



UNIVERSIDAD

SAN GREGORIO

DE PORTOVIEJO

CARRERA DE FINANZAS Y RELACIONES COMERCIALES

Trabajo de titulación

Previo a la obtención del título de

Ingeniero en Finanzas y Relaciones Comerciales

T E M A:

El sistema de control interno financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa “Proyectos y obras”

A U T O R E S:

Karla Liceth Argüello Carrión

María Victoria Intriago Zambrano

T U T O R:

Eco. Francisco Verduga Vélez

Portoviejo – Manabí – Ecuador

2016

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Eco. Francisco Verduga Vélez, tutor de titulación, certifico que las estudiantes, Karla Liceth Argüello Carrión y María Victoria Intriago Zambrano, han realizado su trabajo titulado: El sistema de control interno financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa “Proyectos y obras”, previo a la obtención del título Ingeniero en Finanzas y Relaciones Comerciales, bajo mi dirección y supervisión, la misma que se encuentra concluida en su totalidad.

Eco. Francisco Verduga Vélez

Tutor

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL EXAMINADOR

Los miembros del tribunal examinador del trabajo titulado: “**El sistema de control interno financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Proyectos y obras**”, desarrollada por las estudiantes Argüello Carrión Karla Liceth e Intriago Zambrano María Victoria, han cumplido con todo lo señalado en el reglamento interno de graduación, previo la obtención del título de Ingeniero en Finanzas y Relaciones Comerciales.

Tribunal:

Econ. Julio Silva Ruiz
Director de la Carrera

Econ. Francisco Verduga V.
Tutor

Ing. Mercedes Intriago Cedeño
Miembro del tribunal

Ing. Gisela Bravo Rosillo
Miembro del tribunal

DECLARACIÓN DEL AUTOR

La responsabilidad de la presente investigación cuyo tema es: “El sistema de control interno financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Proyectos y obras”, así como de sus argumentos, análisis, procedimientos, resultados y conclusiones son de entera responsabilidad de las autoras, quienes realizaron un trabajo conjunto con el tutor de titulación, culminándolo en su totalidad.

Argüello Carrión Karla Liceth
Autora

Intriago Zambrano María Victoria
Autora

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de titulación a Dios que ha sido mi guía siempre, a mis padres y mi hermana quienes han sido mi apoyo incondicional en todos estos años de estudio.

Especialmente quiero dedicarle este trabajo a mi mamá quien ha sido mi fortaleza, y quien con mucho amor y con su ejemplo ha hecho de mí una persona con valores, siendo mi inspiración para salir adelante en esta etapa de formación profesional.

A mi esposo y mi hija, quienes ha sido el motivo y la razón para superarme día a día, para alcanzar mis más grandes ideales de superación.

Karla Liceth Argüello Carrión

DEDICATORIA

Le dedico este trabajo de titulación en primer lugar a Dios, ya que sin él no pudiera cumplir con los objetivos de vida, quien me da la fuerza necesaria para afrontar cualquier problema o situación que se me presente, siempre con esfuerzo y perseverancia para lograr mis metas.

A mis Padres por ser el motor que me inspiran a seguir luchando cada día, por ser quienes me dan las fuerzas necesarias para seguir adelante en cada paso que dé, por haber sido mi apoyo y mi impulso para terminar de manera correcta el presente trabajo de titulación.

María Victoria Intriago Zambrano

AGRADECIMIENTO

A la Universidad San Gregorio de Portoviejo, por haberme acogido desde los primeros años de mi vida universitaria, a la Carrera de Finanzas y Relaciones Comerciales por formarme en el conocimiento práctico y teórico permitiéndome desarrollar todas mis facultades como una futura Ingeniera y a mi familia por brindarme el tiempo y apoyo para poder culminar mi carrera con éxito.

Agradezco a mi tutor el Ec. Francisco Verduga, por guiarnos en el desarrollo de trabajo de titulación, además por los conocimientos impartidos en toda mi etapa universitaria.

Especialmente agradezco a mis queridas profesoras y guías en este proceso de titulación, la Ing. Mercedes Intriago y la Ing. Gisela Bravo, gracias por todos sus conocimientos impartidos y su gran ayuda para realizar este trabajo de investigación.

A mi gran amiga y profesional Ing. Hilda Bravo por sus asesorías y aportes para este trabajo de titulación que sirvieron en gran medida.

A mi amiga y compañera de tesis Victoria Intriago, con quien he compartido estos cinco años de estudio, gracias por apoyarme siempre y ahora estar conmigo en el trabajo de titulación.

Agradezco a la empresa Constructora “Proyectos Y Obras” por haberme permitido utilizar su información para la realización del trabajo de grado, el mismo que será de gran ayuda en la misma.

Karla Liceth Arguello Carrión

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios por permitirme cumplir con esta meta que tanto he anhelado y que ahora tengo el honor de plasmar

A mis padres que siempre dedicaron su vida a apoyarme y guiaron para que pueda cumplir con este objetivo y sé que desde el cielo están orgullosos de este logro que con esfuerzo y dedicación he llegado a cumplir.

A mis hermanas que me han motivado en cada etapa de mi vida, por estar pendientes de mí y darme el apoyo necesario para seguir adelante.

A mi madrina Gisela, quien ha sido una de las personas que me ayudo a conseguir mis propósitos y que me guio para salir a delante

A mi compañera y amiga, Karla Arguello, le agradezco mucho por apoyarme, por estar conmigo en todos los momentos compartidos durante toda la etapa universitaria y porque formamos un buen equipo para elaborar este trabajo

A la Ing. Mercedes Intriago y la Ing. Gisela Bravo, gracias por sus enseñanzas y por la guía necesaria para el buen desempeño de todo este trabajo de investigación

María Victoria Intriago Zambrano

RESUMEN EJECUTIVO

El sistema de control interno financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa “Proyectos y Obras”.

AUTORAS: Argüello Carrión Karla Liceth e Intriago Zambrano María Victoria

En base a la investigación realizada se determinó que la empresa no cuenta con políticas de control interno por lo que no existe una evaluación de riesgos basados en la NIIF 7, además la empresa cuenta con sólo un sistema informático de registro de transacciones, por lo que no utilizan herramientas financieras como Flujo de caja; esto hace difícil el análisis de la situación financiera de la empresa y la correcta y oportuna toma de decisiones. Para esto se propuso una PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES Y CONTROL DE RIESGOS, en donde se estableció un proceso de planificación estratégico, así como el análisis de los riesgos financieros de liquidez y crédito basados en la NIIF 7, y un análisis de sensibilidad de dos escenarios financieros pesimistas, en donde se dio como conclusión que el utilizar herramientas financieras permite una visión futura de la situación financiera de la entidad, para una correcta toma de decisiones y el aprovechamiento máximo de recursos y realización de inversiones para contribuir a su crecimiento y competitividad empresarial.

Palabras Claves: Control interno, Gestión financiera, competitividad empresarial, herramientas financieras, productividad, políticas de control interno, situación financiera, toma de decisiones, riesgos financieros, constructora.

EXECUTIVE ABSTRACT

The financial internal control system and its impact on the financial management of the company “PROYECTOS Y OBRAS”.

Authors: Karla Liceth Arguello Carrion and Intriago Zambrano Maria Victoria

Based on the investigation it was determined that the company does not have internal control policies so that there is no assessment based on risk IFRS 7, and the company has only one computer system transaction log, so that do not use financial tools such as cash Flow; this makes the analysis of the financial situation of the company and the correct and timely decision-making difficult. For this proposed FINANCIAL PLANNING FOR DECISION MAKING AND CONTROL OF RISKS, where a strategic planning process was established, as well as analysis of financial and liquidity risks based on IFRS 7 credit, and a sensitivity analysis two pessimistic financial scenarios, where he conclusion that using financial tools allows a future view of the financial position of the entity, for proper decision-making and the maximum utilization of resources and making investments to contribute to their growth and business competitiveness.

Keywords: internal control, financial management , business competitiveness , financial tools , productivity, internal control policies , financial situation , decision making , financial risks , construction.

ÍNDICE GENERAL

Certificación del tutor	i
Certificación del tribunal examinador	ii
Declaración del tutor	iii
Dedicatoria	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Agradecimiento	vii
Resumen ejecutivo	viii
Abstract	ix
Introducción	1

CAPÍTULO I

1. Aspecto Preliminares	4
1.1 Tema	4
1.2 Problema	4
1.3 Antecedentes Del Problema	4
1.3.1 Planteamiento Del Problema	4
1.3.2 Contextualización Histórico Social Del Problema	7
1.4 Delimitación Del Problema	7
1.5 Objetivos	8
1.5.1 Objetivo General	8
1.5.2 Objetivos Específicos	8
1.6 Justificación	9

CAPÍTULO II

2. Marco Teórico	11
2.1 Antecedentes Investigativos	11
2.2 Fundamentación Teórica	25
2.3 Marco Conceptual	26
2.4 Fundamentación Legal	29
2.5 Hipótesis:	30
2.5.1 Hipótesis Lógica:	30
2.5.2 Hipótesis Nula	30
2.5.3 Hipótesis Estadística	30
2.6 Identificación de las Variables	30
2.6.1 Variable Independiente	30
2.6.2 Variable Dependiente	31
2.7 Operacionalización de las Variables	32
2.7.1 Sistema de Control Interno Financiero	32
2.7.2 Incidencia en la Gestión Financiera	35

CAPÍTULO III

3. Marco Metodológico	37
3.1 Tipos De Investigación	37
3.1.1 Exploratoria	37
3.1.2 Descriptiva	37
3.1.3 Analítica	38
3.1.4 Sintética	38
3.1.5 Propositiva	38
3.2 Modalidad de la Investigación	38

3.2.1 De Campo	39
3.2.2 Bibliográfica	39
3.3 Métodos y Técnicas	39
3.3.1 Métodos	39
3.3.2 Técnicas	40
3.4 Población y Muestra	40
3.4.1 Tipo Muestra	41
3.4.2 Tamaño Muestra	41
3.5 Recursos	41
3.5.1 Humanos	42
3.5.2 Materiales	42
3.5.3 Tecnológicos	42
3.5.4 Económicos	43
3.6 Fuentes Procesamiento De La Información	43
3.7 Presupuesto	44
3.8 Cronograma	45

CAPÍTULO IV

4. Sistema de Control Interno Financiero	46
4.1 Elementos del Control Interno	47
4.1.1 Organización estructural	48
4.1.2 Políticas y procedimientos contables y operativos	50
4.1.3 Supervisión	52

4.2 Objetivos del Control Interno	54
4.2.1 Autorización de transacciones	54
4.2.2 Adecuado registro, clasificación e imputación del periodo Contable de las transacciones	55
4.2.3 Verificación de los sistemas	56
4.2.4 Obtención de una información exacta y confiable	57
4.2.5 Adecuada segregación de funciones	58
4.2.6 Salvaguardia y custodia física de activos y registros	58
4.3 Componentes del Control Interno	59
4.3.1 Ambientes de Control	61
4.3.2 Evaluación de riesgos	63
4.3.3 Actividades de control	65
4.3.4 Información y comunicación	66
4.3.5 Monitoreo	67
4.4 Fundamentación legal	69
4.4.1 NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar	70
4.4.2 NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación	71
4.4.3 NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición	72
 CAPÍTULO V	
5. Gestión Financiera	73
5.1 Administración Financiera	74
5.1.1 Cultura Financiera	75

5.1.2 Administrador Financiero	76
5.1.3 Sistema de información	77
5.1.4 Competitividad empresarial	78
5.2 Herramientas de análisis y planeación financiera	79
5.2.1 Balance General	80
5.2.2 Estado de pérdidas y ganancias	81
5.2.3 Estado de Flujo de efectivo	81
5.2.4 Flujo de Caja	82
5.2.5 Presupuesto	83
5.2.6 Ratios Financieros	84
Conclusiones	91

CAPÍTULO VI

6. Propuesta	92
6.1 Título	92
6.2 Justificación	92
6.3 Objetivos	93
6.3.1 Objetivo General	93
6.3.2 Objetivos Específicos	93
6.4 Localización y cobertura	94
6.5 Sostenibilidad	94
6.6 Presupuesto	94
6.7 Cronograma	95

6.8 Propuesta Técnica	95
6.8.1 Proceso de planificación financiera	96
6.8.2 Análisis de los riesgos financieros de la empresa	99
6.8.2.1 Riesgo de liquidez	103
6.8.2.2 Riesgo de crédito	106
6.8.3 Análisis de sensibilidad	107
Bibliografía	112
Anexos	

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO N° 1 Estado De Situación Inicial	100
CUADRO N° 2 Estado De Pérdidas Y Ganancias	101
CUADRO N° 3 Flujo De Caja	102
CUADRO N° 4 Flujo De Caja – Primer Escenario	108
CUADRO N° 5 Flujo De Caja – Segundo Escenario	109
CUADRO N° 6 Valor Actual Neto	110
CUADRO N° 7 Análisis De Sensibilizaciones	111

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO N° 1 Proceso De Planificación Financiera	96
--	----

INTRODUCCIÓN

En nuestro país, el área de la construcción está cambiando de una forma impresionante, con cambios significativos en el modo de gestión, que incorporan calidad, seguridad, especialización, productividad y otras disciplinas de gestión. Si bien es cierto en la actualidad la competencia empresarial de las constructoras se basa en contratos, inversiones y de cómo manejan el nivel de rentabilidad de la misma, hace que ese sector sea más competitivo, puesto que desarrollan herramientas financieras para la toma de decisiones acertadas.

La presente investigación trata sobre cómo implementar una planificación financiera para el control de riesgos, basándose en la NIIF 7, que ayude a desarrollar un control interno adecuado y una gestión financiera eficiente, ya que la empresa no cuenta con ciertos procesos y herramientas contables, lo que provoca que no puedan ejecutar de forma eficaz procedimientos y actividades, ni mucho menos a la toma de decisiones.

La Constructora Proyectos y Obras Cia. Ltda, no posee una herramienta fundamental de control financiero, de ahí la importancia del tema, ya que mediante el trabajo de investigación se pudo identificar los riesgos que conlleva el no tener una adecuada planificación en los procedimientos de gestión financiera y como estos afectan a la empresa.

El desarrollo del presente trabajo de investigación se encuentra estructurado de la siguiente manera:

En el primer capítulo se encuentra el problema, el cual se centra en la deficiencia del sistema de control interno financiero de la constructora, su planteamiento, contextualización histórico social del problema, además se puntualiza el objetivo general con los específicos y la respectiva justificación.

El segundo capítulo hace referencia al marco teórico, su fundamentación teórica, donde se define el control interno y la gestión financiera, el marco conceptual, fundamentación legal, hipótesis y la identificación de las variables.

El tercer capítulo hace énfasis al desarrollo metodológico, donde se señala los tipos de investigación: exploratorio, descriptivo, analítico y propositivo; la modalidad de campo y bibliográfica; los métodos fueron el deductivo, analítico, científico y sintético, la técnica a utilizarse fue la entrevista realizada a la contadora y gerente general de la empresa; además se indicaron los recursos humanos, materiales, tecnológicos y económicos a utilizar en el trabajo de investigación, así como el presupuesto y cronograma del mismo.

En el cuarto capítulo se hizo un análisis de la variable independiente: elementos, objetivos y componentes del control interno, así como la fundamentación legal, en el capítulo se determinó que la empresa no cuenta con políticas de control interno por lo que no existe evaluación de riesgos financieros como el de liquidez y crédito basados en la NIIF 7.

En el quinto capítulo se hizo un análisis de la variable dependiente: la administración financiera y herramientas de análisis y planificación financiera; en donde se determinó que la empresa sólo cuenta con un sistema informático de registro de transacciones, y no utilizan las herramientas financieras como el Flujo de Caja analizar mejor la situación financiera de la empresa y realizar la toma de decisiones, logrando un alto nivel de competitividad empresarial.

En el sexto capítulo se realizó la propuesta de estrategias de planificación financiera para la toma de decisiones y control de riesgos, en donde se realizó un proceso de planificación estratégica para la empresa, el análisis de los riesgos financieros basados

en la NIIF 7, y el análisis de sensibilidad sobre dos escenarios pesimistas, en donde se determinó la importancia de utilizar herramientas financieras como el Flujo de Caja para tener una visión futura de la situación financiera de la empresa, tomando decisiones adecuadas y oportunas que contribuyan al aumento de su rentabilidad y crecimiento empresarial.

CAPÍTULO I

1. ASPECTO PRELIMINARES

1.1 TEMA

El sistema de control interno financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa “Proyectos y Obras”.

1.2 PROBLEMA

Deficiencia del sistema de control interno financiero en el manejo de la gestión financiera de la empresa “Proyectos y obras”.

1.3 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

1.3.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El control Interno siempre ha existido en las compañías de una formas más sencilla; pero no es hasta finales del siglo pasado que se comenzó a formalizar y establecer unos Sistemas de Control Interno más complejos. Crearon diferentes enfoques y terminologías dependiendo de las necesidades de la dirección de las compañías. En la última década han existido muchos cambios en la legislación del Control Interno a nivel Internacional.

Dentro de la economía general esta se encuentra en constantes procesos de cambios que van a pasos agigantados en lo relacionado a la sociedad a nivel mundial y todos sus aspectos, un control financiero que está basado en procedimientos tradicionales y que no tiene un suficiente soporte técnico, no permite solucionar aquellos problemas de control financiero, mucho más cuando está relacionado con sostener la rentabilidad de la empresa privada; por lo que se necesita buscar nuevas alternativas de planificación que sean acordes a las necesidades que se exige actualmente en este mundo cambiante.

En el Ecuador el Control Interno ha tenido mayor firmeza en el sector público como un proceso integral. Según la Contraloría del Estado, 2009 “Será responsabilidad de cada institución del Estado y de las personas jurídicas de derecho privado que dispongan de recursos públicos y tendrá como finalidad crear las condiciones para el ejercicio del control aplicado para la máxima autoridad, la dirección y el personal de cada entidad, que proporciona seguridad razonable para el logro de los objetivos institucionales y la protección de los recursos públicos”.

Las empresas ecuatorianas principalmente aquellas cuya actividad está relacionada con organizaciones nacionales, deben mantener una adecuada estructuración en sus procesos administrativos y contables; por lo que es importante que identifiquen a tiempo problemas que puedan afectarles a corto, mediano o largo plazo en su desarrollo empresarial.

El sector de la construcción ha tenido un gran impacto social y económico en el país, ya que igual que otros sectores, este se ve afectado directamente por cambios en el comportamiento del mercado. Por esto la mayoría de empresas de este tipo no han implantado un sistema de control financiero, lo que impide la obtención de información apropiada para toma de decisiones.

La provincia de Manabí se caracteriza por un creciente desarrollo comercial, industrial y productivo, en donde Portoviejo es una de las principales ciudades de mayor economía siendo el centro político de la provincia, pero es aquí que la mayoría de las empresas privadas entre ellas las micro, pequeñas y medianas empresas no tienen con un plan de organización financiera lo que implica que no cuentan con seguridad del sistema contable que utilicen, como la fijación y evaluación de procedimientos administrativos, contables y financieros que permitan que la empresa consiga sus objetivos.

El control interno financiero no solo es importante aplicarlo por el hecho de adquirir algún tipo de certificación, que es uno de los objetivos ya que con estas certificaciones es más fácil la adquisición de nuevos contratos, y en muchas ocasiones son requisitos para lograr algún tipo de acuerdo comercial o contractual. También es importante porque si en una empresa se realiza una comparación del antes y después de la implementación del control interno financiero se va a dar cuenta que mejora todo tipo de proceso en cuanto a tiempos, seguridad, calidad, desarrollo, confiabilidad etc. Lo cual implica más crecimiento de las empresas ya que va a tener mejores garantías para generar seguridad ante sus clientes.

Un buen sistema de control interno financiero es de suma importancia para las empresas ya que nos suministra aquella información financiera confiable que demuestre el progreso o falta de progreso de la entidad, con el objetivo de conseguir la rentabilidad y rendimiento, permitiendo que la entidad llegue a donde quiere estar evitando problemas en el futuro. Es por ello que los controles internos promueven la eficiencia y reducen los riesgos de pérdida de activos, ayudando a tener confiabilidad en los estados financieros y el cumplimiento de leyes y regulaciones.

1.3.2 CONTEXTUALIZACIÓN HISTÓRICO SOCIAL DEL PROBLEMA

La empresa “Proyectos y Obras”, se dedica a la construcción, venta, el alquiler, administración de viviendas, así como el análisis de pre factibilidad y factibilidad para proyectos inmobiliarios, con una trayectoria de más de 25 años en el mercado de la construcción, se caracteriza por la seriedad en el trabajo, a través del cumplimiento de un control de calidad y seguridad en todas las obras, y de un servicio atento y personalizado con los clientes, además de cumplir con todas las obligaciones tributarias y legales.

La empresa “Proyectos y Obras S.A.” tiene un gran desconocimiento de los métodos y procedimientos de control interno que sirven como herramientas de trabajo para regularizar, corregir y encaminar el curso normal que debe seguir los procesos contables-financieros, garantizando que todas la actividades que se lleven a cabo dentro de la compañía sean compatibles con los objetivos organizacionales.

Observando la realidad en que se encuentra la compañía, al no contar con los recursos adecuados de planificación para alcanzar los fines, propósitos, objetivos y metas, es importante realizar esta investigación con el fin de dar alternativas de solución a los problemas y dar alternativas que les permiten tener una adecuada toma de decisiones que contribuya al cumplimiento de sus objetivos como empresa; este trabajo de investigación permite conocer los inconvenientes por las que atraviesa la unidad financiera.

1.4 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

Campo: Financiero

Área: Contable

Aspecto: Gestión Financiera

Problema: Deficiencia de un sistema de control interno para el manejo de la gestión financiera de la empresa “Proyectos y Obras”

Tema: El sistema de control interno y su incidencia en la gestión financiera de la empresa “Proyectos y Obras”

Delimitación espacial: La presente investigación se realizará en la empresa “Proyectos y Obras”, ubicada en la ciudad de Portoviejo en la parroquia 12 de Marzo, en la calle Che Guevara entre tercera y cuarta transversal, tomando como unidad de análisis el departamento financiero-contable de la entidad.

Delimitación temporal: La investigación se efectuará en el periodo entendido entre septiembre 2015 a febrero 2016.

1.5 OBJETIVOS

1.5.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar la incidencia del sistema de control interno en la gestión financiera de la empresa “Proyectos y obras”.

1.5.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Fundamentar los procesos de control interno, correlacionado con la gestión de procesos financieros.
- Identificar la gestión financiera de la empresa “Proyectos y Obras” para medir su nivel de competitividad para la toma de decisiones.

- Diseñar una propuesta que contribuya a una adecuada planificación y control financiero.

1.6 JUSTIFICACIÓN

Los grandes cambios que se experimentan actualmente en el entorno internacional, como nacional y local a partir de la segunda década del nuevo milenio, han exigido que las organizaciones e instituciones públicas y privadas respondan a las nuevas demandas sociales así como la necesidad de ponerse a tono con los cambios e innovaciones en el control interno financiero para ser más competitivos.

Viendo la realidad en la que se desenvuelven varias empresas del país, por no contar con instrumentos adecuados de control financiero, para alcanzar sus fines y cumplir objetivos y metas propuestas; se considera importante realizar la presente investigación para identificar los procesos del Control Interno Financiero de la empresa “Proyectos y Obras” correlacionándolo con los procesos de gestión financiera, debido a que afectan directamente a la toma de decisiones y por ende al crecimiento económico empresarial de la entidad.

