



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MBA

Tesis Previa la obtención del Grado
Académico de Magister en Administración
de Empresas, MBA

TEMA

**GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA
OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN
QUEVEDO PERIODO 2012 – 2013. MANUAL DE GESTIÓN.**

AUTORA

ING. VALERIA MARELLY DE SANTIS CORNEJO

DIRECTOR

ING. EDUARDO MENOSCAL CHELE, M.Sc.

QUEVEDO – ECUADOR

2015



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MBA

Tesis Previa la obtención del Grado
Académico de Magister en Administración
de Empresas, MBA

TEMA

**GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA
OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN
QUEVEDO PERIODO 2012 – 2013. MANUAL DE GESTIÓN.**

AUTORA

ING. VALERIA MARELLY DE SANTIS CORNEJO

DIRECTOR

ING. EDUARDO MENOSCAL CHELE, M.Sc.

QUEVEDO – ECUADOR

2015

CERTIFICACIÓN

El Ing. Eduardo Menoscal Chele, Msc. en calidad de Director de Tesis previa a la obtención del grado académico de Magister en Administración de Empresas MBA.

CERTIFICO

Que la Ing. Valeria DE Santis Cornejo Autora de la Tesis titulado **GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2012 - 2013. MANUAL DE GESTIÓN**, ha sido revisado en todos sus componentes por lo que se autoriza su presentación formal ante el Tribunal respectivo.

Quevedo, Diciembre del 2015

ING. EDUARDO MENOSCAL CHELE, M.Sc.
DIRECTOR

AUTORÍA

Yo, Valeria Marely De Santis Cornejo, con CC 1205124199, expreso espontáneamente que las ideas expuestas en la presente tesis con el Tema: **GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2012 - 2013. MANUAL DE GESTIÓN**, y que aparece como propias son totalidad de absoluta responsabilidad de la autora, por ello extendiendo los resultados del presente documento a la UTEQ, para que sean utilizados como material de consulta académica.

Quevedo, Octubre del 2015

Ing. Valeria Marely De Santis Cornejo

AUTORA

DEDICATORIA

Este esfuerzo se la dedico a nuestro Padre Celestial; A mis amados padres: Lcdo. Carlos De Santis Neira y Lcda. Martha Cornejo Valero que siempre estuvieron pendiente en todo lo que necesitaría y con sus sabios consejos motivándome a seguir adelante.

Ofrezco este trabajo también a mi esposo Econ. Alex Ajila Cruz que con su incondicional apoyo, dedicación y amor me ayudó a seguir adelante; A mis amados hijos: Alexito y Luisito que son mi gran fuente de inspiración que son mis ángeles que me motivan a culminar mis metas profesionales, y a todos mi familiares y amigos que estuvieron conmigo en el trayecto de éste camino y que de alguna u otra manera colaboraron con éste trabajo.

Valeria

AGRADECIMIENTO

Agradezco primero a Dios por sus innumerables bendiciones una de ellas permitirme hacer éste trabajo.

Mi más sincero agradecimiento a la Unidad de Posgrado, a la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Docentes de la maestría MBA y a mi Director de Tesis Ing. Eduardo Menoscal Chele, M.SC. que estuvo siempre pendiente, otorgándome conocimientos que me permiten ser una profesional competitiva.

Un agradecimiento especial a mi familia entre ellos a mis adorados padres, hijos y esposo que siempre estuvieron pendientes, apoyándome y motivándome a alcanzar mis metas.

Así mismo un efusivo agradecimiento a las empresas: Ferretería Ajila JAC y a Perfilería Ajila AV a sus gerentes: Eco José Ajila Cruz y a Eco. Alex Ajila Cruz y a todo el personal, que me brindaron toda la información que necesitaba para la realización del trabajo de investigación.

PRÓLOGO

El objetivo de esta investigación es evaluar la incidencia de la Gestión Financiera comparativa en la operatividad de las ferreterías Ajila del cantón Quevedo periodo 2012 y 2013.

A nivel global la gestión empresarial se describe como la forma de organizar, dirigir y controlar una empresa y a su vez incluye muchas funciones tales como la gestión estratégica de recursos humanos, administración de operaciones, garantizando las funciones de la organización de forma eficaz y eficiente.

La aplicación de la gestión empresarial es de gran utilidad, frente a la problemática que usualmente se presenta en las empresas cuando no se amplifica el mercado competitivo y no se obtienen resultados de los objetivos planteados.

Toda empresa u organización existe si tiene beneficios, sin estos pierden su capacidad de desarrollarse y mucho menos tiene la capacidad de competir con otras empresas. En las ferreterías Ajila, uno de sus principales problemas es que sus ventas han disminuido por lo que no se está obteniendo mayor beneficio, perdiendo poco a poco su capacidad de competencia en el mercado de la ciudad de Quevedo.

Por las razones indicadas en su problemática se plantea la siguiente investigación, en los capítulos siguientes se detalla el proceso que se aplicó para realizar esta tesis, entre estos constan: el planteamiento de la problemática, elaboración de objetivos y la hipótesis. De acuerdo a esto se consultó diferentes fuentes bibliográficas para sustentar teóricamente esta investigación. También se señala la metodología, análisis cuantitativo y cualitativo de los resultados aplicados en la entrevista y la encuesta, para finalmente plantear una propuesta alternativa aplicada a las ferreterías Ajila.

Con esta propuesta se plantea diferentes pasos enfocado no solamente en lo que ocurre en el nivel financiero, sino también trata con problemas organizacionales que afectan el desempeño de los empleados y su relación con la calidad de atención y la satisfacción de sus clientes.

La toma de decisiones se lo hace de forma integral en base a sus necesidades y a los resultados encontrados en el estudio cuantitativo aplicado a través de encuestas y entrevista a empleados y gerente de la ferretería. Una decisión correcta permitirá alcanzar los objetivos planteados.

Atentamente,

Econ. José Ajila Cruz

Gerente de la Ferretería Ajila J.A.C

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación evaluó a través de la gestión financiera comparativa, la operatividad de las ferreterías de los hermanos Ajilas: FERRETRÍA JAC, Y PERFILERÍAS AJILA A.V. ubicadas en el sector comercial de la ciudad de Quevedo que están dedicadas a la comercialización de materiales para la construcción. Se identificó los problemas financieros que se observaron mediante un análisis independiente y luego comparativo de las empresas para proponer sugerencias que permitan mejorar la gestión financiera de las entidades. Para alcanzar el objetivo propuesto fue necesario identificar el proceso operativo de la gestión financiera que las ferreterías Ajila, para esto se analizaron los Estados Financieros del periodo 2012 – 2013 los mismos que reflejaron varios resultados, entre ellos se encontró una variación mayor en el total de ingresos correspondiente al año 2013, lo que afectó en la rentabilidad económica de ese año. Además se observó en el Balance General, un aumento en la variación relativa de la cuenta de inventario, así como el incremento de sus cuentas y documentos por cobrar. En los Estados de Resultados sus ventas disminuyeron de un año a otro, de la Ferretería Ajila el -29% y en la J.A.C. el -19%. En el análisis de las razones financieras, el índice de liquidez se observó que las ferreterías Ajila no cuentan con la capacidad de cubrir sus deudas a corto plazo ya que no cuenta con efectivo, en vista que su inversión se centra en los inventarios. Existe desconocimiento en los empleados de la estructura operativa de la empresa, falta mejorar la calidad de atención a los clientes, factores que inciden en la operatividad de las ferreterías Ajila reflejando en sus balances la disminución de sus ventas en el año 2013, evidencian la existencia de un problema en la gestión administrativa, que permitió plantear una propuesta que consiste en un diseño de un manual de control Administrativo-Financiero para la optimización de los recursos de las ferreterías Ajila.

ABSTRACT

This research evaluated through comparative financial management, the operation of the hardware of Ajila brothers FERRETRÍA JAC, and grid Ajila AV located in the commercial area of the city of Quevedo who is engaged in the sale of construction materials. The financial problems were observed by an independent and then comparative analysis of companies to make suggestions to improve the financial management of the entities identified. To achieve the objective it was necessary to identify the operating process of financial management that Ajila hardware, the financial statements for this period were analyzed 2012 - 2013 the same as reflected several outcomes, including greater variation is found in total corresponding to the year 2013, which affected the profitability of that year. Also it noted in the balance sheet, an increase in the relative change in the inventory account and an increase in accounts and notes receivable. In the Statements of Income sales decreased from year to year, the Hardware Ajila -29% and the JAC the -19%. In the analysis of financial ratios, the liquidity ratio was observed that the hardware Ajila not have the ability to cover its short-term debts since it does not have effective, given that its investment is focused on inventories. Lack of knowledge in employees of the operating structure of the company, need to improve the quality of customer care, factors affecting the operation of the hardware Ajila on their balance sheets reflecting the decline in sales in 2013, show the existence problem in the administration, which led to proposing a proposal consisting of a design manual administrative and financial control to optimize the resources of hardware Ajila.

ÍNDICE

PORTADA	i
HOJA EN BLANCO	ii
COPIA DE LA PORTADA	iii
CERTIFICACIÓN	iv
AUTORÍA	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
PRÓLOGO	viii
RESUMEN EJECUTIVO.....	x
ABSTRACT	xi
ÍNDICE GENERAL	xii
INTRODUCCIÓN.....	xviii

CAPÍTULO I MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN.....1

1.1. Ubicación y contextualización de la problemática	2
1.2. Situación actual de la problemática	3
1.3. Problema de investigación	4
1.3.1. Problema General.....	4
1.3.2. Problemas derivados	4
1.4. Delimitación del problema	5
1.5. Justificación	5
1.6. Cambios esperados	6
1.7. Objetivos	7
1.7.1. Objetivo general	7
1.7.2. Objetivos específicos	7

CAPÍTULO II MARCO TEORICO DE LA INVESTIGACIÓN.....8

2.1. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL... ..	9
2.1.1. Empresa	9
2.1.2. Actividad económica	10
2.1.3. Mercado.....	10

2.1.4. Oferta.....	11
2.1.5. Demanda	11
2.1.6. Finanzas	11
2.1.7. Finanzas administrativas.....	12
2.1.8. Estados financieros.....	12
2.1.9. Balance de Situación	13
2.1.10. Estados de pérdidas y ganancias	16
2.1.11. Análisis Financiero.....	17
2.1.12. Análisis vertical	17
2.1.13. Análisis horizontal	18
2.1.14. Indicador financiero.....	19
2.1.15.- Áreas de análisis financiero.	20
2.1.16.- Análisis de razones o índices.....	21
2.1.17.- Tipos de comparaciones de razones	23
2.1.18.- Gestión Financiera.....	23
2.1.19.- Control financiero.....	26
2.1.20.- Control de gestión.....	27
2.1.21.- Control de mando integral.....	27
2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	28
2.2.1.- Razones de liquidez	29
2.2.2.- Razón de rentabilidad	32
2.2.3.- Razón de cobertura	33
2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	34
2.3.1.- Superintendencia de las Compañías del Ecuador	36
2.3.2 NIIF y PYMES.....	37
CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	45
3.1 Métodos y técnicas utilizadas en la investigación.....	46
3.2. Construcción metodológica.....	48
3.3 Elaboración de marco teórico.....	48
3.4 Recolección de la información empírica	49
3.5 Descripción de la Información	51

CAPÍTULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	52
4.1 Enunciado de la Hipótesis.....	53
4.2. Ubicación y descripción de la información empírica.....	53
4.2.1 Proceso operativo de la gestión financiera.....	53
4.2.2 Análisis comparativo de los estados financieros	64
4.2.3 Percepción de los usuarios sobre los productos de las ferreterías..	70
4.3. Discusión de la información obtenida	78
4.4. Conclusión parcial.....	79
CAPÍTULO V CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	80
5.1. Conclusiones	81
5.2. Recomendaciones	82
CAPÍTULO VI PROPUESTA ALTERNATIVA.....	83
6.1. Título	84
6.2. Justificación	84
6.3 Fundamentación teórica.....	85
6.4. Objetivos.....	86
6.5. Importancia	86
6.6. Ubicación sectorial.....	87
6.7. Factibilidad	88
6.8. Desarrollo de la propuesta	88
6.9 Impacto.....	103
6.10. Evaluación	104
6.11. Instructivo de Funcionamiento	104
BIBLIOGRAFÍA	108

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXOS	Pág.
1. Informe del Director de Tesis del URKUND	112
2. Oficio para la autorización Perfilería Ajila A.V.....	113
3. Respuesta emitida por la Perfilería Ajila A.V.....	114
4. Oficio para la autorización Ferretería Ajila J.A.C.....	115
5. Respuesta emitida por la Ferretería Ajila J.A.C.....	116
6. Encuestas.....	117
7. Entrevista.....	121
8. Fotos.....	122

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadros	Pág.
1 Estructura organizacional de la empresa	55
2 Cargo y la función que desempeña.....	56
3 Comparación de la calidad del servicio	57
4 Herramientas de análisis financiero	58
5 Estados financieros	59
6 Contabilización de los ingresos y egresos	60
7 Evaluación de competencia	61
8 Eficiencia en manejo de recursos	62
9 Capacitación de empleados.....	63
10 Compras	64
11 Razones de compra.....	65
12 Frecuencia de compra	66
13 Calidad de atención	67
14 Recomendación.....	68
15 Forma de pago	69
16 Calidad de servicio	70
17 Abastecimiento	71
18 Detalle de balance general Perfilería Ajila A.V.....	72
19 Detalle de Estado de resultados de la Perfilería Ajila A.V	73
20 Razones de liquidez de la Perfilería Ajila A.V.....	74
21 Detalle de Estado de resultados de la Ferretería Ajila J.A.C.	75
22 Detalle de Estado de Situación de la Ferretería Ajila J.A.C.....	76
23 Razones de liquidez de la ferretería Ajila A.V	77
24 Roles y Funciones	94
25 Cuentas de Ingresos y Gastos	97
26 Indicadores- Objetivos	100
27 Planificación administrativa financiera y operativa	101
28 Recursos	103

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráficos	Pág.
1 Estructura organizacional de la empresa	55
2 Cargo y la función que desempeña.....	56
3 Comparación de la calidad del servicio	57
4 Herramientas de análisis financiero	58
5 Estados financieros	59
6 Contabilización de los ingresos y egresos	60
7 Evaluación de competencia	61
8 Eficiencia en manejo de recursos	62
9 Capacitación de empleados.....	63
10 Compras	64
11 Razones de compra.....	65
12 Frecuencia de compra	66
13 Calidad de atención	67
14 Recomendación.....	68
15 Forma de pago	69
16 Calidad de servicio	70
17 Competencia.....	71
18 Detalle de balance general Perfilería Ajila A.V.....	72
19 Detalle de Estado de resultados de la Perfilería Ajila A.V	73
20 Detalle de Estado de Situación de la ferretería Ajila J.A.C.....	74
21 Detalle de Estado de resultados de la ferretería Ajila J.A.V.	75

INTRODUCCIÓN

La ferretería ha existido desde sociedades primitivas, actualmente en el Ecuador las ferreterías se van incrementando, esto hace que exista una demanda con nuevas exigencias como resultado de la evolución del mercado, la variedad de productos, y el crecimiento de la oferta.

La necesidad de ser líderes en el mercado también se va incrementando, para esto es indispensable que todas las empresas eleven la eficiencia financiera, y una de las herramientas más importantes es el estudio de la gestión financiera que sirven para tomar decisiones de inversión y crédito lo que sugiere conocer la capacidad y crecimiento de la empresa.

Esta investigación estudió la falta de análisis de la gestión financiera comparativa en la operatividad de las ferreterías Ajila, están son: JAC, Y AJILA A.V. del cantón Quevedo, empresas que presentaron falencias en la Operatividad Financiera y como consecuencia disminución de sus ventas, nudo crítico que no permite el desarrollo en el ámbito comercial y financiero de las mismas, lo que ha causado inconvenientes para las empresas dentro del ámbito administrativo financiero.

La tesis está estructurada en seis capítulos distribuidos de la siguiente manera:

El primer capítulo lo constituye el marco contextual de la investigación el mismo que contiene la problemática existente, indica la ubicación y contextualización, el problema de la investigación, la justificación el planteamiento de los objetivos, hipótesis, los cambios que se espera con la elaboración de la investigación.

El capítulo dos hace mención al marco teórico que contiene: la fundamentación conceptual que consiste en la recopilación de varios términos sobre la gestión financiera, administrativa que permite entender la

mejor la investigación, así como la fundamentación legal que contiene aspectos constitucionales, artículos de leyes y reglamentos establecidos en nuestro país.

En el capítulo tercero consta la metodología de la investigación utilizada para la Gestión Financiera Comparativa, es la de campo que se la realiza en el lugar de los hechos.

En el capítulo cuarto está el análisis e interpretación de los resultados en relación con los objetivos y las hipótesis de investigación.

El quinto capítulo se muestra las conclusiones y recomendaciones basadas en los resultados obtenidos en la investigación de cuali-cuantitativas realizada al Gerente, Contador y clientes de las ferreterías Ajila.

El sexto capítulo se encuentra la propuesta alternativa, se elaboró un Manual de Gestión Administrativo-Financiero para mejorar el funcionamiento de la operatividad de las ferreterías Ajilas, estructurada con su justificación, Ubicación sectorial y física, factibilidad, plan de trabajo, actividades, recursos, impacto, evaluación, Instructivo de funcionamiento.

CAPÍTULO I

MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN

Es de importancia para quien desee alcanzar una certeza en su investigación, el saber dudar a tiempo.

Aristóteles

1.1. UBICACIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA

La actividad financiera ha existido desde el primer momento en que se utiliza el dinero como medida de valor e instrumento de cambio de cualquier tipo de transacción, así como la obtención de beneficio económico ha sido de gran importancia para el hombre como medio de garantizar su subsistencia y mejorar su calidad de vida. Cualquier tipo actividad económica ya sea de carácter comercial o de prestación de servicios está inmersa dentro de este proceso de actividad financiera.

En un mundo de constantes cambios y donde se cree que todo está hecho, existen mentes que están a la expectativa de las necesidades no cubiertas de los mercados que cada vez son más competitivos y no gana aquel que sólo ofrece un producto; sino, el que ofrece beneficios de un producto más que el producto. Es por ello que en el sector ferretero ha constituido uno de los más dinámicos del comercio en el Ecuador.

La presente investigación se la realizó en dos empresas pertenecientes al sector ferretero, como son las ferreterías Ajilas denominadas de las siguiente manera J.A.C. y AJILA A.V ubicadas en la ciudad de Quevedo en las calles 8va y 7 de Octubre y la segunda ferretería en la calle 8va entre 7 de Octubre y June Guzmán.

En el año 1965 inició las actividades de comercio denominado Comercial Ajila bajo la dirección de su propietario el Sr. José Ajila Chicauchu, ofreciendo materiales para la construcción, como: insumos eléctricos, plásticos, zinc, clavos, etc., al transcurrir los años el negocio va creciendo y les deja la empresa a cargo d sus hijos.

Al pasar los años, los hijos de Don José Ajila deciden dividirse para los cuatro hijos del Sr. José Ajila Chicauchu, él estudio se lo realizó a las ferreterías J.A.C y AJILA A.V. siendo propietario de la primera ferretería el

Eco. José Ajila Cruz, de la segunda el Eco. Alex Ajila Cruz, quedando reducido el espacio de cada ferretería.

El propósito de la investigación fue realizar el diagnóstico de la gestión financiera para determinar sus causas y efectos en los procesos comerciales que han generado la disminución en sus ventas, falencias que se han auscultado en los procesos de la gestión financiera de las ferreterías, objeto de estudio; en consecuencia el sistema operativo se reflejaron en sus ingresos según periodo 2012 – 2013.

1.2. SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA

La industria de la construcción es uno de los principales motores para el desarrollo económico y social de un país, debido a que genera encadenamientos con gran parte de las ramas comerciales e industriales de la sociedad. Uno de los determinantes del comportamiento creciente del sector de la construcción ha sido el crecimiento poblacional, originando la necesidad de la vivienda.

En la ciudad de Quevedo hay aproximadamente 173575 habitantes, según crece la población también la necesidad de obtener sus viviendas y por lo tanto el mercado ferretero se va extendiendo, ofreciendo variado mercado y existen diversas ferreterías que ofrecen materiales para la construcción, pero son pocas las que ofrecen el mismo producto a precios competitivos (INEN 2010).

Actualmente en la ciudad de Quevedo, el mercado ferretero va creciendo así mismo el nivel de competencia representada por empresas distribuidores de materiales para la construcción se ha incrementado en la ciudad de Quevedo, captando buena parte del sector de la construcción, y siempre para ganar mercado una empresa debe ser competitiva y organizada.

Unos de los principales problemas que enfrentan las ferreterías Ajila es que sus ventas han disminuido de un año a otro, por la deficiencia en la gestión y análisis financiera, que ha permitido su comparación y sus respectivos análisis que fortalecen sus debilidades y puedan liderar el mercado de la ciudad de Quevedo; otras de las grandes falencias auscultadas en las ferreterías es que el personal que labora en las diferentes áreas no se los actualiza con conocimientos técnicos que le permita mejorar la Operatividad en el proceso de ventas en especial en la atención al cliente.

