de 2012). Las seis funciones básicas de la empresa según Henri Fayol. Obtenido de <http://s3a2.me/2012/04/02/las-seis-funciones-basicas-de-la-empresa-segun-henri-fayol/>. <http://contraloria.gob.ec/normatividad;>
Publicado el 22-01-2012 a las 15:00

- <http://monografias.com/trabajos/auditoriadegestion/cicvan.ciclocontable.shtml>:Gran Enciclopedia del mundo. Tomo 5. Publicada por Durvan S.A. de Ediciones. Bilbao, España.

Anexos

ANEXO 1

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DE LA FERRETERÍA BYCACE S.A

OBJETIVO.-

Recopilar información del personal para saber el grado de riesgo y contingencia que tiene la ferretería.

INSTRUCCIONES.-

Solicitamos contestar las preguntas sinceramente

1.- ¿Cómo considera usted el manejo de gestión financiera de Empresa

Muy Bueno ()

Bueno ()

Malo ()

2.- ¿Cómo considera usted la manera que son difundidas las políticas y funciones de la empresa?

Muy eficiente ()

Eficiente ()

Poco eficiente ()

3.- ¿Cómo considera usted el manejo y control de documentos de la empresa BYCACE?

Muy eficiente ()

Eficiente ()

Poco eficiente ()

4.- ¿Con qué frecuencia se realian analisis de los Estados Financieros de la empresa?

Frecuentemente ()

Rara vez ()

Nunca ()

5.- ¿Los documentos emitidos por la empresa son guardados bajo normas de seguridad?

Siempre ()

A veces ()

Nunca ()

6.- ¿La empresa está preparada con normativas de contingencia en el manejo de documentos?

Siempre ()

A veces ()

Nunca ()

7.- ¿Existen procesos definidos para evaluar los riesgos referentes a la protección de documentos?

Siempre ()

A veces ()

Nunca ()

8.- ¿Considera usted que la Ferreteria BYCACE posee algún tipo de riesgo financiero?

Siempre ()

A veces ()

Nunca ()

9.- ¿Cree Ud. Que la Ferretería tiene un proceso de recuperación de cartera que evita el riesgo de crédito?

Siempre ()

A veces ()

Nunca ()

10.- ¿Está de acuerdo que se aplique un sistema de evaluación de riesgo para Ferretería BYCACE?

Siempre ()

A veces ()

Nunca ()

Gracias por su Colaboración.

ANEXO 2



ANEXO 3

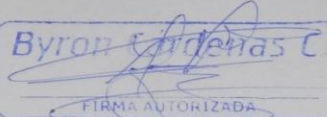
BYRON CARDENAS CERDA
RUC 0501094007001
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVOS		
CORRIENTES		1.666.023,86
CAJA GENERAL	17.312,00	
CAJA CHICA	900,00	
FONDO ROTATIVO	-	
BANCOS	135.299,51	
CLIENTES	428.255,40	
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES -	18.771,10	
CHEQUES		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	915.698,40	
CUENTAS POR COBRAR SRI.	-	
EMPLEADOS POR COBRAR	32.938,91	
CREDITO TRIBUTARIO RENTA		
INVENTARIO	315.374,43	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	109.614,80	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	0,53	
ACTIVOS FIJOS		230.459,52
TERRENOS	-	
EQUIPO DE OFICINA	-	
EQUIPO DE COMPUTACION	10.980,74	
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	1.151,25	
MUEBLES Y ENSERES	3.630,89	
VEHICULOS	144.241,63	
EDIFICIOS	137.212,56	
MAQUINARIA Y EQUIPO	2.356,51	
(-) Dep. Activos Fijos	69.114,06	
ACTIVOS DIFERIDOS		5.349,55
ANTICIPO PAGO SERVICIOS	-	
ANTICIPO SEGUROS PREPAGADOS	5.349,55	
OTROS ACTIVOS		-
CONSTRUCCIONES EN PROCESO		
TOTAL ACTIVOS		1.901.832,93
PASIVOS		
CORRIENTES		1.499.378,69
PROVEEDORES LOCALES	1.131.177,44	
PROVEEDORES INTERNACIONALES	0,00	
RETENCION I.V.A. POR PAGAR	3.309,01	
RETENCION RENTA POR PAGAR	3.752,69	
IVA EN VENTAS POR PAGAR	32.983,64	
CUENTAS PO PAGAR EMPLEADOS	-	
IESS POR PAGAR	3.574,32	
BENEFICIOS SOCIELES POR PAGAR	29.309,93	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	20.883,26	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	274.388,40	
FINANCIEROS		231.901,66
PRESTAMOS BANCARIOS	207.640,72	
PRESTAMO PROVEEDORES	24.260,94	