La presente investigación beneficiará a la compañía “Proyectos y Obras”, con una propuesta que conlleve a una planificación y control financiero para la apropiada utilización de los reportes financieros y administrativos en el proceso de toma de decisiones, aplicando herramientas que permitan una planificación financiera efectiva y un control eficiente y moderno, analizando los estados financieros desde la evaluación de la gestión y la planificación estratégica de acuerdo a la NIIF 7.

La aplicación de esta investigación es factible porque permitirá una correcta toma de decisiones, así como el cumplimiento de las responsabilidades dentro del campo financiero y principalmente cumplir con la normativa nacional e internacional.

Este proyecto servirá para los estudiantes y comunidad científica, ya que contribuirá como marco de referencia para otras investigaciones futuras relacionadas al tema.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

En la Universidad de Barcelona España se investigó sobre el tema de Sistema de Control Interno de la información financiera en entidades cotizadas que tiene como autora principal a Elisabeth Ordoñez Somolinos en el año 2012, realizando las siguientes conclusiones:

El área de Control Interno está adquiriendo un mayor protagonismo en los últimos años en las entidades promovido por los cambios legislativos tanto a nivel internacional como a nivel nacional. En particular, en las entidades aseguradoras estamos teniendo cambios legislativos doblemente tanto en el ámbito asegurador a través de las directivas europeas de Solvencia II promovidas por la EIOPA y la DGSFP, como para las empresas cotizadas o que emiten obligaciones negociables en el mercado de valores a través de la CNMV. Ambas vías pretenden dar una mayor confianza a los grupos de interés de las aseguradoras transmitiendo que las entidades trabajan bajo unas prácticas de Buen Gobierno Corporativo tales como clima ético, gestión de riesgos, sistemas de control interno y auditoría interna.

En particular, las recomendaciones de la CNMV en cuanto al SCIIF buscan una mejora en la fiabilidad de la información financiera presentada con un sistema integrado de gestión del riesgo y en un ambiente de control adecuado. Todas estas pautas buscan la mejora de la transparencia ante los mercados. Si nos centramos en el SCIIF se observa un gran cambio en el papel que se le ha dado al Consejo de Administración y en particular al Comité de Auditoría, dándole mayor protagonismo del que hasta ahora tenían. Son los encargados de supervisar el Sistema de Control Interno, no tan sólo de

conocerlo, por tanto, asumen una mayor responsabilidad de la que habían tenido hasta el momento. A su vez, integra y define las responsabilidades claras del Comité de Auditoría y de la dirección y del resto del personal involucrado a lo largo del proceso de la información financiera y desarrollo del Control Interno sobre esta. Para obtener un control eficiente y fiable de la información financiera se deberá llevar a cabo un estudio minucioso para identificar los riesgos y controles más significativos que puedan afectar a la entidad.

Documentar los procesos afectados por la información financiera y los criterios que se utilizaran para medir los riesgos y controles que se evaluarán. El Comité de Auditoría debe tener un informe periódico de las principales conclusiones de la supervisión que se ha hecho de la información financiera. Después de realizar este estudio sobre la implantación de un Sistema de Control Interno llegamos a la conclusión que aparte de tener bien definidos los procesos, riesgos y controles de la información financiera, es también muy importante facilitar herramientas informáticas para realizar estos controles que permitirán poder hacer evaluaciones más efectivas, con posibilidad de poder interactuar entre el usuario que realiza el control, el auditor interno y el responsable de control interno, así conseguiremos una mejora constante del sistema. De esta manera conseguiremos realizar un control más eficiente y proactivo por parte de todos los empleados de la compañía creando una cultura de control que en definitiva es uno de los objetivos que buscan los Sistemas de Control Interno.

Por último, el objetivo de la entidad es obtener una supervisión continuada a lo largo del tiempo y una evaluación eficaz. De esta manera se conseguirá una mayor capacidad de detección y de reacción ante los posibles errores que se puedan manifestar con el fin de mejorar la fiabilidad y transparencia de la información financiera que se publica en los mercados de valores y en organismos oficiales.

En la Universidad de Málaga, España se realizó la investigación sobre el tema Control Interno en las áreas de aprovisionamiento de las empresas públicas sanitarias de

Andalucía teniendo como autora a Isabel María Gámez Peláez, realizada en el año 2010 y con las siguientes conclusiones:

En los últimos años, las empresas han mostrado una creciente preocupación por conseguir un buen sistema de control interno capaz de disminuir los riesgos a los que se expone en su actividad, anticipándose en la medida de lo posible a los efectos de estos riesgos. Ambos factores han supuesto un desarrollo y un perfeccionamiento de las técnicas e instrumentos de control que se aplican no sólo en el tema contable sino en todos los ámbitos de la empresa.

Si bien el origen del control interno estuvo ligado a un control contable, posteriormente la complejidad de las empresas y el constante dinamismo en el ámbito de los negocios, ha favorecido el hecho de que las direcciones de las empresas necesiten apoyarse en instrumentos que, más allá del control contable, le permitan una gestión más eficiente y el logro de los objetivos previstos.

Los sistemas de control interno de las organizaciones son evaluados mediante las correspondientes auditorías, como forma de comprobar la efectividad de los mecanismos y herramientas establecidos en los mismos. Así, el control de la actividad económica del sector público se evalúa mediante las Auditorías realizadas por los órganos de control interno.

La auditoría financiera de la empresa privada, tradicionalmente ha servido de base para la auditoría del sector público. Mientras en el ámbito privado el informe de auditoría va dirigido a terceros interesados en la empresa (accionistas, acreedores, etc.), en el ámbito del sector público, la auditoría interna debe servir de garantía en la utilización efectiva y eficiente de los recursos públicos frente a terceros, que en este caso son los contribuyentes que lo financian.

En el ámbito internacional la publicación del informe COSO en 1992, ha supuesto un hito en lo relativo al control interno en las organizaciones, ya que ha permitido un consenso por parte de todas las instituciones que colaboraron en su creación sobre el marco de actuación, instrumentos y forma de medir dicho control interno. En definitiva supuso una homogenización de los distintos instrumentos que hasta el momento existían en las organizaciones y empresas sobre el control interno.

Para que el sector público sea eficaz y eficiente, capaz de dar respuestas satisfactorias a las necesidades de los ciudadanos, es necesario la implantación de mecanismos de control interno y auditorías operativas que sobrepasen las fronteras del control de legalidad y que, al igual que ocurre en la empresa privada, garanticen al accionista (en este caso el contribuyente ciudadano), la correcta utilización de los recursos que le ceden para su administración y gestión

De acuerdo a la investigación realizada sobre el tema de "Propuesta de gestión de control interno (caso: Gerencia de Auditoría Italviajes, C.A.)", en la Universidad Monteávila en Venezuela, teniendo como autor al Lic. Fernando Monascal en el año 2010, se pudo identificar la siguiente conclusión:

Con base a los datos recogidos y analizados, producto de las encuestas para la evaluación del método de gestión de Control Interno en la empresa Italviajes, C.A., se evidenció que existe un gran desconocimiento de su aplicación y las actividades que abarca y quiénes son los responsables de su ejecución.

En virtud de lo planteado, con la propuesta realizada para mejorar los planes y programas de Control Interno, se va a alcanzar el objetivo de dar a conocer a toda la organización, los responsables de su ejecución y las actividades involucradas.

Por otra parte, se puede denotar que el 60% de los encuestados coinciden que no conocen las Normas y Procedimientos establecidos en las áreas donde están asignados para realizar sus actividades mientras que un 40% si conoce cada norma y procedimiento relacionados con las actividades que están ejecutando.

Es importante señalar que actualmente predominan una serie de debilidades, las cuales son detectadas por la Gerencia de Auditoría en su proceso de revisión e inspección a las Sucursales, las mismas presentan el incumplimiento de los lineamientos indicados por la alta gerencia, los cuales deben impartirse de manera oficial y por escrito (Manual de Normas y Procedimientos) para su fiel cumplimiento.

En referencia a este planeamiento, con la propuesta para definir un modelo de Sistema de Gestión Documental, se podrán elaborar los manuales de políticas, normas y procedimientos de cada área, para así normalizar los procesos y estandarizar esta herramienta que tanta falta hace para consultar acciones y responsables.

En la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, se investigó sobre el tema de Evaluación del control interno y su incidencia en la cuentas por cobrar de Foro Mirafior que tiene como autora principal a Leyla Marielka Cruz Cruz en el año 2013, realizando las siguientes conclusiones:

Se revisó y comprobó que el Manual de Control Interno esta desactualizado tomando como referencia el informe COSO I, es decir no incorpora sus cinco componentes, los tres objetivos y sus respectivas normas de regulaciones. No existe un Manual de Crédito, la organización solo cuenta con un documento donde se plasman las políticas y procedimientos establecidos para acceder a los créditos, pero existía desconocimiento por parte de la administración y por lo tanto no existe una adecuada aplicación de normas y procedimientos en las cuentas por cobrar.

No existe gestión de cobro en la organización, por lo que se logró determinar que existe un porcentaje bastante alto considerado como cuentas incobrables dentro de la organización.

La aplicación de Controles Internos en la organización tiene muchas limitaciones, y dentro de las más importantes se puede mencionar que la responsabilidad sobre este no está correctamente definida, por lo que se considera que el control interno es deficiente.

Los montos de Cuentas por Cobrar presentados en los estados financieros no son confiables porque en su estrato contienen cuentas consideradas incobrables tomando como referencia el tiempo de vencimiento que tienen.

En la Universidad de Carabobo, Venezuela se investigó sobre el tema Estrategias basadas en el Control Interno que optimicen la gestión financiera de la empresa distribuidora Puche y Asociados C.A. que tiene como autor principal a Raymar Castillo en el año 2015, realizando las siguientes conclusiones:

Primeramente, en el cumplimiento del primer objetivo referido al diagnóstico de la situación actual se identificaron como insuficiencias principales que no siempre se cuenta en la empresa con información que permita el mejor control de los recursos ni tampoco se efectúa con la debida sistematicidad el control interno de los recursos disponibles en la empresa, lo cual unido a que tampoco se realiza periódicamente el análisis de los resultados de cada periodo económico y por tanto, no se implementan medidas de corrección según los resultados de cada período económico, permite comprender que no se cuenta con las debidas estrategias para el control interno financiero en esta organización.

Por otra parte, del cumplimiento de este objetivo, también se identificó como insuficiencia la carencia de indicadores de gestión que permitan controlar recursos y resultados y tampoco se utilizan técnicas orientadas a la realización del control interno de manera efectiva, lo que pudiera estar siendo ocasionado por el hecho de que no se cuenta con documentación que sustente los procesos de control interno financiero, y eso es un elemento importante, ya que la información base es fundamental para la realización del debido control, todo lo cual está afectando seriamente los procesos de gestión financiera en la empresa.

Asimismo, en cumplimiento del segundo objetivo relativo a la identificación de los mecanismos de control interno utilizados en la empresa, se conoció que aun cuando se aplican los principales que fueron consultados de la bibliografía disponible, esto se produce con limitaciones ya que no existe sistematicidad en cuanto a la planeación, valoración, ejecución y monitoreo y por consiguiente ello influye negativamente en el control interno el cual no se realiza en la forma requerida, en lo que necesariamente debe estar influyendo también el hecho de no contar con las estrategias requeridas.

En este sentido, los mecanismos de control financiero se orientan a garantizar un método que permita conocer cómo se invierten los recursos, además de valorar los resultados mediante acciones de seguimiento y por tanto, estos mecanismos deben funcionar en forma acorde con el objetivo bajo el cual fueron creados, lo que en todos los casos se relaciona directamente con los objetivos y metas de la organización y así desde este punto de vista debería contarse con algunos elementos que permiten la mejor organización de las tareas y el necesario soporte para llevar a vías de hecho el proceso de control, lo cual como pudo conocerse no se realiza de esta manera en la Distribuidora Puche y Asociados.

De este modo, la planeación, valoración, ejecución y monitoreo presenta limitaciones y no se orientan a la realización del control interno financiero ante la carencia de estrategias en tal sentido y por tanto, no se garantiza la optimización de la gestión financiera.

Es por ello, que en cumplimiento del tercer objetivo de la investigación fueron diseñadas las estrategias basadas en el control interno que permitan optimizar la gestión financiera de la empresa “Distribuidora Puche y Asociados C.A.”, lo que se desarrolló mediante técnicas de dinámica de grupos con los propios representantes de la empresa vinculados a esta actividad y el uso de la matriz FODA como técnica que permite la elaboración de estrategias sobre bases científicamente argumentadas.

En tal sentido, de la combinación de los elementos FODA: Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas, se extrajeron las principales estrategias que en términos de estrategia ofensiva, defensiva, de neutralización y supervivencia contribuirán a que la empresa optimice su gestión financiera basada en el perfeccionamiento del control interno, de las cuales la estrategia jerarquizada por el grupo resultó la relativa a la combinación de las debilidades y las oportunidades, esto es, la neutralizadora, la cual consiste en aprovechar la credibilidad y confiabilidad de los clientes, así como que existe presupuesto asignado para capacitación y asesoría administrativa y financiera a fin de instrumentar nuevos métodos de gestión financiera que permitan contar con metodologías específicas y un plan estratégico que contribuya a un mayor control interno en esta actividad.

En la Universidad Central del Ecuador en la ciudad de Quito se investigó sobre el tema Implementación de un sistema de control interno financiero, aplicado en la empresa Aghemor Cia. Ltda. Dedicada a la comercialización de productos alimenticios, teniendo como autora a Fernanda Vanessa Molina Saravia en el año 2012, realizando las siguientes conclusiones:

El área de cuentas por pagar refleja la ausencia de controles efectivos y constantes de vencimientos por proveedor. Esto puede ocasionar que los proveedores dejen de suministrar sus productos a la compañía y que esta no puede cumplir a cabalidad sus operaciones.

La compañía no realiza una comparación periódica entre los estados de cuentas de proveedores y los registros contables que permitan identificar diferencias que deban ser analizadas oportunamente; este procedimiento es importante para mantener las cuentas por pagar registradas de forma adecuada.

En la Universidad Central del Ecuador en la ciudad de Quito se investigó sobre el tema Modelo de control interno financiero-contable aplicado a la empresa de seguridad Aseip Cia. Ltda., teniendo como autora a Irma Liliana Chiguano Fernandez en el año 2012, realizando las siguientes conclusiones: El organigrama estructural en toda empresa es muy importante ya que permite conocer todas las áreas que conforman el establecimiento y las funciones de cada departamento, ASEIP actualmente presente un organigrama que no está correctamente estructurado.

En toda empresa para el buen desarrollo de la misma y para que todo el personal conozca cuales son los fines de la empresa y los objetivos que se pretenden alcanzar es muy importante que se cuente con un direccionamiento estratégico bien definido, para esto se realizó una nueva propuesta.

El cuestionario de control es fundamental aplicarlo para conocer la falta de procedimientos de control, y conocer el riesgo que la empresa tiene dentro de cada área.

En la Universidad Nacional de Loja, Ecuador se investigó sobre: " Propuesta de un sistema de control interno financiero y administrativo para el colegio Nacional nocturno Catamayo", teniendo como autoras a Diana Paulina Lima Cuenca y Diana Cecilia Martinez Cuenca en el año 2011, realizando las siguientes conclusiones:

La institución no está acatando las Normas de Control Interno emitidas por la Contraloría General del Estado, cabe mencionar que un buen control es efectivo cuando es estructurado de acuerdo a las necesidades del colegio.

Inexistencia de un fondo de caja chica, que le permita realizar desembolsos de gastos de menor cuantía.

En la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador se investigó sobre "El control interno y su afectación en la recuperación de cartera vencida de la Cooperativa Acción Rural del Cantón Mocha", teniendo como autora a Daniela Coba Rosero en el año 2014, realizando las siguientes conclusiones:

No existe un control adecuado a los procesos de crédito, lo que pone en riesgo a la Cooperativa de aumentar el indicador de créditos irrecuperables.

No existe un apoyo comprometido por parte de la directiva para realizar un seguimiento continuo a los procesos en todas las áreas para evitar fraudes y mal manejo de los recursos de la cooperativa.

En la Universidad Politécnica Salesiana - Sede en Cuenca, Ecuador se investigó sobre "Propuesta del diseño de un manual de control interno administrativo y contable para el área de contabilidad de la Universidad Politécnica Salesiana", teniendo como autoras a Diana Verónica Guzman Nivicela y Mayra Alexandra Pintado Palomeque en el año 2012, realizando las siguientes conclusiones:

La elaboración de los manuales administrativos y contable son piezas muy importantes para garantizar la eficiencia de todas las operaciones y facilitar la correcta ejecución en

las mismas y el punto de partida para conocer la eficacia del sistema de control interno poder evaluarlo.

Con los manuales contables propuestos que presentamos se trató de hacer de la manera más sencilla pero al mismo tiempo muy explicativo y fácil de entender para los usuarios que hagan uso del mismo. Ya que la contabilidad es muy importante en toda institución, por cuanto permite conocer la realidad económica y financiera, su evolución, sus tendencias. La contabilidad no sólo permite conocer el pasado y el presente de una entidad, sino el futuro, lo que viene a ser lo más interesante la contabilidad permite tener un conocimiento y control absoluto del ente.

En la Universidad Técnica de Manabí, ubicado en la ciudad de Portoviejo, se pudo investigar varios temas " Diseño y Ejecución de un programa de Control Interno dirigido a los integrantes del "Banco Comunal San Plácido (f.i.n.c.a.)", Parroquia San Plácido, Cantón Portoviejo, y adecuación de un ambiente pedagógico período 2009", teniendo como autora a Verónica Asucena Castro Zambrano en el año 2010, realizando las siguientes conclusiones:

Con la ejecución de este proyecto permitió que los miembros del Banco Comunal San Plácido "FINCA" conozcan de manera amplia, los diferentes aspectos que permiten implantar controles internos adecuados que deben establecerse.

Adecuar un aula con equipos audiovisuales en la escuela de Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Técnica de Manabí.

Este proyecto permitió incentivar a realizar nuevos proyectos de desarrollo comunitario con beneficio a nuestra facultad permitiendo el progreso de la misma.

Permitió que miembros del Banco Comunal San Placido “FINCA” utilicen de una manera eficiente los recursos materiales, humanos y financieros.

Con la implementación de equipos en un aula se creó un ambiente acogedor y adecuado, facilitando al catedrático como a los estudiantes el uso correcto de métodos y técnicas de estudios.

Se ha inculcado en un 90% temas referentes al Control Interno que permitió el manejo adecuado de recursos.

Se logró que otras instituciones y sectores del cantón se interesen por impartir capacitaciones de interés actual en diferentes áreas permitiendo el desarrollo del país.

Con el proyecto se impulsó a que las nuevas generaciones no ignoren la responsabilidad que tienen en el manejo eficiente de los recursos de su negocio como del propio hogar.

La población capacitada no ha recibido antes ninguna capacitación en el área de Control Interno.

En la Universidad Técnica de Manabí, ubicado en la ciudad de Portoviejo, se pudo investigar varios temas como “Diseño Y Ejecución De Un Plan De Capacitación En Control Interno Aplicados En Las Áreas Contables Y Financieras Del Banco Comunal Acción Y Decisión De La Parroquia Colón, Beneficiados Por Fundación Espoir Y Adecuación De Un Ambiente Pedagógico”, teniendo como autoras a Bowen Bowen Magaly Azucena, Cevallos Mendieta Lettycia y a García Ponce Cintia Mariuxi en el año 2009, realizando las siguientes conclusiones:

Con la ejecución de este proyecto hemos contribuido a que tanto los miembros del Banco Comunal “Acción y Decisión” como la comunidad no desconozcan las obligaciones contables que tienen de acuerdo a la naturaleza del negocio u ocupación que desempeña, y los controles internos adecuados que deben establecerse.

Adecuamos un aula con equipos audiovisuales en la escuela de Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Técnica de Manabí.

Con este proyecto incentivamos a realizar nuevos proyectos de desarrollo comunitario con beneficio a nuestra facultad permitiendo el adelanto de la misma.

Permite que los miembros del Banco Comunal “Acción y Decisión”, utilicen y contabilicen de una manera eficiente los recursos materiales, humanos y financieros.

Con la implementación de equipos en un aula creamos un ambiente acogedor y adecuado, facilitando al catedrático como al estudiante el uso correcto de métodos y técnicas de estudios.

Hemos inculcado en un 90% temas referentes al uso adecuado de la contabilidad en general.

Se logró que otras instituciones y sectores del cantón se interesen por impartir capacitaciones de interés actual en diferentes áreas permitiendo el desarrollo del país.

Con el proyecto se ha impulsado a que las nuevas generaciones no ignoren la responsabilidad que tienen en el manejo eficiente de los recursos de su negocio como del propio hogar.

La población capacitada no ha recibido antes ninguna capacitación en el área contable y Control Interno.

En la Universidad Técnica de Manabí, ubicado en la ciudad de Portoviejo, se pudo investigar varios temas como "Diseño Y Ejecución De Un Plan De Capacitación En Control Interno Aplicado Al Área Contable Y Financiera De La Junta Parroquial Quiroga Cantón Bolívar, E Implementación De Un Ambiente Pedagógico", teniendo como autor a Enrique Castro Zamora en el año 2009, realizando las siguientes conclusiones:

En la Parroquia de Quiroga se encontró que los Miembros de la Junta Parroquial no tenían conocimientos acerca de las Normas de Control interno que se aplican a los Estados Financieros para desenvolverse en sus actividades; sin embargo se notó predisposición, en asistir a las capacitaciones no solo a los miembros de la Junta sino a los otros participantes debido a que sus organizaciones están queriendo aplicar conocimientos en Control Interno.

La Junta Parroquial a pesar de ser organizada, quienes la presiden demostró una escasa actitud de liderazgo.

Se notó especial interés en los Miembros de la Junta, y demás participantes que asistieron a la capacitación, reconociendo de esta manera lo importante que fue el tomar las capacitaciones puesto que las consideraron como base para su vida laboral.

A pesar de que la asistencia de los Miembros de la Junta Parroquial no fue la esperada, es importante recalcar que los mecanismos proporcionados para la construcción de estrategias participativas dentro de los programas dirigidos a los participantes fueron adecuados para el aprendizaje de quienes recibieron la capacitación. Universidad Técnica de Manabí Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas.

Por lo dicho ante se puede afirmar que el desarrollo y evolución de Normas de Control Interno depende de la valiosa superación que aspiran tener las personas que viven en la Parroquia Quiroga. Sin embargo es digno resaltar las condiciones intelectuales y el interés que toman las personas que se encuentran en capacidad de mejorar su actividad laboral.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

La presente investigación se basa en la teoría del Ing. Samuel Alberto Mantilla Blanco, de origen Colombiano, es Contador público, teólogo y especialista en revisoría fiscal y auditoría externa, estuvo vinculado con la Universidad Autónoma de Bucaramanga (UNAB), la Universidad Javerina y la Superintendencia de Valores de Colombia, entre otros, Ha actuado como contralor en liquidaciones de entidades y como perito en procesos de conciliación, además de estudios que han servido como base para implementar estándares internacionales de información financiera, control interno y aseguramiento de información; Entre sus publicaciones está el libro “Auditoría del Control Interno”, su primera edición en el año 2005, la segunda en el año 2009, y la tercera que se está utilizando para este trabajo titulación la del año 2013.