Un problema importante es que el personal no cuenta con la capacitación necesaria para atender al cliente. Otro falencia detectado es la ubicación para la entrega de materiales más grandes como zinc, correas, etc., se les complica en el momento de despachar la mercadería ya que el cliente se le dificulta encontrar estacionamiento, y otro problema es que los gerentes no registran todos sus egresos e ingresos, todos estos problemas son motivos que inciden en la operatividad y rentabilidad de las ferreterías.

1.3. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Tomando como referencia el proceso contextual de la problemática surge el problema general de esta investigación.

1.3.1. Problema general

¿Cómo la gestión financiera incide en la operatividad de las ferreterías Ajilas del cantón Quevedo?

1.3.2. Problemas derivados

- ¿De qué manera los procesos operativos influye en la gestión financiera de las Ferreterías Ajila?
- ¿Cómo el análisis financiero afecta la toma de decisiones?

- ¿De qué manera el nivel de satisfacción de los usuarios influye en la operatividad de las Ferreterías Ajila?

1.4. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

Campo	:	Ciencias Financiera
Área	:	Gestión Financiera
Aspecto	:	Administrativo
Tema	:	Gestión financiera comparativa y su incidencia en la operatividad de la ferreterías Ajila del cantón Quevedo Periodo 2012 – 2013
Problema	:	¿Cómo la gestión financiera incide en la operatividad de las ferreterías Ajilas del cantón Quevedo durante período 2012 – 2013?

1.5. JUSTIFICACIÓN

La capacidad para competir de las empresas es vital, ya que ella señala la posibilidad de tener un desarrollo sostenido, así mismo es importante conocer los diferentes competidores del sector ferretero, para que generen estrategias que les permite ir más rápido en el sentido de captar mercados.

El propósito de la investigación se orienta a identificar los problemas financieros que presentan las ferreterías Ajila, ya que actualmente muchas de los problemas que suelen tener las empresas es la disminución de las ventas la misma que le afecta a la gestión financiera falencia que no le permite llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la operatividad de las empresas.

Posterior a la puesta en ejecución de la propuesta la empresa lograr convertir sus falencias en fortalezas en cuanto a la Gestión Administrativa se refiere, bajo la guía de un Manual de Gestión y Operativo que le permita

incrementar la productividad y contra restar la competencia; obviamente un mayor posicionamiento en el mercado como resultado, el aumento de las ventas al igual que lo económico.

Finalmente las empresas tendrán como eje orientador un modelo de planificación financiero, le mismo que le utiliza como instrumento técnico para su respectivo análisis de los Estados Financieros que señalen los niveles de ejecutividad de los procesos Administrativos; es decir las empresas Ajila soluciona sus problemas auscultados.

Por lo antes expuesto la presente investigación se justifica absolutamente puesto que les permita mejor posicionamiento en el mercado ferretero de la ciudad de Quevedo.

1.6. CAMBIOS ESPERADOS

Se considera que esta investigación tendrá los siguientes cambios a futuro:

- Sistema de gestión financiera, implementados en la toma de decisiones en la operatividad de las ferreterías Ajila.
- Optimización de los recursos financieros de las ferreterías Ajila para su incremento económico
- Fuerza de ventas orientadas a la satisfacción del cliente, proceso que le permite a las empresas incrementar sus ventas.
- Fortalecimiento de las debilidades de las ferreterías Ajila para mejorar su imagen corporativa financiera.

1.7. OBJETIVOS

1.7.1. General

Evaluar la incidencia de la Gestión Financiera comparativa en la operatividad de las ferreterías Ajila del cantón Quevedo periodo 2012 y 2013.

1.7.2. Específicos

- Identificar el proceso operativo de la gestión financiera de las Ferreterías Ajila.
- Realizar un análisis comparativo de los de los Estados Financieros de las Ferreterías Ajila periodo 2012- 2013
- Estudiar la percepción de los usuarios sobre los productos de las Ferreterías Ajila
- Diseñar un manual de gestión Administrativo – Financiero para optimizar la operatividad de las ferreterías Ajila.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

Todas las teorías son legítimas y ninguna tiene importancia. Lo que importa es lo que se hace con ellas.

Jorge Luis Borges

2.1. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL

2.1.1. Empresa

Estupiñan (2006), manifiesta que empresa “Es la persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa, que asume la iniciativa, decisión innovación y riesgo para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir y/o distribuir bienes y/o servicios que satisfagan las necesidades humanas y por ende a la sociedad en general”.

2.1.1.1. Clasificación de las empresas

Las empresas se pueden clasificar por el origen de la inversión, su objeto social, los productos, su tamaño, el tipo de sociedad, persona natural y sector económico.

- **Por el origen de la inversión.**

Se puede ser de carácter privado, de economía mixta, industrial y comercial del estado, estatal o pública multinacional, consorcio, asociación, etc. de origen nacional, extranjeros o mixtas.

- **Por su objeto social.**

Puede ser con ánimo de lucro (sociedades comerciales, de economía mixta, empresas industriales y comerciales del estado) y sin ánimo de lucro (asociaciones, fundaciones, cooperativas, estatal o pública).

- **Por los productos que producen y/o comercializan.**

Pueden ser comerciales, manufactureras o mixtas de servicios (hoteles, restaurantes, vigilancia, transporte, comunicaciones, actividades inmobiliarias,

enseñanza, comunitarias, sociales, personales, etc.) agropecuarias, ganaderas, de caza silvicultura, minera, etc.

- **Por el tamaño.**

Pueden ser grandes, medianas, pequeñas o microempresas.

- **Por el tipo de sociedad.**

Las anónimas, sociedad de capital formada por mínimo de 5 accionistas, su responsabilidad va hasta el monto de las acciones.

- **Por sectores económicos.**

Estupiñan (2006) menciona que se identifican como las del sector real son (manufactureras o industriales y comerciales), sector financiero (bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial, de leasing, de factoring, fiduciarias y de seguros), sector educativo (colegios, universidades, institutos de educación formal e informal, etc.

2.1.2. Actividad económica

Chiriboga (2008), manifiesta que la actividad económica, es un conjunto de actos realizados por las persona para satisfacer sus necesidades, mediante la producción y el intercambio de bienes y servicios.

2.1.3. Mercado

MARTÍN (2002), menciona que el mercado influye en el ámbito de productores y consumidores para realizar sus intercambios. Espacio físico donde se realizan las transacciones de compra, venta o permuta de bienes y

servicios de forma permanente o en fechas concretas. Lugar de confluencia de oferta y demanda.

2.1.4. Oferta

MARTÍN (2002), considera que Oferta es toda actividad mediante la cual se representan en un mercado ciertas mercancías con el objeto de ser ofrecidos para su venta. Cantidad de un determinado bien o servicio que los sujetos integrantes de un mercado están dispuestos en el mismo a un precio y durante un tiempo concreto.

2.1.5. Demanda

MARTÍN (2002), manifiesta que es la cantidad de bienes o servicios que los agentes económicos de un mercado están dispuestos a adquirir para cada nivel de precios, en un periodo determinado y bajo unas condiciones de mercado.

2.1.6. Finanzas

Gitman (2007), define que las finanzas son como el arte y la ciencia de administrar dinero. Casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y lo gastan y lo invierten.

Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos.

2.1.6.1. Principales áreas y oportunidades de las finanzas

Gitman (2007), menciona que las principales áreas de las finanzas se resumen al revisar las oportunidades de carrera en finanzas. Por

conveniencia, estas oportunidades se dividen en dos grandes áreas: servicios financieros y finanzas administrativas.

2.1.7. Finanzas Administrativas

Gitman (2007), menciona que las finanzas Administrativas se ocupan de las tareas del administrador financiero en la empresa de negocio.

Los administradores financieros administran activamente los asuntos financieros de cualquier tipo de empresa financiera o no, privada o pública, grande o pequeña, lucrativa o sin fines de lucro.

2.1.7.1. La función de las finanzas administrativas

Gitman (2007), manifiesta que las personas que trabajan en todas las tareas de responsabilidad de la empresa deben interactuar con la persona y los procedimientos financieros para realizar sus trabajos.

Con el fin de personal financiero realice pronósticos y tome decisiones útiles debe estar dispuesto ser capaz de platicar con personas de otras área de la empresa.

La función de las finanzas administrativa puede describir ampliamente al considerar su papel dentro de la organización, su relación con la economía y la contabilidad, y las principales actividades del administrador financiero.

2.1.8. Estados Financieros

Chiriboga (2008), define que los Estados Financieros son documentos que muestran la situación financiera y de resultados de la institución, normalmente a través de los Estados de situación Financiera y de Pérdida y de ganancias, y otros como:

Estados de costo de producción estados de distribución de utilidades, estado de fuentes y uso de fondos.

2.1.9. Balance de situación

Rosemberg (2008), menciona que el Balance de Situación es el Informe contable que refleja la situación patrimonial en la empresa en un día concreto. Se denomina balance porque, en el sistema de contabilidad de doble entrada, el activo siempre es igual a la suma del pasivo exigible más los fondos propios.

2.1.9.1. Activos

Rosemberg (2008) expresa que Activos comprende los bienes y servicios y los derechos de la entidad, que sean susceptibles a ser cuantificados objetivamente. Incluye los gastos en que se hayan incurrido para la constitución de la empresa, cuya afectación de períodos o ejercicios futuros esté expresamente autorizada.

- **Activos corrientes**

Rosemberg (1993), define que los Activos Corrientes de una empresa razonablemente pueden esperarse que sean convertidos en dinero, vendidos o consumidos a lo largo del ciclo normal de operaciones

- **Caja**

Rosemberg (2008), expresa que Caja es el registro en el que constan las entradas y salidas de dinero en efectivo, cuyo saldo normalmente es deudor por tratarse de una cuenta de activo.

- **Inventarios**

Chiriboga (2008), manifiesta que Inventarios son activos retenidos para su venta en el curso ordinarios de los negocios, en el proceso de producción para dicha venta; o en la forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

- **Cuentas por cobrar**

Rosemberg (2008), rebela que las Cuentas por cobrar son Valores de cobro inmediato provenientes del giro normal del negocio, y a este grupo también se incluyen montos provisionales para cubrir eventuales pérdidas

- **Cuentas por pagar**

Rosemberg (2008), define que las Cuentas por Pagar es el Pasivo representativo de la cantidad que debe un individuo o empresa a un acreedor por las adquisiciones de mercancías o servicios basándose en un sistema de cuenta corriente o de crédito a corto plazo.

2.1.9.2. Pasivos

Rosemberg (2008), manifiesta que los Pasivos son contraídos por la institución como resultado de la captación de recursos ajenos, además de sus obligaciones pendientes de pago.

- **Pasivos corrientes**

Rosemberg (1993), expresa que los Pasivos Corrientes son obligaciones que financian fundamentalmente el activo circulante y las cuotas de pasivo a largo plazo que tengan un vencimiento inferior a un año.

- **Obligaciones**

Rosemberg (2008), menciona que Obligaciones es la responsabilidad legal del deudor de pagar una deuda a su vencimiento y derecho del acreedor de ejecutar el pago en caso de incumplimiento. Documento en que se reconoce una deuda y se compromete su pago, pero en la práctica comercial y financiera la palabra se refiere a un título que deja constancia de una deuda.

- **Impuestos**

Rosemberg (1993), expresa que en la cuenta de impuestos se registra el impuesto al valor agregado (IVA) que se causa sobre las ventas de mercancías. En la prestación de servicios y en las importaciones, así como también el IVA descontable sobre compras de mercancías, materias primas, materiales y suministros.

2.1.9.3. Patrimonio

Rosemberg (2008), manifiesta que Patrimonio es el Conjunto de propiedades, bienes, derechos y obligaciones a su favor que posee un particular o una empresa.

2.1.9.4. Capital

Rosemberg (2008), Menciona que la partida del balance formado con las aportaciones comprometidas por los socios, que se concretan documentadamente en las acciones del capital escriturado, por el cual responden ante terceros.

Valor de la inversión de los accionistas de una institución, y que aparece indicada en el balance general por el valor nominal de las acciones comunes, el capital pagado, siempre y cuando se estimen como propietarios a los accionistas preferentes.

2.1.9.5. Utilidad

Rosemberg (2008), Expresa que la Utilidad representa las ganancias netas para distribuir entre los socios, obtenidas en ejercicios anteriores o en el presente ejercicio contable, liquidadas después de calcular las reservas y los impuestos de cada periodo contable; (Valor de las utilidades liquidadas anualmente, pagos y distribución de las utilidades a los socios).

2.1.10. Estados de pérdidas y ganancias

Chiriboga (2008), menciona que los Estados de Pérdidas y Ganancias Detalle ordenado de ingresos y egresos, con el fin de establecer la utilidad o pérdida resultante en un período determinado.

- **Ingresos**

Rosemberg (2008), define que el Ingreso es el dinero, o cualquier otra ganancia o rendimiento de naturaleza económica, obtenido durante cierto periodo de tiempo.

El ingreso puede referirse a un individuo, a una entidad, a una corporación o un gobierno.

- **Ventas**

Rosemberg (2008), menciona que en las Ventas se indica el valor que se vendió y se facturó por los bienes o servicios que se entregaron a los clientes. Estas ventas se pueden hacer de contado o a crédito.

2.1.11. Análisis financiero

Chiriboga (2008), considera que el Análisis financiero es como la Interpretación comparación y estudio de estados financieros y datos operacionales de una entidad; implica el cálculo y la significación de porcentajes, tasas, tendencias indicadores y estados financieros complementarios y auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma para ayudar así a que los administradores, inversionistas y acreedores tomen sus respectivas iniciativas, es decir tienen como fin a manera de diagnóstico cuál es su situación económica y financiera por la que atraviesa la institución de un momento determinado.

2.1.12. Análisis vertical

Estupiñan (2006), manifiesta que el análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo al análisis financiero las siguientes apreciaciones objetivas:

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Controla la estructura puesto que considera que la actividad económica debe tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales, los cuales se deben dar por cambios significativos de la actividad o cambios por las decisiones gubernamentales, tales como impuestos sobretasas, salarios etc..

2.1.13. **Análisis horizontal**

Estupiñan (2006), Manifiesta que el Análisis Horizontal es el análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación de las políticas de la empresa.

Hay que tener en cuenta que cualquier aumento en las inversiones de una cuenta o grupo de cuentas lleva implícito el costo de oportunidad para mantener ese mayor valor invertido, que a la postre afecta la rentabilidad general.

El análisis horizontal debe centrarse en los cambios extraordinarios y significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos. Los primeros se hallan para la diferencia de un año base con el de comparación. El análisis horizontal muestra los siguientes resultados:

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo o grupo de cuentas de un estado financiero, de un periodo a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos en efectivo o capital de trabajo en la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera.
- En términos porcentuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas sin pretender que sea ideal.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.
- Muestra las variaciones de las estructuras financieras modificadas por los agentes económicos externos; se deben explicar las causas y los

efectos de los resultados, tales como la inflación en los costos, la recesión por disminución de las ventas

Para facilitar el análisis de estructura, es importante que el asesor recolecte las estructuras financieras relevantes del sector, del mismo tipo y naturaleza, para disponer de un parámetro de comparación, por que hacerlo sobre la misma estructura de los años anteriores no tiene objeto.

2.1.14. Indicador financiero

Los Indicadores Financieros o Ratios Financieros son ratios o medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado. La mayoría de las relaciones se pueden calcular a partir de la información suministrada por los estados financieros. Así, los Indicadores Financieros se pueden utilizar para analizar las tendencias y comparar los estados financieros de la empresa con los de otras empresas. En algunos casos, el análisis de estos indicadores puede predecir quiebra futuro.

2.1.14.1. Análisis e Interpretación de Estados Financieros.

Para **Armijos (2013)**, expresa que Análisis e Interpretación de Estados Financieros es un estudio de relaciones y tendencia que ayudan a determinar si la situación financiera, resultados de operación. Y el progreso económico de la empresa es satisfactorio o no, así como para apoyar la elaboración de proyecciones financieras. Sus objetivos son:

- a. Examinar información financiera histórica para evaluar el funcionamiento de la empresa en el pasado y determinar su situación actual en términos de rentabilidad y condición financiera.

- b. Revisar las proyecciones financieras de la empresa con el objeto de anticipar el efecto futuro de las decisiones actuales.

Para que el análisis financiero resulte significativo se debe buscar una base comparativa para determinar el progreso financiero de la compañía.

- **Bases comparativas:**

- Estándares obtenidos por experiencia personal.
- Razones obtenidas en el pasado financiero del negocio.
- Razones promedio de la industria a la que pertenece la empresa.

2.1.15. Áreas de Análisis Financiero

2.2. Para **Armijos (2013)**, manifiesta que las Áreas de Análisis Financiero se fundamenta en los siguientes enfoques:

1. Liquidez
2. Rentabilidad
3. Productividad
4. Endeudamiento

- **Liquidez.-** Capacidad para cumplir con las deudas o compromisos que vencen a corto plazo.

Esta capacidad se mide en función del monto y del tiempo, por ejemplo: una empresa puede tener capacidad en monto si tiene un inventario alto, pero solo tendrá capacidad en tiempo si puede vender dicho inventario en un tiempo adecuado.

- **Rentabilidad.-** Relación de las utilidades logradas con la inversión requerida para generarlas.

Una empresa “X” puede tener utilidades de \$100.00 y otra empresa “Y” utilidades de \$200.00; pero no se puede afirmar que la segunda es más rentable que la primera si no conocemos el monto de la inversión que generó esa utilidad.

- **Productividad.-** Habilidad para generar ingresos con el menor consumo de recursos o gastos.

Cuando dos empresas tienen el mismo nivel de gastos, podemos decir que la más productiva de las dos será la que genere mayores ingresos.

- **Endeudamiento.-** Evaluación del monto de dinero solicitado a terceros para generar utilidades. Cuanta más deuda o apalancamiento financiero presente una empresa, tanto más altos serán el riesgo y los rendimientos esperados.

Si un negocio tiene financiado por acreedores un 80% de sus recursos, le será muy difícil a esta empresa asumir nuevas deudas por sí misma.

2.2.1. Análisis de razones o índices

Relaciona las partidas del balance con el estado de ganancias y pérdidas entre sí. Permite un estudio comparativo del desarrollo de la empresa. Evalúa la situación actual, capta ciertas definiciones financieras y económicas para que se ordene su inmediata y correcta solución.

2.2.1.1. Tipos de Razones Financieras.

Para **Armijos. (2013)** existen dos tipos de razones financieras:

- **Razones Financieras Simples.-** Representan la relación que existe entre dos cifras de los estados financieros de un mismo año, que se comparan entre sí mediante la operación de división.
- **Razones Estándar.-** Representan el valor deseado o meta de una determinada razón simple, calculada sobre una base interna o una base externa.

2.2.1.2. Objetivo de las razones financieras

El objetivo del análisis de los estados financieros es simplificar las cifras y sus relaciones y hacer factible las comparaciones para facilitar su interpretación.

Por interpretación se entiende dar un significado a los estados financieros y determinar las causas de hechos y tendencias favorables o desfavorables relevadas por el análisis de dichos estados, con la finalidad de eliminar los Métodos de razones y proporciones financieras.

2.2.1.3. Uso de las razones financieras

2.2.1.4. Lawrence (2007), manifiesta que uso de las razones financieras es la información contenida en los cuatro estados básicos es muy importante para las diversas partes interesadas que necesitan tener con regularidad medidas relativas de la eficiencia operativa de la empresa.

Aquí la palabra clave es relativa, porque el análisis de los estados financieros se basa en el uso de las razones o valores relativos. El análisis de las razones incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento, y usos de activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa.

2.2.2. Tipos de comparaciones de razones

El análisis de razones no es simplemente el cálculo de una razón específica, lo más importante es la interpretación del valor de la razón. Se requiere de una base representativa de comparación para responder a preguntas como, ¿es demasiada, alta o baja? y ¿es buena o mala?

Existen dos tipos de comparaciones de razones: el análisis de una muestra representativa y el análisis de series temporales:

2.2.2.1. Análisis de muestra representativa

Comparación de las razones financieras de diferentes empresas en un mismo periodo; implica comparar las razones de la empresa con las de otras empresas en el mismo periodo; implica comparar las razones de la empresa con las de otras empresas de su industria o promedios industriales.

Este tipo de análisis de tipo representativa, denominado **benchmarking**

2.2.2.1.1. Benchmarking

Lawrence (2007), manifiesta que ésta (Evaluación comparativa) Tipo de análisis de una muestra representativa en la que los valores de las razones de la empresa se comparan con los de un competidor clave o grupo de competidores a la que la empresa desee imitar.

2.2.3. Gestión financiera

Estupiñan (2006), expresa **que la** gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones

relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización.

2.2.3.1. Análisis de Gestión Financiera

Estupiñan (2006), manifiesta que para aplicar el análisis vertical, horizontal, e indicadores financieros en forma estructural integrada e identificar su eficiencia eficacia y efectividad de una empresa.