OTROS PASIVOS		27.500,00	
ANTICIPOS DE CLIENTES	-		
ANTICIPO VENTA DE ACTIVOS	27.500,00		
PATRIMONIO			
CAPITAL		143.052,58	
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	76.901,32		
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	66.151,26		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-		1.901.832,93
			0,00

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Byron G. Ardenas C

 FIRMA AUTORIZADA

ANEXO 4


Página 1

BYRON CARDENAS CERDA
RUC 0501094007001
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS		
CORRIENTES		
CAJA GENERAL	20.066,99	1.348.681,65
CAJA CHICA	1.800,00	
FONDO ROTATIVO	1.000,00	
BANCOS	26.674,03	
CLIENTES	554.303,39	
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRAB -	14.488,55	
CHEQUES		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	194.813,76	
CUENTAS POR COBRAR SRI	-	
EMPLEADOS POR COBRAR	27.803,46	
CREDITO TRIBUTARIO RENTA		
INVENTARIO	431.569,41	
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	106.129,71	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	9,44	
ACTIVOS FIJOS		
TERRENOS	1.615.000,00	1.771.545,02
EQUIPO DE OFICINA		
EQUIPO DE COMPUTACION	11.136,47	
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	1.151,25	
MUEBLES Y ENSERES	3.630,89	
VEHICULOS	53.448,29	
EDIFICIOS	137.212,56	
(-) Dep. Activos Fijos	50.034,44	
ACTIVOS DIFERIDOS		
ANTICIPO PAGO SERVICIOS	50,00	50,00
ANTICIPO PAGO UTILIDADES	-	
OTROS ACTIVOS		
CONSTRUCCIONES EN PROCESO		
TOTAL ACTIVOS		3.120.276,67
PASIVOS		
CORRIENTES		
PROVEEDORES LOCALES	826.955,38	1.191.818,17
PROVEEDORES INTERNACIONALES	0,00	
RETENCION I.V.A. POR PAGAR	4.919,32	
RETENCION RENTA POR PAGAR	6.929,19	
IVA EN VENTAS POR PAGAR	25.722,08	
IESS POR PAGAR	3.417,53	
BENEFICIOS SOCIELES POR PAGAR	15.942,05	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	20.883,26	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	287.049,37	
FINANCIEROS		
PRESTAMOS BANCARIOS	1.713.985,28	1.713.985,28
OTROS PASIVOS		
ANTICIPOS DE CLIENTES	41.815,82	90.115,82
ANTICIPO VENTA DE ACTIVOS	48.300,00	
PATRIMONIO		
CAPITAL		
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIOF	76.029,97	124.357,40
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	48.327,43	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.120.276,67
		0,00

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL



Byron Cardenas Cerda

FIRMA AUTORIZADA

ANEXO 5


Página 1

BYRON CARDENAS CERDA
RUC 0501094007001

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012

=	VENTAS NETAS		5.818.368,03
(+)	VENTAS	6.052.217,03	
(-)	DEVOLUCION VENTAS	244.356,32	
(+)	RECARGO EN VENTAS	50,67	
(-)	DESCUENTO EN VENTAS	40,65	
(+)	TRANSPORTE EN VENTAS	10.497,31	
=	OTROS INGRESOS		4.424,95
	INTERESES BANCARIOS	734,95	
	REEMBOLSO DE GASTOS	3.690,00	
	COSTO DE VENTAS		5.327.181,29
	RESULTADO DEL EJERCICIO		495.611,69
	GASTOS		
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		214.569,88
	SUELDOS Y SALARIOS	108.740,34	
	BONIFICACIONES	4.345,36	
	BENEFICIOS SOCIALES	40.375,41	
	HONORARIOS Y COMISIONES	4.406,64	
	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.032,43	
	SEGUROS Y REASEGUROS	7.352,76	
	SUMINISTROS Y MATERIALES	9.134,49	
	GASTOS DE ALIMENTACION	3.180,51	
	SERVICIOS BASICOS	6.465,31	
	IMPUESTOS COMT. Y OTROS	16.497,78	
	OTROS GASTOS EN ADMINISTRACIÓN	6.038,85	
	GASTO DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS		
	GASTOS DE VENTAS		118.190,68
	GASTOS COMISIONES	1.558,81	
	GTOS DE ARRIENDO	332,35	
	GTOS DE COMBUSTIBLES	7.536,61	
	ALIMENTACION	313,00	
	GASTOS DE REPRESENTACION	4.496,65	
	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.478,45	
	OTROS GASTOS	26.114,80	
	GASTOS PROVISION CTAS INCOBRABLES	5.543,03	
	GASTOS DE SEGURIDAD	571,00	
	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	4.326,05	
	DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	13.268,35	
	GASTOS DE VIAJES	602,77	
	GASTOS OPERATIVOS VENTAS	46.048,81	
	GASTOS FINANCIEROS		114.523,71
	GASTOS SERVICIOS BANCARIOS	2.589,28	
	INTERESES PRESTAMOS BANCARIAS	96.546,60	
	COMISIONES-INTERESES BANCARIAS	15.387,83	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		48.327,43
			48.327,43
			0,00