En esta última edición define el autor realiza la siguiente definición:

El control interno son las acciones tomadas por la administración para planear, organizar, y dirigir el desempeño de acciones suficientes que provean seguridad

razonable de que se estarán logrando los objetivos y metas establecidas para las operaciones y para los programas, uso económico y eficiente de los recursos, salvaguarda de los activos, confiabilidad e integridad de la información y cumplimiento con políticas, planes, procedimientos, leyes y regulaciones. (Mantilla, 2013, p.7).

La fundamentación teórica de la variable dependiente se basó en el libro de James VanHome y John Wachowicz, VaHome ha impartido en cursos de MBA en finanzas corporativas, fusiones y adquisiciones; y Wachowicz es Doctor en Filosofía en Finanzas y Master en Ciencias de la Contabilidad en la Universidad de Illinois; ambos publicaron el libro “Fundamentos de la Administración Financiera”; donde definen a la Gestión Financiera como:

La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes. (VanHome, Wachowicz, 2010, p.2)

2.3 MARCO CONCEPTUAL

Auditoría

La auditoría es el proceso que efectúa un contador público independiente, al examinar los estados financieros preparados por una entidad económica, para reunir elementos de juicio suficientes, con el propósito de emitir una opinión profesional sobre la credibilidad de dichos estados financieros, opinión que se expresa en un documento formal denominado dictamen. (Mendivil, 2002, p.1)

Evaluación de Control Interno

El control interno es un proceso que abarca todo el personal de una empresa diseñado para proporcionar seguridad en el cumplimiento de objetivos. El propósito de la evaluación de la evaluación del Control Interno es garantizar la adecuada implementación del autocontrol y administración del riesgo en los procesos de la empresa, el Control Interno se define como el sistema integrado por el esquema de organización del conjunto de planes, métodos, principios, normas, procedimientos y mecanismos de verificación y evaluación adoptados por una empresa, con el fin de procurar que todas las actividades, operaciones, así como la administración de la información y los recursos se realicen de acuerdo con las normas constitucionales y legales vigentes dentro de las políticas trazadas por la alta dirección y atención a las metas y objetivos previstos.

El objetivo primordial de la evaluación de Control Interno es el seguimiento, evaluación y corrección de las posibles fallas que puedan presentarse y sean detectadas al interior de la empresa, una vez que se hayan iniciado o establecidos planes de mejoramiento, programas y demás actividades encaminadas a lograr un objetivo. Todo esto es posible lograrlo con un compromiso real de todos y cada uno de los integrantes de la empresa. Proporcionar además a la alta dirección la información necesaria con el fin de mantener un adecuado control sobre la organización, reducir los niveles de riesgos inherentes, revisar y evaluar cada una de las actividades realizadas.

Una evaluación del control interno que una empresa tiene permite detectar las debilidades y fortalezas existentes en la empresa respecto a la gestión contable – administrativa-financiera que realice. (Mantilla, 2009, p.451)

Sistema Contable

El sistema de información contable es la combinación del personal, los registros y los procedimientos que se usan en un negocio para cumplir con las necesidades de información financiera. (Horngren, 2003, p. 225)

Control Interno

Plan de organización entre la contabilidad funciones de empleados y procedimientos que adopta una empresa pública, privada o mixta para obtener una información confiable, salvaguardar sus bienes, promover la eficiencia de sus operaciones y adhesión a su política administrativa. (Perdomo, 2000, p.2)

Procedimientos de Control Interno

Los procedimientos de Control Interno son módulos homogéneos que especifican y detallan un proceso, los cuales conforman un conjunto ordenado de operaciones o actividades determinadas secuencialmente en relación con los responsables de la ejecución, que deben cumplir políticas y normas establecidas señalando la duración y el flujo de documentos. (Kohler, 1993, p.221)

Rentabilidad

Es lo que habilita el crecimiento del negocio, que permite alcanzar o aproximarse a la visión que el empresario tiene de su empresa, lo que quiere obtener de ella. (Faga, 2006, pág. 14)

Liquidez

Es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones, por tanto implica la capacidad puntual de convertir los activos, en líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. (Domínguez, 2007, pág. 16)

Estado financiero

Son documentos esencialmente numéricos, elaborados mediante la aplicación de la ciencia contable, en lo que se muestra la situación financiera de la empresa y los resultados de su operación. (Macedo, 2006, pág. 16)

Flujo de efectivo

Es un indicador que permite establecer la aparición y la incertidumbre de flujos futuros de efectivos de la entidad, al tiempo que también permite comprobar el impacto que se tiene hacia una empresa. (Huertas, 2007, pág. 24)

Proceso Contable

El proceso contable se refiere a todas las operaciones y transacciones que registra la contabilidad en un período determinado, regularmente el del año calendario o ejercicio económico, desde la apertura de libros hasta la preparación y elaboración de los estados financieros. Maldonado (2003, p. 28)

2.4 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

El presente trabajo de investigación está sustentado legalmente por:

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (**PCGA**),

Las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**),

Las Normas Internacionales de Información Financiero (**NIIF**) y;

Las Normas Internacionales de Auditoría (**NIA**).

2.5 HIPÓTESIS:

2.5.1 HIPÓTESIS LÓGICA:

El Sistema de Control Interno incide significativamente en la gestión financiera de la Empresa “Proyectos y Obras”.

2.5.2 HIPÓTESIS NULA

El Sistema de Control Interno no incide significativamente en la gestión financiera de la Empresa “Proyectos y Obras”.

2.5.3 HIPÓTESIS ESTADÍSTICA

A = Variable Independiente

B = Variable Dependiente

H₁ = Hipótesis lógica

H₀ = Hipótesis nula

H₁ = A > B

H₀ = A ≤ B

2.6 IDENTIFICACIÓN DE LAS VARIABLES

2.6.1 VARIABLE INDEPENDIENTE

El sistema de Control Interno financiero

2.6.2 VARIABLE DEPENDIENTE

Gestión

Financiera

2.7 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

2.7.1 SISTEMA DE CONTROL INTERNO FINANCIERO

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICA O INSTRUMENTO
El control interno son las acciones tomadas por la administración para planear, organizar, y dirigir el desempeño de acciones suficientes que provean seguridad razonable de que se estarán logrando los objetivos y metas establecidas para las operaciones y para los programas, uso económico y eficiente de los recursos, salvaguarda de los activos, confiabilidad e integridad de la información y cumplimiento con políticas, planes, procedimientos,	Elementos del control interno	<ul style="list-style-type: none"> • Organización estructural • Políticas y procedimientos contables y operativos. • Supervisión 	<p>¿Cómo está definida la estructura organizativa de su empresa?</p> <p>¿Cuáles son los requisitos o en que se basan para contratar personal?</p>	<p>Entrevista a Gerente Propietario</p> <p>Entrevista a Gerente Propietario</p>
	Objetivos del Control interno	<ul style="list-style-type: none"> • Autorización de transacciones • Adecuado registro, clasificación e imputación del período contable de las transacciones. • Verificación de los sistemas. • Obtención de una información exacta y confiable. 	<p>¿Qué tipos de políticas tienen establecidas en la empresa?</p> <p>¿Cuál es el proceso informático – contable con el que cuente la empresa?</p> <p>¿De qué manera se supervisa los procesos</p>	<p>Entrevista a Gerente Propietario</p> <p>Entrevista a Contadora</p> <p>Entrevista a Contadora</p>

<p>leyes y regulaciones. (Mantilla, 2013, p.7).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Adecuada segregación de funciones 	<p>contable-financieros dentro de la empresa?</p>	
	<ul style="list-style-type: none"> • Salvaguardia y custodia física de activos y registros 	<p>¿Cuáles son los procedimientos para el registro de las transacciones, en que periodos de tiempo se verifican estos registros para obtener una informa confiable?</p>	<p>Entrevista a Contadora</p>
<p>Componentes del control interno</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ambientes de control • Valoración de riesgos. • Actividades de control • Información y comunicación • Monitoreo 	<p>¿Cuáles son los procesos que se aplican para el desarrollo y ejecución del control interno, identificando riesgos para el logro de objetivos?</p>	<p>Entrevista a Gerente</p>
<p>Fundamentación legal</p>	<ul style="list-style-type: none"> • NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar • NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación • NIC 39 Instrumentos financieros: 	<p>¿Bajo qué normas elabora los estados financieros de la</p>	<p>Entrevista a Contadora</p>

Reconocimiento y organización?
medición.

2.7.2 INCIDENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICA O INSTRUMENTO
<p>La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes. (VanHome, Wachowicz, 2010, p.2)</p>	Administración Financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Cultura Financiera • Administrador Financiero • Sistema de Información • Competitividad Empresarial 	<p>¿Realiza planificación de los recursos financieros de la empresa?</p> <p>¿Se ha desarrollado una cultura de medición y evaluación permanente en la empresa?</p> <p>¿Con qué frecuencia se capacita sobre el manejo financiero de la empresa?</p>	<p>Entrevista a Gerente</p> <p>Entrevista a Gerente</p> <p>Entrevista a Gerente</p>
	Herramientas de análisis y planificación financiera	<ul style="list-style-type: none"> • El balance general • Estado de pérdidas y ganancias • Estado de Flujo de efectivo • Flujo de caja • Presupuesto • Ratios financieros 	<p>¿La compañía cuenta con personas capacitadas en el tema financiero, aparte del gerente y la contadora?</p> <p>¿La empresa posee un sistema contable que maneja información actualizada y confiable?</p> <p>¿Una vez que tiene emitido los estados financieros, realizan aplicación de herramientas financieras para la toma de decisiones?</p>	<p>Entrevista a Gerente</p> <p>Entrevista a Contadora</p> <p>Entrevista a Contadora</p>

¿Todas las operaciones que realiza la empresa están debidamente codificadas con las partidas del Plan único de cuentas?

Entrevista a Contadora

¿Se cuenta con un proceso de presupuestación alineado con los objetivos estratégicos de la empresa?

Entrevista a Contadora

¿La compañía cuenta con un Flujo de Caja que facilita la gestión de los flujos de fondos?

Entrevista a Contadora

¿Cuándo se toman decisiones que afectan las finanzas de la empresa, estas se soportan en la juiciosa evaluación del impacto sobre la futura situación financiera de la empresa?

Entrevista a Contadora

CAPÍTULO III

3 MARCO METODOLÓGICO

3.1 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Para la ejecución del presente trabajo de investigación se aplicó los siguientes tipos de investigación:

3.1.1 EXPLORATORIA

El nivel exploratorio se aplicó cuando se hizo la determinación del problema, y cuando el investigador se familiarizó con la temática que iba a realizar como trabajo de investigación.

3.1.2 DESCRIPTIVA

Este tipo de investigación se lo empleó cuando se hizo la comparación de la afectación del problema con realidades de otras empresas.

3.1.3 ANALÍTICA

La investigación analítica se la aplicó cuando se hizo el análisis e interpretación de los resultados en base al trabajo práctico efectuado con la obtención de la información de campo.

3.1.4 SINTÉTICA

La investigación sintética se realizó en base a la elaboración de las conclusiones que indican el resultado de la presente investigación

3.1.5 PROPOSITIVA

La investigación propositiva consistió en el diseño de una propuesta para la solución al problema de la empresa.

3.2 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

El desarrollo de presente trabajo de investigación contó con dos tipos de modalidades de investigación: de campo y bibliográfica.

3.2.1 DE CAMPO

El presente proyecto sirvió para recolectar y ordenar información para lo cual se acudió a la empresa para realizar entrevistas, encuestas al personal administrativo ya que son quienes integran la empresa.

Como conclusión el trabajo se basó en la recolección de información en el campo de estudio y mediante procesos eficientes.

3.2.2 BIBLIOGRÁFICA

La modalidad bibliográfica se realizó en base a la información recopilada en libros, textos, revistas y publicaciones, lo que permitió dar soporte al marco teórico, ya que se necesitó documentos de autores que respalden las diferentes teorías relacionadas con el tema que ayudó a fundamentar teóricamente este trabajo.

3.3 MÉTODOS Y TÉCNICAS

3.3.1 MÉTODOS

Los métodos utilizados en el proyecto de investigación fueron los siguientes:

Deductivo: que se lo utilizó para recopilar e interpretar los conceptos, normas, leyes y reglamentos que ayudaron a la elaboración de y ejecución del proceso investigativo.

Analítico: permitió analizar en profundidad las características del tema objeto a investigación, mediante conocimientos del problema central de la empresa.

Científico: permitió recopilar información tanto de la empresa como bibliográfica, para realizar el análisis de conceptos y definiciones de carácter general para la formación de temas que integran la revisión de la investigación.

Sintético: este complemento el estudio y análisis del problema investigado, debido a que una vez obtenidos y debatidos tanto teórica como cuantitativamente se realizaron las respectivas verificaciones, alcances y conclusiones.

3.3.2 TÉCNICAS

Las técnicas de recolección de datos fueron la entrevista y observación directa en la empresa motivo de la investigación. Los instrumentos utilizados para la recolección de datos fueron mediante formatos e indicaciones de la Universidad San Gregorio de Portoviejo. Esta técnica se aplicó a las siguientes personas:

Entrevista a Gerente Propietario de la empresa.

Entrevista a Contadora

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

Como en este estudio la población a investigar es pequeña en donde N (Población) será igual a n (tamaño de la muestra), para la investigación no se tuvo que aplicar ninguna fórmula.

El estudio realizado tuvo datos reales obtenidos en el mismo lugar de la investigación y cuyo fin fue obtener la comprobación de la hipótesis, la misma que no es objeto de muestreo dado que se trabajó con toda la población que fue tomada del departamento de Contabilidad y Administrativo, los mismos que representan a los empleados de la empresa “Proyectos y Obras” en el periodo Septiembre 2015 – Febrero 2016, y por lo que es una población pequeña permitió establecer una muestra relevante o significativa; para el efecto se tomó a toda la población o universo, y ayudó a establecer la comprobación de la hipótesis que se estableció previamente.

3.4.1 TIPO MUESTRA

Para esta investigación se utilizó el método probabilístico – aleatorio por lo que todos los individuos de la población formaron parte de la muestra.

3.4.2 TAMAÑO MUESTRA

Se utilizó el 100% de la población para realizar el respectivo estudio.

3.5 RECURSOS

Para la ejecución de este proyecto de investigación se contó con los siguientes recursos:

3.5.1 HUMANOS

- Investigadores
- Tutor (a) de la investigación
- Contador general de la empresa
- Empleados del departamento financiero – contable de la empresa
- Asesores

3.5.2 MATERIALES

- Textos
- Revistas
- Folletos
- Hojas
- Esferos
- Tinta de impresión
- CD's
- Libreta de apuntes

3.5.3 TECNOLÓGICOS

- Ordenador
- Impresora
- Scanner
- Calculadora
- Cámara Fotográfica
- Internet

- Grabadora
- Flash Memory

3.5.4 ECONÓMICOS

El desarrollo del trabajo de titulación tuvo un costo de \$ 808,50 y fue financiado por autogestión.

3.6 FUENTES PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

Para el procesamiento de la información se utilizaron los siguientes programas informáticos de Microsoft Office 2013: Para el procesamiento de textos se utilizó Word; para la elaboración de cuadros y gráficos estadísticos se utilizó Excel; y para realizar las diapositivas de la sustentación se utilizó PowerPoint.

3.7 PRESUPUESTO

Para la ejecución del trabajo del trabajo investigación se contó con el siguiente presupuesto:

Rubro	Unidad de Medida	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Asesoramiento		1	\$ 320,00	\$ 320,00
Hojas	Resma	3	\$ 4,50	\$ 13,50
Esferos	Unidad	5	\$ 0,20	\$ 1,00
Tinta de Impresión	Cartucho	2	\$ 25,00	\$ 50,00
Fotocopia b/n	Hoja	800	\$ 0,02	\$ 16,00
Fotocopia color	Hoja	40	\$ 0,50	\$ 20,00
CD's	Unidad	5	\$ 0,90	\$ 4,50
Internet	Hora	80	\$ 1,50	\$ 120,00
Flash Memory	Unidad	2	\$ 9,50	\$ 19,00
Textos	Tomo	2	\$ 18,00	\$ 36,00
Viáticos	Viaje	90	\$ 1,50	\$ 135,00
SUBTOTAL				\$ 735,00
Imprevistos	10%			\$ 73,50
TOTAL				\$ 808,50

3.8 CRONOGRAMA

Preparación del trabajo de titulación	1 semana	14 – 19 septiembre/15
Marco Referencial (Capítulo 1)	2 semanas	21 – 25 septiembre/15 28 Septiembre – 02 octubre/15
Marco Teórico (Capítulo 2)	3 semanas	05 – 09 octubre/15 12 – 16 octubre/15 19 – 23 octubre/15
Métodos de Investigación (Capítulo 3)	2 semanas	26 – 30 octubre/15 04 – 06 noviembre/15
Taller Práctico	4 semanas	09 – 13 noviembre/15 16 – 20 noviembre/15 30 noviembre – 04 diciembre/15
Tutoría Personalizada		07 – 11 diciembre/15 14 – 18 diciembre/15
Desarrollo Capítulo IV – V y Propuesta	5 semanas	04 – 08 enero/16 11 – 15 enero/16 18 – 22 enero/16
Control de Plagio / Revisión de lectores	2 semanas	25 – 29 enero/16 01 – 05 febrero/16
Correcciones y arreglo de documentación	1 semana	08 – 12 febrero/16
Sustentación	2 semanas	15 – 19 febrero/16 22 – 26 febrero/16
Entrega trabajo final empastado	2 semanas	29 febrero – 04 Marzo/16 07 – 11 marzo/16
Impresión y firma de títulos	2 semanas	14 – 18 marzo/16 21 – 25 marzo/16
Incorporación		Sábado 26 de Marzo

CAPÍTULO VI

4 SISTEMA DE CONTROL INTERNO FINANCIERO

Analizando la obra de De Lara Bueno (2007) se puede leer que:

El control interno se define como el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente y se cumplen según las directrices marcadas por la Dirección. (p.54).

Estudiando la obra de Estupiñan (2006) se conoce que:

Control Interno es un proceso, ejecutado por la junta directiva o consejo de administración de una entidad, por su grupo directivo (gerencial) y por el resto del personal, diseñado específicamente para proporcionarles seguridad razonable de conseguir en la empresa las tres siguientes categorías de objetivos:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones.
- Suficiencia y confiabilidad de la información financiera.
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. (p.25)

Considerando el texto de Whittington y Pany (2005) se puede entender que:

El control interno es un conjunto de procedimientos, políticas, directrices y planes de organización los cuales tienen por objeto asegurar una eficiencia, seguridad y orden en la gestión financiera, contable y administrativa de la empresa (salvaguardia de activos, fidelidad del proceso de información y registros, cumplimiento de políticas definidas, etc). (p. 7)

Se puede señalar entonces que el control interno ha sido diseñado con el objetivo de que las empresas cuenten con la seguridad de tener información fidedigna, que les permita obtener los resultados esperados logrando la eficiencia administrativa y operativa; contando con un sistema de control interno la empresa puede prevenir fraudes, errores y la violación de normas contables, fiscales y tributarias que son parte clave en cualquier organización.

De acuerdo al análisis de las preguntas realizadas al Gerente y Contadora, la empresa “Proyectos y Obras” cuenta con elementos de control financiero básicos y claves como estructura organizativa, supervisión contable, pero no tiene definidos sus políticas; afectando a sus objetivos financieros como empresa; además la empresa de acuerdo al registro, verificación de transacciones, responsabilidades y custodia en el área contable son consideradas aceptables por lo que cumplen con objetivos del control interno en el departamento de contabilidad. Pero de acuerdo al estudio de los componentes de control interno, la compañía no tiene políticas de control interno, valoración de riesgos, sistema informático de control interno, poca comunicación interna y externa, así como inexistencia de supervisión de las actividades; lo que impide que se descubran fácilmente hechos que generen pérdidas significativas para la empresa.

4.1 ELEMENTOS DEL CONTROL INTERNO

Citando la obra de Whittington y Pany (2005) se puede leer que:

Los elementos sobre los que se tiene que basar un sistema de control interno deben ser lo suficientemente amplios como para cubrir toda la esfera de la empresa. Existen tres aspectos a considerar:

- Organización estructural.
- Políticas y procedimientos contables y operativos; y
- Supervisión. (p.8).

De acuerdo al análisis de las preguntas realizadas al Gerente y Contadora sobre los elementos del control interno, se puede concluir que la empresa posee una estructura organizativa básica y simple donde todos tienen responsabilidades y funciones específicas; cuentan con pocas y no muy definidas políticas financieras lo que impide tener objetivos claros para la toma de decisiones; y la supervisión contable es adecuada para dar seguridad de que los estados financieros estén correctos.

4.1.1 ORGANIZACIÓN ESTRUCTURAL

Investigando en la obra de Whittington y Pany (2005) se define que:

La organización de una empresa debe de venir reflejada en el organigrama funcional de la misma, definiéndose en cada línea las responsabilidades de cada cuál, autoridad, canales de comunicación y los diferentes niveles de jerarquía.

Las pautas que se deben de considerar en la organización son las siguientes:

- a) *División de departamento y sus responsabilidades.*- la organización se estructura en departamentos. En cada uno de ellos se debe de definir, de una manera clara y precisa, las funciones y tareas a realizar por el personal así como sus correspondientes responsabilidades.

El objetivo es reducir el riesgo de errores y asegurar que no se produzcan situaciones de fraudes. Así pues, existirá una adecuada separación de competencias para cada transacción en cuanto a su:

- Autorización y ejecución.
- Custodia de los activos involucrados en la transacción.
- Evidencia documental y registro contable. (p.9)

b) *El factor humano.*- El factor humano puede suponer tanto una de las mayores confianzas en el sistema de la organización como uno de los mayores riesgos en el incumplimiento de los fines del control. Los aspectos que contribuyen a que el personal constituya un medio adecuado en la estructura organizativa son:

- Selección adecuada del personal siguiendo para ello unas bases definidas según el puesto de trabajo.
- Training del personal de una manera continuada, adaptando siempre según las necesidades de la empresa y desarrollando al máximo sus capacidades.
- Seguimiento en el rendimiento.
- Remuneraciones objetivas acodes con la capacidad de la persona y su responsabilidad en el puesto, así como incentivos sujetos al alcance de objetivos.
- Posibilidades de promoción en la organización en cuanto a puesto y responsabilidades.
- Entorno de trabajo apropiado, seguridad en el mismo, horarios racionalmente definidos, etc. (p.10)

Una correcta estructura organizacional se basa en crear un organigrama donde se definan responsabilidades para cada puesto, existiendo niveles jerárquicos con canales de comunicación que permitan que la información llegue correctamente a cada empleado de la empresa, evitando inconvenientes y retrasos en sus trabajos. Es por ello que la definición de funciones y tareas, así como una adecuada selección de personal, ayudarán a que se disminuya el riesgo a errores y situaciones de fraudes que perjudiquen en gran medida a la empresa.

De acuerdo a los resultados obtenidos en la entrevista, el Gerente indicó que la empresa cuenta con un organigrama encabezado por él y el Presidente, siguiendo los departamentos de Contabilidad y Técnico; además al momento de contratar se interesan de que tengan suficiente experiencia para el cargo que solicitan, la formación y aptitudes; lo que da como conclusión que la compañía tiene una buena estructura organizacional donde están definidas las responsabilidades, y la selección del personal la realizan de acuerdo a la perfil competitivo del cargo a ocupar.

