



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

**Informe de Investigación Previo a la Obtención del Título de Ingeniera
Financiera**

Tema:

**“LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS Y SU INCIDENCIA EN LA
DETERMINACIÓN DE LA RENTABILIDAD EN LA FUNERARÍA JARDÍN
CELESTIAL”**

AUTOR: Vargas Carrera Geovanna

TUTOR: Ing. Wilma Feijoo

Ambato - Ecuador

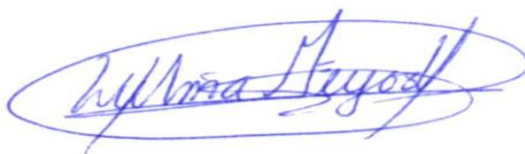
Mayo 2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema: “LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACIÓN DE LA RENTABILIDAD EN LA FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL”, de la señorita Vargas Carrera Geovanna Guadalupe; estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la evaluación del jurado examinador designado por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, 28 Febrero del 2014

TUTORA



Ing. Wilma Feijoo

AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Los criterios emitidos en el trabajo de investigación: “LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACIÓN DE LA RENTABILIDAD EN LA FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL”, como también los contenidos, ideas, análisis, conclusiones y propuesta son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este trabajo de Investigación

Ambato, 28 Febrero del 2014

EL AUTOR



Geovanna Guadalupe Vargas Carrera

C.I.: 180460420-3

APROBACIÓN DEL JURADO EXAMINADOR
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA EN INGENIERÍA FINANCIERA

Los miembros del Tribunal Examinador aprueban el Informe de Investigación, sobre el tema: “LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACIÓN DE LA RENTABILIDAD EN LA FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL”, presentado por la señorita Vargas Carrera Geovanna Guadalupe, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato

Ambato, 28 Febrero del 2014


Para constancia Firman




Eco. Diego Proaño
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



Ing. Wilma Feijoo
DIRECTOR DE TESIS



Ing. Diego Jordán
MIEMBRO DE TRIBUNAL



Eco. Elsy Álvarez
MIEMBRO DE TRIBUNAL

Ambato, 28 Febrero del 2014

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de esta tesis o parte de ella un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación según las normas de la institución.

Cedo los Derechos en línea patrimoniales de mi tesis, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de esta tesis, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica y se realice respetando mis derechos de autor.



Geovanna Guadalupe Vargas Carrera

C.I.: 180460420-3

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a Dios por mostrarme día a día que con humildad, dedicación, paciencia y sabiduría todo es posible.

A mis padres por su apoyo y comprensión incondicional a lo largo de mi vida estudiantil. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi carácter y mi perseverancia para conseguir mis objetivos.

A mi esposo que con su apoyo constante y amor incondicional ha sido amigo y compañero inseparable, a mi pequeño hijo Martin quien con su alegría ha llenado de felicidad mi vida; ustedes son el pilar fundamental de mi vida y la razón para superarme en lo personal y profesional.

Geovanna

AGRADECIMIENTO

A Dios principalmente por llenar de bendiciones mi vida y por hacer realidad este sueño anhelado.

A mis padres por todo el esfuerzo que hicieron para darme una profesión, gracias por los sacrificios y la paciencia que demostraron todos estos años.

A mi esposo y a mi hijo por haber depositado su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad.

A la Ing. Wilma Feijoo por su dedicación y paciencia al guiarme para concluir con la tesis de graduación.

Geovanna

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CARATULA	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	iii
APROBACIÓN DEL JURADO EXAMINADOR	iv
DERECHOS DE AUTOR	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiii
CAPITULO II	xiii
CAPITULO IV.....	xiii
CAPÍTULO VI.....	xiii
RESUMEN EJECUTIVO	xv
ABSTRACT.....	xvi
INTRODUCCIÓN	xvii
CAPÍTULO I.....	18
EL PROBLEMA	18
1.1. Tema.....	18
1.2. Planteamiento del Problema.....	18
1.2.1. Contextualización.....	18
1.2.2. Análisis Crítico.....	21
1.2.3. Prognosis	23
1.2.4. Formulación del Problema	24
1.2.5. Interrogantes (Subproblemas)	24
1.2.6. Delimitación del objeto de investigación	24
1.3. Justificación	25
1.4. Objetivos	26
1.4.1. General	26
1.4.2. Específicos	26
CAPITULO II	28