Se pretende a través de un análisis de gestión basadas en los diferentes sistemas de organización de un ente económico mediante la organización metodológica de varias variables homogéneas dentro de cada grupo, con el propósito de investigar y concluir si las decisiones tomadas por los administradores han sido acertadas.

Si las políticas y objetivos se lograron y así conocer las verdaderas causas de la situación económica en el manejo de los recursos, así como la evolución de su desarrollo, a través del tiempo dentro de la misma empresa o comparación con sectores económicos similares.

Dentro de los aspectos más resaltantes de investigación establecidos o estados financieros de dos o más años, su administración o gestión administrativa, financiera y operativa, está organizada por Fierro (2008) en su libro Diagnóstico Empresarial, así:

2.2.3.1.1. Gestión de activos.

Sirve para investigar las causas financieras de su crecimiento o decremento, las cuales pueden ser por endeudamiento externo sin costo o por apoyo de sus socios o dueños mediante la capitalización y/o generación de utilidades o excedentes y en especial para identificar si las políticas de crecimiento de los activos están de acuerdo con su planeación estratégica de corto plazo.

2.1.18.1.2. Gestión de liquidez.

Una buena gestión de liquidez es aquella generada por la operación principal, es decir por el crecimiento de sus inventarios, cartera cobranzas, ventas y sus periodos de cobro y pagos, como la de experiencia de inventarios. A veces aparece buena liquidez por endeudamiento.

A veces aparece buena liquidez por endeudamiento externo, el cual afecta sustancialmente los resultados por lo oneroso de sus intereses o por capitalización de sus dueños cuya última alternativa es conveniente siempre y cuando sea combinada con la generación de recursos exclusivamente operativos que demuestren continuidad de la empresa y no incertidumbre de adecuado desarrollo.

2.1.18.1.3. Gestión de financiamiento

Las decisiones de recibir financiamiento externos siempre pueden obedecer al lograr expansión del negocio que garanticen ventas o prestación de servicios seguros, ya que cuando se hace solamente para capital de trabajo puede llevar a disminuciones sustanciales de utilidades y hasta pérdidas previstas por abusar de este medio, a veces fácil cuando hay confianza empresarial, sin tratar de lograrlo solamente con la generación de recursos en sus operaciones típicas.

2.1.18.1.4. Gestión de patrimonios.

La obtención de recursos, por necesidad de ampliación o de financiamiento menos onerosa es el apoyo directo capitalizable de sus socios o accionistas, no obstante se debe ser justo a esas inversiones, retribuyéndolas por gestión operativas reales, mediante la obtención de utilidades razonables para entregar dividendos o participaciones que compensen el esfuerzo de sus dueños hacia la empresa.

2.1.18.1.5. Gestión de ventas

Una adecuada gestión de ventas, es el incremento real de realización de productos o servicios en unidades y no por aumento de precios por indexación que signifiquen adecuada participación en el mercado, crecimiento en nuevos productos, nuevos clientes y control de la deserción de clientes antiguos.

2.1.18.1.6. Gestión en costo

La indexación de los costos es un factor determinante que los eleva sin contemplación alguna, por tanto debe estar controlándose permanentemente esos incrementos, así como la tecnología utilizada, sus activos fijos sus procedimientos y la diferencia del producto en el mercado para poder competir de manera adecuada.

2.1.18.1.7. Gestión de Productividad

Son factores primordiales para identificar productividad, los indicadores financieros de rentabilidad los cuales deben ser combinados con la eficiencia y eficacia administrativas, operativas y financieras.

Como la productividad la genera el hombre, las máquinas y la tecnología mediante el uso de materiales, capital y bienes, es necesario determinar que se produce y que se vende para ir controlando la productividad.

2.1.19. Control financiero

Estupiñan (2006), manifiesta que el Control Financiero es el examen que se realiza con base en las normas de auditoría de aceptación general, para establecer si los estados financieros de una entidad reflejan razonablemente el resultado de sus operaciones.

Los cambios en su situación financiera comprobando que en la elaboración de los mismos en las transacciones y operaciones que los originaron se observaron y cumplieron las normas prescritas de contabilidad universalmente aceptados o prescritos por el contador general.

2.1.20. Control de gestión.

Estupiñan (2006) manifiesta que el Control de Gestión es el examen de la eficiencia y eficacia de las entidades en la administración de los recursos públicos determinada mediante la evaluación de sus procesos administrativos, la utilización de indicadores de rentabilidad pública y desempeño y la identificación de la distribución del excedente que estas producen, así como de los beneficiarios de su actividad.

2.1.21. Control de mando integral

Estupiñan (2006), menciona que el Control de mando Integral es una herramienta de ayuda a la gestión, en sí mismo. No es un objetivo, sino un elemento que se orienta hacia la acción, dado que detecta las deficiencias de la gestión ocurridas hasta el momento de forma positiva, aquellos aspectos se están gestionando bien y que hay que reforzar.

2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

La presente investigación tomará como referencia bajo la perspectiva del pensamiento sistemático propuesto por **Lawrence Gitman** (2007) que afirma que los administradores financieros se ocupan de las tareas del administrador financiero en la empresa de negocios y participa en forma más activa en el desarrollo y en la puesta en marcha de estrategias corporativas dirigidas al crecimiento de la empresa y mejoramiento de su posición competitiva que se encuentra en su libro de Principios de la Administración Financiera

Así mismo **Lawrence** indica que el análisis de una muestra representativa implica comparación de las razones financieras de diferentes empresas de un mismo periodo, con frecuencia, los análisis se interesan en que también se ha desempeñado una empresa con relación a otras empresas de su industria, una empresa compara los valores de sus razones con los de un competidor clave o grupos de competidores que desea imitar.

El Control Interno está integrado por los subsistemas de control administrativo y financieros, que son los siguientes:

Estructura organizacional: la organización es un proceso encaminado a lograr un objetivo, el cual debe haber sido previamente fijado en la base de plantación. De este trabajo se derivan las diversas actividades y recursos necesarios para alcanzar los objetivos deseados.

La organización reúne los recursos organizacionales en forma ordenada y da solución a los recursos humanos. El principio básico del control interno es, en este aspecto que ningún departamento debe tener acceso a los registros contables en los cuales se controla su propia operación. Asignación de responsabilidades.

Establece con claridad los nombramientos dentro de las empresas y su jerarquía, delega facultades de actualización congruentes con las responsabilidades asignadas.

Además afirma que dentro de la estructura organizacional la contabilidad está sujeta a un orden, arreglo o disposición de circunstancias que en conjunto forma parte de la rama de la organización administrativa. **(Rodríguez 2000)**

Para realizar los análisis financieros de las ferreterías se tomó como referencia a **Estupiñan (2006)**, cuyas fórmulas de los índices financieros se clasifican de la siguiente manera:

2.2.1.- Razones de liquidez:

La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

$$PPI = \frac{360}{\text{Rotación del Inventario}}$$

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

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

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

$$PPCC = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

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

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

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

$$PPCP = \frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$$

Razón de endeudamiento

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

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

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

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

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

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

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

El análisis de razones financieras es una de las formas de medir y evaluar el funcionamiento de la empresa y la gestión de sus administradores

2.2.2.- Razón de rentabilidad

Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.

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

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

- **Margen De Utilidades Operacionales (Mo):** Representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta. Estas se deben tener en cuenta deduciéndoles los cargos financieros o gubernamentales y determina solamente la utilidad de la operación de la empresa.
- **Margen Neto De Utilidades (Mn):** Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos.
- **Rotación Del Activo Total (Rat):** Indica la eficiencia con que la empresa puede utilizar sus activos para generar ventas.

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

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

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

2.2.3.- Razón de cobertura:

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

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

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

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

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

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

- CT = Utilidades antes de pagos de arrendamientos, intereses e impuestos. Intereses + abonos al pasivo principal + pago de arrendamientos

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Las personas naturales que realizan alguna actividad económica están obligadas a inscribirse en el RUC; emitir y entregar comprobantes de venta autorizados por el SRI por todas sus transacciones y presentar declaraciones de impuestos de acuerdo a su actividad económica.

Las personas naturales se clasifican en obligadas a llevar contabilidad y no obligadas a llevar contabilidad. Se encuentran obligadas a llevar contabilidad todas las personas nacionales y extranjeras que realizan actividades económicas y que cumplen con las siguientes condiciones: tener ingresos mayores a \$ 100.000, o que inician con un capital propio mayor a \$60.000, o sus costos y gastos han sido mayores a \$80.000.

En estos casos, están obligadas a llevar contabilidad, bajo la responsabilidad y con la firma de un contador público legalmente autorizado e inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC), por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos.

Las obligaciones legales son las normas que todas las empresas deben cumplir y tienen por objeto garantizar el funcionamiento ordenado de las actividades empresariales de las cuales se aplican las citadas a continuación:

Los fundamentos legales que circunda el avance de esta investigación se contempla en:

La Constitución del Ecuador (2008), sección octava, sobre el sistema financiero en los siguientes articulados:

- El artículo 302 de la Constitución de la República del Ecuador, dispone que las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera tienen como objetivos, entre otros, establecer niveles de liquidez global que garanticen adecuados márgenes de seguridad financiera y orientar los

excedentes de liquidez hacia la inversión requerida para el desarrollo del país;

- Que, el artículo 303 de la Constitución de la República del Ecuador, dispone que la formulación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera es facultad exclusiva de la Función Ejecutiva y se instrumentará a través del Banco Central del Ecuador.

Capítulo III.- Deberes formales del contribuyente o responsable

Art. 96.- Deberes formales.- Son deberes formales de los contribuyentes o responsables:

1. Cuando lo exijan las leyes, ordenanzas, reglamentos o las disposiciones de la respectiva autoridad de la administración tributaria:
 - a. Inscribirse en los registros pertinentes, proporcionando los datos necesarios relativos a su actividad; y, comunicar oportunamente los cambios que se operen;
 - b. Solicitar los permisos previos que fueren del caso;
 - c. Llevar los libros y registros contables relacionados con la correspondiente actividad económica, en idioma castellano; anotar, en moneda de curso legal, sus operaciones o transacciones y conservar tales libros y registros, mientras la obligación tributaria no esté prescrita;
 - d. Presentar las declaraciones que correspondan; y,
 - e. Cumplir con los deberes específicos que la respectiva ley tributaria establezca.

f. Facilitar a los funcionarios autorizados las inspecciones o verificaciones, tendientes al control o a la determinación del tributo.

g. Exhibir a los funcionarios respectivos, las declaraciones, informes, libros y documentos relacionados con los hechos generadores de obligaciones tributarias y formular las aclaraciones que les fueren solicitadas.

h. Concurrir a las oficinas de la administración tributaria, cuando su presencia sea requerida por autoridad competente.

2.3.1.- RESOLUCIONES DE ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Según: Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 2006.08.21, R.O. No. 348 de 2006.09.04 (Se dispuso que todas las compañías adopten las NIIF a partir de 2009.01.01).

Resolución No. SC .ICI.CPAIFRS.G.11.010 de 2011.10.11, R.O. 566 de 2011.10.28, se expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y la NIIF para las PYMES.

EN EL ECUADOR NIIF PARA LAS PYMES

La NIIF para las PYMES, es una norma simplificada, reducen temas de revelaciones, esta norma aplica para entidades que no tienen obligación de publicar sus estados financieros. No existen secciones para tratar: Utilidades por acción, segmentos de negocio, información intermedia, seguros, activos mantenidos para la venta.

Las compañías que aplican la NIIF para las PYMES

Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

Activos totales, inferiores a US \$ 4,000,000.00.

Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales hasta US \$ 5,000,000.00.

Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN DE PARTIDAS CONTABLES SEGÚN LA NIIF PARA LAS PYMES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Efectivo: Caja y los depósitos bancarios a la vista.

Equivalente al efectivo: Inversiones a corto plazo de gran liquidez (hasta 90 días).

NIIF para PYMES Sección 7p2

ACTIVOS FINANCIEROS (10102)

Categorías de Activos Financieros

1. A valor razonable con cambios en resultados
2. Disponibles para la venta
3. Mantenidos hasta el vencimiento
4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Medición inicial

Al precio de transacción (incluye costos de transacción).

Medición posterior

Al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo. (Principal – Amortización del Principal – Deterioro)

Excepción: Si la categoría Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados, cotiza en bolsa, la medición posterior, se la hace a valor razonable.

ACTIVOS FINANCIEROS (10102)

Políticas contables:

Aplicar las disposiciones de las Secciones 11 y 12 en su totalidad.

Las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39, y los requerimientos de revelación de las Secciones 11 y 12.

No está permitido en NIIF para las PYMES, utilizar las revelaciones de la NIIF 7.

PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Una entidad evaluará un activo financiero medido al **costo amortizado**, cuando exista evidencia objetiva de una pérdida por deterioro del valor.

El importe de la pérdida por deterioro se reconocerá en el resultado del período.

Eventos que causan pérdidas:

- Dificultades financieras significativas del emisor.
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal por parte del emisor.
- Probabilidad de que el prestatario entre en quiebra.
- Desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

NIIF para PYMES Sección 11p22 (2009)

PROVISIÓN POR DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Medición de la Pérdida por Deterioro

Es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. NIIF para PYMES Sección 11p25 (a)

INVENTARIOS

Definición de Inventarios

- Activos poseídos para ser vendidos
- Están en proceso de producción para la venta
- Son materiales o suministros

Medición inicial de los Inventarios

Al costo de adquisición (precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos no recuperables de las autoridades fiscales, transporte, etc.)

NIIF para PYMES Sección 13p1, 13p6

Medición posterior de los Inventarios

Se valorarán, al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

Costo de los inventarios

Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Valor Neto Realizable (VNR)

Es el precio estimado de venta de un activo, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para su venta. **NIIF para PYMES Sección 13p4, 13p5, 13p6**

Métodos de valoración Inventarios

- Primera entrada primera salida (FIFO)
- Costo promedio ponderado
- Identificación específica

El método última entrada primera salida (LIFO), no está permitido por las NIIF. **NIIF para PYMES Sección 13p17, 13p18**

PROVISIÓN POR REDUCCIÓN DEL VALOR NETO REALIZABLE

El VNR se deteriora por:

- Daño físico
- Obsolescencia o caducidad
- Su precio de mercado ha caído

Cuando los costos estimados para su terminación o su venta, han aumentado.

La pérdida de valor, se la reconoce inmediatamente en resultados. **NIIF para PYMES Sección 13p19, 27p2, 27p3**

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Definición.- Son activos que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios.

Propósitos administrativos.- Se esperan usar durante más de un período.

Se reconocerá, cuando sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros, ejerza control, y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. **NIIF para PYMES 17p2, 17p4, 2p27q**

Los bienes recibidos en arrendamiento financiero.

Indicadores de un Arrendamiento Financiero: El arrendatario tenga la opción de compra a un precio suficientemente inferior al valor razonable, en el momento en que la opción sea ejercitable.

- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos, debe ser al menos equivalente al total del valor razonable del activo arrendado.
- Que el activo sea de una naturaleza que sólo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlo. **NIIF para PYMES 20p5**

Medición inicial

Al costo, que comprende:

- El precio de adquisición, incluidos aranceles de importación, impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y rebajas.
- Los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones para que pueda operar.
- Estimación inicial de los costos de desmantelamiento, y rehabilitación del lugar. **NIIF para PYMES 17p10**

Los costos por préstamos se reconocerán como un gasto en resultados en el período en que se incurren.

Medición posterior

Modelo del Costo (Costo – Depreciación Acumulada – Deterioro).

Una entidad reconocerá los costos de mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo, en los resultados del período en el que se incurra. **NIIF para PYMES Sección 25p2, 17p15**

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (1020112) NIIF para PYMES Sección 17p16, 17p17

- La depreciación de un activo comenzará, cuando esté disponible para su uso.

- La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo.
- El importe depreciable de un activo, se determina después de deducir su valor residual.
- Métodos de depreciación: lineal, decreciente y unidades de producción.

El cargo por depreciación, se reconocerá en el resultado del ejercicio.

NIIF para PYMES Sección 17p16, 17p17, 17p20, 17p22

DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (1020113)

La pérdida por deterioro del valor, es cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable.

- La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período.
- Una entidad evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo.
- Si existe algún indicio de deterioro, la entidad estimará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo. **NIIF para PYMES 27p5, 17p6, 17p8**

Los indicios de deterioro consideran:

Fuentes externas:

Disminución significativa del valor de mercado del activo

Incremento de las tasas de interés de mercado o de rendimiento de inversiones.

Fuentes internas:

Evidencia de obsolescencia o deterioro físico.

Activos ociosos, planes de discontinuación o reestructuración. El activo esté ocioso. **NIIF para PYMES 17p26; 27p7; 27p9**

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

(10202) NIIF para las PYMES Sección 16

Son terrenos, edificios o partes de un edificio para obtener rentas, plusvalías o ambas. Además, propiedades mantenidas por un arrendatario dentro de un acuerdo de arrendamiento operativo. Solo las propiedades de inversión que se puedan medir con fiabilidad y sin costo o esfuerzo desproporcionado, y en un contexto de negocio en marcha, se contabilizarán por su valor razonable con cambios en resultados.

Todas aquellas propiedades de inversión que no sea posible medir con fiabilidad su valor razonable, se contabilizarán como propiedades, planta y equipo, utilizando el modelo del costo de la Sección 17. **NIIF para PYMES 16p1**

Medición inicial

Al Costo (precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la compra). Una propiedad de inversión mantenida en régimen de arrendamiento financiero, se reconoce por el importe menor entre el valor razonable de la propiedad y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Un importe equivalente se reconoce como pasivo **NIIF para PYMES 16p5**

Medición posterior

Una propiedad de inversión, se mide a valor su razonable, si se lo puede hacer de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, cuyos cambios se lo reconocen en resultados.

Todas las demás propiedades de inversión, se las contabilizará bajo el modelo del costo de la Sección 17. **NIIF para PYMES 16p7**

PASIVO. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (20103)

NIIF para las PYMES Secciones 11 y 12

Una entidad **reconocerá** un pasivo financiero en su estado de situación financiera, cuando se convierta en parte obligada con terceros.

- La **medición inicial** de un pasivo financiero a costo amortizado, lo medirá al precio de transacción incluyendo los costos de transacción.
- La **medición posterior**, se hará al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo.
- El **costo amortizado de un pasivo financiero**, es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar, descontados a la tasa de interés efectiva.

NIIF para PYMES 11p13 y 11p14

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO

(20102) NIIF para PYMES 20p4, 20p17 al 20p19

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Parte corriente de la obligación, producto del contrato de arrendamiento financiero, esto es, los desembolsos que se deben efectuar en el período corriente.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Los libros no están hechos para pensar, sino para ser sometido a investigación.

Humberto Eco

3.1. MÉTODOS Y TÉCNICAS UTILIZADAS EN LA INVESTIGACIÓN

Para el desarrollo de la presente investigación se utilizó la investigación descriptiva y de campo en vista que se la realizó en el lugar de los hechos, técnicas que mediante la observación directa contribuyeron para tener una reseña del fenómeno de la gestión financiera comparativa y su incidencia en la operatividad de las ferreterías Ajila.

3.1.1. Métodos

Los métodos permitieron estar en contacto directo con el personal responsable de la operatividad como: los gerentes, contadores, el personal así como con los clientes, de manera que permitió sacar conclusiones efectivas para que al final se lograra predecir y establecer una idónea gestión financiera, con el propósito de mejorar los procesos que se aplican en la actualidad en las ferreterías.

Adicional a lo anterior expuesto también se aplicó los siguientes métodos de investigación:

3.1.1.1.- Método Histórico

Este tipo de investigación, permitió tomar en cuenta la trayectoria de los balances y estado de pérdidas y ganancias que han tenido las Ferreterías Ajila para observar su variación de un año a otro del 2012 y 2013, el mismo que sirvió para realizar un análisis y determinar cómo se desarrolla la operatividad de las empresas.

3.1.1.2.- Método Analítico

Este método ayudó a realizar el análisis de la información recopilada y de las encuestas realizadas al personal, a los gerentes y a los clientes de la

Perfilería Ajila y la Ferretería J.A.C, así como me ayudó a examinar sus estados financieros, para identificar de qué manera influye en la operatividad en dichas empresas, para poder hacer las pertinentes conclusiones.

3.1.1.3.- Método Inductivo

Este tipo de investigación permitió analizar los estados financieros mediante el análisis comparativo, identificando de lo particular a lo general de los mismos para luego poder realizar las respectivas conclusiones.

3.1.2. Técnicas

Para la recolección de la información se aplicó las siguientes técnicas:

- **Observación Directa.-** Mediante ésta técnica se observó el proceso de gestión financiera y la operatividad de las ferreterías Ajila del cantón Quevedo, con el fin de obtener información necesaria para la investigación.
- **Entrevista.-** Permitted recopilar información mediante unas preguntas al gerente y al contador de las ferreterías ajila, sobre la gestión financiera y la operatividad de las mismas, el cual ayudó para el desarrollo de la investigación.
- **Encuesta.-** La encuesta es una técnica que ideal que mediante un cuestionario nos permite valorar la opinión de los colaboradores en las dos ferreterías. “En la encuesta a diferencia de la entrevista, el encuestado lee previamente el cuestionario y lo responde por escrito y la intervención directa de persona alguna de los que colaboran en a la investigación” (Ferrer, 2010). Permitiendo que los encuestados de las ferreterías responda con entera sinceridad y confianza.