4.1.2 POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES Y OPERATIVOS

Considerando el texto de Whittington y Pany (2005) se sabe que:

Es necesario que existan un conjunto de reglas y normas de actuación que rijan tanto el proceso informativo-contable (circuito informativo y contabilidad) como el sistema operativo de la empresa (aprovisionamiento, producción, comercialización, administración de recursos financieros, recursos humanos, etc).

Se considera las siguientes pautas para un buen sistema de control interno:

- a) *Equipos para el proceso de transacciones.*- la consideración de todas las operaciones y variables que entran a formar parte de la operativa del negocio, así como la magnitud de las mismas, son elementos básicos para la selección de los equipos que procesen dichas operaciones y sus capacidades necesarias. (p.10)

- b) *Registros contables y comprobantes.*- los registros deben de confeccionarse de tal manera que se amolden a las necesidades de información de la empresa. Se imputarán siempre en códigos, previamente definidos por la sociedad (plan de cuentas), y se transcribirán en los diferentes libros de transacciones (registro de facturas emitidas, facturas recibidas, bancos, etc.).

Los procedimientos serán los necesarios para el registro completo y correcto de activos, pasivos, ingresos y gastos. (p.11)

c) *Información.*- los documentos y los elementos de registro son los medios, una vez realizados los inputs, de obtener la información. Por lo que es importante considerar los siguientes puntos en lo referente a la información:

- Canalización de la información.
 - Integrar la totalidad de la información obtenida por los distintos departamentos de la empresa. De este modo se podrá ratificar la fiabilidad y seguridad de la misma.
 - Sistematización de la información contable a suministrar.
 - Definición de la información necesaria para la toma de decisiones.
- (p.11)

d) *Organización contable y criterios.*- la organización contable asegura la fiabilidad de la información, de ahí que se definan unas normas y criterios contables, tales como:

- Elaboración de un plan de cuentas contable que se ajuste a las necesidades del negocio, adaptándose a las normativas vigentes en su caso.
- Criterios contables que se acojan a los principios de contabilidad generalmente aceptados, ya que el cumplimiento de los mismos son obligatorios al presentar información contable.
- Reglas de valoración y de cálculo principalmente de las partidas que componen el activo y el pasivo, cálculo de precios de coste, desglose y reparto de los costes de producción, etc.
- Documentos contables y detalles a presentar, tanto los que representan carácter obligatorio según las normativas correspondientes como los que se elaboran en el régimen interior de la empresa para la toma de decisiones. (p.12)

Fundamentando lo dicho por el autor, se puede concluir que para un correcto sistema de control interno es necesario contar con reglas y normas que manejen los procesos informáticos contables y el sistema operativo de la empresa; contando con equipos que procesen las operaciones diarias, el registro contable de la información, y existiendo una adecuada organización contable que demuestra confianza en la información registrada para la correcta toma de decisiones.

De acuerdo a lo expuesto por el Gerente, en la empresa se aplican políticas de cumplimiento, políticas de calidad y las políticas de seguridad, dentro del proceso administrativo y operativo; y como políticas financieras está la inversión en activos cuando obtienen utilidades; además de acuerdo a la Contadora el proceso contable se realiza mediante el ingreso de la información, el registro en asientos contables, revisión de mayorización para constatar que estén cuadrados los asientos y se procede a generar los estados financieros para la respectiva toma de decisiones. Se puede concluir que la empresa tiene políticas básicas de control interno tanto administrativas como financieras, cuentan con un plan único de cuentas, y un adecuado proceso contable que permite el resultado de los estados financieros lo que demuestra una información confiable para la toma de decisiones de los directivos.

4.1.3 SUPERVISIÓN

Considerando la obra de Whittington y Pany (2005) se puede entender que:

La supervisión da lugar a que el personal desarrolle los procedimientos de acuerdo con los planes de organización establecidos. Engloba dos funciones a destacar:

- 1) Revisar, por parte de la persona responsable, que:

- La gestión económica-financiera está operando dentro del proceso definido, con los correspondientes controles contables, financieros y operacionales.
 - Las políticas, planes y procedimientos establecidos son correctos.
- 2) Aprobación y autorización de documentación o de situaciones para que puedan seguir su ciclo normal dentro del circuito informativo – contable.

Esta supervisión puede ser llevada de una manera automática o directa. Será automática cuando exista una rutina en la gestión organizativa interna de tal forma que la verificación suponga a la vez la terminación de una tarea anterior... La supervisión directa se refiere cuando las funciones de control en las revisiones internas son realizadas por el personal de la empresa o por el Departamento de Auditoría interna, en su caso. (p.12)

Fundamentando lo dicho por el autor, se puede considerar que si existe una buena planificación, definición de procedimientos y un buen diseño de los registros e información, existiría una supervisión casi gratuita en el sistema de control interno, y por ende mejores resultados dentro de la empresa.

De acuerdo a los resultados obtenidos, la contadora afirma que la supervisión se basa en constatar que los asientos contables estén correctamente cuadrados con la información física, y esto se realiza principalmente cuando van a hacer la declaración del IVA, revisando la información del DIMM con la mayorización; en donde se puede concluir que el área financiera realiza un correcto proceso de supervisión de la información contable, lo que ayuda a obtener información confiable, sin errores, para la generación de los estados financieros.

4.2 OBJETIVOS DEL CONTROL INTERNO

Estudiando la obra Whittington y Pany (2005) se conoce que:

La fijación de los objetivos desarrolla la elaboración de controles necesarios para las actividades de gestión y dirección dentro del sistema informativo de la empresa, los cuales convergen principalmente en la contabilidad como instrumento para la toma de decisiones. (p.26)

El objetivo más importante de un sistema de control interno es alcanzar la fiabilidad de la información que se presenta, ya que de acuerdo a eso, los directivos podrán tomar decisiones acertadas que beneficien a la empresa.

De acuerdo al análisis de las preguntas realizadas al Gerente y contadora, con respecto a los objetivos del control interno; se puede concluir, que la empresa no cuenta con un sistema de autorización de transacciones por no tener un gran volumen de operaciones transaccionales; la empresa realiza un correcto registro de transacciones, que es verificado periódicamente, con lo que se obtiene información confiable para generar los estados financieros y realizar la toma de decisiones; además de que las funciones contables son divididas por la auxiliar y contadora, para minimizar errores y fraudes en la compañía, y por último todos los documentos y archivos de información financiera son custodiados en el área contable por lo que sólo las personas autorizadas pueden ingresar.

4.2.1 AUTORIZACIÓN DE TRANSACCIONES

Investigando la obra de Whittington y Pany (2005) se define que:

Toda transacción debe de contar con unos sistemas apropiados de autorización conforme a las instrucciones y criterios establecidos por la Dirección de la empresa. La definición de autoridad irá ligada a una adecuada comunicación de responsabilidades. El nivel de autoridad dependerá normalmente de la naturaleza de la transacción y de su importancia en base al volumen de operaciones de la entidad. (p.26)

Se considera que dentro de un proceso de transacciones es recomendable contar con sistemas de autorización que gestionen permisos de lectura y escritura sobre los elementos que todo usuario tiene asignados, es decir que cada tarea a la cual tenga acceso el usuario esté definida de un campo de autorización.

De acuerdo a los resultados obtenidos, la empresa no cuenta con sistema de autorización de transacciones, por lo que no existe un gran volumen de operaciones transaccionales en la empresa.

4.2.2 ADECUADO REGISTRO, CLASIFICACIÓN E IMPUTACIÓN DEL PERÍODO CONTABLE DE LAS TRANSACCIONES.

Analizando la obra Whittington y Pany (2005) indica que:

Deben existir unos procedimientos que aseguren que las transacciones están codificadas y clasificadas en las cuentas contables definidas y en los periodos correctos de manera que facilite la confección de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptada y los criterios definidos por la entidad. (p.26)

Se considera que es significativo contar con políticas de registro, clasificación, imputación de periodo y asignación apropiada de responsabilidades, con el fin de que se elaboren los estados financieros que permitirán la consecución de los objetivos establecidos por la empresa.

De acuerdo a los resultados obtenidos en la entrevista, la contadora afirma que el procedimiento contable para las transacciones, se basa en el registro de facturas, verificando los datos del proveedor, ingreso de valores en sus respectivas cuentas contables, finalizando con el pago en el comprante de egresos. Se puede concluir entonces que existe un correcto registro de transacciones contables, registradas en un plan de cuentas único.

4.2.3 VERIFICACIÓN DE LOS SISTEMAS

Investigando la obra de Whittington y Pany (2005) se considera que:

Este objetivo está enfocado a la verificación periódica del correcto reflejo de las transacciones reales a la información generada por el sistema de procesamiento establecido, de forma que puedan detectarse posibles errores surgidos.

De ahí que se deban de adoptar técnicas de evolución de los resultados, una vez procesadas las transacciones, los cuales se obtienen a partir de los controles definidos. (p.26)

En conclusión este objetivo consiste en verificar la información registrada en el sistema contable con la información física para poder detectar posibles errores que afecten a la contabilidad de la empresa, lo que se podría minimizar aplicando estos controles.

De acuerdo a los resultados de la entrevista, la contadora afirma que se verifica la información física con la registrada, al momento de terminado el asiento contable, revisando el DIMM del mes con la mayorización de cuentas; lo que concluye que la información es revisada periódicamente para corregir posibles errores, y de esta manera se obtengan estados financieros confiables.

4.2.4 OBTENCIÓN DE UNA INFORMACIÓN EXACTA Y CONFIABLE

Estudiando la obra Whittington y Pany (2005) se sabe que:

Todos los registros creados bajo los objetivos anteriormente descritos deben de generar un flujo de salida de información el cual se resumirá de una manera exacta y correcta mediante la presentación de unos informes financieros.

Estos informes reflejarán la situación y posición financiera de la entidad, así como sus variaciones, datos presupuestarios y demás estudios especiales, en momentos determinados del tiempo, los cual servirán de base, una vez analizadas e interpretadas para la toma de decisiones por parte de los órganos directivos de la entidad. (p.26)

Se puede fundamentar, que después de todo el proceso de registro de transacciones y verificación de la información, se llega a obtener los informes financieros, que son los que reflejan la situación financiera de la empresa, que servirán para la toma de decisiones de los directivos.

De acuerdo a resultados de la entrevista, la contadora asegura que periódicamente se generan los estados financieros para que sean analizados e interpretados por los directivos, reflejando la situación económica de la empresa, lo que ayudará a la toma de decisiones.

4.2.5 ADECUADA SEGREGACIÓN DE FUNCIONES

De acuerdo a lo expuesto en la obra Whittington y Pany (2005) se lee que:

El ciclo completo de una transacción debe de procesarse por personas diferentes con el fin de evitar errores y restringir las posibilidades de fraude.

Es decir, la transacción se desarrollará asignando diferentes competencias, lo que dará lugar a una división de funciones hasta el registro final de dicha transacción.
(p.27)

Fundamentando lo expuesto por el autor, se considera establecer divisiones entre las responsabilidades operativas y las de registro, la custodia de activos y funciones contables, con el fin de evitar errores eliminar los riesgos a fraudes.

De acuerdo a los resultados de la entrevista, la contadora afirma que el proceso de registro de transacciones es realizado por la auxiliar contable, y la verificación y supervisión de información, así como la generación de los estados financieros es realizado por la contadora; lo que concluye que existe divisiones en las responsabilidades y funciones contables, con el fin de minimizar tiempos, evitar errores y fraudes en la empresa.

4.2.6 SALVAGUARDIA Y CUSTODIA FÍSICA DE ACTIVOS Y REGISTROS

Investigando la obra Whittington y Pany (2005) se define que:

Los controles diseñados para la consecución de este objetivo deberán ir enfocadas a conseguir que se determine un adecuado acceso restringido sobre los activos propiedad de la entidad por parte de las personas autorizadas para ello.

Se considerarán activos todos los bienes físicos ya sean inmobilizaciones, activos financieros, stock, tesorería, los cuales serán custodiados junto con todos los documentos y registros generados en el sistema ya sean informáticos o no. (p.27)

De acuerdo a lo expuesto por el autor, se considera dentro de los objetivos de control interno, la salvaguardia y custodia de los activos propiedad de la empresa como medio de seguridad de los mismos, tales como documentos, registros, activos financieros, etc.

Con los resultados obtenidos de la entrevista, todos los archivos, documentos financieros, y sistema informático, están únicamente en el área contable, por lo que existe un acceso restringido que ayuda a que personas involucradas o no de la empresa accedan a este departamento, donde exclusivamente debe ingresar, contadora, auxiliar y gerente en tal caso.

4.3 COMPONENTES DEL CONTROL INTERNO

Investigando la obra de Fonseca (2011) se conoce que:

Los componentes del COSO, hacen las veces de criterios generales que aseguran la preparación de estados financieros libres de errores materiales o fraude, dentro de niveles de riesgo aceptable. COSO, está conformado por cinco componentes interrelacionados de igual importancia. Cuatro de ellos se refiere al diseño y operación del control interno. El quinto componente, es decir, el monitoreo, está diseñado para asegurar que el control interno continua operando con efectividad. (p.49)

Cada componente del COSO dispone de un grupo de elementos que describe el significado y rol de cada uno. Existe una fuerte interrelación entre los cinco

componentes dado que no operan en forma aislada, sino que interactúan entre sí, dentro de un proceso iterativo y multidireccional, en el podrían influenciarse entre ellos. Por ejemplo, la elaboración y transmisión de la data financiera que es proporcionada a la gerencia para su conocimiento en términos de exactitud y oportunidad (*Información y Comunicación*), podría requerir ser supervisada por la función de monitoreo para evaluar su confiabilidad (*Monitoreo*); sin embargo, la inexactitud o la falta de oportunidad en la comunicación de la información podría, también, disminuir la calidad del control interno. La probabilidad de lograr los objetivos de control en cada entidad, generalmente, está influenciada por las limitaciones propias de todo sistema que provienen de los juicios o decisiones adoptadas por las personas que, si son mal aplicados, podrían conducir a errores. (p.49)

Estudiando la obra de Mantilla (2013) se lee que:

El control interno consta de cinco componentes interrelacionados, derivados de la manera como la administración realiza los negocios, y están integrados al proceso de administración.

Aunque los componentes se aplican a todas las entidades, las compañías pequeñas y medianas pueden implementarlos de forma diferente a como los implementa las grandes. Sus controles pueden ser menos formales y menos estructurados, no obstante lo cual una compañía pequeña puede tener un control interno efectivo. (p.71)

Fundamentando lo dicho por los autores, la aplicación de componentes del control interno son parte clave en cualquier entidad que necesite evaluar cada una de las áreas que conforman la organización, y sin importar el tamaño de esta, será de mucha utilidad para el propietario en la toma de decisiones, así como la detección de errores en los procesos para de esta manera dar soluciones oportunas al problema, y proteger los recursos de la empresa.

De acuerdo al análisis de la entrevista realizada a Gerente y Contadora, sobre los componentes del control interno, se pudo evidenciar que la compañía no cuenta con políticas específicas de control interno que coadyuven al reconocimiento de los riesgos que lleguen a afectar a la compañía y se cumplan con las disposiciones hechas por las autoridades; al no contar la empresa con objetivos establecidos, no existe una valoración de riesgos para identificar y analizar los riesgos más relevantes que afecten a la empresa; no permite que se realice un control de los riesgos que afectarían a largo plazo a la entidad, dificultado que se obtenga información financiera confiable; también la empresa al no contar con un sistema informático de control interno que realice reportes con información operacional y financiera; no ayuda al intercambio de información a todas las áreas de la compañía, y perjudica la comunicación interna y externa; y por último la empresa no realiza la supervisión de actividades lo que impide que no se valore la calidad y el desempeño del sistema en el tiempo; además de impedir que se descubran fácilmente hechos que puedan generar pérdidas para la empresa.

4.3.1 AMBIENTES DE CONTROL

Considerando la obra de Coopers & Lybrand (1997) se puede conocer que:

El ambiente de control marca la pauta del funcionamiento de una organización e influye en la concienciación de sus empleados respecto al control. Es la base de todos los demás componentes del control interno, aportando disciplina y estructura. Los factores del entorno de control incluyen la integridad, los valores éticos y la capacidad de los empleados de la entidad, la filosofía de dirección y el estilo de gestión, la manera en que la dirección asigna la autoridad y las responsabilidades y organiza y desarrolla profesionalmente a sus empleados y la atención y orientación que proporciona el consejo de administración. (p.5)

Estudiando la obra de Cardozo (2006) define que:

Este primer entorno sirve como fundamento para los demás componentes del control interno, pues busca proporcionar la disciplina y estructura necesaria para la valoración de riesgos. En términos generales, este entorno busca que la entidad cuente con una estructura general de control interno, para lo cual deberán establecerse no solo unos principios y reglas de conducta que definan la orientación del proceso mismo sino que se deberán establecer los procesos humanos y las políticas de entrenamiento y permanente actualización frente a las estrategias y a la forma de desarrollar adecuadamente esos procesos; se busca en conclusión que la organización desarrolle y solidifique una cultura de autocontrol.

De esa forma se logra implementar las actividades de control y modificarlas cuando las condiciones lo justifiquen, así como capturar y comunicar la información relevante a través de la organización. (p.43-44)

Investigando la obra de Mantilla (2013) se lee que:

El ambiente de control da el tono de una organización, influenciando la conciencia de control de sus empleados. Es el fundamento de todos los demás componentes del control interno, proporcionando disciplina y estructura. Los factores del ambiente de control incluyen la integridad, los valores éticos y la competencia de la gente de la entidad, la filosofía y el estilo de operación de la administración; la manera como la administración asigna autoridad y responsabiliza, y cómo organiza y desarrolla a su gente; y la atención y dirección proporcionada por la junta de directores. (p.71)

Analizando lo investigado, se puede definir al Ambiente de control interno como la base para el desarrollo de los demás componentes, es comandada por los altos directivos de la empresa, los cuales deben definir y exponer a los demás miembros de la entidad, todas las disposiciones, políticas y regulaciones que se consideren necesarias para el desarrollo y existo de la compañía. De esta manera al aplicar las normas y procedimientos se

podrán establecer valores éticos en la empresa, donde cada miembro de esta, conozca y pueda aplicarla en su área.

De acuerdo a la entrevista realizada al gerente, se puede concluir que en la empresa existen disposiciones y políticas generales de tipo informal, que son comunicadas al personal por parte de los directivos, pero la compañía no cuenta con políticas específicas de control interno que coadyuven al reconocimiento de los riesgos que lleguen a afectar a la compañía y se cumplan con las disposiciones hechas por las autoridades.

4.3.2 EVALUACIÓN DEL RIESGO

Investigando la obra de Coopers & Lybrand (1997) se conoce que:

Cada entidad se enfrenta a diversos riesgos externos e internos que tienen que ser evaluados. Una condición previa a la evaluación del riesgo es la identificación de los objetivos a los distintos niveles, vinculados entre sí e internamente coherentes. La evaluación de riesgos consiste en la identificación y el análisis de los riesgos relevantes para la consecución de los objetivos, y sirve de base para determinar cómo han de ser gestionados los riesgos. (p.5)

Considerando la obra de Cardozo (2006) define que:

Una vez establecido el entorno de control, las entidades solidarias deben implementar un mecanismo y elaborar una matriz que les permita identificar y medir los riesgos a que se ven expuestas en el desarrollo de su actividad profesional, pues solo con unos procedimientos claros de medición de riesgos se podrá tener una adecuada administración de los mismos. En consecuencia, en toda entidad es indispensable el establecimiento de objetivos tanto globales de la organización como de actividades relevantes, obteniendo con ello una base sobre la

cual sean identificados y analizados los factores que amenazan su propio cumplimiento. (p.46)

Estudiando la obra de Mantilla (2013) se lee que:

Cada entidad enfrenta una variedad de riesgos de fuentes externas e internas, los cuales deben valorarse. Una condición previa a la valoración de riesgos es el establecimiento de objetivos, enlazados en distintos niveles y consistentes internamente. La valoración de riesgos es la identificación y el análisis de los riesgos relevantes para la consecución de los objetivos, constituyendo una base para determinar cómo se deben administrar los riesgos. Dado que la economía, la industria, las regulaciones y las condiciones de operación continuarán cambiando, se requieren mecanismos para identificar y tratar los riesgos especiales asociados con el cambio. (p.71)

De acuerdo a lo expuesto por los autores, la aplicación de este componente permite identificar y limitar los riesgos que afecten las actividades de la empresa; es por ello que mediante la investigación y análisis de los riesgos relevantes, se evalúa la vulnerabilidad del sistema de control interno; por lo que es importante adquirir conocimientos prácticos de la entidad y sus componentes para identificar los puntos débiles, enfocando riesgos que existan tanto en la empresa como en la actividad (internos y externos).

De acuerdo a los resultados de la entrevista, los riesgos financieros que afectan a la empresa son, los riesgos de liquidez por atrasos en planillas de cobro de sus clientes; los riesgos de gestión operativa por deficiencias o fallas en procesos internos; los riesgos de endeudamiento al no poder mantener niveles de liquidez adecuados; pero al no contar la empresa con objetivos establecidos, no existe una valoración de riesgos para identificar y analizar los riesgos más relevantes que afecten a la compañía.

4.3.3 ACTIVIDADES DE CONTROL

Revisando la obra de Coopers & Lybrand (1997) definen que:

Las actividades de control son las políticas y los procedimientos que ayudan a asegurar que se llevan a cabo las instrucciones de la dirección. Ayudan a asegurar que se toman las medidas necesarias para controlar los riesgos relacionados con la consecución de los objetivos de la entidad. Hay actividades de control en toda la organización, a todos los niveles y en todas las funciones. (p.5)

Considerando la obra de Cardozo (2006) indica que:

Bajo este criterio, las distintas instancias y el control interno propiamente dicho de las entidades solidarias deben ser efectivos y eficientes. Esto se refiere básicamente al cumplimiento de las actividades diarias asignadas, expresadas en las políticas y procedimientos establecidos por la entidad. (p.47)

Investigando la obra de Mantilla (2013) considera que:

Las actividades de control son las políticas y los procedimientos que ayudan a asegurar que las directivas administrativas se lleven a cabo. Ayudan a asegurar que se tomen las acciones necesarias para orientar los riesgos hacia la consecución de los objetivos de la entidad. Las actividades de control se dan a todo lo largo de la organización, en todos los niveles y en todas las funciones. Incluyen un rango de actividades diversas como aprobaciones, autorizaciones, verificaciones, conciliaciones, revisiones de desempeño operacional, seguridad de activos y segregación de funciones. (p.72)

Analizando las obras de los autores mencionados, se considera que las actividades de control son todos aquellos procedimientos que ayudan a asegurar que las políticas de la dirección se cumplan, estos deben ejecutarse en todos los niveles de la organización, y

en cada una de las etapas de la gestión; y además todas estas políticas deben estar relacionadas con los riesgos que ha determinado y asumido la dirección, para evitarlos o minimizarlos, contribuyendo a la confiabilidad de la información financiera.

De acuerdo a los resultados, se concluye que la empresa al no contar con políticas de control interno, ni procedimientos para asegurar que las políticas se cumplan; no permite que se realice un control de los riesgos que afectarían a largo plazo a la entidad, dificultado que se obtenga información financiera confiable.