GERENTE GENERAL
CONTADOR GENERAL



ANEXO 6

BYRON CARDENAS CERDA RUC 0501094007001 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013		
*	VENTAS NETAS	5.298.962,20
(+)	VENTAS	5.535.555,50
(-)	DEVOLUCION VENTAS	236.553,17
(+)	RECARGO EN VENTAS	-
(-)	DESCUENTO EN VENTAS	40,13
(+)	TRANSPORTE EN VENTAS	-
*	OTROS INGRESOS	33.269,46
	INTERESES BANCARIOS	525,79
	REEMBOLSO DE GASTOS	2.348,93
	DIVIDENDOS BYCACE	30.394,74
	COSTO DE VENTAS	4.847.087,98
	INVENTARIO INICIAL	351.212,28
	INVENTARIO INICIAL INMOBILIARIA	80.357,13
	COMPRAS	4.811.250,13
	INVENTARIO FINAL	315.374,43
	INVENTARIO FINAL INMOBILIARIA	80.357,13
	RESULTADO DEL EJERCICIO	485.143,69
	GASTOS	
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	235.992,12
	SUELDOS Y SALARIOS	120.196,63
	BONIFICACIONES	3.525,81
	INDEMNISACION DESPIDO	1.156,41
	BENEFICIOS SOCIALES	46.910,55
	HONORARIOS Y COMISIONES	5.270,64
	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14.970,87
	SEGUROS Y REASEGUROS	7.845,99
	SUMINISTROS Y MATERIALES	12.405,26
	GASTOS DE ALIMENTACION	3.449,13
	SERVICIOS BASICOS	7.011,40
	IMPUESTOS COMT. Y OTROS	4.256,06
	GASTO ARRIENDO	
	OTROS GASTOS EN ADMINISTRACIÓN	8.993,37
	GASTO DEPRESIACION ACTIVOS FIJOS	
	GASTOS DE VENTAS	138.644,04
	GASTOS COMISIONES	292,94
	GASTOS HONORARIOS PERSONAL VENTAS	
	GASTO SUELDOS Y SALARIOS	
	GASTO BENEFICIOS SOCIALES	
	GASTOS DE ARRIENDO	79,04
	GASTOS DE COMBUSTIBLES	6.841,45
	ALIMENTACION	-
	GASTOS DE REPRESENTACION	3.700,37
	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	33.790,89
	OTROS GASTOS	37.360,38
	GASTOS PROVISION CTAS INCOBRABLES	4.282,55

GASTOS DE SEGURIDAD	1.191,20	
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1.990,21	
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	23.511,72	
GASTOS DE VIAJES	1.889,55	
GASTOS DE GESTION	1.052,02	
GASTOS OPERATIVOS VENTAS	22.661,72	44.356,27
GASTOS FINANCIEROS		
GASTOS SERVICIOS BANCARIOS	5.054,58	
INTERESES PRESTAMOS BANCARIAS	32.710,09	
COMISIONES-INTERESES BANCARIAS	6.591,60	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		66.151,25
		66.151,26
		0,01

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Byron Zaldívar C.
FIRMA AUTORIZADA

ANEXO 7

LISTADO DEL PERSONAL DE BYCACE		
1	0502918469	ANGAMARCA MARCELO
2	1716772908	AREQUIPA CHANGO RENE
3	0501171706	BARBA LILIA
4	0502039274	CARDENAS SANCHES BYRON
5	0501094007	CÁRDENAS CERDA BYRON
6	0503686008	CERDA VITERI CARLOS
7	0503620429	ESPINOSA CLAUDIO DAYSI
8	0502165053	GARZON LUIS
9	0503138687	GUTIERREZ HECTOR
10	0503628042	JAQUE WASHINGTON
11	0504381179	ILAQUIZE EDGAR
12	0502046725	LEMA LUIS ALFONZO
13	0502115108	MARTINEZ SANTIAGO
14	0503121196	MOLINA VILLAMARIN MARIELA
15	0502052632	NUÑEZ ACOSTA VICTOR
16	1724312994	OROZCO RUIZ HECTOR
17	0502477177	SARABIA GUILLERMO
18	0502340755	VILLARREAL GALO

Byron Cárdenas C.
FIRMA AUTORIZADA