3.2. CONSTRUCCIÓN METODOLÓGICA DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN.

3.2.1. Tipos de investigación

La presente investigación se utilizó el tipo, no experimental y descriptiva; ya, que se recogió información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables que influyen en las finanzas de las Ferreterías Ajila.

La investigación se utilizó el tiempo de investigación explicativa ya que trata de analizar la gestión financiera y su incidencia en la operatividad de las ferreterías Ajila, para no solo describir el problema si no encontrar las causas del mismo.

3.2.2. Documental

Se lo realizó utilizando como herramientas básicas a la investigación bibliográfica y a la archivística, la primera permitió sustentar las variables de estudio el problema y al hipótesis, a través del marco teórico que permitió realizar la comprobación de la hipótesis de investigación; y la segunda por medio de los archivos de los documentos financieros permitió realizar su respectivo análisis de las ferreterías Ajila.

3.3. ELABORACIÓN DEL MARCO TEÓRICO

Para elaborar el marco teórico se lo realizó mediante la fuente bibliográfica usando como apoyo, libros, folletos, tesis, internet los mismo que ayudaron a resolver las variables de la investigación y sustentar la hipótesis planteada.

3.4. RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN EMPÍRICA

Se aplicaron las técnicas e instrumentos necesarios que permitieron recoger información necesaria de las ferreterías J.A.C y Perfilería Ajila A.V. así como también se siguió unos pasos:

1. Definió los objetivos propuestos en la investigación
2. Determinó las hipótesis y sus variables
3. Seleccionó la población del objeto de estudio.
4. Definió las técnicas de recolección de información
5. Proceso de la información obtenida, análisis posterior y generación de conclusiones y discusiones de los resultados logrados y relación con las hipótesis planteadas.

3.4.1. Población

Para determinar el tamaño de la población objetivo de la investigación se ha tomado en consideración los clientes más frecuentes de las ferreterías según sus gerentes suman en su totalidad 420. Y al personal administrativo y operativo.

Cuadro 1. Población

Cargo	Número
Gerente	2
Contador	1
Vendedores	10
Bodegueros	2
Clientes	420
Total	435

Fuente. Ferreterías Ajila
Elaborado por: autora

3.4.2. Muestra

Para calcular el número de la muestra cuando se conoce el tamaño de la población según Rodríguez (2008), es la siguiente:

$$n = \frac{N(pq)}{(N - 1)(E/K)^2 + pq}$$

Datos:

N = tamaño de la población = 420 clientes.

p = probabilidad de éxito, o proporción esperada = 0.05

q = probabilidad de fracaso = 0.05

k = constante de corrección de error = 2

0,971875

$$n = \frac{420 (0.25)}{(420 - 1)\left(\frac{0.05}{2}\right)^2 + 0.25} =$$
$$n = \frac{105}{(419)(0,000625) + 0.25} = \frac{105}{0,511875} = 205.128$$
$$n = 205$$

La muestra es de 205 clientes, encuesta que se la realizó equitativamente en las dos ferreterías.

Para la entrevista se lo realizó al Gerente de las ferreterías Ajila.

3.5. DESCRIPCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Para garantizar la confiabilidad de los datos se recogió y estudió la información histórica y mediante los métodos de entrevista y encuesta permitieron determinar la incidencia de la Gestión Financiera en la Operatividad de las Ferreterías Ajila y la J.A.C del cantón Quevedo.

Las encuestas se las realizaron a 205 clientes activos de las dos ferreterías, así mismo se entrevistó a 2 gerentes, a 1 contador ya que el mismo contador les lleva la contabilidad a cada empresa, 10 vendedores y 2 bodegueros, para identificar el proceso operativo de las mismas.

La información obtenida de la investigación se la procesó y se presentó en cuadros y gráficos según sea el caso, con su respectivo análisis en base a la hipótesis de la investigación.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

“Si buscas resultados distintos, no
hagas siempre lo mismo”.

Albert Einstein

4.1.- ENUNCIADO DE LA HIPÓTESIS

La Gestión Financiera comparativa impacta positivamente en la operatividad de las Ferreterías Ajila del cantón Quevedo.

Variable Independiente: Gestión Financiera comparativa

Variable dependiente: Operatividad de las ferreterías Ajila

4.2.- Ubicación y descripción de la información empírica pertinente a la hipótesis.

La encuesta se realizó al personal y a los clientes que laboran en las ferreterías Ajilas que son: J.A.C. y AJILA A.V ubicadas en la ciudad de Quevedo en las calles 8va y 7 de Octubre y la segunda ferretería en la calle 8va entre 7 de Octubre y June Guzmán.

Además de realizar encuestas a los clientes y entrevistas a los gerentes y colaboradores de las dos ferreterías también se revisaron los estados financieros de los años 2012 y 2013, para su respectivo análisis e interpretación.

Análisis de resultados

- Análisis cuantitativo
- Análisis cualitativos
- Comprobación / desaprobación de la hipótesis

4.2.1.- Proceso operativo de la gestión financiera

Los resultados de la entrevista realizada al Gerente y Contador de la ferretería Ajila, cantón Quevedo son descritos a continuación:

1.- ¿Cuál es su rol y función en la ferretería Ajila?

El Cargo que ocupo actualmente es gerente de la empresa y estoy a cargo del control administrativo y financiero de la ferretería Ajila.

2.- ¿Cuáles son las principales dificultades en la gestión financiera de la Ferretería Ajila?

Una de las dificultades es mantener el volumen de ventas en cada año, también es la relación que debe tener el personal que labora con los clientes especialmente en la atención al cliente, estas entre las principales dificultades.

3.- ¿Cuáles son los planes de la empresa para mejorar la gestión financiera de la empresa?

Se busca disminuir los riesgos, referente al mantenimiento de la calidad de atención, procurando que asuman con responsabilidad sus funciones, mantener la calidad de servicio es una parte fundamental para conservar el volumen de ventas y obtener mayor rentabilidad.

4.- ¿Considera Ud. que incide en la operatividad de las ferreterías Ajila, únicamente la gestión financiera o existe otros factores.

Indudablemente existen varios factores que determinan el éxito o la problemática de la empresa, identificar y tener en cuenta esto es muy importante, actualmente estamos realizando varias acciones que tiendan al mejoramiento de la atención hacia los clientes de la ferretería

5.- ¿Cómo un manual de gestión administrativo – financiero ayudaría a optimizar la operatividad de las ferreterías Ajila?

La aplicación de estrategias como un manual de gestión aportarían en el sentido de direccionar las acciones de la empresa hacia el mejoramiento de todas las acciones que realiza la ferretería, es decir actuaría de forma integral y esos es uno de los objetivos que queremos lograr.

Igualmente para identificar el proceso operativo de la gestión financiera de las Ferreterías Ajila, se encuestó a doce empleados cuyos resultados se describen a continuación:

1.- ¿Conoce usted la estructura organizacional de la empresa?

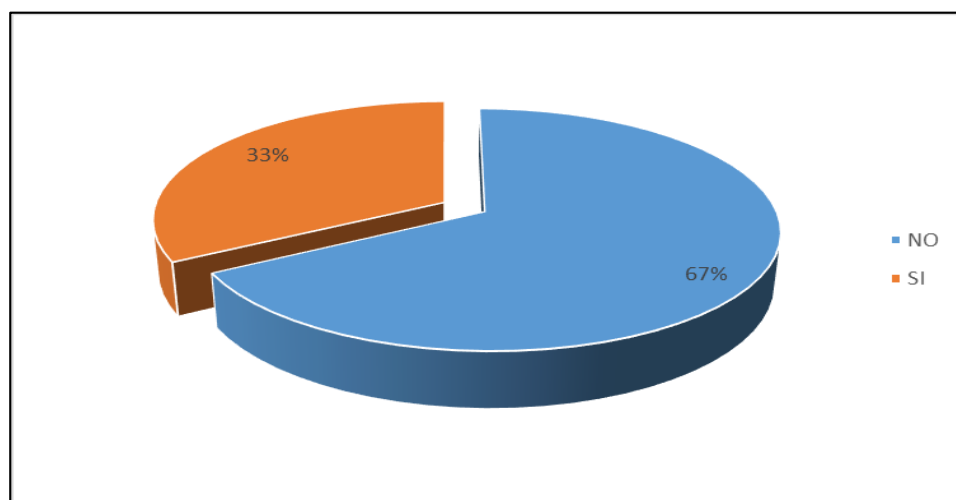
Cuadro 1.- Estructura organizacional de la empresa

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
NO	8	67
SI	4	33
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 1



Análisis

De las respuestas obtenidas en relación a la estructura organizacional de la empresa, observamos que el 67% respondieron que no, lo que denota que la mayoría de los empleados desconocen acerca de la estructura de la empresa y en un 33% responde que sí. Por ello es importante que los empleados conozcan la estructura de la empresa para que sepan que funciones deben realizar

2.- ¿Usted sabe cuál es su cargo y la función que desempeña en la empresa?

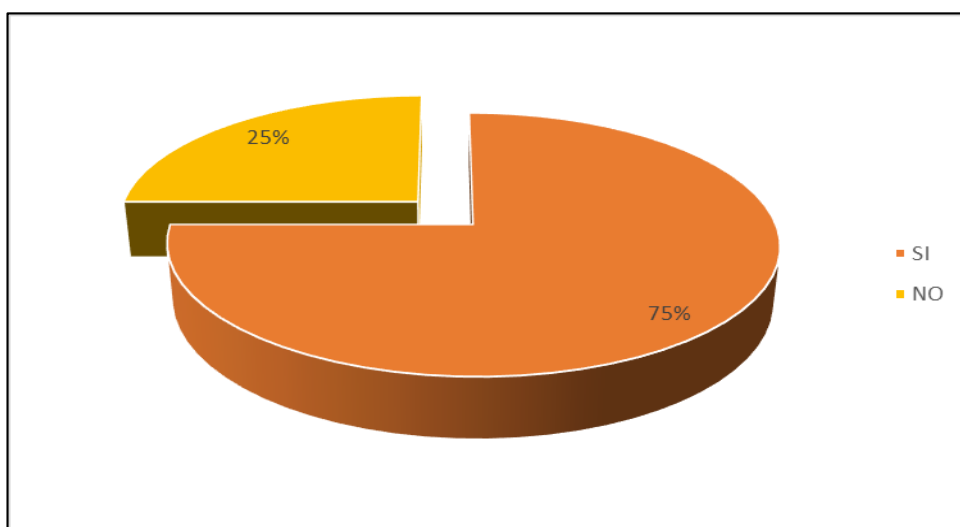
Cuadro 2.- Cargo y la función que desempeña

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	9	75
NO	3	25
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 2



Análisis

Según las respuestas a esta pregunta relacionada con el cargo y la función que desempeña en la empresa, el 75% respondieron que si conocen sus funciones, un 25% aún lo desconoce o no está definida claramente sus funciones en la empresa, ya que en ocasiones realizan varias actividades.

3. ¿Ustedes comparan la calidad del servicio que prestan con otras ferreterías?

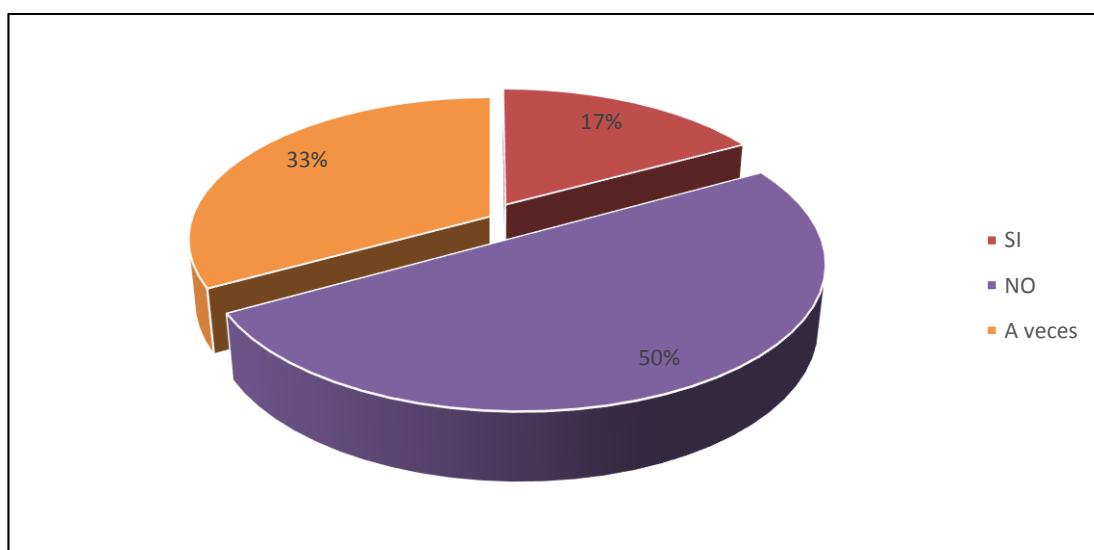
Cuadro 3.- Comparación de la calidad del servicio

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	2	17
NO	6	50
A veces	4	33
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 3



Análisis

Para conocer si comparan la calidad del servicio que prestan con otras ferreterías, el 50% de los encuestados respondieron que no, además existe un 33% que afirmaron que a veces si lo comparan, en vista que hay una ferretería que se demoran en entregar los materiales de construcción a los clientes ya que tienen que retirar en otro lugar.

4. ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero ayudan a tomar decisiones que prevengan o corrijan a tiempo posibles problemas en las empresas?

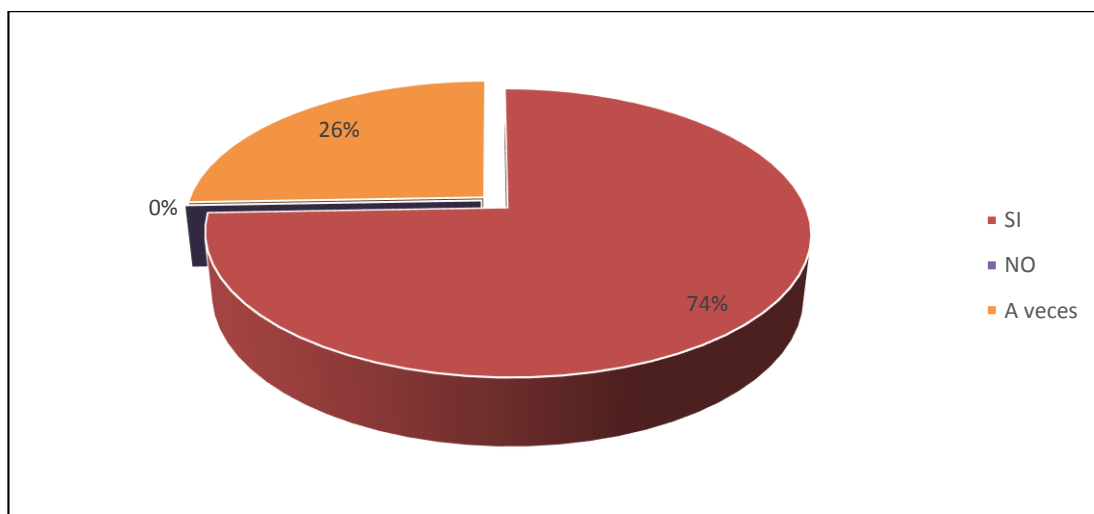
Cuadro 4.- Herramientas de análisis financiero

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	8	67
NO	0	0
A veces	4	23
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 4



Análisis

En referencia a esta pregunta el 67% responden que las herramientas del análisis financiero si ayudan a tomar decisiones y a evitar futuros problemas financieros. El 23% de los encuestados responden que no es así, esto se debe ya que desconocen el significado al respecto.

5. **¿Conoce usted, el contador presenta estados financieros con sus respectivas comparaciones y análisis?**

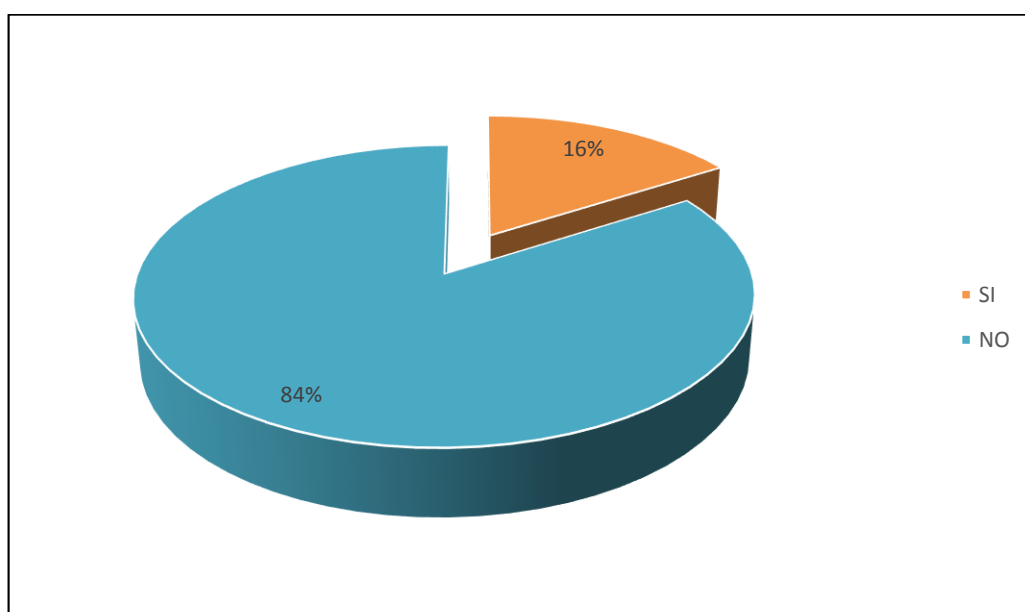
Cuadro 5.- Estados financieros

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	2	16
NO	10	84
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 5



Análisis

Los encuestados respondieron a esta pregunta y el 84% desconocen cómo se presenta los Estados Financieros con sus respectivas comparaciones, y análisis de la empresa Ajila, el 16% porcentaje responde que si presenta el Contador los Estados Financieros más no sus respectivos análisis.

6. ¿Ud. Conoce si son contabilizados todos los ingresos y egresos de una manera adecuada?

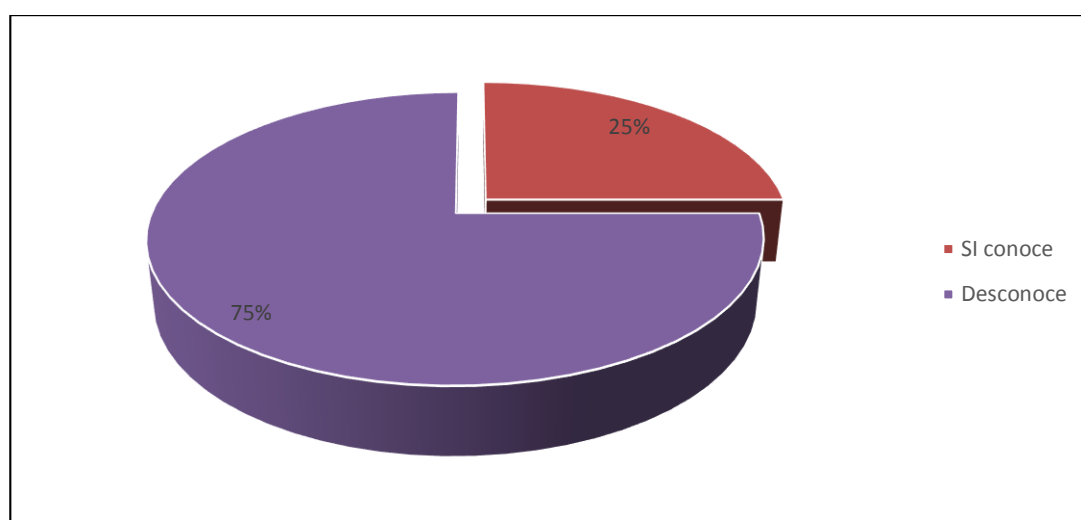
Cuadro 6.- Contabilización de los ingresos y egresos

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI conoce	3	25
Desconoce	9	75
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico 6



Análisis

Las respuestas a esta pregunta el 75% manifiestan que desconocen si son contabilizados todos los ingresos y egresos de una manera adecuada y el 25% responden que si conocen especialmente al facturar ventas mayores a \$4,00 pero no las menores a ese valor y esto no refleja en los ingresos de la empresa así como no tienen control adecuado en los egresos ya que de caja general realizan pagos en ocasiones hasta personales de los gerentes.

7. ¿En la ferretería Ajila evalúan constantemente su competencia?