4.3.4 INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

Estudiando la obra de Coopers & Lybrand (1997) considera que:

Hay que identificar, recopilar y comunicar información pertinente en forma y plazo que permitan cumplir a cada empleado con sus responsabilidades. Los sistemas informáticos producen informes que contienen información operativa, financiera y datos sobre el cumplimiento de las normas que permite dirigir y controlar el negocio de forma adecuada. (p.5)

Investigando la obra de Cardozo (2006) se lee que:

La información operacional, financiera, jurídica y de cumplimiento, que hace posible conducir y controlar la organización debe difundirse ampliamente hacia todas las áreas de la entidad, sin perjuicio de aquella que sea de carácter confidencial y reservado. No obstante, esa difusión debe dirigirse a todos los niveles que tengan interés y se relacionen con la información correspondiente. (p.48)

Considerando la obra de Mantilla (2013) indica que:

Debe identificarse, capturarse y comunicarse información pertinente en una forma y en un tiempo que les permita a los empleados cumplir con sus responsabilidades. Los sistemas de información producen reportes, contienen información operacional, financiera y relacionada con el cumplimiento, que hace posible operar y controlar el negocio. Tiene que ver no solamente con los datos generados internamente, sino también con la información sobre eventos, actividades y condiciones externas necesarias para la toma de decisiones, informe de los negocios y reportes externos. (p.72)

De acuerdo a lo investigado, se considera que la aplicación de este componente, permite que el personal de la empresa capture e intercambie información necesaria para conducir, administrar y controlar sus operaciones; por consiguiente la información relevante debe ser transmitida a todas las áreas, permitiendo asumir responsabilidades individuales; por lo que además de la comunicación interna también debe existir la comunicación con el exterior, contribuyendo a que las entidades relacionadas comprendan lo que ocurre dentro de la empresa.

Con los resultados de la entrevista, se puede concluir que la empresa no cuenta con un sistema informático que realice reportes con información operacional y financiera; lo que no ayuda al intercambio de información a todas las áreas de la compañía, y perjudica la comunicación interna y externa.

4.3.5 MONITOREO

Considerando la obra de Coopers & Lybrand (1997) indica que:

Los sistemas de control interno requieren supervisión, es decir, un proceso que comprueba que se mantiene el adecuado funcionamiento del sistema a lo largo del

tiempo. Esto se consigue mediante actividades de supervisión continuada, evaluaciones periódicas o una combinación de ambas cosas. La supervisión continuada se da en el transcurso de las operaciones. Incluye tanto las actividades normales de dirección y supervisión, como otras actividades llevadas a cabo por el personal en la realización de sus funciones. (p.6)

Estudiando la obra de Cardozo (2006) se lee que:

Las entidades deben de implementar sistemas de monitoreo en toda la organización, hasta lograr el control de su marcha integral. En tal sentido, es importante que se establezcan controles automáticos o “alarmas” tanto en los sistemas computacionales, como en los manuales, de manera que permanentemente se valore la calidad y el desempeño del sistema en el tiempo, pues ello equivale a una entidad de supervisión y administración. (p.47)

Investigando la obra de Mantilla (2013) indica que:

Los sistemas de control interno deben monitorearse, proceso que valora la calidad del desempeño del sistema en el tiempo. Es realizado por medio de actividades de monitoreo ongoing (continuo), evaluaciones separadas (independientes) o combinación de las dos. El monitoreo ongoing ocurre en el curso de las operaciones. Incluye actividades regulares de administración y supervisión y otras acciones personales realizadas en el cumplimiento de sus obligaciones... Las deficiencias del control interno deberán reportarse a lo largo de la organización, informando a la alta gerencia y a la junta solamente los asuntos serios.

Fundamentado lo expuesto por los autores, el Monitoreo realizado por el Comité de control supervisa las actividades realizadas por todos los involucrados en una empresa,

con el fin de prevenir hechos que generen pérdidas o incidentes costosos para la organización desde el punto de vista humano y financiero.

De acuerdo a los resultados de la entrevista, se puede concluir que la empresa al no contar con sistema de control interno, sin políticas ni procedimientos que permita su ejecución, no realiza la supervisión de actividades lo que impide que no se valore la calidad y el desempeño del sistema en el tiempo; además de impedir que se descubran fácilmente hechos que puedan generar pérdidas para la empresa.

4.4 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

La fundamentación legal del control interno se analiza de acuerdo a la NIIF 7 y NIC 32 y NIC 39 para el presente trabajo de investigación.

De acuerdo a los resultados de la entrevista, en la empresa elaboran los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, posterior a eso las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las emitidas por la Superintendencia de Compañías, las regulaciones que emite el Servicio de Rentas Internas; lo que se puede concluir que si se está aplicando la NIIF 7 principalmente para presentar los estados financieros a la Super. Compañías, donde se requiere desgloses de información sobre la importancia de los instrumentos financieros para la disposición financiera de la empresa; esto incluye: desgloses en el balance, incluyendo la información de activos y pasivos financieros según sus categorías, desgloses de las cuentas de resultado y patrimonio, además de información sobre ingresos, gastos, ganancias y pérdidas, entre otros aspectos.

4.4.1 NIIF 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: INFORMACIÓN A REVELAR

Investigando en el texto de Editorial GAB Normas Internacionales de Información Financiera (2009) se lee que:

El objetivo de esta NIIF es requerir a las entidades que, en sus estados financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar: (a) la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y (b) la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el periodo y lo esté al final del periodo sobre el que se informa, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

Los principios contenidos en esta NIIF complementan a los de reconocimiento, medición y presentación de los activos financieros y los pasivos financieros de la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación y de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Se puede concluir que la NIIF 7 tiene como objetivo revelar la información que permita evaluar la importancia de los instrumentos financieros de una empresa, la naturaleza, el alcance de sus riesgos y su forma de gestión. Esta NIIF exige que los estados financieros proporcionen información relacionada con las políticas contables y las bases de medición que fueron utilizadas para preparar esos estados financieros; esta información deberá ser de forma cualitativa y cuantitativa relacionándolas con los tipos de riesgos que surgen de todos los instrumentos financieros, en la información cuantitativa deberá especificar el riesgo de crédito, liquidez y los riesgos de mercado.

4.4.2 NIC 32 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN

Investigando en el texto de Editorial GAB Normas Internacionales de Contabilidad (2009) se lee que:

El objetivo de esta Norma consiste en establecer principios para la presentación de los instrumentos financieros como pasivos o patrimonio neto, así como para la compensación de activos financieros y pasivos financieros. Se aplicará en la clasificación de los instrumentos financieros, desde la perspectiva del emisor, en activos financieros, pasivos financieros e instrumentos de patrimonio; en la clasificación de los intereses, dividendos y pérdidas y ganancias relacionados con ellos, y en las circunstancias en que los activos financieros y los pasivos financieros puedan ser objeto de compensación.

Los principios de esta Norma complementan los relativos al reconocimiento y valoración de los activos financieros y pasivos financieros de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración, así como los relativos a la información a revelar sobre los mismos de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.

Se puede concluir que la NIC 32 consiste en mejorar la comprensión de los estados financieros sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la posición financiera, los rendimientos y los flujos de efectivo que esta espera obtener. Para hacer más comprensible la información, la norma establece principios básicos de clasificación de los instrumentos y además determinar la información a revelar sobre los mismos.

4.4.2 NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y VALORACIÓN

Investigando en el texto de Editorial GAB Normas Internacionales de Contabilidad (2009) se lee que:

El objetivo de esta Norma consiste en establecer los principios contables para el reconocimiento y valoración de los activos financieros, los pasivos financieros y de algunos contratos de compra o venta de elementos no financieros. Las disposiciones para la presentación de información sobre los instrumentos financieros figuran en la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación. Las disposiciones relativas a la información a revelar sobre instrumentos financieros están en la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.

En conclusión, la NIC 39 establece los criterios de reconocimiento, medición y revelación de información sobre activos y pasivos financieros poseídos por la empresa, que incluyen a un conjunto amplio de transacciones que realizan los agentes económicos. Estos instrumentos financieros serán valorados por el valor razonable en la fecha de adquisición, lo que puede coincidir con el costo; además las entidades tendrán la opción de reconocer la compra o venta ordinaria de los activos financieros en el mercado atendiendo a la fecha de liquidación.

CAPITULO V

5. GESTIÓN FINANCIERA

Estudiando la obra de Torre (2008) define que:

La gestión financiera son los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias (p.14)

Citando la tesis doctoral de Sanchez (2006) considera que:

La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las empresas, y en consecuencia la rentabilidad (financiera) generada por la misma. Esto permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos. La de generar recursos o ingresos (generación de ingresos) incluyendo los aportados por los asociados. Y en segundo lugar la eficiencia y eficacia (esfuerzos y exigencias) en el control de los recursos financieros para obtener niveles de aceptables y satisfactorios en su manejo. (p.128)

Fundamentando las obras de los autores, se considera a la Gestión Financiera como una herramienta de gran importancia para la eficiente administración del capital de trabajo de una empresa, el cual está regido por el equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad, además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación. El objeto de la Gerencia financiera es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que forman parte de las entidades a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería.

En base a los resultados obtenidos de la entrevista realizada al gerente y contadora de la empresa, se pudo identificar que la empresa no maneja mucho lo que es flujo de caja y presupuesto formalmente, lo que conlleva un poco de desconocimiento en algunos temas de interés financiero y no se logre una parte de los resultados, pero se puede acotar a ello, que el área de contabilidad utiliza estados financieros que facilitan el desarrollo eficaz de sus recursos, obteniendo mayor control en la toma de decisiones y desarrollando nuevas ideas de mejora para la empresa.

5.1 ADMINISTRACIÓN FINANCIERA:

Analizando la obra de James Van Horne Y John Wachowicz (2010) se puede leer que:

La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.
(p. 2)

Fundamentando los conceptos de los autores, se puede considerar que la administración financiera sigue cambiando con rapidez y esos cambios se observan en la forma como las empresas manejan sus recursos de manera adecuada y cómo mantienen una administración correcta, con un buen funcionamiento en las actividades y tomando buenas decisiones para la empresa.

De acuerdo a lo expuesto por el gerente sobre la planificación financiera, se puede concluir que la empresa realiza una administración financiera en base a los resultados obtenidos al final del periodo, los mismos que al generar rentabilidad se invierte en activos; a través de la buena administración de la empresa se puede cumplir con los objetivos planteados y la obtención de resultados positivos para la empresa.

Además el resultado de todos los indicadores financieros que muestra la empresa, facilita un desempeño óptimo en todas las actividades, manteniendo una cultura financiera estable y una buena comunicación entre los empleados. Se considera al administrador financiero como capaz de resolver las actividades relacionadas al área financiera de acuerdo a las funciones asignadas, porque de allí se refleja una buena conducción y manejo de funciones de todo el personal, utilizando un sistema de información confiable y seguro.

5.1.1 CULTURA FINANCIERA

Investigando el texto de BBVA (2010) se cita que:

No existe un acuerdo unánime sobre el significado de la educación financiera, ya que dependiendo de la institución de donde surja, puede tener diversas acepciones, pero normalmente conlleva dos elementos básicos: la estabilidad del sistema financiero y la estabilidad de las personas. (p.1)

Investigando el texto de Coates (2009) se lee que:

Si las personas cuentan con educación financiera, pueden tomar mejores decisiones, contribuyen a la estabilidad del sistema financiero, apoyando con ello a la banca central, además de que se fortalece la bancarización (inclusión financiera) y se dota de herramientas, sobre todo a los jóvenes, que les permitan un mejor desarrollo. (p.1)

De acuerdo a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) define que:

La educación financiera, es el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, y que mediante la información o instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico. (p.4)

Considerando el texto de Singer (2008) se entiende que:

Con la educación financiera se permite el acceso de las personas a información y herramientas sobre el funcionamiento del complejo mundo de la economía y las finanzas y su incidencia e importancia en la vida diaria, otorgando la confianza que da el conocimiento, en la toma de decisiones. (p.1)

Fundamentado lo dicho por los autores, se considera a la educación financiera como el conjunto de herramientas que ayudan a promover y motivar las buenas prácticas en el uso de los recursos empresariales, lo que permite a cualquier persona que tenga una educación financiera desarrollar habilidades en la toma de decisiones que le sirva para mejorar su economía.

Según lo mencionado por el gerente, en la empresa existe un excelente ambiente de trabajo, estable en cualquier área laboral, ya que a través de la división de actividades y la excelente comunicación entre los empleados, hacen que se mantenga un nivel adecuado y se puedan realizar las funciones de acuerdo a lo asignado.

5.1.2 ADMINISTRADOR FINANCIERO:

Según lo descrito en el libro de Gitman, Lawrence J. (2007) se conoce que:

Administra activamente los asuntos financieros de cualquier tipo de empresa, financiera o no, privada o pública, grande o pequeña, lucrativa o sin fines de lucro. Realizan tareas financieras tan diversas como la planificación, la extensión de crédito a clientes, la evaluación de fuertes gastos propuestos y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la empresa. (pp. 3-4)

También el autor Gitman, Lawrence J. (2007) define que el administrador financiero:

Es el responsable de las actividades financieras, como son la planeación financiera y la obtención de fondos, la toma de decisiones de inversiones de

capital, la administración de efectivo, de las actividades de crédito, de los fondos de pensión y de las divisas. (p. 8)

Fundamentando las teorías de dichos autores, un administrador financiero además de manejar las actividades financieras de la empresa, es quien con resultados muestra cómo se encuentra económicamente, aplicando políticas de capital de trabajo y buena administración de crédito. También es quien evalúa los costos de capital frente a la rentabilidad y la aplicación de todas las herramientas financieras necesarias para mantenerse y competir en un mercado globalizado y con una economía estable.

De acuerdo a los resultados obtenidos de la entrevista realizada al gerente, se puede concluir que la empresa cuenta con un sistema contable adecuado y con el personal capacitado para cumplir con todas las actividades relacionadas al área de contabilidad, colaborando con las funciones necesarias para los resultados esperados; además la empresa si cuenta con personal capacitado para manejar asuntos contables, ya que a través de las funciones realizadas por los mismos y con la división oportuna de actividades, el personal podrá cumplir a cabalidad con lo asignado, esto es de gran importancia puesto que la empresa podrá obtener mayor rentabilidad y genera mayores recursos económicamente.

5.1.3 SISTEMA DE INFORMACIÓN

Estudiando la obra de Laudon, Jane Price (2004) se dice que:

Ayudan a las compañías a ampliar su alcance hasta lugares muy retirados, ofrecer productos y servicios nuevos, reformar empleos y flujos de trabajo y cambiar la manera de conducir los negocios. (p. 4)

El sistema de información es una herramienta para ayudar a la empresa a mantenerse dentro del mercado, pues el objetivo principal es apoyar la toma de decisiones y controlar lo que ocurre dentro del sistema, indispensable para los gerentes a mantener ordenada sus compañías, analizando y así crear nuevos productos que coloquen en un buen lugar a la organización

En relación a lo expuesto por la contadora se puede identificar que la empresa no cuenta con un Sistema Integral de Registro, Proyecciones y Control, que permita no sólo el registro contable y la generación de los balances y estados de resultado, sino la generación directa de las herramientas financieras de Presupuesto y Flujo de caja, que servirían para un mejor análisis de la situación financiera de la empresa y una correcta toma de decisiones.

5.1.4 COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL

Según Enrique Hernández Laos (2000) menciona que:

“La competitividad es la capacidad de las empresas de vender más productos y/o servicios y de mantener o aumentar su participación en el mercado, sin necesidad de sacrificar sus utilidades. Para realmente sea competitiva una empresa, el mercado en que mantiene o fortalece su posición tiene que ser abierto y razonablemente competido” (p.23)

Según lo mencionado por este autor, se puede fundamentar que la competitividad empresarial se mide a través de parámetros de eficiencia y calidad de las empresas que compiten en el mercado, para lograr el objetivo y elevar la competitividad se tiene que incrementar la inversión en las actividades de investigación y desarrollo, así como la formación del personal y los servicios tecnológicos necesarios, para tener así los resultados esperados.

5.2 HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Cualquier directivo de una empresa debe tomar decisiones para ver qué camino debe tomar esta. Esta toma de decisiones consiste en elegir entre varias alternativas a seguir, la mejor opción.; por lo que estas decisiones pueden presentarse por primera vez o ser repetitivas. Cuando son por primera vez, es necesario tomar la decisión en conjunto, involucrando a todas las áreas de la empresa, para poder recoger más información a los directivos, y se promueve el involucramiento de los empleados de la entidad al comprometerse con las decisiones tomadas. Por lo que al suceder otra situación similar, la anterior marca precedente y se convierte en una toma de decisiones repetitiva, que se tomaría bajo mandos de decisión.

Toda toma de decisiones conlleva a un grado de incertidumbre y riesgo para la empresa, por lo que al tomarla se debe considerar todas las consecuencias a sobrellevar. En estas instancias los directivos deben asumir los riesgos y futuros aspectos que sufra esta alternativa. Por esto es de gran importancia recoja toda la información posible, además de la utilización de herramientas con las que disponga, debido a que la parte financiera es de suma importancia en las empresas, porque demuestran el comportamiento que ha tenido esta en las operaciones que se han realizado.

Los estados financieros son documentos que muestran la información financiera de la entidad, siendo de gran utilidad tanto para las personas internas (como gerentes, accionistas y personal) y los usuarios externos (fisco, instituciones financieras, etc.).

En base a los resultados obtenidos en la entrevista a la contadora, se puede resumir que la empresa genera los principales estados financieros como balance general y estado de pérdida y ganancias para realizar la toma de decisiones; pero las demás herramientas como son presupuesto y Flujo de Caja son efectuadas solamente para la presentación a las autoridades de regulación como SRI y Superintendencia de compañías; lo que significa que estas dos importantes herramientas financieras no son tomadas en cuenta

para la toma de decisiones, perjudicando a la empresa porque no se hace una correcta planificación y control financiero para los años futuros de la entidad.

5.2.1 BALANCE GENERAL:

Considerando el texto de Gitman, Lawrence J. (2007) se puede entender que:

Presenta un balance resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. El estado equilibra los activos de la empresa, frente a su financiamiento, que puede ser deuda o patrimonio. (p. 42)

Lo mismo menciona el autor Diego Baena Toro (2010) que el balance general:

Es un estado financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de una empresa o ente económico en una fecha determinada. También se lo conoce con los nombres de: Estado de posición financiera, conciliación financiera, estado de activo, pasivo y patrimonio. En este documento se describe la situación financiera de la empresa en un momento determinado de tiempo, está compuesto por el activo, pasivo y patrimonio. (p. 30)

Considerando lo citado por los autores se fundamenta que el balance general muestra de manera específica de cómo está la empresa económicamente, a través de este se reflejan los activos, pasivo y patrimonio, es una pieza fundamental porque sirve a un analista para decidir si la empresa presenta una estructura sólida o no, además con el balance se analizan que parte de los activos y pasivos son a corto o largo plazo, con el fin de evaluar el futuro de la empresa.

5.2.2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Citando la obra de Gitman, Lawrence J. (2007) se puede leer que:

Proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un periodo específico. Los más comunes son estos estados que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. Además, los estados mensuales de pérdidas y ganancias se elaboran por lo regular para uso de la administración y los estados trimestrales se entregan a los accionistas de corporaciones de participación pública. (p. 41)

Fundamentando a lo dicho por los autores, el estado de pérdidas y ganancias refleja el resultado positivo o negativo en la economía de la empresa, sus ventas, sus gastos y el beneficio o la pérdida del ejercicio económico terminado en la fecha del balance. Con esa información cualquier gerente podrá analizar la situación de su empresa, su estructura de ingresos, costos y tomar decisiones acertadas sobre el futuro de su empresa. En resumen el estado de resultados es de utilidad ya que ayuda a saber si la compañía está vendiendo, que cantidad se está vendiendo, como se administran los gastos y al saber esto, se podrá saber con certeza si la empresa está generando utilidades.

5.2.3 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Considerando la obra de John J. Wild, K. R. Subramanyam (2007) se puede decir que:

Informa sobre los recibos y pagos de efectivo por actividades de operación, financiamiento e inversión, esto es por las principales actividades empresariales de una compañía. El propósito del estado de flujo de efectivo es proporcionar

información sobre las entradas y salidas de efectivo durante un periodo. (pp. 374-375)

Según el autor Charles T. Horngren, Gary L. Sundem, John A. Elliott(2000) que dice:

El estado de flujo de efectivo contiene todas las actividades del efectivo, tanto ingresos como desembolsos de una empresa, durante un periodo determinado, subministrando información sobre las actividades operativas, de financiamiento y de inversión. (p. 396)

Considerando lo expuesto por los autores, se puede decir que el estado de flujo de efectivo es un estado financiero que muestra el efectivo generado y utilizado en la actividades de operación de la empresa, permitiendo hacer un análisis que pueda ser de gran utilidad, con el flujo de efectivo la empresa tiene claridad sobre su capacidad para generar efectivo, para poderse proyectar y tomar decisiones acordes con su verdadera capacidad de liquidez.

5.2.4 FLUJO DE CAJA

Según este autor de Gitman, Lawrence J. (2007) dice que:

Es el enfoque principal de la administración financiera. La meta es doble: cumplir con las obligaciones financieras de la empresa y generar un flujo de efectivo positivo para sus propietarios. Un factor importante que afecta al flujo de caja de una empresa es la depreciación. (p.92)

Investigando en la obra de Javier Duarte Schlageter y Lorenzo Fernández Alonso (2005) se define que:

Resume todas las entradas y salidas de efectivo que se estiman ocurrirán en un periodo próximo, comparándolas y asimilándolas al saldo inicial al principio del año. Es una importante herramienta para la dirección, pues ayuda a estimar las necesidades de efectivo de la empresa. (p. 78)

Fundamentando lo citado por dichos autores, se puede decir que el flujo de caja constituye un indicador esencial para conocer cuál es la liquidez de la empresa en un momento determinado, en definitiva el flujo de caja es un indicador muy importante y el principal aliado en cualquier proyecto empresarial, no solo para calcular el desempeño pasado, sino también para la correcta toma de decisiones financieras y elaborar presupuestos que generen para la empresa mayor utilidad y rentabilidad.

De acuerdo a la respuesta de la contadora, se puede analizar que la empresa maneja el flujo de caja pero para la presentación a las autoridades competentes, mas no para la toma de decisiones, por tanto al presentar un flujo de caja oportuno, se podrá elaborar un presupuesto y se lleven a cabo todas las actividades relacionadas con el manejo de flujo de efectivo.

5.2.5 PRESUPUESTO

Según lo expuesto por el autor Joan Ortiz Salmerón (2013) dice que:

El presupuesto es una herramienta elaborada mediante un orden técnico y sistemático, que ayuda a la toma de decisiones y a coordinar y controlar las operaciones futuras, anticipando todos los eventos posibles, para cuantificar los resultados de la empresa en un periodo determinado. Los presupuestos están orientados hacia el futuro y no hacia el pasado, con la finalidad de tener una función preventiva y correctiva. (p. 318)

Considerando el texto de Gonzalo Martner (2005) se puede entender que:

El presupuesto es uno de los ingredientes de la planificación destinado a disciplinar todo el proceso de la programación. En sí el presupuesto es un instrumento que contiene decisiones políticas que deben de expresarse en acción, pero esta para ser efectiva y ejecutarse a menor costo, debe ser planificada. (p. 30)

Basando lo dicho por los autores se puede analizar que el presupuesto es una herramienta fundamental ya que permite planificar, coordinar y controlar las operaciones de una empresa para lograr en un cierto periodo los objetivos propuestos, en otras palabras el gerente o dueño de la empresa puede saber las condiciones en la que se encuentra y hacer proyecciones sobre el rumbo que tomará la misma, obteniendo así resultados que ayuden al desempeño de la empresa y poder salir adelante.