MARCO TEÓRICO.....	28
2.1. Antecedentes Investigativos.....	28
2.2. Fundamentación Filosófica	30
2.2.1. Fundamentación Epistemológica	30
2.2.2. Fundamentación Ontológica	31
2.2.3. Fundamentación Axiológica	31
2.3. Fundamentación Legal	31
2.4. Categorías Fundamentales	35
2.4.1. Superordinación	35
2.4.2. Subordinación	36
2.4.2. Descripción Conceptual de la Variable Independiente	38
2.4.3. Descripción Conceptual de la Variable Dependiente.....	48
2.5. Hipótesis.....	53
2.6. Señalamiento de la Variables	53
CAPITULO III.....	54
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	54
3.1. Enfoque de la Investigación	54
3.2. Modalidad de la Investigación	55
3.2.1. Investigación de Campo.....	55
3.2.2. Investigación Bibliográfica	56
3.3. Nivel o Tipo de Investigación.....	57
3.3.1 Investigación exploratoria.....	57
3.3.2 Investigación descriptiva.....	57
3.4. Población y Muestra.....	58
3.4.1. Población.....	58
3.4.2. Muestra	58
3.5. Operacionalización de la Variable	59
3.6. Plan de recolección de información	61
3.7. Plan de Procesamiento de la Información.....	63
CAPÍTULO IV.....	65
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	65
4.1. Análisis de resultados.....	65
4.1.1. Análisis Cualitativo	66
4.1.2. Análisis Cuantitativo.....	85

4.2. Verificación de la Hipótesis	92
4.2.1. Estimador Z.....	92
4.2.2. Chi- cuadrado	95
CAPÍTULO V	101
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	101
5.1. Conclusiones	101
5.2. Recomendaciones.....	102
CAPÍTULO VI.....	103
PROPUESTA.....	103
6.1 Datos Informativos.....	103
6.1.1 Titulo.....	103
6.1.2 Unidad Ejecutora.....	103
6.1.3 Beneficiarios	103
6.1.4 Ubicación	103
6.1.5 Tiempo Estimado	103
6.1.6 Costo	103
6.2. Antecedentes de la Propuesta.....	103
6.3. Justificación	105
6.4. Objetivos	106
6.4.1. Objetivo General	106
6.4.2. Objetivos Específicos.....	106
6.5. Análisis de Factibilidad.....	107
6.5.1. Tecnológica.....	107
6.5.2. Económico – financiero	107
6.5.3. Organizacional	107
6.5.4. Legal.....	107
6.6. Fundamentación Científica Técnica.....	107
6.7. Modelo Operativo	119
6.7.1. Fase I: Previa.....	121
6.7.2. Fase II: Inicial	128
6.7.3. Fase III: Operacional.....	131
6.7.4. Fase IV: Seguimiento y evaluación.....	151
6.8. Administración de la propuesta.....	157
6.8.1. Financiamiento.....	158

6.8.2. Presupuesto	158
6.9. Plan de monitoreo y ejecución de la propuesta.....	159
BIBLIOGRAFIA	159
ANEXOS	165

ÍNDICE DE TABLAS

CAPITULO IV

Tabla 4. 1. Generalidades.....	66
Tabla 4. 2. Frecuencias de Generalidades.....	66
Tabla 4. 3. Balance General.....	68
Tabla 4. 4. Frecuencias del Balance General.....	69
Tabla 4. 5. Estado de Resultados.....	70
Tabla 4. 6. Frecuencias del Estado de Resultados.....	70
Tabla 4. 7. Flujo de caja.....	72
Tabla 4. 8. Frecuencias del Flujo de caja.....	72
Tabla 4. 9. Análisis Financiero.....	74
Tabla 4. 10. Frecuencias del Análisis Financiero.....	74
Tabla 4. 11. Rentabilidad.....	76
Tabla 4. 12. Frecuencias de la Rentabilidad.....	76
Tabla 4. 13. Rentabilidad Económica.....	78
Tabla 4. 14. Rentabilidad Económica.....	79
Tabla 4. 15. Rentabilidad Financiera.....	80
Tabla 4. 16. Frecuencias de Rentabilidad Financiera.....	80
Tabla 4. 17. Herramientas Financieras.....	82
Tabla 4. 18. Rentabilidad.....	83
Tabla 4. 19. Herramientas Financieras y Rentabilidad.....	84
Tabla 4. 20. Frecuencias Observadas.....	98
Tabla 4. 21. Frecuencias Esperadas.....	99
Tabla 4. 22. Cálculo Chi-cuadrado.....	99