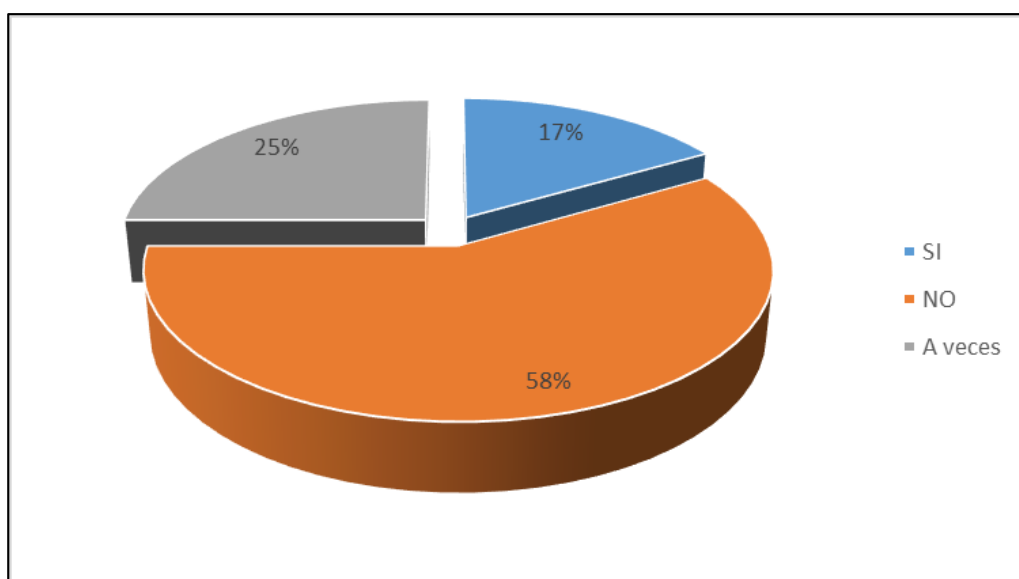
Cuadro 7.- Evaluación de competencia

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	2	17
NO	7	58
A veces	3	25
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 7



Análisis

El 58% respondieron que no evalúan la constantemente su competencia, el 25% del otro grupo manifestaron que a veces y el 17% respondieron que si lo hacen.

8. ¿Conoce usted si la empresa es eficiente en el manejo de sus recursos financieros?

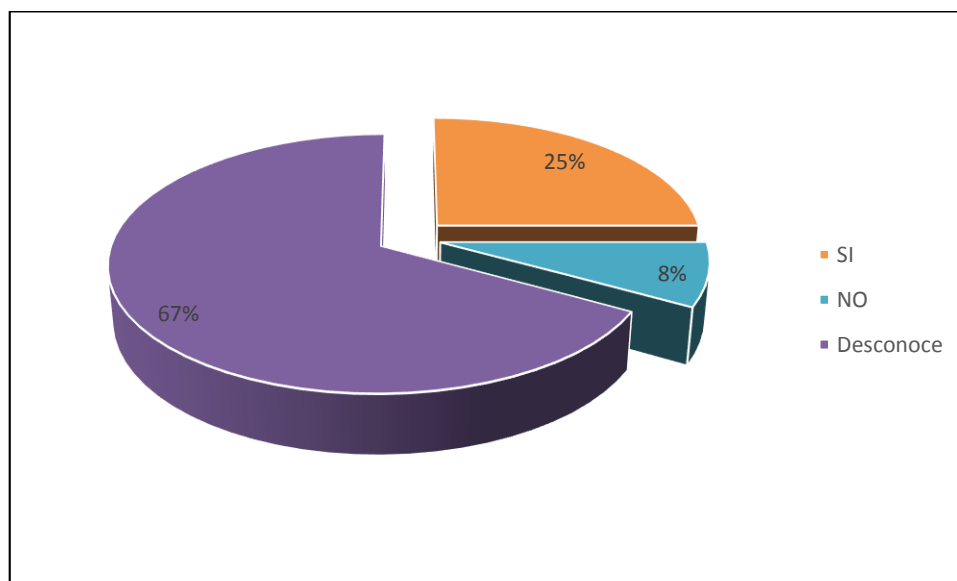
Cuadro 8.- Eficiencia en manejo de recursos

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	3	25
NO	1	8
Desconoce	8	67
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 8



Análisis

Según las respuestas obtenidas el 67% respondieron que desconoce si la empresa es eficiente en el manejo de sus recursos financieros, y el 25% indicaron que si es eficiente

9.- ¿Los empleados han recibido algún tipo de capacitación?

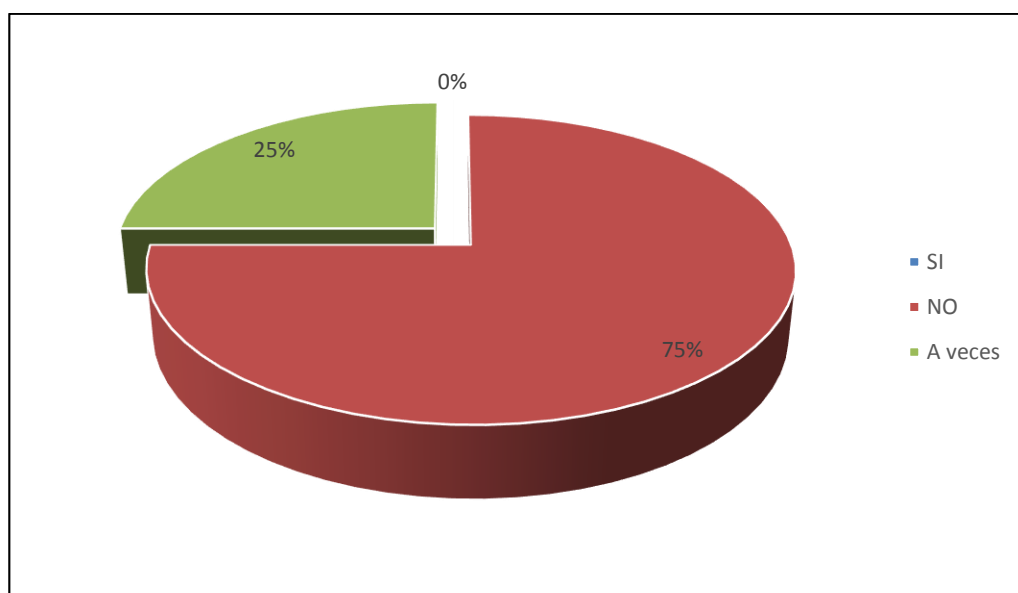
Cuadro 9.- Capacitación de empleados

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	0	0
NO	9	75
A veces	3	25
TOTAL	12	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 9



Análisis

El porcentaje mayor que se obtuvo en esta pregunta con el 75% fue que los empleados no han recibido algún tipo de capacitación, otro grupo responde en menor porcentaje con el 25% confirma que ha recibido varias indicaciones lo que toma como capacitación.

4.2.2. Análisis comparativo de los estados financieros de las ferreterías Ajila durante el período 2012 - 2013

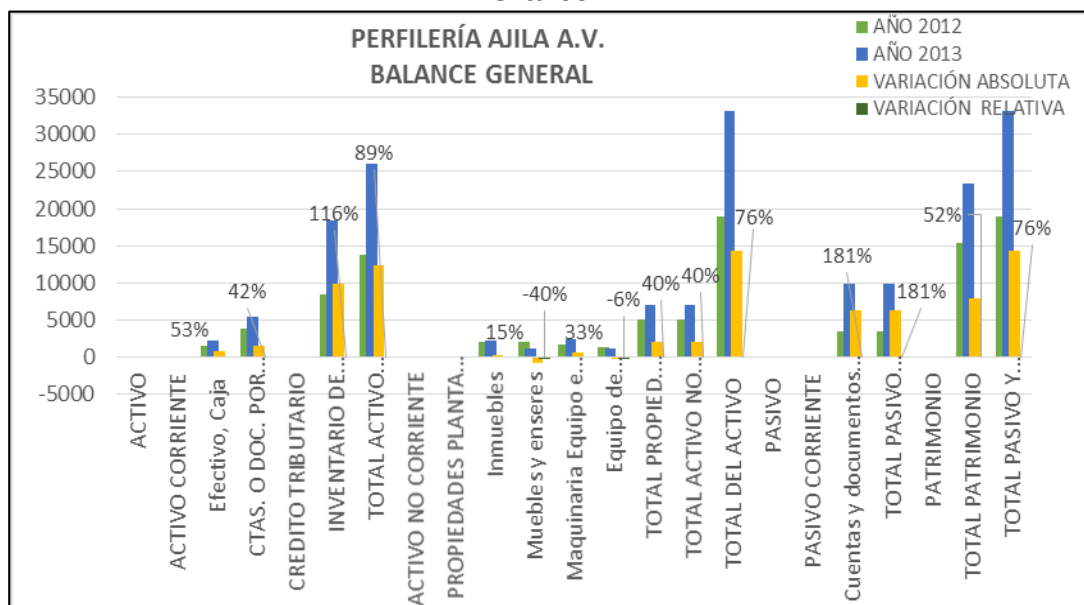
Cuadro 18.- Detalle de balance general Perfilería Ajila A.V. 2012 - 2013

CUENTA	AÑO 2012	AÑO 2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo, Caja	1.500,00	2.300,00	800,00	53%
CTAS. O DOC. POR COBRAR	3.800,00	5.400,00	1.600,00	42%
CREDITO TRIBUTARIO				
INVENTARIO DE PRODUCT. TERMINADO	8.500,00	18.400,00	9.900,00	116%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.800,00	26.100,00	12.300,00	89%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO				
Inmuebles	2.000,00	2.300,00	300,00	15%
Muebles y enseres	2.000,00	1.200,00	-800,00	-40%
Maquinaria Equipo e Instalaciones	1.800,00	2.400,00	600,00	33%
Equipo de computación y Software	1.300,00	1.225,00	-75,00	-6%
TOTAL PROPIED. PLANTA Y EQUIPO	5.100,00	7.125,00	2.025,00	40%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5.100,00	7.125,00	2.025,00	40%
TOTAL DEL ACTIVO	18.900,00	33.225,00	14.325,00	76%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	3.500,00	9.850,00	6.350,00	181%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.500,00	9.850,00	6.350,00	181%
PATRIMONIO				
TOTAL PATRIMONIO	15.400,00	23.375,00	7.975,00	52%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	18.900,00	33.225,00	14.325,00	76%

Fuente: Ferretería Ajila

Elaboración: La autora

Gráfico 1



Análisis.

Según se observa en el balance general de la Perfilería Ajila A.V. la variación de la cuenta de inventario del 2012 al 2013 fue de 116% en términos relativos, así como sus cuentas y documentos por pagar su variación en términos relativos fue de 181%. En general la variación relativa del 2012 al 2013 en el total de activo y Pasivo - Patrimonio fue del 76% debido al incremento notorio de sus inventarios.

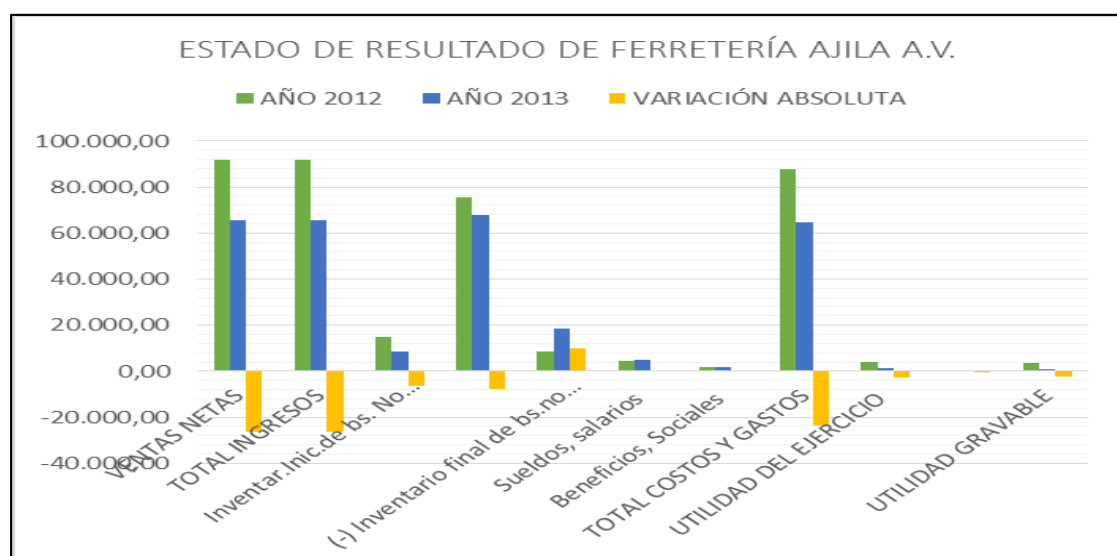
Cuadro 19.- Detalle de Estado de resultados de la Perfilería Ajila A.V. 2012 - 2013

ESTADO DE RESULTADOS PERFILERIA AJILA A.V.				
CUENTA	AÑO 2012	AÑO 2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
VENTAS NETAS	91.800,00	65.630,00	-26.170,00	-29%
TOTAL INGRESOS	91.800,00	65.630,00	-26.170,00	-29%
Inventar.Inic.de bs. No prduc.xelsujeta	14.700,00	8.500,00	-6.200,00	-42%
Compras netas locales no producidas	75.600,00	67.800,00	-7.800,00	-10%
(-) Inventario final de bs.no producidos	8.500,00	18.400,00	9.900,00	116%
Sueldos, salarios	4.500,00	4.720,00	220,00	5%
Beneficios, Sociales	1.563,29	1.865,00	301,71	19%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	87.863,29	64.485,00	-23.378,29	-27%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.936,71	1.145,00	-2.791,71	-71%
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	590,51	171,75	-418,76	-71%
UTILIDAD GRAVABLE	3.346,20	973,25	-2.372,95	-71%

Fuente: Ferretería Ajila

Elaboración: La autora

Gráfico 19



Análisis.

El cuadro del Estado de Resultado de la Perfilería Ajila, presenta la variación relativa del 2012 al 2013 con respecto a sus ventas es del -29% lo que indica que sus ventas disminuyeron de un año al otro y por lo tanto la variación relativa de la utilidad gravable también disminuyó al -71%.

Cuadro 20.- Razones de liquidez de la Perfilería Ajila A.V. 2012 – 2013

RAZONES DE LIQUIDEZ DE LA PERFILERÍA AJILA A.V.			
RAZÓN	FÓRMULA	AÑO 2012	AÑO 2013
CORRIENTE	$RC = \frac{ACT.CTE.}{PASIV.CTE.}$	3,94	2,65
PRUEBA ACIDA	$PA = \frac{ACTIVO CTE - INVENTARIO}{PASIV.CTE.}$	1,51	0,78
CAPITAL DE TRABAJO	CT= ACT.CTE - PAS.CTE.	\$ 10.300,00	\$ 16.250,00

Fuente: Ferretería Ajila

Elaboración: La autora

Análisis

La razón corriente de la Perfilería Ajila A.V. en el año 2012 es de 3,94 veces y en el 2013 disminuyó a 2,65 veces que el Activo Corriente cubre al Pasivo Corriente. La prueba ácida refleja una disminución notoria en el año 2013 en vista que tiene 0,78 veces que el activo corriente puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo, esto se debe a que su inventario se incrementó. Su Capital de Trabajo en el 2013 aumentó de \$10.300,00 a \$ 16.250,00, el cual significa que es el valor que le queda a la empresa después de haber pagado todos los pasivos de corto plazo.

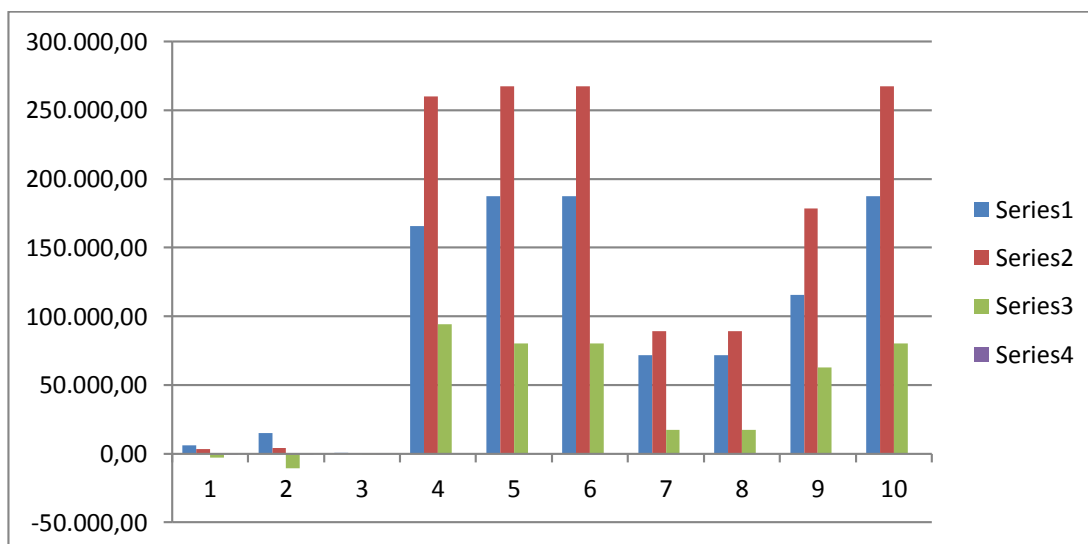
Cuadro 21.- Detalle de Estado de Situación de la Ferretería Ajila A.V. 2012 - 2013

BALANCE GENERAL				
FERRETERIA AJILA J.A.C				
CUENTA	2012	2013	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo, Caja	6.114,52	3.200,00	-2.914,52	-48%
CTAS. O DOC. POR COBRAR	15.012,30	4.300,00	-10.712,30	-71%
CREDITO TRIBUTARIO	510,19	0,00	-510,19	-100%
INVENTARIO DE PRODUCT. TERMINAD	165.751,57	260.000,00	94.248,43	57%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	187.388,58	267.500,00	80.111,42	43%
TOTAL DEL ACTIVO	187.388,58	267.500,00	80.111,42	43%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Ctas y docs. Por pagar a proveedores	71.737,49	89.000,00	17.262,51	24%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	71.737,49	89.000,00	17.262,51	24%
TOTAL PATRIMONIO	115.651,09	178.500,00	62.848,91	54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	187.388,58	267.500,00	80.111,42	43%

Fuente: Ferretería Ajila J.A.C.

Elaboración: La autora

Gráfico 20



Análisis.

Como se observa en el balance general de la Ferretería Ajila JAC. en los Activos la variación de la cuenta de Efectivo disminuyó en términos relativos

al -48%, su inventario se incrementó al 57%, en Pasivos sus cuentas y documentos por pagar su variación en términos relativos fue de 24%. En general la variación relativa del 2012 al 2013 en el total de activo y Pasivo - Patrimonio fue del 43% debido al incremento de sus inventarios.

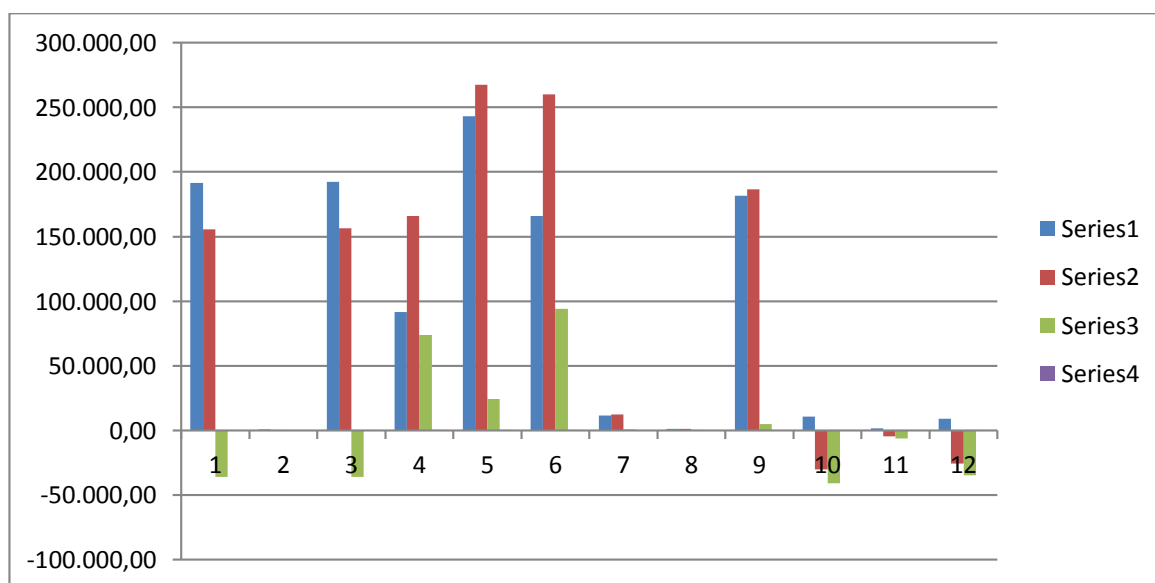
Cuadro 22.- Detalle de Estado de resultados de la Ferretería Ajila J.A.C. 2012 - 2013

ESTADO DE RESULTADOS FERRETERIA AJILA J.A.C				
CUENTA	2012	2013	VARIACIÓN 2012	VARIACIÓN 2013
Ventas netas gravadas con tarifa 12%	191.679,32	155.760,50	-35.918,82	-19%
Ventas netas gravadas con tarifa 0%	709,50	604,34	-105,16	-15%
TOTAL INGRESOS	192.388,82	156.364,84	-36.023,98	-19%
Inventario inicial de bienes no producido por el sujeto pasivo	91.770,58	165.751,57	73.980,99	81%
Compras netas locales no producidas	243.000,00	267.400,00	24.400,00	10%
(-) Inventario final de bs. no producidos	165.751,57	260.000,00	94.248,43	57%
Sueldos y salarios	11.520,00	12.240,00	720,00	6%
Beneficios Sociales	1.192,32	1.266,84	74,52	6%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	181.731,33	186.658,41	4.927,08	3%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10.657,49	-30.293,57	-40.951,06	-384%
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	1.598,62	-4.544,04	-6.142,66	-384%
UTILIDAD GRAVABLE	9.058,87	-25.749,53	-34.808,40	-384%

Fuente: Ferretería Ajila

Elaboración: La autora

Gráfico 21



Análisis.