De acuerdo a lo expuesto por la contadora, se puede decir que el presupuesto es de gran importancia para cualquier empresa que quiere saber cuánto ha gastado o se va a invertir en el futuro, según lo dicho por la contadora, aunque no cuenten con el área de presupuesto si realizan el proceso de tal manera que proyectan de manera ordenada los ingresos y los gastos que se pueden generar.

5.2.6 RATIOS FINANCIEROS

Según lo expuesto por este autor Joehnk, Michael D. (2005) dice que:

Es el estudio de las relaciones entre distintos estados contables. Cada medida relaciona un concepto del balance con otro, de esta manera el inversor no se fija del tamaño absoluto de las cuentas financieras como estas indican a cerca de la liquidez, actividad o rentabilidad de la empresa. (p. 198)

Citando la Superintendencia de Companias (2011) ndica que:

Los Ratios financieros se dividen en 4 grupos como:

- ***Indicadores de Liquidez.***- Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes. Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus acreencias corrientes en caso excepcional.
- ***Indicadores de Solvencia.***- Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. Desde el punto de vista de los administradores de la empresa, el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular, de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que se debe pagar por ese dinero.
- ***Indicadores de Gestión.***- Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

- **Indicadores de Rentabilidad.-** Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad de patrimonio y rentabilidad del activo total). (p.12)

- **Rentabilidad neta del activo (Dupont).-** esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cuál, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al

sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio. (p.13)

- **Margen Bruto.-** este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. (p.13)

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

- **Margen operacional.-** La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados. (p.14)

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$$

El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado.

Debido a que la utilidad operacional es resultado de los ingresos operacionales menos el costo de ventas y los gastos de administración y ventas, este índice puede tomar valores negativos, ya que no se toman en cuenta los ingresos no operacionales que pueden ser la principal fuente de ingresos que determine que las empresas tengan utilidades, como en el caso de las empresas holding por ejemplo.

- ***Rentabilidad neta de ventas (Margen neto).***- Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas. (p.15)

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

Debido a que este índice utiliza el valor de la utilidad neta, pueden registrarse valores negativos por la misma razón que se explicó en el caso de la rentabilidad neta del activo. (p.15)

- ***Rentabilidad operacional del Patrimonio.***- La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas. (p.15)

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

- ***Rentabilidad Financiera.***- Cuando un accionista o socio decide mantener la inversión en la empresa, es porque la misma le responde con un rendimiento mayor a las tasas de mercado o indirectamente recibe otro tipo de beneficios que compensan su frágil o menor rentabilidad patrimonial.

De esta forma, la rentabilidad financiera se constituye en un indicador sumamente importante, pues mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. Refleja además, las expectativas de los accionistas o socios, que suelen estar representadas por el denominado costo de oportunidad, que indica la rentabilidad que dejan de percibir en lugar de optar por otras alternativas de inversiones de riesgo.

Si bien la rentabilidad neta se puede encontrar fácilmente dividiendo la utilidad neta para el patrimonio, la fórmula a continuación permite identificar qué factores están afectando a la utilidad de los accionistas. (p.16)

Rentabilidad Financiera

$$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \times \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} \times \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{UAI}}$$

Bajo esta concepción, es importante para el empresario determinar qué factor o factores han generado o afectado a la rentabilidad, en este caso, a partir de la rotación, el margen, el apalancamiento financiero y el efecto fiscal que mide la repercusión que tiene el impuesto sobre la utilidad neta. Con el análisis de estas relaciones los administradores podrán formular políticas que fortalezcan, modifiquen o sustituyan a las tomadas por la empresa. (p.17)

Considerando lo citado por los autores, los ratios de rentabilidad comprenden un conjunto de indicadores y medidas que permiten diagnosticar si una empresa genera rentas suficientes para poder cubrir sus costes y remunerar a sus propietarios; por lo que estos indicadores colaboran en el estudio de la capacidad de generar plusvalías a la organización. Toda entidad mercantil con ánimos de lucro, tiene por objetivo a largo plazo no sólo obtener beneficios, sino además que la rentabilidad generada por sus inversionistas sea superior al coste de la financiación que la empresa ha requerido.

De acuerdo a lo expuesto por la contadora, se puede decir que la empresa realiza sus actividades en base a los indicadores de rentabilidad, de esta manera se obtienen conclusiones más precisas sobre la evolución financiera de la empresa y al analizar el crecimiento de la rentabilidad de los activos, que conlleva a invertir en más maquinaria.

De acuerdo a lo escrito en el libro de este autor, se puede concluir que los ratios financieros constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones, facilitando el análisis y obteniendo un diagnóstico de la gestión económica y financiera de la empresa. Los ratios son utilizados por los administradores para comparar las fortalezas y debilidades de la empresa.

CONCLUSIONES

- El control interno es el mecanismo que permite que las empresas cuenten con la seguridad de tener información fidedigna, que les permita obtener los resultados esperados logrando la eficiencia administrativa y operativa, previniendo además posibles fraudes, errores y violaciones en normas nacionales e internacionales.
- La empresa “Proyectos y Obras” no tiene políticas de control interno por lo que no existe una identificación y evaluación de los riesgos financieros basados en las normas NIIF que afecten la operación y resultados esperados por la compañía, como son el riesgo de liquidez, gestión operativa, crédito; lo que permitirá con esta aplicación, minimizar la incertidumbre y el riesgo financiero al momento de realizar inversiones tanto el sector externo como interno, para lo cual es necesario utilizar las herramientas financieras para una correcta toma de decisiones.
- La empresa sólo cuenta con un Sistema informático de registro de transacciones para generar los principales estados financieros como el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, pero al no generar Presupuestos y Flujos de Caja, es necesario contar un Sistema Integral de Registro, Proyecciones y Control, que permitan un mejor análisis de la situación financiera de la empresa para una correcta toma de decisiones y de esta forma lograr un alto nivel de competitividad empresarial.
- En base a los resultados obtenidos se propone una Planificación y Control Financiero, que contribuya a la empresa en la apropiada utilización de los reportes financieros y administrativos en el proceso de toma de decisiones, aplicando herramientas que permitan una planificación y control financiero efectiva y un control eficiente y moderno, analizando los estados financiero desde la evaluación de la gestión y la planificación estratégica.

CAPÍTULO VI

6. PROPUESTA

6.1 TÍTULO

Proceso de planificación financiera para la toma de decisiones y control de riesgos.

6.2 JUSTIFICACIÓN

La planificación financiera es fundamental para las empresas, porque permite cumplir y controlar todas las actividades relacionadas al área financiera, manteniendo un desarrollo económico que contribuya a la toma de decisiones, por lo que al aplicar estos procesos aportara de manera significativa y eficaz a la gestión financiera al alcanzar los objetivos planteados por la entidad.

Aplicando la propuesta de planificación financiera, la empresa podrá desarrollar herramientas que le servirá para el control de todas las actividades, mostrando un amplio nivel en la gestión de riesgos, con estados financieros ordenados y con un plan de presupuesto oportuno para desempeñar correctamente las actividades. Una solución que pueda ayudar financieramente frente a los problemas que presenta la empresa por no contar con una planificación para la toma de decisiones.

La importancia de aplicar una planificación financiera y un control de riesgos de manera correcta y eficaz hace posible que se evalúen y tomen en cuenta la calidad con la que se realizan todos los procesos financieros y contables, la oportunidad para definir nuevos criterios que permitan obtener una eficiencia en el manejo de recursos y de cómo la

información que se procesa constituya la suficiente veracidad para que la administración financiera tome una decisión correcta y así poder adaptarse a los cambios que se presenten en el mercado con total responsabilidad.

Concluyendo a lo expuesto anteriormente, se puede decir que una eficiente planificación financiera en la empresa ayudara a controlar, evaluar y garantizar una buena toma de decisiones, tomando en cuenta cada una de las oportunidades de gestión, con el fin de aportar a una solución efectiva para la empresa.

6.3 OBJETIVOS

6.3.1 OBJETIVO GENERAL

Desarrollar proceso de planificación y control financiero para el análisis de las herramientas financieras que determinen la situación actual de la empresa, contribuyendo a una correcta toma de decisiones de la empresa “Proyectos y Obras”.

6.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Establecer una propuesta de gestión que permita mejorar la situación financiera de la empresa “Proyectos y Obras”.
- Desarrollar estrategias de planificación financiera que ayuden a incrementar el rendimiento y productividad de la compañía.
- Desarrollar técnicas de reconocimiento, análisis y evaluación de riesgos para minimizar la incertidumbre al momento de realizar inversiones.

6.4 LOCALIZACIÓN Y COBERTURA

La elaboración del proyecto se llevará a cabo en la provincia de Manabí, cantón Portoviejo donde está situada la empresa “Proyectos y Obras”. La cobertura se dará mediante la ejecución de una propuesta la cual tiene como objetivo realizar estrategias para la planificación financiera que contribuya a la toma de decisiones y el control de riesgos.

El propósito de esta investigación es que la planificación y control financiero sirva como modelo para las empresas que quieran desarrollar diversas estrategias que les ayude a mantener un mayor control de sus herramientas financieras a través de procesos que faciliten la toma de decisiones.

6.5 SOSTEBILIDAD DE LA PROPUESTA

La presente propuesta tiene sostenibilidad técnica, ya que a través de ella se pretende incorporar una planificación de control financiero que le permita a la empresa “Proyectos y Obras” realizar un análisis respecto a la situación financiera a través de la correcta utilización de las herramientas financieras.

6.6 PRESUPUESTO

El presupuesto total que se necesita para este proyecto es de \$1.666,10 (mil seiscientos sesenta y seis con diez centavos de dólares) correspondiente a las actividades que se llevarán a cabo durante la investigación.

Rubro	Unidad de Medida	Cantidad	Costo Unitario	Costo Total
Asesoramiento financiero		1	\$ 1.500,00	\$ 1.500,00
Hojas	Resma	1	\$ 4,50	\$ 4,50
Fotocopia b/n	Hoja	60	\$ 0,03	\$ 1,80
Fotocopia color	Hoja	10	\$0,50	\$ 5,00
CD's	Unidad	2	\$ 0,90	\$ 1,80
Internet	Hora	40	\$ 1,50	\$ 60,00
Textos	Tomo	3	\$ 15,00	\$ 45,00
Viáticos	Viaje	32	\$ 1,50	\$ 48,00
TOTAL				\$ 1.666,10

6.7 CRONOGRAMA

De acuerdo al cronograma elaborado en el proyecto, se realizará una proyección anual del Flujo de caja para el año 2016 - 2018, que permitirá conocer los diferentes escenarios financieros de acuerdo al análisis de sensibilidad.

6.8 PROPUESTA TÉCNICA

En relación a la investigación recopilada por la empresa “Proyecto y Obras”, se evidencia la incorrecta utilización de las herramientas financieras para la toma de decisiones y la evaluación de riesgos financieros, por lo que se necesita aplicar estrategias de planificación y control que contribuyan a minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y recursos financieros, buscando su mejor rendimiento y máxima seguridad financiera.

6.8.1 PROCESO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Actualmente, la dirección y planificación estratégica constituye un punto clave e importante para todas las empresas; es la única forma de favorecer un futuro exitoso, con un crecimiento razonable, una rentabilidad suficiente y un riesgo acotado y controlado. El proceso de dirección y planificación estratégica se resume en las siguientes etapas:

GRAFICO N°1 PROCESO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA



Elaborado por: Autoras de la investigación

Fuente: Secundaria

DEFINIR LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

Este punto se centra en concretar la visión, la misión y los valores de la empresa, y de acuerdo a eso, identificar los objetivos estratégicos para conseguirlo.

Dentro de los objetivos característicos desde la perspectiva financiera de una empresa están: el crecimiento, la sostenibilidad a largo plazo, aumentar la rentabilidad, maximizar el retorno de las inversiones, optimizar costes, asegurar una apropiada estructura financiera, entre otros.

PLANIFICAR LA ESTRATEGIA

Se debe estudiar y formular las estrategias posibles para poder alcanzar los objetivos, evaluarlas y seleccionar la más idónea y, de igual manera, alinear la estructura de organización con la estrategia elegida.

La estrategia financiera deberá abarcar un conjunto de áreas clave que resulten del análisis estratégico que se haya realizado; entre las principales estrategias a aplicar está el análisis de la rentabilidad de las inversiones y el nivel de beneficios, análisis del circulante: la liquidez y la solvencia, análisis del equilibrio económico-financiero, nivel de endeudamiento, entre otros.

IMPLEMENTAR LA ESTRATEGIA

Para que la estrategia se convierta en algo alcanzable, medible y controlable, es necesario concretar en un plan estratégico a largo plazo, y en un presupuesto anual, los objetivos concretos y recursos necesarios.

Dentro de las fases de la implementación de la estrategia están:

- **Planificación y asignación de recursos.-** la implementación con éxito de estrategias requerirá de algún tipo de cambio en el perfil de los recursos de la empresa; por lo que una planificación cuidadosa de cambios en los recursos, es de gran importancia.

Esta planificación conlleva dos niveles a considerar. Primero cómo deben repartirse los recursos entre las diferentes funciones, departamentos, divisiones. Segundo cómo deben desplegar los recursos, dentro de cualquier parte de la empresa para que apoye de mejor manera las estrategias.

- **Desarrollo organizacional.-** las fases de un proceso organizacional pueden establecerse de la siguiente forma: decisión de la dirección de aplicación, identificación, análisis y diagnóstico de problemas en la empresa y planificación, realización y evaluación de la intervención.

- **La cultura empresarial.-** vivimos en una época en la que ha ganado importancia el libre mercado, lo cual significa que la competencia entre las empresas incrementa. Por esto, tiene una importancia decisiva la capacidad competitiva de una empresa, determinándose en dos factores:
 1. Por la definición y desarrollo de una estrategia clara en la que se definan cuáles son aquellas capacidades más competitivas frente a las de la competencia. Esto se puede sintetizar definiendo las Posiciones Estratégicas de Resultados (PER).

 2. Mediante una elaboración consecuente de un marco para la implementación de una estrategia. Es aquí donde juega un papel decisivo la cultura empresarial. La competencia de las capacidades superiores en sentido del PER solamente pueden ser desarrolladas cuando se crean y se viven dentro de un sistema de normas culturales adecuadas.

CONTROLAR Y EVALUAR LA ESTRATEGIA

Es necesario establecer un modelo de control, que identifique los indicadores correspondientes a los objetivos, la información a manejar y la concreción en un Cuadro de Mando que permita el seguimiento del plan y del presupuesto.

6.8.2 ANÁLISIS DE LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

La NIIF 7 establece: Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la entidad esté expuesta al final del periodo sobre el que se informa [NIIF 7.31].

El riesgo financiero es la incapacidad que puede llegar a presentar una empresa al incumplir con sus obligaciones financieras en la medida que se endeuda. Por lo que el análisis de riesgo financiero permite a las compañías financieras determinar el grado de riesgo que posee la entidad.

Para el análisis de los riesgos de liquidez y crédito que afectan principalmente a la compañía “Proyectos y Obras”, se tomará como base los estados financieros del año 2015.

CUADRO N° 1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2015

ACTIVOS	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$ 239.726,29
INVERSIONES CORRIENTES	\$ 200.000,00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	\$ 762.825,53
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-
INVENTARIOS	\$ 541.982,97
PROVISION OBSOLENCIA DE INVENTARIOS	-
GTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 297.916,33
ACTIVO FIJO AL COSTO	\$ 1.616.232,59
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ 859.798,32
ACTIVO DIFERIDO	\$ 62.906,67
AMORTIZACION ACUMULADA	-
TOTAL ACTIVOS	\$ 2.861.792,06
PASIVOS	
PRESTAMOS BANCARIOS	-
SOBREGIROS BANCARIOS	-
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	-
CUENTAS POR PAGAR	\$ 106.051,40
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	\$ 40.409,80
BENEFICIOS SOCIALES	\$ 62.242,36
OTROS PASIVOS	-
PASIVOS A LARGO PLAZO	\$ 1.505.585,61
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	\$ 20.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	\$ 592.526,52
RESERVA LEGAL	\$ 23.048,21
RESERVA DE CAPITAL	\$ 1.365,67
RESERVA POR VALUACION DE ACTIVOS	-
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 391.650,40
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 118.912,09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2.861.792,06

Elaborado por: Autoras de la investigación

Fuente: Constructora "Proyectos y Obras"

CUADRO N° 2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2015

VENTAS NETAS	\$ 4.557.728,44
COSTO DE VENTAS	\$ 3.504.114,42
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 858.813,52
GASTO DE VENTAS	-
GASTOS FINANCIEROS	-
INGRESOS VARIOS	-
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 194.800,50
15% Participación de trabajadores	\$ 29.220,08
Impuesto a la renta	\$ 40.409,80
10% reserva Legal	\$ 6.258,53
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	\$ 118.912,09

Elaborado por: Autoras de la investigación

Fuente: Constructora “Proyectos y Obras”

CUADRO N° 3 FLUJO DE CAJA

	2015	2016	2017	2018
(+) Ingresos por ventas netas	\$ 4.557.728,44	\$ 4.626.094,37	\$ 4.695.485,78	\$ 4.765.918,07
(-) Costos de ventas	\$ 3.504.114,42	\$ 3.622.553,49	\$ 3.744.995,80	\$ 3.871.576,65
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 1.053.614,02	\$ 1.003.540,88	\$ 950.489,99	\$ 894.341,42
(-) Gastos administrativos	\$ 858.813,52	\$ 887.841,42	\$ 917.850,46	\$ 948.873,80
(-) Gastos de ventas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 194.800,50	\$ 115.699,46	\$ 32.639,53	\$ (54.532,39)
(-) Gastos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN	\$ 194.800,50	\$ 115.699,46	\$ 32.639,53	\$ (54.532,39)
15% Participacion de trabajadores	\$ 29.220,08	\$ 17.354,92	\$ 4.895,93	\$ (8.179,86)
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 165.580,43	\$ 98.344,54	\$ 27.743,60	\$ (46.352,53)
(-) Impuesto a la renta 25%	\$ 40.409,80	\$ 24.586,14	\$ 6.935,90	\$ (11.588,13)
(=) UTILIDAD NETA	\$ 125.170,63	\$ 73.758,41	\$ 20.807,70	\$ (34.764,40)
(+) Depreciaciones	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54
FLUJO DE CAJA	\$ 260.494,17	\$ 209.081,95	\$ 156.131,24	\$ 100.559,14

Elaborado por: Autoras de la investigación

Fuente: Datos estimados según tasa de crecimiento poblacional del 1,5% para los ingresos y tasa de inflación del 3,38% según el INEC 2015 para los egreso

6.8.2.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

La NIIF 7 establece: Una entidad revelará:

- (a) Un análisis de vencimientos para pasivos financieros no derivados (incluyendo contratos de garantía financiera emitidos) que muestre los vencimientos contractuales remanentes.
- (b) Un análisis de vencimientos para pasivos financieros derivados. El análisis de vencimientos incluirá los vencimientos contractuales remanentes para aquellos pasivos financieros derivados en los que dichos vencimientos contractuales sean esenciales para comprender el calendario de los flujos de efectivo (véase el párrafo B11B).
- (c) Una descripción de cómo gestiona el riesgo de liquidez inherente en (a) y (b).

El concepto de liquidez es un factor fundamental a la hora de tomar decisiones de inversión y financiamiento, además de que es un elemento indispensable a considerar en los modelos de medición y control de riesgos financieros.

El riesgo de liquidez se manifiesta como la incapacidad de las empresas para comprar u obtener de alguna otra forma los fondos necesarios, ya sea incrementando los pasivos o redimiendo los activos, para poder cumplir sus obligaciones en y fuera del balance en la fecha de vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

Mediante el análisis de liquidez, se evalúa la flexibilidad de la empresa ante la eventualidad de tener que deshacerse de ciertas inversiones; así como la eficiencia en las estructuras de plazos de inversión, teniendo en cuenta que a mayor plazo, existirá mayor riesgo de liquidez inmerso en los títulos.

La empresa “Proyectos y Obras” por las características propias de su operación, requiere tener un adecuado manejo y control de sus riesgos financieros, es por ello que como parte de su estrategia y cultura de riesgos, deberá adoptar procedimientos adecuados en cada tipo de riesgo en el cual presente niveles de exposición. El riesgo de liquidez puede ser visto de diferentes perspectivas, ya sea para medir, evaluar y controlar la exposición a los riesgos de liquidez, la empresa deberá hacer uso de procedimientos, especialmente de indicadores, algunos que se presentarán a continuación:

Para medir la liquidez con la que cuenta la compañía, se realizará la aplicación de indicadores de liquidez, determinando la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo.

Liquidez corriente

Con este índice se relacionarán los activos corrientes frente a los pasivos de la misma naturaleza.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{2.042.451,12}{208,703.56}$$

$$\text{Liquidez corriente: } \mathbf{9,89}$$

De acuerdo al resultado obtenido en la liquidez corriente se puede analizar que los activos y pasivos corrientes tienen que ver con los procesos contables aplicados a la empresa y como esta se encuentra financieramente, por lo que al identificar estas variables, se sabrá cuáles son los riesgos en los que la empresa puede incurrir.

Con este resultado se llega a la conclusión de que la empresa cuenta con una liquidez importante para poder invertir y obtener mayores recursos financieros, lo cual ayuda a

garantizar la calidad y el buen desempeño de las actividades dentro del mercado competitivo.

Prueba ácida

Este indicador pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes,

$$Prueba \acute{a}cida = \frac{Activo \text{ corriente} - Inventarios}{Pasivo \text{ Corriente}}$$

$$Prueba \acute{a}cida = \frac{2,042,451.12 - 541,982.97}{208,703.56}$$

Prueba ácida: 7,19

Según estos resultados de prueba acida, se puede considerar que la empresa cuenta con un presupuesto estable y puede atender sus obligaciones, ya que al aumentar los pasivos corrientes y al considerar los inventarios se muestra un aumento final en la prueba, lo que da como resultado que la empresa tenga más rentabilidad y logre sus objetivos.

Al observar los indicadores financieros, como son los ratios de liquidez y de prueba ácida, se puede concluir que la empresa presenta buena liquidez para invertir en acciones. Mirando desde la perspectiva interna se puede definir y analizar que la aplicación adecuada de estos índices de rentabilidad ayuda a la empresa a crear nuevas estrategias de desarrollo, toma de decisiones acertadas llevando a una mejora financiera a la empresa.

6.8.2.2 RIESGO DE CRÉDITO

La NIIF 7 establece: Una entidad informará, para cada clase de instrumento financiero Información acerca de la calidad crediticia de los activos financieros que no estén *en mora* ni deteriorados en su valor [NIIF 7.36(c)]. El IASB se destacó que la información sobre la calidad crediticia da una mayor comprensión del riesgo de crédito de los activos y ayuda a los usuarios a evaluar si es más o menos probable que tales activos se deterioren en el futuro. Dado que esta información variará entre entidades, el Consejo decidió no especificar un método particular para darla, sino más bien permitir que cada entidad diseñe un método que sea apropiado a sus circunstancias [NIIF 7. FC54].

La Norma requiere que una entidad revele información acerca de la calidad crediticia de los activos financieros que no estén en mora y cuyo valor no se haya deteriorado. Al hacerlo, una entidad puede revelar la siguiente información:

- 1.) Un análisis de las exposiciones crediticias utilizando un sistema externo o interno de graduación crediticia;
- 2.) La naturaleza de la contraparte;
- 3.) Información histórica acerca de las tasas de incumplimiento de la contraparte; y Una entidad informará, para cada clase de instrumento financiero:
- 4.) Cualquier otra información utilizada para valorar la calidad crediticia [NIIF 7. IG23].

Al analizar los valores de cuentas por cobrar de los clientes, se puede evidenciar que la cartera de crédito de la empresa es alta, por lo que no le alcanza a cumplir con sus obligaciones financieras y hace que no se cuente con mucha liquidez.

La manera para mejorar la cartera vencida y generar liquidez necesaria es desarrollando la plataforma de cobro y la aplicación de una administración por procesos en el área de

crédito y recuperación, así se disminuirá el índice de morosidad e incrementará la rentabilidad de la empresa.

6.8.3 ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

El análisis de sensibilidad es una herramienta muy utilizada en las empresas para la toma de decisiones de inversión, y consiste en calcular los nuevos flujos de caja y el VAN, cambiando una variable; de esta manera teniendo los nuevos flujos y el nuevo VAN se podrá calcular y mejorar las estimaciones que se tienen proyectadas.

Con la elaboración del Flujo de caja se trata de reflejar las condiciones reales o más probables de la empresa, pero la existencia del factor riesgo es siempre una permanente amenaza a los supuestos. Por lo que se plantea analizar cuáles son los principales riesgos potenciales del negocio, entre que rangos podría variar y como afectarían estos a los indicadores económicos financieros, especialmente al más importante, el VAN. Y de esta manera la empresa “Proyectos y Obras” podrá estar prevenida y diseñar contratos con los proveedores y/o clientes de manera de siempre estar protegidos ante estas contingencias.

Para este caso se evaluó la capacidad de la empresa al soportar un 5% de aumento en los costos; además, se evaluó un 5% de reducción en los ingresos totales, manteniendo lo demás constante.

- Análisis De Sensibilidad: Incremento en costos al 5%

CUADRO N° 4 FLUJO DE CAJA – PRIMER ESCENARIO

	2015	2016	2017	2018
(+) Ingresos por ventas netas	\$ 4.557.728,44	\$ 4.626.094,37	\$ 4.695.485,78	\$ 4.765.918,07
(-) Costos de ventas	\$ 3.504.114,42	\$ 3.797.759,21	\$ 4.116.011,43	\$ 4.460.933,19
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 1.053.614,02	\$ 828.335,16	\$ 579.474,35	\$ 304.984,88
(-) Gastos administrativos	\$ 858.813,52	\$ 887.841,42	\$ 917.850,46	\$ 948.873,80
(-) Gastos de ventas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 194.800,50	\$ (59.506,26)	\$ (338.376,10)	\$ (643.888,92)
(-) Gastos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN	\$ 194.800,50	\$ (59.506,26)	\$ (338.376,10)	\$ (643.888,92)
15% Participacion de trabajadores	\$ 29.220,08	\$ (8.925,94)	\$ (50.756,42)	\$ (96.583,34)
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 165.580,43	\$ (50.580,32)	\$ (287.619,69)	\$ (547.305,58)
(-) Impuesto a la renta 25%	\$ 40.409,80	\$ (12.645,08)	\$ (71.904,92)	\$ (136.826,40)
(=) UTILIDAD NETA	\$ 125.170,63	\$ (37.935,24)	\$ (215.714,77)	\$ (410.479,19)
(+) Depreciaciones	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54
FLUJO DE CAJA	\$ 260.494,17	\$ 97.388,30	\$ (80.391,23)	\$ (275.155,65)

Elaborado por: Autoras de la investigación

Fuente: Datos estimados según tasa de crecimiento poblacional del 1,5% para los ingresos y tasa de inflación del 3,38% según el INEC 2015 para los egresos

- Análisis De Sensibilidad: Reducción de los ingresos al 5%

CUADRO N° 5 FLUJO DE CAJA – SEGUNDO ESCENARIO

	2015	2016	2017	2018
(+) Ingresos por ventas netas	\$ 4.557.728,44	\$ 4.398.207,94	\$ 4.244.270,67	\$ 4.095.721,19
(-) Costos de ventas	\$ 3.504.114,42	\$ 3.622.553,49	\$ 3.744.995,80	\$ 3.871.576,65
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 1.053.614,02	\$ 775.654,46	\$ 499.274,87	\$ 224.144,54
(-) Gastos administrativos	\$ 858.813,52	\$ 887.841,42	\$ 917.850,46	\$ 948.873,80
(-) Gastos de ventas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 194.800,50	\$ (112.186,96)	\$ (418.575,59)	\$ (724.729,26)
(-) Gastos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
(=) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN	\$ 194.800,50	\$ (112.186,96)	\$ (418.575,59)	\$ (724.729,26)
15% Participacion de trabajadores	\$ 29.220,08	\$ (16.828,04)	\$ (62.786,34)	\$ (108.709,39)
(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 165.580,43	\$ (95.358,92)	\$ (355.789,25)	\$ (616.019,87)
(-) Impuesto a la renta 25%	\$ 40.409,80	\$ (23.839,73)	\$ (88.947,31)	\$ (154.004,97)
(=) UTILIDAD NETA	\$ 125.170,63	\$ (71.519,19)	\$ (266.841,94)	\$ (462.014,90)
(+) Depreciaciones	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54	\$ 135.323,54
FLUJO DE CAJA	\$ 260.494,17	\$ 63.804,35	\$ (131.518,40)	\$ (326.691,36)

Elaborado por: Autoras de la investigación

Fuente: Datos estimados según tasa de crecimiento poblacional del 1,5% para los ingresos y tasa de inflación del 3,38% según el INEC 2015 para los egresos

VALOR ACTUAL NETO

Consiste en determinar el valor presente de los flujos de ingresos y gastos generados durante el periodo de vida útil de un proyecto de inversión; sea por abrir una sucursal, adquirir nueva maquinaria, incursionar en un nuevo mercado o ingresar en un nuevo rubro de negocio; la forma más efectiva de evaluar la rentabilidad de esos proyectos de inversión, es usando el VAN.

CUADRO N° 6 VALOR ACTUAL NETO

VAN DEL INVERSIONISTA					
AÑO	0	2015	2016	2017	2018
FLUJO DE CAJA		260.494,17	209.081,95	156.131,24	100.559,14
TASA DSCTO.		10,92%	10,92%	10,92%	10,92%
FLUJOS ACTUALIZADOS		234.848,69	169.940,47	114.409,01	66.432,73
INVERSIÓN INICIAL		585.630,90			
VAN DEL INVERSIONISTA		\$ 585.630,90			

Elaborado por: Autoras de la investigación

En vista de que el Valor Actual Neto es positivo con una TREMA del 10,92%, quiere decir que la empresa será capaz de cubrir el costo de capital y generar utilidades, por ende existiría rentabilidad para el negocio, lo que contribuya a aumentar la inversión para crecimiento de la compañía.

ANÁLISIS DE ESCENARIOS

El análisis de sensibilidad realizado en los acápites anteriores del presente capítulo, hemos analizado la sensibilidad del VAN (indicador económico financiero) de la empresa a la variación aislada de las principales variables que intervienen en los costos e ingresos del negocio. Sin embargo, la situación real es que estas variaciones se producen normalmente en alguna combinación de ellas, es decir, no se producen aisladamente.

Por lo que es necesario crear dos escenarios pesimistas el cual considera dos variaciones de estas variables, siempre de rangos probables y observar como varía el VAN como indicador de rentabilidad.

La desaceleración económica que enfrenta el país actualmente hace que exista falta de liquidez en el mercado y exista deudas por parte del Estado hacia los empresarios constructores, leyes de herencia y plusvalía, son razones que afectan la inversión pública, por lo que en el 2015 el sector de la construcción no presentó crecimiento económico a comparación de los últimos 10 años.

Mientras que las salvaguardias impuestas por el Gobierno Nacional, provocan un incremento de los materiales importados, lo que ha influido para se contraiga el sector inmobiliario y de la construcción; al crecer la tasa de inflación además de aumentar el precio de los materiales de construcción nacionales, también aumentan el precio de la mano de obra; afectando considerablemente los costos de producción.

CUADRO N° 7 ANÁLISIS DE SENSIBILIZACIONES

ANÁLISIS DE SENSIBILIZACIONES			
Variables	Variación	VAN	Evaluac.
Actual	0%	\$ 585.630,90	Viable
Aumento de costos	5%	\$ 73.319,60	Muy Sensible
Disminución de ingresos	-5%	(\$ 25.488,13)	Sensible

Elaborado por: Autoras de la investigación

Mediante este cuadro de sensibilizaciones se puede concluir que al existir los dos escenarios pesimistas, la empresa no puede cubrir sus necesidades, y no puede realizar inversiones para su crecimiento, debido a que afecta considerablemente la rentabilidad de la compañía.

BIBLIOGRAFÍA

1. **ANDRADE, g.** (2008). Contabilidad Financiera. Editorial Mcgraw Hill. México.
2. **BARAJAS NOVOA, a.** (2008). Finanzas para no financistas. Cuarta edición. Ediciones Pontificia Universidad Javeriana. Colombia
3. **BBVA.** (Marzo de 2010). La educación financiera. Un análisis de BBVA. Recuperado el 01 de abril de 2016, desde: http://www.bbva.com/TLBB/fbin/EducacionFinanciera_esp_tcm12-222986.pdf
4. **CARDOZO, h.** (2006). Auditoría del sector solidario: Aplicación de normas internacionales. Ecoe Ediciones. Colombia
5. **CHARLES, t, HORNGREN, g.** (2000). Introducción a la Contabilidad Financiera. Editorial Pearson Educación. México
6. **COATES, k.** (15 de Diciembre de 2009). Educación Financiera: Temas y Desafíos para América Latina. Recuperado el 01 de abril de 2016, desde: Conferencia Internacional OCDE – Brasil sobre Educación Financiera. Rio de Janeiro, Diciembre 15-16, 2009: <http://www.oecd.org/dataoecd/16/20/44264471.pdf>
7. **CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO.** (2009). Recuperado el 03 de octubre de 2015 desde: http://www.contraloria.gob.ec/normatividad_vigente.asp
8. **COOPERS & LYBRAND.** (1997). Los nuevos conceptos del control interno (Informe COSO). Editorial Diaz Santos. España
9. **COOPERS & LYBRAND.** (2013). Los nuevos conceptos del control interno (Informe COSO). Editorial Diaz Santos. España
10. **CRECEMYPE MINISTERIO DE LA PRODUCCIÓN DE PERÚ** (2015). Recuperado el 12 de diciembre de 2015 desde: <http://www.crecemype.pe/portal/index.php/herramientas-financieras/herramientas-de-gestion/presupuesto>
11. **DOMÍNGUEZ, P. R.** (2007). Manual de análisis financiero. Barcelona: Editorial Juan Carlos Martínez Coll.

12. **DUARTE, j.** (2005). Finanzas Operativas. Editorial Herberto Ruz. Mexico
13. **ENTIDAD DE CERTIFICACIÓN BCE.** Recuperado el 26 de marzo de 2016 desde <https://www.eci.bce.ec/...file.../80a6ae24-4f1e-4141-804b-f0907f877c4d>
14. **ESTUPIÑAN, Gaitán Rodrigo** (2006). Control Interno y Fraudes con base en los ciclos transaccionales. Segunda Edición. Ecoe Ediciones Cía Ltda. Colombia
15. **FAGA, H. A.** (2006). Rentabilidad. En H. A. Faga, Como conocer y manejar sus costos para tomar decisiones rentables (pág. 116). Buenos Aires: Ediciones Granica S.A.
16. **FONSECA, O.** (2011). Sistemas de Control Interno para Organizaciones. Editorial IICO. Perú
17. **GITMAN, I.** (2003). Principios de Administración Financiera. Editorial Pearson Educación. Mexico
18. **GITMAN, I.** (2007). Principios de Administración Financiera. Editorial Pearson Educación. Mexico
19. **HORNGREN Y HARRISON.** (2003). Contabilidad General. Quinta Edición. México.
20. **HUERTAS, M. R.** (2007). Aplicaciones prácticas de las Normas Internacionales de Información Financiera. Cartago, Costa Rica: Editorial Tecnológica de CR.
21. **INGRAM, D.** (2015). Objetivos Financieros de Negocios. Demand Media -La voz de Houston. Recuperado el 10 de diciembre de 2015 desde: <http://pyme.lavoztx.com/objetivos-financieros-de-negocios-8270.html>
22. **JOEHNK, m.** (2005). Fundamentos de Inversiones. Editorial Pearson Educación. España
23. **JOHN. j. WILD, k.** (2007). Análisis de Estados Financieros. McGraw-Hill. México
24. **JUEZ. P & MARTIN. P.** (2007) Manual de contabilidad para Juristas. Editorial La Ley. España

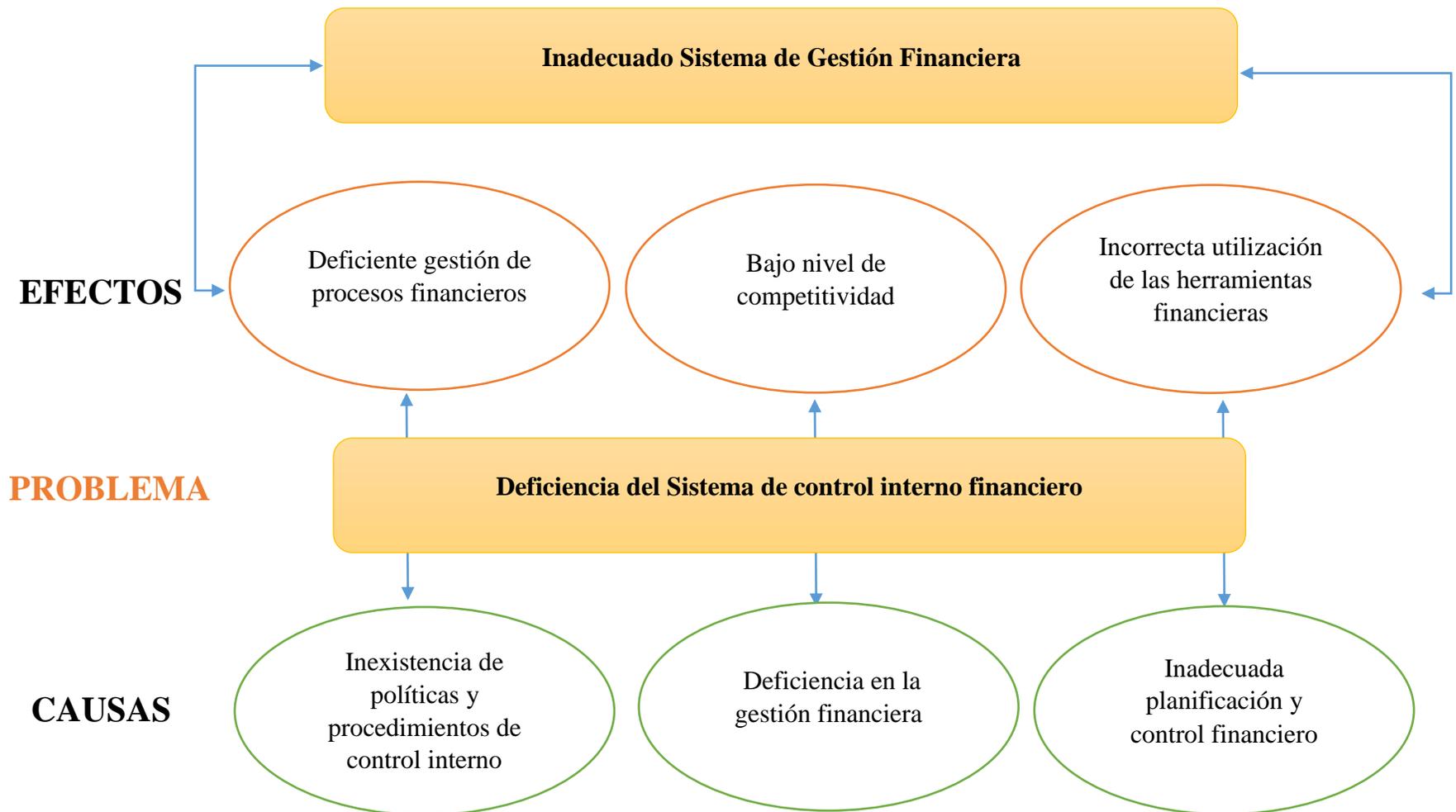
25. **OECD.** (Julio de 2005). Recommendation on Principles and Good Practices for Financial. Recuperado el 01 de abril de 2016, desde <http://www.oecd.org/dataoecd/7/17/35108560.pdf>
26. **KOHLER, E.** (1993). Diccionario para Contadores Recuperado. Editorial Limusa S.A. México
27. **LATORRE, k.** (2011). Procesos Contables. Escuela Politecnica del Litoral. Ecuador
28. **LAUDON, j.** (2004)**MACEDO, J. J.** (2006). Introducción a la Contabilidad. Jalisco: Ediciones Umbral.
29. **MALDONADO, H.** (2003). Manual de Contabilidad. Quinta Edición. Mexico.
30. **MANTILLA BLANCO, S.** (2009). Auditoria de Control Interno, ECOE., Ediciones segunda edición. Colombia
31. **MANTILLA BLANCO, S.** (2013). Auditoria de Control Interno, ECOE., Ediciones tercera edición. Colombia
32. **MARTNER, g.** (2004). Planificación y presupuesto por programas. Ediciones Siglo XXI. México.
33. **MINISTERIO DE EDUCACIÓN CULTURA Y DEPORTE MECD DE ESPAÑA.** Recuperado el 13 de diciembre de 2015 desde: http://www.mecd.gob.es/cultura-mecd/dms/mecd/cultura-mecd/areas-cultura/promociondelarte/mc/expotemp/capitulos/GestionEconomica_GestionFinanciera.pdf
34. **MIRANDA. J.** (2005). Gestión de Proyectos. Quinta Edición. Editores Guadalupe Cia. Ltda. Colombia
35. **MENDIVIL ESCALANTE, V.** (2002). Elementos de Auditoría Quinta. Edición Thomson-Learning
36. **NAKASONE, g.** (2001). Análisis de Estados Financieros para la toma de decisiones. Fondo Editorial PUCP. Perú
37. **PEDROÑO, E** (2010). Contabilidad: iniciación práctica. Ediciones Lex Nova. España

- 38. PERDOMO MORENO, A.** (2000). Fundamentos de control Interno - Séptima edición. Editorial Thomson. México
- 39. PINDADO GARCÍA, J.** (2001). Gestión de tesorería en la empresa Teoría y aplicaciones. Ediciones Salamanca. España
- 40. SALMERÓN, j.** (2013). Gestión Financiera. Editex. España
- 41. SANCHEZ. a.** (2006). Análisis crítico de la estructura organizacional en las OFCC. Gestión económica, gestión financiera y enfoques de administración en las organizaciones de carácter social: Un estudio a la luz de la teoría de la organización (1980-2000). Tesis doctoral. Recuperado el 02 de abril de 2016 desde <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2006/asc/3h.htm>
- 42. SINGER, s.** (24 y 25 de Abril de 2008). El MIDE y la educación financiera socio estratégica en la Responsabilidad social. Recuperado el 01 de abril de 2016, desde Seminario CEMLA – Banco de México. Modernización e Inclusión Financiera: <http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-discursos/publicaciones/seminarios/modernizacione-inclusion-financiera-enamerica-la/%7BE9BF7AA7-3FB8-A1F4-AD67-A6C04F6327E2%7D.pdf>
- 43. SUPERITENDENCIA DE COMPAÑIAS.** (2011). Tabla de Indicadores. Recuperado el 02 de abril de 2016 desde: http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- 44. TORO, d.** (2010). Análisis Financiero: Enfoque y proyecciones financieras. Ecoe Ediciones. Bogotá
- TORRE PADILLA, A.** (2008). La Gestión Financiera de la empresa. Perú
- 45. VAN HORNE. j, WACHOWICZ. j.** (2010). Fundamentos de Administración Financiera. Editorial Pearson Educación. Mexico
- 46. WHITTINGTON, PANY,** (2005). Principios de Auditoría. Decimocuarta edición. McGraw-Hill Interamericana Editores S.A. Mexico

ANEXOS

ANEXO 1

ÁRBOL DE PROBLEMAS



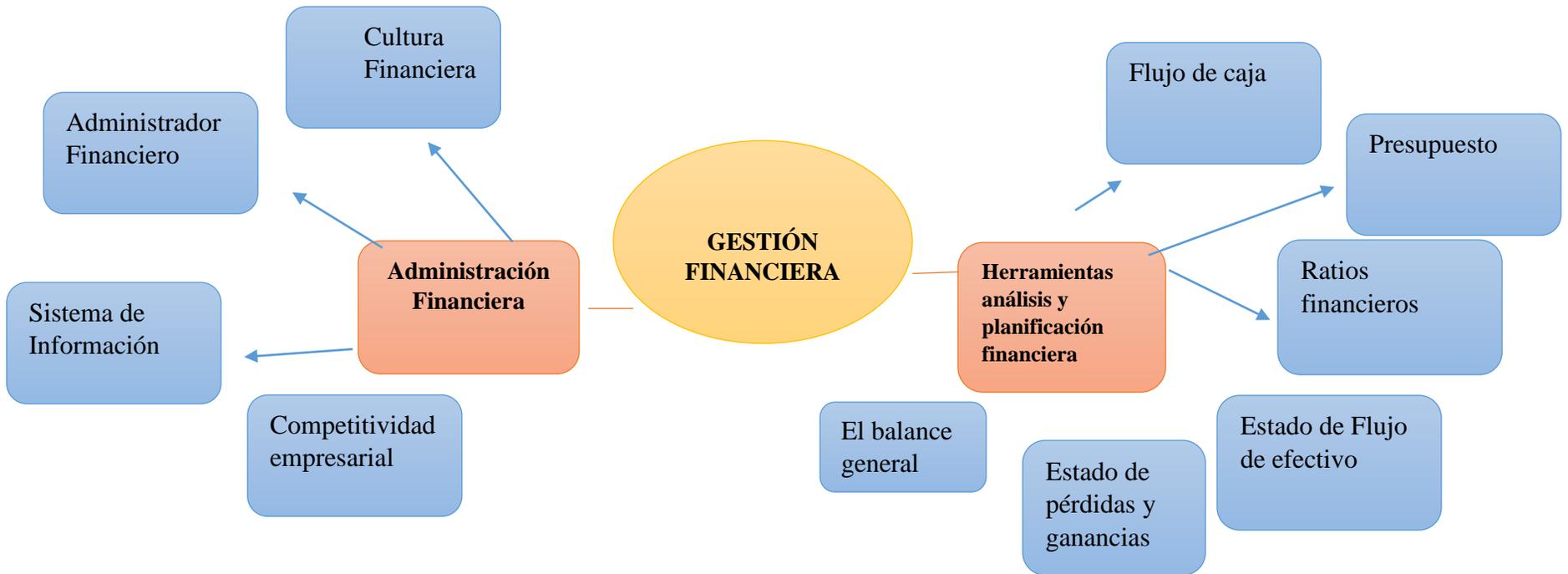
ANEXO 2

MAPA MENTAL DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE



ANEXO 3

MAPA MENTAL DE LA VARIABLE DEPENDIENTE



ANEXO 4

FORMATO DE PREGUNTAS DE ENTREVISTA



UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

ENTREVISTA DIRIGIDA A: Gerente de la empresa – Ing. Christian Gonzenbach

1) ¿Cómo está definida la estructura organizativa de su empresa?