El cuadro de estado de resultados, refleja una diferencia en el total de ingresos siendo mayor monto en el año 2012, con una variación relativa de -19%, así la variación relativa de un año a otro en su inventario final se incrementó al 57%.

Cuadro 23.- Razones de liquidez de la ferretería Ajila A.V. 2012 - 2013

RAZONES DE LIQUIDEZ DE LA PERFILERÍA AJILA J.A.C.			
RAZÓN	FÓRMULA	AÑO 2012	AÑO 2013
CORRIENTE	$RC = \frac{ACT.CTE.}{PASIV.CTE.}$	2,61	3,01
PRUEBA ACIDA	$PA = \frac{ACTIVO CTE - INVENTARIO}{PASIV.CTE.}$	0,30	0,08
CAPITAL DE TRABAJO	$CT = ACT.CTE - PAS.CTE.$	\$ 115.651,09	\$ 178.500,00

Fuente: Ferretería Ajila J.A.C.

Elaboración: La autora

Análisis

La razón corriente de la Ferretería Ajila J.A.C. en el año 2012 es de 2,61 veces y en el 2013 aumentó a 3,01 veces que el Activo Corriente cubre al Pasivo Corriente. La prueba ácida refleja una disminución notoria en el año 2013 en vista que tiene 0,08 veces que el activo corriente puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo, ya que disminuyó su Efectivo en el año 2013.

4.2.3. Percepción de los usuarios sobre los productos de las ferreterías Ajila

1. ¿Ud. ha realizado compras en los últimos meses en las ferreterías Ajila?

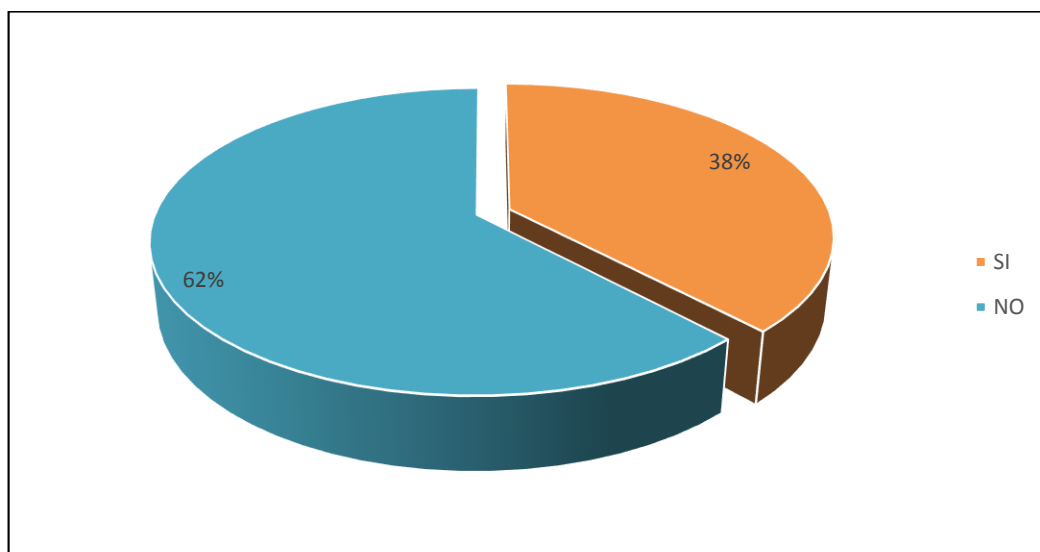
Cuadro 10.- Compras

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	78	38
NO	127	62
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 10



Análisis

Las personas en un 62% manifestaron que no ha realizado compras en los últimos meses en las ferreterías Ajila, debido a que cuando tiene que retirar materiales grandes se les dificulta encontrar estacionamiento y el 38% respondieron que si lo ha realizado.

2. ¿Cuáles son las razones más importantes por la que acude a esta empresa dedicada a la comercialización de materiales para la construcción?

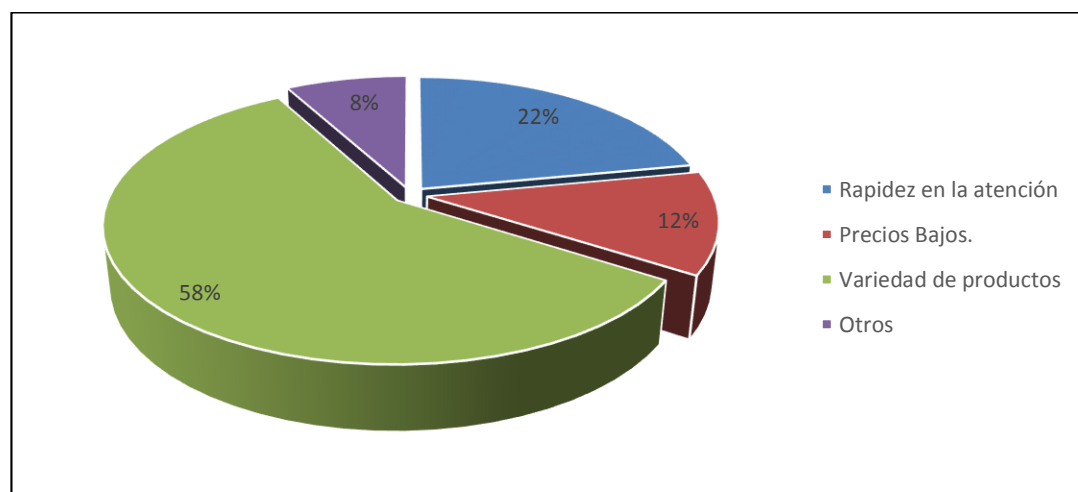
Cuadro 11.- Razones de compra

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
Rapidez en la atención	45	22
Precios Bajos.	25	12
Variedad de productos	120	58
Otros	15	8
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 11



Análisis

Las razones más importantes por la que los clientes acuden a esta empresa dedicada a la comercialización de materiales para la construcción, el 58% respondieron que es por su variedad de productos, se observa otros valores en menor porcentaje con el 22% por la rapidez de atención a pesar que cuando son productos grandes a veces no encuentran estacionamiento y el 12% precios bajos.

3. ¿Con que frecuencia acude al mes las ferreterías Ajila a comprar materiales para la construcción?

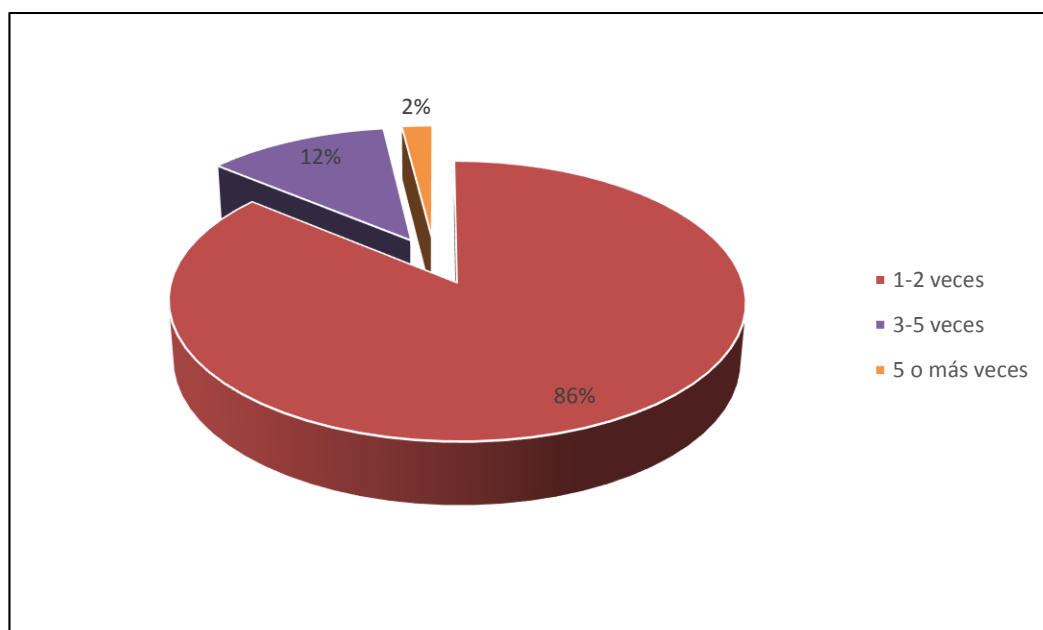
Cuadro 12.- Frecuencia de compra

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
1-2 veces	176	86
3-5 veces	25	12
5 o más veces	4	2
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 12



Análisis

De las personas encuestadas el 86% indicaron que acuden de 1 -2 al mes a la ferreterías Ajila a comprar materiales para la construcción, el 12% respondieron que concurren de 3 a 5 veces al mes y el 4% de 5 o más veces.

4. ¿Cómo califica la calidad de atención en las ferreterías Ajila?

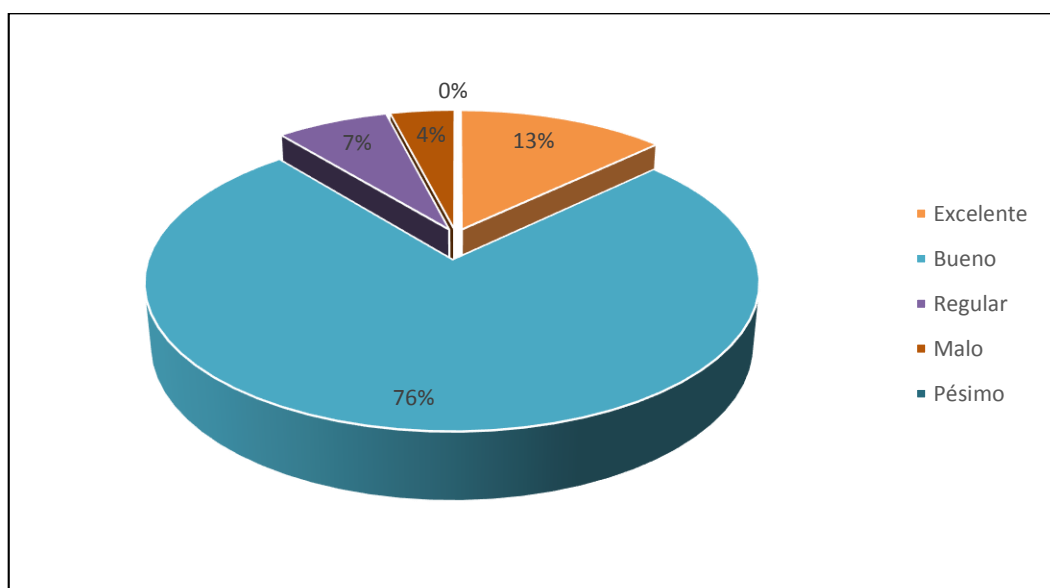
Cuadro 13.- Calidad de atención

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
Excelente	26	13
Bueno	157	76
Regular	14	7
Malo	8	4
Pésimo	0	0
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 13



Análisis

La calificación de la calidad de atención en las ferreterías Ajila, el 76% respondieron que es buena, el 13% respondieron excelente y el 7% malo, lo que significa que si es buena su atención pero necesitan mejorar en algunos aspectos.

5. ¿Ud. recomendaría adquirir los productos de las ferreterías Ajila, a otras personas/empresas?

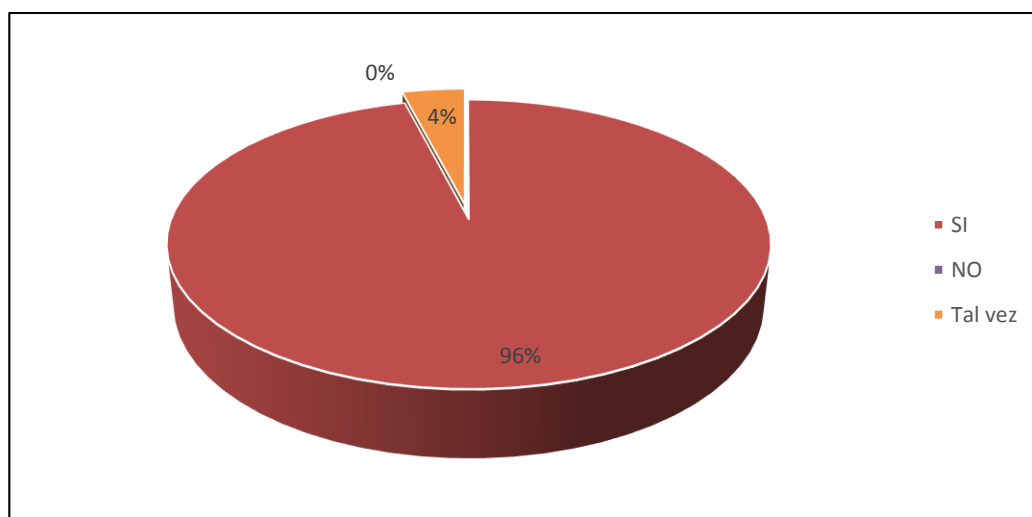
Cuadro 14.- Recomendación

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	198	96
NO	0	0
Tal vez	7	4
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 14



Análisis

Según las respuestas el 96% de los clientes encuestados respondieron que si recomendaría adquirir los productos de las ferreterías Ajila, ya que son de buena calidad y a precios bajos y otras personas/empresas en un menor grupo con un 4% manifestaron que tal vez reomendarían.

6. ¿Qué forma de pago resulta de mayor facilidad para Ud.?

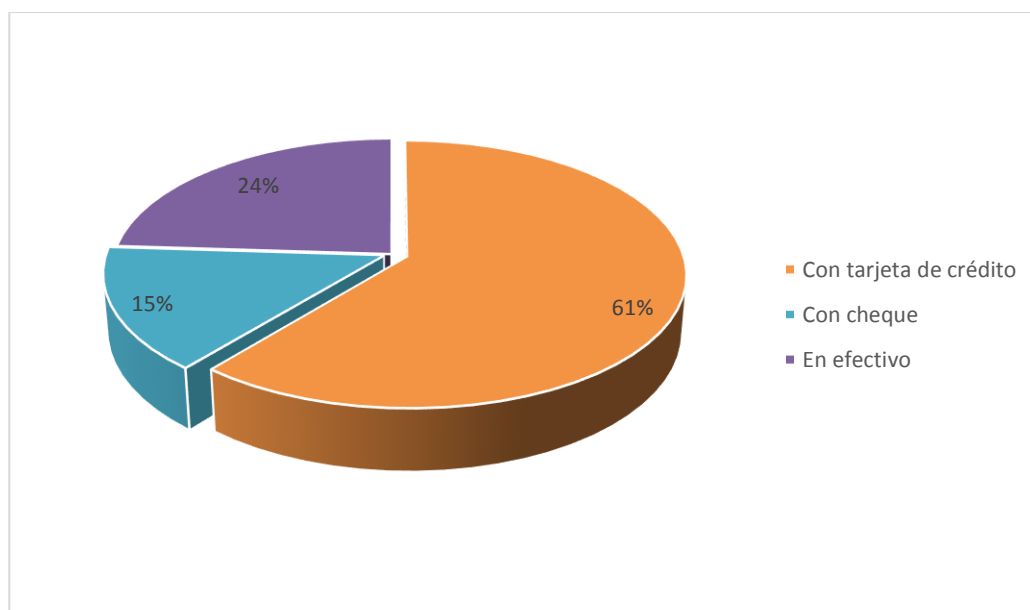
Cuadro 15.- Forma de pago

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
Con tarjeta de crédito	126	61
Con cheque	30	15
En efectivo	49	24
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico 15



Análisis

Las respuestas relacionadas a la forma de pago que resulta de mayor facilidad para los usuarios respondieron el 61% que les gustaría realizar sus pagos con tarjeta de crédito, el 24 en efectivo y el 15% con cheque.

7. ¿Ustedes comparan la calidad del servicio que prestan con otras ferreterías?

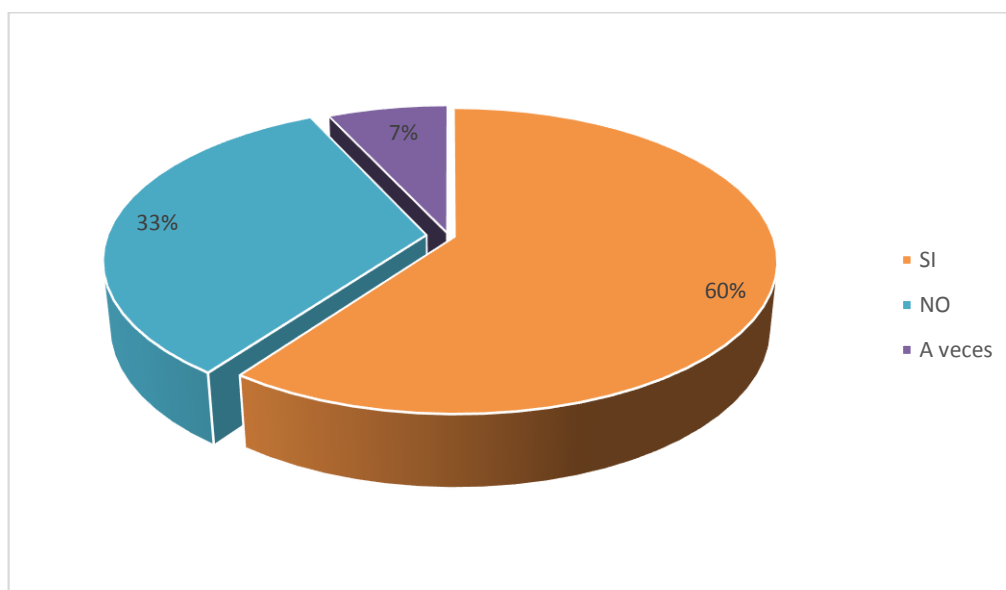
Cuadro 16.- Calidad de servicio

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	123	60
NO	67	33
A veces	15	7
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico 16



Análisis

Las respuestas a esta pregunta, el 60% respondió que si comparan la calidad del servicio que prestan con otras ferreterías, el 33% manifestaron que no y el 7% que a veces lo hacen.

8. ¿Cuándo Ud. Realiza sus compras en la ferretería Ajila, encuentra todo lo que necesita?

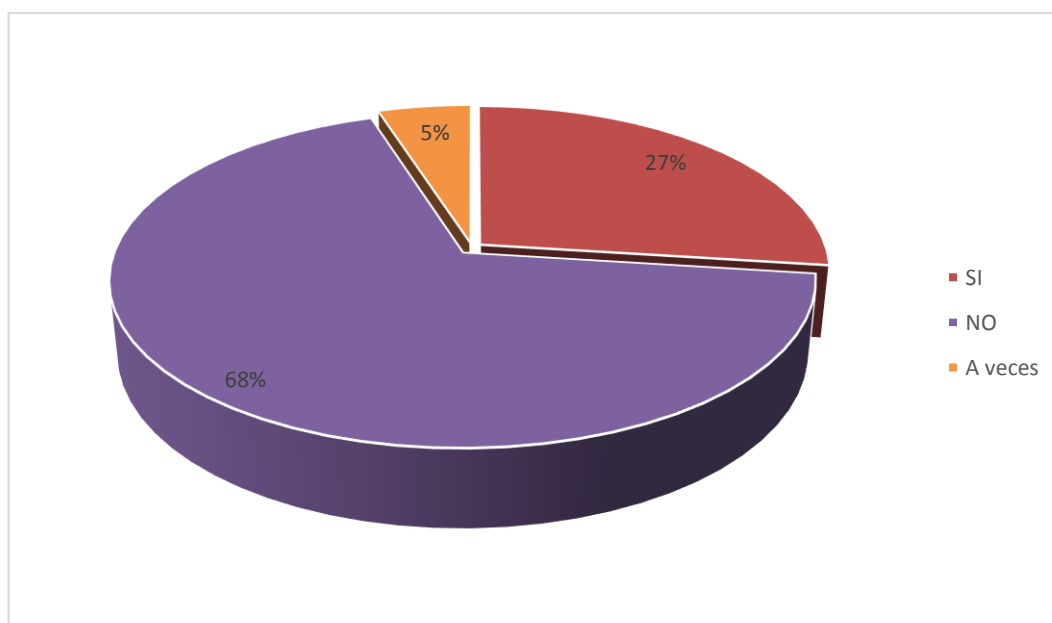
Cuadro 17.- Abastecimiento

ALTERNATIVA	CANTIDAD	%
SI	56	27
NO	139	68
A veces	10	5
TOTAL	205	100

Fuente: Encuesta

Elaboración: La autora

Gráfico N.- 17



Análisis

El 68% mencionaron que no encuentran todo lo que necesitan cuando realizan su compra en las ferreterías Ajila, otro porcentaje menor con el 27% manifestaron que sí ya que si no hay en una ferretería hay en la otra y el 5% a veces.