Gerente General

Presidente

Departamento técnico – Departamento Contable

2) ¿Cuáles son los requisitos o en que se basan para contratar personal?

El personal se contrata conforme a la necesidad y al objeto social de la compañía, determinando la competencia y aptitudes con las que debe de contar el futuro empleado, la persona debe contar con la experiencia suficiente para el cargo a solicitar, su formación y aspectos de su personalidad específica.

3) ¿Qué tipos de políticas tienen establecidas en la empresa?

Eficacia y eficiencia, Calidad, Orden, Cumplimiento y Armonía

4) ¿Cuáles son los procesos que se aplican para el desarrollo y ejecución del control interno, identificando riesgos para el logro de objetivos?

Se establecen y se acatan las políticas aplicadas a nuestra actividad, entre ellas las políticas fijadas externamente que son las políticas de remuneración para el salario mínimo, políticas de calidad, en donde tenemos que obtener garantías de buen uso y fiel cumplimiento de contratos, las políticas de seguridad para los empleados que están en obras, estas dos últimas son comunicadas a nuestros empleados para evitar riesgos en la ejecución de sus actividades.

Las políticas financieras que se aplican son: inversión en adquisición de activos cuando existe utilidad y la mayoría de pagos a proveedores se hacen con cheque como medida de seguridad.

5) ¿Realiza planificación de los recursos financieros de la empresa?

La planificación que se realiza es que al final del periodo contable si se obtiene utilidades, se invierten en la obtención de maquinarias para mejorar nuestros servicios.

6) ¿Se ha desarrollado una cultura de medición y evaluación permanente en la empresa?

En nuestra empresa existe una buena relación y comunicación entre directivos y personal, se valora el compromiso y dedicación en sus actividades, por lo que las personas que pertenecen a esta compañía deben de realizar las cosas con eficiencia para obtener los resultados esperados.

7) ¿Con qué frecuencias se capacita sobre el manejo de financiero y control de la empresa?

Las capacitaciones que tiene nuestro personal contable son las que realizan el programa contable GENESIS y el SRI, y son unas tres o cuatro veces por año.

8) ¿La compañía cuenta con personas capacitadas en el tema financiero, aparte del gerente y la contadora?

No solo los dos.

ANEXO 5

FORMATO DE PREGUNTAS DE ENTREVISTA



UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

ENTREVISTA DIRIGIDA A: Contadora de la empresa.- Lcda. Dolores Triviño

1) ¿Cuál es el proceso informático – contable con el que cuenta la empresa?

La empresa cuenta con un sistema informático contable en este caso es el GENESIS INFORMATICO, el proceso comienza con la llegada de las facturas de compra, se ingresan las facturas, se transfiere al respectivo asiento contable, luego de eso se autoriza el pago dependiendo si es una compra al contado o es una compra a crédito.

Al final de cada mes se arreglan las cuentas por pagar y luego de la aprobación del Jefe inmediato superior se realizan los respectivos pagos, cuando son las compras al contado llega la factura y se le da el respectivo proceso para el pago inmediato.

Somos contribuyentes especiales y emitimos facturas electrónicas, luego del respectivo ingreso de las facturas verificamos que la retención este correcta y se hace el envío al SRI.

Una vez que está toda la información nosotros revisamos con aplicativos como la mayorización, que es la primera parte, luego los asientos contables, en la mayorización verificamos que las cuentas estén registradas correctamente, estén cuadradas, luego de verificar se procede a generar los respectivos estados

financieros que son los que nos ayudan a la toma de decisiones bien cercanas a la realidad.

2) ¿De qué manera se supervisa los procesos contable-financieros dentro de la empresa?

La forma que tenemos en revisar es comparar el informe de clases que estén todas las cuentas con sus respectivas clases, verificamos que el total del informe este igual que en la mayorización y en el estado financiero; si vemos diferencias en estos totales, procedemos a revisar mes a mes para revisar en qué fecha está el error y luego ir al respectivo asiento, corregirlo y dejar todo cuadrado.

Otra forma de revisar es cuando se hace la declaración de IVA, se compara la mayorización de la cuenta con el DIMM, donde se ve que este todo igual y si existen diferencias es porque este mal registrado alguna transacción o una retención este con otra cuenta. Además cuando se hacen los pagos verificamos que las facturas estén igual que el valor total, es decir lo registrado con la factura física.

3) ¿Cuáles son los procedimientos para el registro de las transacciones, en que periodos de tiempo se verifican estos registros para obtener una informa confiable?

Los procedimientos son la llegada de la factura, se verifica que tengan los datos del proveedor, razón social, el RUC, que no esté caducada la factura, verificar si lleva IVA, y si no lleva porque, si tiene calificación artesanal, es una nota de venta, todos estos detalles. Se realiza el método de factura de compra, para esto debemos verificar que este el proveedor, si es un proveedor nuevo vamos al registro de proveedores, donde registramos sus datos; y lo enlazamos con la cuenta Proveedores, buscamos la clase que se le asigna a ese proveedor y le definimos si tiene retención o no.

Una vez que este registrado el proveedor, abrimos una factura de compra, buscamos el proveedor, se completa el número de la factura, se verifica la autorización, y se registran los valores.

Verificamos los registros a fin de mes, para verificar si se quedaron retenciones sin enviar, pedimos estados de cuenta a los proveedores y verificamos que estén todas las facturas, por lo que no podemos emitir retenciones del mes anterior, la autorización es al día, máximo podemos demorarnos cinco días si es del mes pasado.

4) ¿Bajo qué normas elabora los estados financieros de la organización?

Principalmente las Normas Internacionales de Información Financiera, posterior a eso las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, luego las emitidas por la Superintendencia de Compañías, las regulaciones que emite el Servicio de Rentas Internas, todas las leyes que regula el país.

5) ¿La empresa posee un sistema contable que maneja información actualizada y confiable?

Si, tratamos de que la información este al día, por lo menos con un error de un día de retraso.

6) ¿Una vez que tiene emitido los estados financieros, realizan aplicación de herramientas financieras para la toma de decisiones?

Siempre utilizamos los índices financieros, y analizamos diariamente los estados financieros.

7) ¿Todas las operaciones que realiza la empresa están debidamente codificadas con las partidas del Plan único de cuentas?

Todo está debidamente codificado en el plan de cuentas; y todo esta enlazado con la nueva forma de proveedores, por lo que se va directamente a la cuenta que es. Actualmente estamos enviando todo al costo ya no a Obras de construcción, y al final del año, con los estados financieros revisamos dependiendo de las planillas

que tengamos pendientes para el próximo año, se ve cuanto del costo se deja para los contratos de construcción.

8) ¿Se cuenta con un proceso de presupuestación alineado con los objetivos estratégicos de la empresa?

Formalmente no se realiza un proceso de presupuestación, pero creamos archivos de Excel donde hacemos un listado de las cuentas por pagar para ver hasta cuanto podemos gastar.

9) ¿La compañía cuenta con un Flujo de Caja que facilita la gestión de los flujos de fondos?

Se realizan los Flujos de caja para la presentación a la Superintendencia de Compañías.

10) ¿Cuándo se toman decisiones que afectan las finanzas de la empresa, estas se soportan en la juiciosa evaluación del impacto sobre la futura situación financiera de la empresa?

Generalmente las decisiones se refieren a compra de activos nuevos, a maquinarias porque somos una constructora. Cuando vemos que estamos en una buena situación económica que nuestros clientes nos están pagando y no tenemos tantos gastos, mediante el informe bancario, a lo que tenemos proyectado planillar y proyectado gastar, entonces en base a todas estas cosas, se ve si la empresa está en una buena situación económico se decide invertir



PROYECTOS Y OBRAS NIIF 2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015

Nombre de Cuenta	Parciales	Totales
ACTIVO		2,861,792.06
ACTIVO CORRIENTE		2,042,451.12
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC		239,726.29
CAJA GENERAL	11,800.00	
Fondo Rotativo Harvey Parraga	11,000.00	
Fondo Rotativo Walter Cedeño	800.00	
BANCOS	227,926.29	
Banco Guayaquil cta. cte. 2710269	976.05	
Banco del Pichincha cta.3339554704	45,925.89	
Banco Guayaquil cta.28501080	78,494.43	
Banco Guayaquil cta. 2850695-3	95,269.11	
Banco del Pacifico cta.739573-6	1,155.68	
Banco Internacional Cta.7600619743	6,105.13	
ACTIVOS FINANCIEROS		962,825.53
ACT.FINAN.DISP.HASTA SU VENCIMIE	200,000.00	
Inversion Banco del Pichincha	200,000.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBI	253,575.71	
Cuentas Cobrar Clientes	113,975.18	
Concecl	56,266.99	
RHR Cia. Ltda.	1,701.07	
China Camce	56,007.12	
Prestamos Empleados	1,425.00	
Anticipo mano de obra personal	135,363.79	
Administracion Tributaria	2,311.74	
Anticipo por liquidar trabaj	500.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBI	210,000.00	
Ferzabran	210,000.00	
OTRAS CUENTAS X COBRAR	299,249.82	
Anticipo Proveedores	151,503.51	
Anticipo Comisiones	147,746.31	
INVENTARIOS		541,982.97
Obras en construccion	541,982.97	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIEN		297,916.33
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMP()	249,864.47	
Credito Tributario a favor de la em	27,486.89	
Credito tributario x adquisiciones	4,217.27	
Credito tributario x retenciones iv	218,160.31	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR EMP()	48,051.86	
Retencion en la Fuente	48,051.86	
ACTIVO NO CORRIENTE		819,340.94
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		756,434.27
TERRENOS	45,000.00	
Terreno via a Manta 1	45,000.00	
VEHÍCULOS	134,062.46	
Camión Dutro MM año 2006	32,355.42	
Camión cabinado 6 toneladas	34,632.58	
Camioneta Ford F150 DC 4x2	32,133.93	
Camión Hino blanco año 2013	34,940.53	
MAQUINARIAS	1,344,080.00	
Excavadora 320L serie	65,000.00	
Tractor D6H	70,000.00	
Rodillo Pata de cabra	122,000.00	
Retroexcavadora 416D/4 CAB	85,000.00	
Volquete Hino GH1JGUD Amarilla	82,080.00	



PROYECTOS Y OBRAS NIIF 2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015

Nombre de Cuenta	Parciales	Totales
Excavadora 324DL	220,000.00	
Minicargador 246B	37,500.00	
Mack GU 813E	105,000.00	
Rodillo liso vibratorio VOLVO	43,000.00	
Motoniveladora VOLVO	40,000.00	
Cargadora de Ruedas SEM659	112,000.00	
Excavadora Liugong 915D	100,000.00	
Camion Volvo blanco	112,500.00	
Excavadora CLG925D Liugong	150,000.00	
EQUIPOS DE CONSTRUCCION		60,513.96
Bomba de combustible	1,144.72	
Elevador	3,638.09	
Vibrador eléctrico Wacker	1,752.30	
Teodolito autom, trípode, mira	1,400.00	
Compactador 60 KG BD60-2I	3,350.16	
Compactador 60 kg	3,617.10	
Vibrocapisonador Bagant	3,116.70	
Vibrocapisonador BS602OI	6,607.04	
Bomba de Succión	1,785.71	
Concretera Bagant C15350	2,618.80	
Concretera Bagant C1S350 LZH	2,340.00	
Alisadora Wacker CT36-8A-V	3,132.90	
Compactador Masalta CM HONDA GX-1	3,303.84	
Encofrado Metalico	22,707.00	
MUEBLES DE OFICINA		12,079.53
Escritorio Ejecutivo 2*80 en LFZH	380.00	
Sillón Presidente (LFZH)	220.00	
Mesa de sesiones de 1.8 x 1.10	280.00	
Modular 6 puertas y 12 gavetas Cont	1,251.00	
Escritorio en L de 1.70*1.50 Contab	360.00	
Biblioteca Mod. vitrina, Puertas, G	2,799.73	
Butaca fija Presidente cuero negro	969.42	
Sillón giratorio Presidente cuero	577.30	
Estanteria metálica	706.00	
Archivo danes 4 gavetas ofic. FZP	480.36	
Escritorio en L de 1 gaveta	196.43	
Silla para mesa de sesiones	270.95	
Butaca triple para Recepción	232.99	
Escritorio Departamento Técnico	242.50	
Silla Giratoria secreteria	78.57	
Muebles de Oficina Campamento Nuevo	1,944.40	
Muebles de Oficina Dep Talento Huma	1,069.88	
EQUIPOS DE OFICINA		18,297.38
Programa Contable Génesis Administr	5,550.00	
Computadora intel p4.0 3.4 (WPA)	960.00	
Impresora hp 9800 formato A3	295.00	
Programa Génesis Transaccional	80.00	
6 aires acondicionado split	3,357.14	
Computadora Flash Core intel 2.5Gh	732.14	
Comp. Servidor intel Core 2 Duo	864.28	
Copiadora Impresora Ricoh Aficio	1,000.00	
Impresora matricial Epson II	241.07	
Reloj Biométrico 1360C	863.88	
Computador clon FX-8 16g	1,116.07	



PROYECTOS Y OBRAS NIIF 2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015

Nombre de Cuentas	Parciales	Totales
Computadora Mainboard intel Aton D2	445.00	
Impresora EPSON L355 inkjet Multifu	293.51	
Computadora Writer DDE3-1	530.00	
Computadora Writer DDE3-2	530.00	
Copiadora Impresora Ricoh Aficio 50	1,339.29	
ENSERES DE OFICINA		2,199.26
Radio móvil EM200 s/n 019THLA786	410.00	
Central telefónica oficina Moticonc	1,329.15	
Pizarra 120x240 Blanca	49.11	
Radio EM200 móvil hino nuevo	411.00	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-859,798.32	
Depreciación Vehículo	-99,744.05	
Depreciación Maquinaria	-719,349.89	
Depreciación Equipo de Construcción	-16,570.30	
Depreciación Muebles de Oficina	-6,349.24	
Depreciación Enseres de oficina	-2,040.55	
Depreciación Equipos de oficina	-15,744.29	
ACTIVOS POR IMP. LA RENTA DIFERI		62,906.67
Activo x impuesto diferido	62,906.67	
PASIVO		1,714,289.17
PASIVO CORRIENTE		208,703.56
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAG/		106,051.40
CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR I	106,051.40	
Proveedores x Pagar	77,911.61	
CXP Fondo Rotativo HPM	1,097.77	
CXP Fondo Rotativo WCG	151.91	
Tarjeta Credito Corporativa x pagar	209.63	
CXP Caja Chica	15.83	
CXP Fondo CDZH	29.24	
Facturas FZ y BE	182.64	
CXP CDZH Palacio fzp	134.08	
CXP LZH Bco Guayaquil UPC	26,318.69	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		102,652.16
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARI	10,056.53	
103 Retenciones F. Impuesto a R.	2,900.23	
104 Retenciones F. IVA	7,156.30	
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		40,409.80
Impuesto a la renta por pagar del e	40,409.80	
CON EL IEES		3,372.68
Aporte Personal 9.35%	1,305.90	
Aporte Patronal 12.15%	1,679.02	
Fondo de Reserva por pagar	387.76	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEAD		19,593.07
Sueldos x Pagar	3,708.40	
Decimo Tercer Sueldo x Pagar	1,762.27	
Decimo Cuarto Sueldo x Pagar	8,162.05	
Vacaciones x Pagar	5,960.35	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES >		29,220.08
Participación Utilidades Trabaj	29,220.08	
PASIVOS NO CORRIENTES		118,470.17
OBLIG. PROVEED.LARGO PLAZO		35,820.92
Fecorsa	35,820.92	
OF. G. CON INSTIT. FINANCIERAS		82,649.25



PROYECTOS Y OBRAS NIIF 2015

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015

Nombre de Cuenta	Parciales	Totales
Banco del Pichincha	17,291.98	
Banco Internacional	65,357.27	
PASIVO DIFERIDO		1,387,115.44
ANTICIPO CLIENTES		1,387,115.44
China Camce Contrato compl.2	335,357.41	
Colector Sucre 24 de Mayo	34,796.38	
China Camce contrato principal	360,377.81	
Palacio Sucre 24 de Mayo 25% antici	137,229.21	
Fideicomiso 75% obra Palacio Su	372,837.07	
Anticipo CPM via la solita	146,517.56	
PATRIMONIO		1,147,502.89
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20,000.00	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS		592,526.52
Aporte de Socios futura capitalizac	592,526.52	
RESERVAS		24,413.88
RESERVA LEGAL	23,048.21	
RESERVA DEL CAPITAL	1,365.67	
RESULTADOS ACUMULADOS		391,650.40
GANANCIAS ACUMULADAS	220,650.40	
Ganancias Acumuladas	220,650.40	
RESULTADOS ACUMUL POR ADOPCIÓ	171,000.00	
RESULTADOS DEL EJERCICIO		118,912.09
GANANCIA NETA DE PERIODO	118,912.09	
Ganancia del Ejercicio	118,912.09	
PASIVO + PATRIMONIO		2,861,792.06
PASIVO + PATRIMONIO		2,861,792.06



PROYECTOS Y OBRAS NIIF 2015

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 31 de Diciembre de 2014 al 31 de Diciembre de 2015

Nombre de Cuenta	Parciales	Totales
INGRESOS		4,557,728.44
INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIA		4,555,213.31
INGRESOS POR OBRAS	4,766,459.04	
Obras Conecel	403,887.22	
Obra ICO UPCs	108,532.78	
Manabi Construye	134,422.48	
Obra Palacio Sucre	789,453.44	
Obra China Camce Movimiento tierra	3,330,163.12	
INTERESES		144.47
Intereses por Inversion bancaria	144.47	
OTROS INGR. DE ACTIV. ORDINARIAS		3,410.00
Alquiler de Maquinaria	3,410.00	
(-)DEVOLUCION EN VENTAS		-214,800.20
(-)Devolucion en Ventas	-214,800.20	
Utilidad en Venta de Activos Fijos		2,515.13
COSTOS Y GASTOS		4,362,927.94
COSTO DE OBRAS		3,504,114.42
MATERIALES UTILIZ. O PROD. VENDIC	3,749,423.15	
Costo obra Palacio Sucre	1,129,393.26	
Costo obras Conecel	255,180.94	
Costo obra Rio Caña	13,822.88	
Costo obra Via la solita	85,507.03	
Costo obra UPC	103,695.38	
Costo obras varias	19,518.89	
Costo Colector Sucre	4,979.05	
Costo Hospital Especialidades	2,137,325.72	
COSTOS POR MAQUINARIAS Y ALQU		292,138.10
Repuestos	63,986.12	
Mano de obra	1,362.00	
Lubricantes	19,252.14	
Mantenimiento	33,204.09	
Llantas	20,887.56	
Combustible	153,446.19	
COSTOS INDIRECTOS DE OBRAS		4,536.14
Seguros y Reaseguros	4,536.14	
INVENTARIO FINAL DE OBRAS CONS		-541,982.97
GASTOS		858,813.52
GASTOS ADMINISTRATIVOS		761,393.45
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REML	358,530.17	
Sueldos Administrativos	330,273.70	
Horas Extras Administrativas	894.77	
Vaticos	14,939.23	
Movilización Personal	10,222.47	
Bono Ocasional	2,200.00	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL		64,743.79
Aporte Patronal/lece-Secap Admin	39,994.72	
Fondo de Reserva Admintrat	24,507.49	
Seguro Salud Tiempo parcial	188.00	
Ley Organica de Discapacidad	53.58	
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZA		55,919.55
Decimo Tercer Sueldo Administrati	27,759.40	



PROYECTOS Y OBRAS NIIF 2015

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 31 de Diciembre de 2014 al 31 de Diciembre de 2015

Nombre de Cuenta	Parciales	Totales
Decimo Cuarto Sueldo Administrativo	27,826.67	
Bonificacion por desahucio	333.48	
GASTOS PLANES BENEFICIOS EMPLI		27,956.27
Servicio Social Empleados	10,694.88	
Subsidio Ocasional	7,418.63	
Subsidio Responsabilidad	9,565.86	
Subsidio Antigüedad	276.90	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETA		2,074.44
Honorarios	2,074.44	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		7,626.82
Mant. y Reparacion de Oficina	5,320.37	
Mant. y Reparacion de Vehiculo	613.03	
Mant. y Reparacion de Copiadoras	863.42	
Mant. y Reparacion de equipos de co	830.00	
SEGUROS Y REASEGUROS, PRIMAS		778.32
Soat	778.32	
TRANSPORTE		1,916.16
Transporte de materiales	1,916.16	
GASTOS DE VIAJE		4,899.92
Gastos de Viaje	4,899.92	
AGUA, ENERGIA, LUZ, TELECOMUNIC		8,390.49
Telefonia Celular	2,359.21	
Internet	810.00	
Luz	4,537.39	
Agua oficina	683.89	
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA		4,142.43
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OT		23,249.00
Impuesto Contribuciones y otros	23,249.00	
DEPRECIACIONES		135,323.54
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	135,323.54	
Gastos de depreciación	135,323.54	
OTROS GASTOS		51,033.98
Monitoreo y Seguridad	2,935.00	
Suministros y Materiales de Oficina	1,883.39	
Suministros y Materiales de Limpiez	1,261.80	
Matriculacion de vehiculos	5,664.93	
Tramites de matriculacion	3,376.27	
Retenciones Asumidas	722.40	
G. Productos quimicos	164.17	
Agua oficina	761.11	
Medicinas y alimentos de perro guar	470.68	
Servicio de Transporte Oficina	259.15	
Servicio de Auditoria	2,020.00	
Gastos Bancarios	4,430.06	
Atenciones Sociales	18,320.56	
Iva Gasto	3,114.63	
Cursos de capacitacion	915.71	
Uniformes	1,204.43	
Servicios contables	1,505.00	
Gastos varios	2,024.49	
G. tos no deducibles	4,026.39	
Suministros de Computadoras	760.00	



PROYECTOS Y OBRAS NIIF 2015

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 31 de Diciembre de 2014 al 31 de Diciembre de 2015

Nombre de Cuenta	Parciales	Totales
Seguros de Maquinarias	3,310.25	
Servicio de Rastreo Satelital	1,873.17	
Intereses de Terceros	852.68	
Servicios Médicos	200.00	
Servicio de Correo	83.50	
Servicio de Dominio	214.00	
Certificado Digital	20.00	
Servicios de Asesoría	500.00	
Adecuaciones de oficina	2,968.58	
GASTOS FINANCIEROS		12,012.94
Intereses	10,888.19	
Otros Gastos Financieros	1,124.75	
Perdida en Vta Activos Fijos Relaci		85,407.13
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>194,800.50</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>194,800.50</u>

FOTOS ENTREVISTA A CONTADORA



ENTREVISTA A GERENTE