4.3. Discusión de la información obtenida en relación a la naturaleza de la hipótesis.

El análisis posterior a la entrevista y encuestas realizado a las personas que laboran en las ferreterías Ajila, refleja que la problemática acerca de las causas y efectos en los procesos operativos que han generado la disminución en sus ventas y en la operatividad de la gestión financiera de las ferreterías son evidentes.

Una de las dificultades que se presentó con mayor énfasis estaba centrada en la variación relativa de las ventas que disminuyó en el año 2013 en las dos Ferreterías, así como escases de efectivo para poder cubrir deudas a terceros a corto plazo, reflejados en los estados financieros, tomando como referencia al autor **Chiriboga (2008)**. “Los estados financieros son documentos que muestran la situación financiera y de resultados de la institución, normalmente a través de los Estados de situación Financiera y de Pérdida y de ganancias”.

Referente al balance de situación, **Rosemberg, (2008)**. Menciona que el “Informe contable que refleja la situación patrimonial en la empresa en un día concreto. Se denomina balance porque, en el sistema de contabilidad de doble entrada, el activo siempre es igual a la suma del pasivo exigible más los fondos propios”

De acuerdo a estos postulados se puede prever las falencias por venir y hacer cambios oportunos que mejorarán los resultados del estado financiero de las ferreterías Ajila.

Comprobación / disprobación de la hipótesis.

Por lo expuesto y frente a la hipótesis planteada que menciona acerca de la Gestión Financiera comparativa, impacta positivamente en la operatividad de las Ferreterías Ajila del cantón Quevedo, se pudo comprobar que se da cumplimiento a la misma.

4.4. CONCLUSIÓN PARCIAL

La información de las encuestas se codificó y procesó mediante el programa Statistical Package for the Sciences SPSS 17.0, instrumentos que propiciaron el diseño de cuadros y gráficos circulares apropiados para la investigación, donde reflejan los resultados para contribuir con el cumplimiento de los objetivos planteados y para el rechazo o aprobación de las hipótesis de la investigación.

Para realizar el cuestionario de ésta investigación se tomó en consideración los objetivos de la investigación se realizó a sus empleados y clientes, utilizando preguntas cerradas.

Mediante el análisis cuantitativo y cualitativo de los datos obtenidos en las encuestas permitieron determinar que efectivamente existe problemas en la gestión administrativa de la ferretería Ajila que permitió la comprobación de la hipótesis llegando a determinar que la gestión si incide en las operación administrativa de la empresa como es: con respecto al proceso operativo los empleados desconocen la estructura organizativa de la empresa, mejorar su atención a los clientes, reflejar todos sus ingresos y egresos de las ferreterías así como según un análisis financiero se observó una notoria disminución de sus ventas de año a otro.

En base a los resultados y conclusiones obtenidos, se presentó la propuesta alternativa que contribuyó para afianzar sus finanzas, su estructura administrativa, el proceso interno, los requerimientos necesarios de los clientes y sirviendo de apoyo para la elaboración de la propuesta de solución: “Manual de Control Administrativo-Financiero”

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

“Si buscas resultados distintos, no
hagas siempre lo mismo”.

Albert Einstein

5.1 Conclusiones

Se lo realizó en base a los objetivos específicos planteados en esta investigación:

- Se evidencia que existe poco conocimiento en los empleados de la estructura operativa de la empresa, lo que provoca poco control en los roles y funciones de los empleados y realización de actividades específicas.
- No registran las ventas menores a \$4.00 y esto hace que no se vea reflejado en sus ingresos reales de la cuenta Venta del Estado de Resultados, así como también los Gerentes realizan pagos hasta gastos personales de la Caja General.
- Según el análisis comparativo realizado en las ferreterías Ajila en el año 2013 sus inventarios se han incrementado, mientras que sus ventas han disminuido notoriamente en un 29% y podría ser menores para periodos futuros, así como sus deudas han incrementado.
- En el análisis de los índices financieros se observó que no cuenta con liquidez suficiente y pueden tener dificultades para cubrir las obligaciones a corto plazo ya que no cuenta con efectivo, en vista que su inversión se encuentra en los inventarios.
- Se percibió la desconformidad de los usuarios en cuanto a los productos de las ferreterías Ajila, ya que cuando son entregados los materiales grandes como zinc, correas etc., no encuentran estacionamiento rápido para retirar, en vista que en ese sector se encuentra ubicado la Bahía de Quevedo.
- Los usuarios de las ferreterías consideran que es buena su atención pero no es lo que esperan las ferreterías para alcanzar sus objetivos empresariales.

5.2 Recomendaciones

- Mejorar la gestión administrativa de las Ferreterías Ajila, en la estructura organizacional de la Ferretería Ajila; incluir el conocimiento en los empleados de la estructura organizativa de la empresa, para que exista mayor control en los roles y funciones de los empleados.
- Se recomienda que lleven un control de todas las ventas realizadas en el día para que reflejen las ventas reales y sus inventarios mediante un sistema contable para que vayan acorde a la existencia física, además deben de separar los gastos personales de los gerentes de las ferreterías, creando una caja chica solo para gastos del negocio.
- Establecer acciones en los inventarios como constatación mensual de en el sistema como en la existencia física de mercadería, revisar los elementos o factores que influyen en las ferreterías Ajila para obtener ventas crecientes para mejorarlas
- Innovar y mejorar el proceso de venta para incrementar sus ingresos, disminuyan valores en inventario y por ende su liquidez incrementa para que de esta manera las ferreterías Ajila pueda cubrir con las obligaciones inmediatas.
- Capacitar a los empleados de las ferreterías para mejorar la atención al usuario y utilizar estrategias de entrega de mercadería para no hacer esperar mucho tiempo a los clientes.
- Se recomienda diseñar un manual de Gestión Administrativa y Financiera para el fortalecimiento de las Ferreterías Ajila orientado hacia la fortalecimiento de la operatividad y así puedan cumplir con los objetivos empresariales.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA ALTERNATIVA

"Un líder sabe qué se debe
hacer. Un administrador sólo
sabe cómo hacerlo"

Ken Adelman

6.1. TÍTULO DE LA PROPUESTA

Diseño de un manual de control para mejorar las operaciones administrativo-financiero de las ferreterías Ajila del cantón Quevedo.

6.2. Justificación

En el entorno competitivo que actualmente se encuentra el país y por ende la ciudad de Quevedo, es necesario que las empresas ayuden al fortalecimiento y crecimiento en función de las empresas con el desarrollo de la presente investigación se establece la necesidad de diseñar un modelo de Control Administrativo Financiero para la optimización de los recursos financiero de las ferreterías.

La propuesta se enfoca hacia una eficiente gestión administrativa financiera mediante la implementación de metodologías y técnicas que les permita a las ferreterías Ajila medir los aspectos importantes del negocio, además lograr el cumplimiento de los objetivos esperados por los gerentes y porque no estar en la puerta de entrada de la competitividad.

Por lo anteriormente mencionado, la propuesta a realizar un manual de Gestión Administrativo Financiero para la optimización de los recursos administrativos y financieros de las ferreterías Ajila, se justifica completamente puesto que es de gran ayuda para el crecimiento organizacional permanente de las mismas.

Con el diseño del manual permite tomar mejores decisiones en el aspecto administrativo y financiero. El modelo beneficia a todos los niveles de la empresa y a la comunidad en general, los procedimientos y normas son básicos en esta propuesta.

6.3. Fundamentación teórica

Para realizar un manual administrativo financiero se analizó los conceptos básicos y esenciales de gestión administrativa y financiera, que ayuden en este proceso para reducir los problemas administrativos y posibles desviaciones financieras que podrían afectar la empresa.

Gestión administrativa

Definición.

“La gestión a nivel administrativo consiste en brindar un soporte administrativo a los procesos empresariales de las diferentes áreas funcionales de una entidad a fin de lograr resultados efectivos y con gran ventaja competitiva revelada en los estados financieros” Muñiz, (2008)

Control de Gestión.

“Es un proceso que sirve para guiar la gestión empresarial hacia los objetivos de la organización, es decir debe servir de modelo para alcanzar eficazmente los objetivos planteados” Rober (2009)

Objetivos de la gestión administrativa

- Gestionar el sistema de información contable
- Detectar y anticipar las necesidades de financiación de la empresa y a su vez seleccionar la combinación de las mismas para satisfacer de forma más eficiente
- Brindar soporte a la planificación y control de las actividades de la empresa.

6.4.- Objetivos

6.4.1.- Objetivo General

Diseñar un manual de control para mejorar las operaciones administrativas y financieras de las ferreterías Ajila.

6.4.2.- Objetivos Específico

- Establecer un modelo administrativo para incrementar el volumen de ventas y competitividad, optimizando las actividades de la administración financiera enfocado en su productividad
- Definir las etapas para integrar las operaciones de la empresa y controlar las actividades que se realizan en las distintas áreas.

6.5.- Importancia

La importancia de la presente propuesta radica en el mejoramiento de la productividad que representa un incremento en los ingresos, además que exista un mejor control de las operaciones tanto administrativo y financiero de las ferreterías.

A través de este análisis de la situación financiera, permite que las ferreterías Ajila puedan cumplir oportunamente con las obligaciones financieras, aplicando planes de beneficios definidos, una administración eficiente y enfocándose en la implementación de controles preventivos sobre la gestión.

6.6.- Ubicación sectorial y física

6.6.1. Sectorial

La ubicación sectorial de las ferreterías Ajila se ubica en la zona central y comercial de la Ciudad de Quevedo y su entorno, cantón que pertenece a la Provincia de los Ríos.

Mapa de Quevedo.



6.6.2. Física

Las ferreterías Ajilas denominadas de la siguiente manera J.A.C. y AJILA A.V se encuentran ubicadas en la ciudad de Quevedo en las calles 8va y 7 de Octubre y la segunda ferretería en la calle 8va entre 7 de Octubre y June Guzmán.



6.7.- Factibilidad

El manual permite agilizar los procesos comerciales y es factible porque cuenta con el apoyo de los propietarios y directivos de la empresa, desde el punto de vista legal, reúne todos los registros y normativas que requiere para su normal funcionamiento. A nivel institucional se cuenta con el espacio y las áreas administrativas financieras para realizar la investigación.

6.8.- Desarrollo de la propuesta.

Se elabora el presente manual de acuerdo a los objetivos planteados:

6.8.1.- Diseñar manual de control para mejorar las operaciones administrativas y financieras de las ferreterías Ajila

En lo Administrativo:

Modelo del Organigrama estructural

Reglamento Interno para el personal

Manual de Funciones:

- Gerente
- Contador
- Vendedores
- Bodegueros

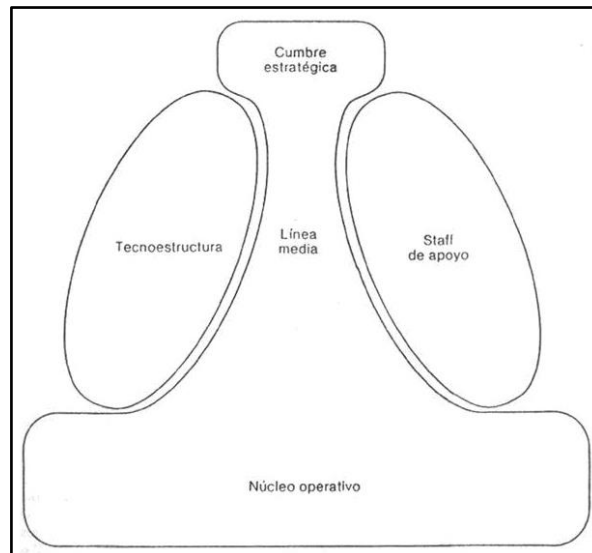
En lo Financiero:

- Balance financiero
- Presupuesto

6.8.1.1.- Modelo de Organización Estructural

La finalidad es proponer una definición clara y jerárquica de las funciones que deben realizar los miembros de la empresa, ya que al no contar con una estructura organizacional ha provocado falencias en el control de una unidad y sus funciones. Además porque es una herramienta fundamental en la toma de decisiones.

Según la estructura orgánica de Henry Mintzberg para el desarrollo de las funciones de la empresa es importante lograr armonía natural y plantea cinco configuraciones naturales distribuidas en las ferreterías Ajila de la siguiente manera:



a. Cumbre estratégica

Mintzberg, establece que la cumbre estratégica es la que se encarga de asegurar que la organización cumple con su misión de manera efectiva, bajo este principio la cumbre de las ferreterías Ajila es al siguiente:

Los directivos ejercen autoridad y control en forma directa sobre el nivel administrativo y operativo de la empresa. Está a cargo del gerente o propietario.

b. Línea Media

Henry M. dice que la línea media de una entidad de tareas en la corriente de la supervisión directa, hacia arriba con la Cumbre estratégica y hacia abajo con el Núcleo Operativo; manteniendo contacto de enlace con los miembros de la Tecno Estructura y el Staff de Apoyo, con el fin de lograr el desarrollo de los objetivos, y en él se encuentra el Sub Gerente de la ferretería Ajila.

c. Staff de apoyo

Según Mintzberg, el staff de apoyo suministro a la organización de apoyo operacional con cierto material logístico, como son en la ferretería Ajila: Cajera y Contador.

d. Tecnoestructura.

Henry M. determina que la tecnoestructura es la instancia administrativa que asesora y establece mecanismos de la formalización al resto de la organización. Está integrado por: Gerente de Bodega y Gerente de Ventas.

e. Núcleo Operativo.

El núcleo operativo es considerado como el motor de la organización, en vista que realizan el trabajo básico y que están relacionados directamente con la comercialización de los productos ferreteros, el personal que pertenece al núcleo Operativo son:

6.8.1.2.- Reglamento Interno

Es necesario plantear los reglamentos internos para regular las acciones y relaciones de directivos y trabajadores especialmente en los puntos en los

cuales se exige una definición más precisa de lo que indica las normativas legales contempladas en el código de Trabajo.

Además se debe señalar las condiciones particulares de la actividad laboral de la empresa con el objetivo que se conozca claramente sus funciones en casos de discrepancias entre las partes.

Reglamento Interno Personal

Antecedentes.

La ferretería Ajila pone a disposición el siguiente reglamento interno como referente para guiar las relaciones en los niveles estructurales de la empresa con la finalidad de establecer una normativa clara y general que sea cumplida por todo el personal

Art.1. Identificación del Organigrama estructural

Se determinan los niveles jerárquicos

Nivel Directivo: Gerente. Propietario

Nivel Operativo: Contador Vendedores Bodegueros

Socializar a todo el personal el mencionado organigrama estructural y manual de funciones a cada empleado de la ferretería Ajila.

En caso de ingreso de nuevo personal antes de la firma de contrato se debe especificar sus funciones dentro de su cargo.

Art. 2.- De Funcionarios y empleados

Se denomina EMPLEADOR al gerente quien no mantiene relación de dependencia de acuerdo a los artículos de contrato pertinente.

Art. 3. De la aplicación.

Las disposiciones expuestas en el presente reglamento deberán ser observadas y cumplidas por todo el personal y funcionarios de la empresa desde el primer día de puesta en vigencia.

Art. 4. De la contratación de personal

Se debe lograr que todos los cargos estén cubiertos por personal competente y capacitado para desempeñar las actividades y funciones encomendadas y descritas en el manual de funciones.

Art. 5. Ingreso del Nuevo Personal

Se deberá tener un registro del personal seleccionado, además deberán presentar los siguientes documentos:

- Hoja de vida
- Copia de cédula a color y papeleta de votación
- Certificados laborales
- Certificado de honorabilidad
- Copia de cursos, seminarios o títulos aprobados.
- Referencias personales.

Art. 6. Control de Horarios

Para el desarrollo normal de las actividades los empleados deben cumplir puntualmente los horarios de ingreso a las 8H00 hasta 13H00 y desde las 15H00 a las 18H00 de lunes a viernes. En caso de modificar los cambios se notificara previamente dichos cambios.

Art. 7.- Vacaciones

Para las vacaciones se aplicará lo establecido en el art. 68 del Código de trabajo en donde establece que los empleados deberán tomar sus vacaciones de manera ininterrumpida.

Art. 8 De las remuneraciones.

Estas se pagan a los empleados y funcionarios de forma mensual al término de cada mes, en casos de que estos días sean sábado, domingo o feriados se pagará el último día laboral anterior. Se considerará los días laborables trabajados y cumplimiento de los horarios establecidos.

En cuanto a horas extras y suplementarias se aplicará lo establecido en el código laboral.

Art. 9 Relaciones entre personal

Se deberá mantener la cordialidad y el respeto en toda circunstancia normal de trabajo, esta norma se aplicará a todo el personal de la empresa.

Art. 10 De las obligaciones.

Para lograr un mayor cumplimiento de las disposiciones señaladas en este reglamento, la inobservancia de las mismas será considerada como faltas leves o graves. Se considera lo establecido en el Código Laboral vigente.

Fecha de aprobación

Aprobado por:

6.8.1.3.- Manual de Funciones:

- Gerente
- Contador
- Vendedores
- Bodegueros

Cuadro. 24.- Roles y Funciones

N°	CARGO	ROLES Y FUNCIONES	PERFIL REQUERIDO
2	GERENTE	Representar judicial y extrajudicialmente a la empresa Emisión de estados financieros de la empresa Revisión y control de archivos físicos y digitales Entrega de cheques a proveedores Conciliaciones de las cuentas bancarias Análisis de cuentas, gastos y costos Revisa y elabora anexos de activos fijos Ingreso y revisión de inventarios	Profesional en carreras afines a comercio contabilidad y administración

Elaborado por: Autora

Cuadro. Cargo Contador

N°	CARGO	ROLES Y FUNCIONES	PERFIL REQUERIDO
1	CONTADOR	Es el encargado de estructurar, organizar dirigir y controlar el sistema de contabilización de la ferreterías Ajila, a través de un programa informático, supervisando todas las tareas contables	Profesional en contabilidad

Elaborado por: Autora

Cuadro. Cargo vendedor

N°	CARGO	ROLES Y FUNCIONES	PERFIL REQUERIDO
10	VENDEDOR	Atender eficientemente al cliente y coordinar con caja para una adecuada gestión. Ayuda al contador en la recepción de mercadería y en lo que sea solicitado en este proceso. Coordina con caja los cobros respectivos previo al despacho	Vendedor con experiencia buena presencia Buen manejo de atención al cliente

Elaborado por: Autora

Cuadro. Cargo Bodeguero

N°	CARGO	ROLES Y FUNCIONES	PERFIL REQUERIDO
2	BODEGUEROS	Control de recepción de mercadería Coordina trabajo con vendedores Coordina con caja los cobros respectivos previo al despacho Controla los pedidos de los clientes en las formas respectivas Hace un reporte de la salida de mercadería Coordina el cierre diario de ventas	Persona con experiencia en manejo de Bodega y almacenamiento

Elaborado por: Autora

Objetivo: Establecer modelo administrativo para incrementar el volumen de ventas y competitividad, optimizando las actividades de la administración financiera enfocado en su productividad

Control de Inventarios

Son todos los bienes que posee la empresa y se pueden convertir en efectivo con un mínimo de riesgo, siendo estos la mercadería destinada para la venta.

Normas técnicas de control

Se considerará lo establecido referente a este tema de acuerdo a normativas legales vigentes

Se exigirá a todos los proveedores los respectivos comprobantes de compras para sustentar costos

La valoración del Inventario se realizará mediante el método promedio

Procedimientos.

Se ingresará de manera inmediata todas las compras, todo el inventario deberá estar ordenado y debidamente clasificado

Para dar baja el inventario se realizará un acta con la firma del contador y Gerente

Se realizará constataciones físicas por lo menos tres veces al año.

Se fijarán límites máximos y mínimos para las existencias que deben mantenerse en la empresa.

6.8.2.- Activos financieros

Se registrarán todos los valores generados de ventas al contado, dinero recaudado de cuentas pendientes de cobro y anticipo de clientes

Cuadro 25.- Cuentas de Ingresos y Gastos

CÓDIGO Y DE TALLE DE LA CUENTA	
CÓDIGO	DE TALLE
I	Ingresos
IO	Ingresos operacionales
V	Ventas
DV	Devolución en ventas
GO	Gastos operativos
CV	Costos de ventas
GP	Gasto de personal
S	Sueldos
GUO	Gastos de útiles de oficina
GSB	Gastos de servicios básicos
GIC	Gastos impuestos contribuciones y afines

Elaborado por: Autora

Ingresos

Se hace necesario el control de forma permanente para evitar, fraudes, robos y pérdidas de los mismos

Ventas

Esta representa todas las ventas generadas por las ferreterías Ajila al contado como a crédito, todas se ingresan al sistema. Se realiza un control periódico de las ventas generadas en cada mes.

6.8.3.- Objetivo: Definir las etapas para integrar las operaciones de la empresa y controlar las actividades que se realizan en las distintas áreas.

6.8.3.1.- Normas técnicas para control de gastos

A través del costo de las ventas se podrá llevar un control de las unidades que han sido vendidas

Mediante la determinación del costo de ventas se podrá establecer precios de ventas

El costo de ventas se obtendrá mediante la aplicación de método de inventario permanente

Se ingresará adecuadamente el costo de ventas por concepto de ventas

Gastos de personal

Son aquellos egresos incurridos al momento de contraer la obligación a fin de satisfacer una necesidad y se acreditan al momento de realizar el cierre económico del ejercicio.

Se pagará el monto básico de acuerdo a lo que señala las normas del código de trabajo vigentes.

Gastos administrativos

La depreciación de la propiedad planta y equipo se convierte en una reserva, porque al considerarse periódicamente como un gasto no derogable va permitir al menos contar con una parte de dinero para adquirir un nuevo activo fijo.

Gastos de Servicios

Se pagará el servicio eléctrico y telefonía en las fechas correspondientes

Se exigirá respectivo comprobante de venta para sustentar gastos

Se pagará por la compra de suministros con caja chica siempre y cuando no supere los 20 dólares.

Gastos comerciales.

Son aquellos gastos que permitirán a la empresa a desarrollar la venta mediante una adecuada promoción dirigida al consumidor, estos rubros se debitarán al momento de contraer la obligación al fin de satisfacer la necesidad.

Gastos Impuestos controles y afines

Corresponde aquellos gastos que comprende los impuestos y demás contribuciones que la empresa tiene que cancelar a instituciones como el SRI, Municipio, cuerpo de bomberos, patentes a los que la empresa se debe realizar los pagos para su normal funcionamiento.

Políticas de control Interno

Estas políticas permitirán que todas las actividades operaciones administrativas y financieras se realicen de acuerdo a las normas constitucionales y legales, dentro de las políticas trazadas por la gerencia y relacionados con los objetivos y metas de la empresa.

6.8.4.- Actividades

Cuadro 26. Indicadores- Objetivos

Manual de control administrativo-financiero para la optimización de los recursos de las ferreterías Ajila.	
Problema	
Falta de estrategias adecuadas que permitan optimizar los recursos de las ferreterías Ajila.	
Finalidad	Indicadores
Diseñar un manual de control administrativo- financiero	Mejorar las operaciones administrativas y financieras de las ferreterías Ajila. Incrementar el volumen de ventas y competitividad, optimizando las actividades de la administración financiera enfocado en su productividad Integrar las operaciones de la empresa para controlar las actividades que se realizan en las distintas áreas.

Elaborado por: Autora

6.8.4.1.- Planificación Estratégica.

Cuadro 27. Planificación administrativa financiera y operativa

Administrativa financiera				
OBJETIVO. Aplicar un plan administrativo financiero que optimice sus actividades				
ACTIVIDADES	ESTRATEGIAS	RESPONSABLE	TIEMPO	COSTOS
Elaborar un sistema de control interno.	Desarrollo y Organización del Trabajo	Gerente Jefe operativo	2 días	8hx2días= 16x\$10h= \$160.00
Socializar a los empleados los procesos	Organigrama Estructural Reglamento Interno	Gerente Jefe operativo	1 día	Materiales de oficina. \$34.00
Total				\$194.00
Revisado por: Aprobado por: Gerente General Ferretería Ajila				

Elaborado por: Autora

Área Operativa				
OBJETIVO. Aplicar un plan en el área operativa que involucra a Contador Vendedores, Bodegueros				
ACTIVIDADES	ESTRATEGIAS	RESPONSABLE	TIEMPO	COSTOS
Elaborar una revisión de Inventario.	Control de Inventario	Gerente Contador Jefe operativo Bodegueros	1 semana	Materiales de oficina \$ 100.00
Revisión de políticas de control de gastos	Aplicación de normas internas	Gerente Contador	2 días	Materiales de oficina \$50.00
Elaborar estrategias de control de ingresos y Ventas.	Control de Ingresos y Ventas	Gerente Contador Vendedores	2 días	Materiales de oficina \$50.00
Socializar con todos los empleados los sistemas de control	Conocer políticas internas	Gerente Contador	1 día	Materiales de oficina \$50.00
Total				\$250.00
Revisado por: Aprobado por: Gerente General Ferretería Ajila				

Elaborado por: Autora

6.8.5.- Recursos administrativos, financieros tecnológicos

Los costos están basados en la implementación del manual de control administrativo y financiero para las ferreterías Ajila.

Cuadro 28. Recursos

Administrativa financiera				
CONCEPTO	CANTIDAD	UNIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Elaboración reglamento interno	2	8 Horas de trabajo	\$10	160
MATERIALES DE OFICINA				
Hojas de papel bond tamaño A4	200	Hojas	3,50	7.00
Copias	500	Hojas	0,02	10,00
Lápiz y bolígrafos	10	Unidades	0,50	5,00
Flash Memory	1	Unidades	12,00	12,00
subtotal				194.00
Área Operativa				
MATERIALES DE OFICINA				250.00
OTROS				0,00
Impresión	100	Hojas	0,25	25,00
SUB TOTAL				194,00
Imprevistos 8%				37.52
TOTAL USD\$				506.52

Elaborado por La Autora

6.9.- Impacto

El impacto que generará esta propuesta será en los ámbitos: económico, empresarial y social, la implementación de un modelo en la gestión permitirá minimizar los procesos administrativos y los costos y gastos de la empresa a través de una adecuada utilización de los recursos tanto material, económico y humano.

El contar con instrumentos administrativos acorde a las necesidades de las ferreterías Ajila, permitirán mejorar su gestión administrativa y operacional con mayor facilidad.

6.10.- Evaluación

La evaluación se realizará en base a los criterios de decisión VAN (valor actual neto) TIR, (Tasa interna de retorno) y B/C (beneficio costo), como elementos básicos de teoría económica de la oferta y demanda acerca del estudio y comparación de los costos y beneficios de un proyecto. (TRIPOD. 2008)

Las evaluaciones en el área administrativa financiera serán realizadas de forma mensual, para valoración positiva o negativa del control de gastos, control de ingresos, inventario y ventas.

6.11.- Instructivo de funcionamiento

El presente manual es un instrumento elaborado y preparado para las ferreterías Ajila, en la que se especifica claramente las actividades que debe cumplir cada área para evitar duplicidad de funciones y costos innecesarios para la empresa.

Normativa legal: Las ferreterías Ajila laboran bajo las leyes y normas que regulan su funcionamiento y estas son:

- **Código de trabajo y Afiliación a la Seguridad Social.**

En las ferreterías Ajila se aplicará la mensualización voluntaria del décimo tercer y cuarto sueldo si el empleado lo desea, así como también es obligatorio que el empleador cumpla con lo siguiente:

1. El trabajador debe ser afiliado (por parte del empleador) desde el primer día de trabajo.

2. Pago por Horas extras & Suplementarias.

El trabajador tiene derecho a percibir el pago por horas extras y suplementarias, en el caso que trabaje estas horas.

3. Pago de la Décimotercera Remuneración (Décimo tercer sueldo) o Bono navideño. El trabajador tiene derecho a percibir el pago del décimo tercer sueldo en las fechas establecidas.

4. Pago de la Décimocuarta remuneración (Décimo cuarto Sueldo) o Bono escolar. El trabajador tiene derecho a percibir el décimo cuarto sueldo en las fechas establecidas.

5. Pago del Fondo de reserva.

El trabajador tiene derecho a percibir los Fondos de Reserva a partir del segundo año de trabajo.

6. Vacaciones anuales.

El trabajador tiene derechos a un periodo de vacaciones laborales remuneradas.

7. Pago de la Jubilación patronal.

Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

8. Licencia por Paternidad.

El trabajador (padre de familia) tiene derecho a un periodo de licencia por paternidad.

9. Licencia por Maternidad.

La mujer trabajadora tiene derecho a un periodo de licencia por maternidad.

11. Pago de utilidades.

El trabajador tiene derechos al pago por concepto de utilidades.

Permisos municipales del cantón Quevedo.

- **Permisos municipales del cantón Quevedo**

Las ferreterías Ajila deben cumplir con:

Pago de la Patente

Paga al Benemérito Cuerpo de Bomberos

Pago de los predios urbanos

- **Código Tributario**

Capítulo III.- Deberes formales del contribuyente o responsable

Art. 96.- Deberes formales.- Son deberes formales de los contribuyentes o responsables:

1. Cuando lo exijan las leyes, ordenanzas, reglamentos o las disposiciones de la respectiva autoridad de la administración tributaria:

a. Inscribirse en los registros pertinentes, proporcionando los datos necesarios relativos a su actividad; y, comunicar oportunamente los cambios que se operen;

b. Solicitar los permisos previos que fueren del caso;

c. Llevar los libros y registros contables relacionados con la correspondiente actividad económica, en idioma castellano; anotar, en moneda de curso legal, sus operaciones o transacciones y conservar tales libros y registros, mientras la obligación tributaria no esté prescrita;

- d. Presentar las declaraciones que correspondan; y,
- e. Cumplir con los deberes específicos que la respectiva ley tributaria establezca.
- f. Facilitar a los funcionarios autorizados las inspecciones o verificaciones, tendientes al control o a la determinación del tributo.
- g. Exhibir a los funcionarios respectivos, las declaraciones, informes, libros y documentos relacionados con los hechos generadores de obligaciones tributarias y formular las aclaraciones que les fueren solicitadas.
- h. Concurrir a las oficinas de la administración tributaria, cuando su presencia sea requerida por autoridad competente.

BIBLIOGRAFÍA

ARMIJOS, Eduardo (2013). Administración Financiera, X Módulo de maestría en Administración de Empresa (MBA) VI Promoción, U.T.E.Q. Quevedo.

CHIAVENATO, Idalberto. (2009). Introducción a la teoría general de la Administración. México: McGraw-Hill.

CHIRIBOGA, Luis. (2008). Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano. Sexta Edición. Quito. Editorial Universitaria. Págs. 12, 18, 19, 73, 74, 103

ESTUPIÑAN, R. O. (2006). Análisis Financiero y de Gestión. Segunda Edición. Editorial Kimpres Ltda. Bogotá – Colombia. Págs. 3, 4, 111, 162, 163, 391

FIERRO, María. (2004). Diagnóstico Empresarial. Primera Edición. Bogotá, D.C.

GARCÍA. Julio y Casanueva Cristóbal. (2008). Prácticas de la gestión empresarial, McGraw-Hill.

GITMAN, Lawrence. (2007). Administración Financiera. Decima cuarta edición. Edición por Pearson Education de México S.A. de C.V. Págs. 3, 8, 48

KOONTZ, Harold. (2008). Elementos de la administración Financiera. México: McGraw-Hill.

La Constitución en el Ecuador (2008)

LEY de Régimen Tributario Interno (2012)

MARTÍN, F. (2002). Diccionario de Contabilidad y Finanzas. Sexta Edición
Madrid E. Pág. 64, 136, 160, 177

MONTEROS, Edgar. (2009), Manual de gestión empresarial, Editorial
Universitaria.

REYES P, Agustín (2009). Administración de personal. México: Limusa

MUÑIZ, Luis. (2009). Manual de Control de gestión en la práctica. Tercera
edición. México

ROSEMBERG, J. (2008). Diccionario de Administración y finanzas. Edición
Original de Grupo Editorial Océano. Págs. 9, 10, 62, 69, 142, 155,
265, 274, 346, 366, 522, 531, 532

ROBER, Anthony. (2009). Sistemas de Control de gestión. Segunda
edición. México.

Linkografía

Enciclopedia Financiera. Disponible en
<http://www.encyclopediafinanciera.com/indicadores-financieros.htm>.
Consultado el 23 de marzo del 2014.

Monografía. Razones Financieras. Disponible en.
<http://www.monografias.com/trabajos87/razones-financieras/razones-financieras.shtml> consultado el 19 de Marzo del 2014.

Modelos administrativos. Files. Wordpress.com/

Nunes P. 2008. Gestión Financiera. Disponible en
<http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm>.
Consultado el 19 de Marzo del 2014

ANEXOS

ANEXO N.- 1.

UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
UNIDAD DE POSGRADO

Quevedo, 19/11/ 2015

Ingeniero
Roque Vivas Moreira, M.Sc.
DIRECTOR UNIDAD DE POSGRADO

En su despacho.-

De mi consideración:

Informo a usted, que la Tesis de Grado de la **Ingeniera VALERIA MARELLY DE SANTIS CORNEJO**, Postgradista de la Maestría en Administración de Empresas, cuyo tema es: "**GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA OPERATIVIDAD DE LA FERRETERÍA AJILA DEL CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2012-2013. MANUAL DE GESTIÓN ADMINISTRATIVO FINANCIERO**", fue analizado mediante la herramienta antiplagio URKUND, la misma que emitió un porcentaje del 8% de similitud, adjunto imagen de resultados.

URKUND

Dokument: [TESIS MBA VALERIA AJILA.docx \(0162\)4232](#)
Inskickat: 2015-11-15 15:07 (+11:00)
Inskickad av: emenoscal@uteq.edu.ec
Mottagare: emenoscal@uteq.edu.ec
Meddelande: [Valeria De Santis: Visa hela meddelandet](#)

8% av det här ca 38 sidor stora dokumentet består av text som också förekommer i 17 st källor.

Atentamente,


Ing. Eduardo Menoscal Chele, M.Sc.
DIRECTOR DE TESIS

ANEXO N.- 2.
OFICIO PARA LA AUTORIZACIÓN DE LA REALIZACIÓN DE LA TESIS
EN LAS PERFILERÍA AJILA A.V.

Quevedo, Marzo 8 del 2014

Econ. Alex Ajila Cruz
GERENTE DE PERFILERÍA AJILA A.V.
En su despacho:

Por medio de la presente yo, **VALERIA DE SANTIS CORNEJO** posgradista de la Maestría en Administración de Empresas en la Unidad de Posgrado de la U.T.E.Q. me dirijo a Ud., para solicitarle de manera formal se me brinde todas las facilidades para realizar mi trabajo investigativo en su empresa, con el tema denominado: **“GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2012 – 2013”**. Trabajo indispensable que debo realizar previo a la obtención del título de Magister en Administración de Empresa.

Por la atención y acogida que se le brinde a la presente le quedo muy agradecida.

Atentamente,

Ing. Valeria De Santis
C.I.: 1205124199

ANEXO N.- 3.
RESPUESTA EMITIDA POR LA PERFILERÍA AJILA A.V.

PERFILERÍA AJILA A.V.

Certificación

La suscrita Ing. Valeria De Santis Cornejo me ha presentado su propuesta de investigación titulada: “**GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2012 – 2013**” es por ello que se le ha permitido realizar su trabajo de investigación en la empresa.

Es todo en cuanto puedo informar.

FIRMA AUTORIZADA

Econ. Alex Ajila Cruz
Gerente Perfilería Ajila A.V.

ANEXO N.-4.
OFICIO PARA LA AUTORIZACIÓN DE LA REALIZACIÓN DE LA TESIS
EN LA FERRETERÍA AJILA J.A.C.

Quevedo, Marzo 8 del 2014

Econ. Alex Ajila Cruz
GERENTE DE FERRETERÍA AJILA J.A.C.

Por medio de la presente yo, **VALERIA DE SANTIS CORNEJO** posgradista de la Maestría en Administración de Empresas en la Unidad de Posgrado de la U.T.E.Q. me dirijo a Ud., para solicitarle de manera formal se me brinde todas las facilidades para realizar mi trabajo investigativo en su empresa, con el tema denominado: **“GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2012 – 2013”**. Trabajo indispensable que debo realizar previo a la obtención del título de Magister en Administración de Empresa.

Por la atención y acogida que se le brinde a la presente le quedo muy agradecida.

Atentamente,

Ing. Valeria De Santis
C.I.: 1205124199

ANEXO N.-5.
RESPUESTA EMITIDA POR LA FERRETERÍA AJILA J.A.C

FERRETERÍA AJILA J.A.C

Certificación

La suscrita Ing. Valeria De Santis Cornejo me ha presentado su propuesta de investigación titulada: **“GESTIÓN FINANCIERA COMPARATIVA Y SU INCIDENCIA EN LA OPERATIVIDAD DE LAS FERRETERÍAS AJILA DEL CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2012 – 2013”** es por ello que se le ha permitido realizar su trabajo de investigación en la empresa.

Es todo en cuanto puedo informar.

FIRMA AUTIRIZADA

Econ. José Ajila Cruz
Gerente Ferretería Ajila J.A.C

ANEXO N.- 6.

ENCUESTAS



**UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MBA**

ENCUESTA No.1

DIAGNOSTICO DE LA FERRETERÍAS AJILAS

AREA ADMINISTRATIVA

Encuesta dirigida a los empleados de las ferreterías Ajila del cantón Quevedo para identificar el proceso operativo de la gestión financiera de las Ferreterías Ajila, solicitamos que me colabore con ésta encuesta, su opinión es muy importante, gracias.

1.- ¿Conoce usted la estructura organizacional de la empresa?

SI _____ NO _____

PORQUE: _____

2.- ¿Usted sabe cuál es su cargo y la función que desempeña en la empresa?

SI _____ NO _____

PORQUE: _____

3.- ¿Ustedes comparan la calidad del servicio que prestan con otras ferreterías?

SI _____ NO _____ ALGUNAS VECES _____

PORQUE: _____

4.- ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero ayuden a tomar decisiones que prevengan o corrijan a tiempo posibles problemas en las empresas?

SI _____ NO _____ ALGUNAS VECES _____

PORQUE: _____

5.- ¿Conoce Ud, el contador le presenta estados financieros con sus respectivas comparaciones y análisis?

SI _____ NO _____

PORQUE: _____

6.- ¿Son contabilizados todos los ingresos y egresos de una manera adecuada, sin utilizar la caja chica para gastos personales?

SI _____ NO _____ ALGUNAS VECES _____

7.- ¿Evalúan constantemente sobre su competencia?

SI _____ NO _____ ALGUNAS VECES _____

8.- Conoce usted, si la empresa es eficiente en el manejo de sus recursos financieros?

SI _____ NO _____ ALGUNAS VECES _____

9.- ¿Los empleados han recibido algún tipo de capacitación?

SI _____ NO _____ ALGUNAS VECES _____

Gracias por su colaboración



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MBA

Encuesta 2

Encuesta dirigida a los usuarios de las ferreterías Ajila del cantón Quevedo para optimizar la operatividad de las ferreterías Ajila, solicitamos que conteste con sinceridad ésta encuesta, su opinión es muy importante, gracias.

1.- ¿Ud ha realizado compras en los últimos meses en las ferreterías Ajila?

SI _____ NO _____ ALGUNAS VECES _____

2.- ¿Cuáles son las razones más importantes por la que acude a esta empresa dedicada a la comercialización de materiales para la construcción?

Rapidez en la atención	☐
Precios Bajos.	☐
Variedad de productos	☐
Otros	☐

3.- ¿Cuántas veces al mes acude las ferreterías Ajila a comprar materiales para la construcción?

1-2 veces

3-5 veces

5 o más veces

4.- ¿Cómo califica la calidad de atención en las ferreterías Ajila?

Excelente ()

Bueno ()

Regular ()

Malo ()

Pésimo ()

5.- ¿Ud. recomendaría adquirir los productos de las ferreterías Ajila, a otras personas/empresas?

Si.

No.

A veces

6.- ¿Qué forma de pago resulta de mayor facilidad para ud?

- Con tarjeta de crédito
- Con cheque
- En efectivo

7.- ¿Ustedes comparan la calidad del servicio que prestan con las otras ferreterías?

Si.

No.

A veces

8.- ¿Cuándo Ud. Realiza sus compras en la ferretería Ajila, encuentra todo lo que necesita?

Si.

No.

A veces

Gracias por su colaboración

ANEXO N.- 7
ENTREVISTA



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MBA
ENTREVISTA

Entrevista realizada al Gerente de la ferretería Ajila, cantón Quevedo

1.- ¿Cuál es su rol y función en la ferretería Ajila?

2.- ¿Cuáles son las principales dificultades en la gestión financiera de la Ferretería Ajila?

3.- ¿Cuáles son los planes de la empresa para mejorar la gestión financiera de la empresa?

4.- ¿Considera Ud, que incide en la operatividad de las ferreterías Ajila, únicamente la gestión financiera o existe otros factores.

5.- ¿Cómo un modelo de gestión administrativo – financiero ayudaría a optimizar la operatividad de las ferreterías Ajila?

ANEXO N.- 8.

FOTOS

4.1.- Foto de la entrada principal de las ferreterías Ajila



4.2.- Foto de la encuesta a empleados



4.3.- Foto de la encuesta a usuarios que realizan sus compras en las ferreterías



4.4.- Foto de la entrevista a Gerente de ferreterías Ajila