CAPITULO VI

Tabla 6. 1. Fases del Modelo Operativo.....	119
Tabla 6. 2. Presupuesto.....	158
Tabla 6. 3. Evaluación.....	159

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CAPITULO I

Gráfico 1. 1. Árbol de Problemas.....	21
---------------------------------------	----

CAPITULO II

Gráfico 2. 1. Categorías Fundamentales	35
Gráfico 2. 2. Subordinación Herramientas Financieras	36
Gráfico 2. 3. Subordinación de Rentabilidad	37

CAPITULO IV

Gráfico 4. 1. Generalidades.....	67
Gráfico 4. 2. Balance General	69
Gráfico 4. 3. Estado de Resultados	71
Gráfico 4. 4. Balance General	73
Gráfico 4. 5. Balance General	75
Gráfico 4. 6. Rentabilidad	77
Gráfico 4. 7. Rentabilidad Económica	79
Gráfico 4. 8. Rentabilidad Financiera	81
Gráfico 4. 9. Herramientas Financieras.....	82
Gráfico 4. 10. Rentabilidad	83
Gráfico 4. 11. Herramientas Financieras Básicas y Rentabilidad	84

CAPÍTULO VI

Gráfico 6. 1. Conformación del Patrimonio.....	112
Gráfico 6. 2. Balance General de Reporte.....	113
Gráfico 6. 3. Balance General de Cuenta.....	114
Gráfico 6. 4. Proceso de Circulación de valores	118
Gráfico 6. 5. Definición Análisis FODA	125
Gráfico 6. 6. Objetivos del Análisis FODA	126

Gráfico 6. 7. Organigrama Funcional “Funeraria Jardín Celestial”	130
Gráfico 6. 8. Orden de Compra.....	136
Gráfico 6. 9. Informe de Recepción de Mercadería	137
Gráfico 6. 10. Rol de Pagos	138
Gráfico 6. 11. Kardex (Materia Prima)	140
Gráfico 6. 12. Kardex (Productos Terminados)	141
Gráfico 6. 13. Kardex (Nota de Pedido)	143
Gráfico 6. 14. Formulario de Crédito.....	144
Gráfico 6. 15. Control de Crédito.....	145
Gráfico 6. 16. Formato Balance General	146
Gráfico 6. 17. Formato Estado de Resultados.....	148
Gráfico 6. 18. Formato Flujo de caja	151

RESUMEN EJECUTIVO

“LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACION DE LA RENTABILIDAD EN LA FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL”

Considerando que el control administrativo y financiero es un tema de discusión por parte de la Gerencia de la Funeraria Jardín Celestial de la ciudad de Ambato desde el inicio de sus operaciones, se ha tomado la decisión de realizar el presente trabajo investigativo, con el objetivo facilitar la toma de decisiones por parte de gerencia, buscando su rentabilidad y su permanencia en el mercado.

El presente tema: “Las Herramientas Financieras Básicas y su incidencia en la determinación de la rentabilidad”, ha sido resultado de un análisis previo, puesto que las transacciones diarias que realiza la empresa no cuentan con un control y registro oportuno.

El disponer políticas, procedimientos y libros de registro para la administración de la información financiera y contable, facilita el reconocimiento de las operaciones y de las responsabilidades implícitas en cada proceso, contribuyendo a mantener información fiable y real; sin embargo, un sistema de registro no garantizan la disminución de la totalidad de errores que pueden suscitarse, todo depende de cómo se constituya, se evalúe y controle.

En el desarrollo de este trabajo investigativo actuaron el personal de la entidad, que proporcionaron información confidencial con el fin de hallar solución al tema planteado.

Autor: Geovanna Guadalupe Vargas

Tutor: Ing: Wilma Feijo

Fecha: Febrero, 2014

ABSTRACT

“LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACION DE LA RENTABILIDAD EN LA FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL”

Whereas the administrative and financial control is an issue by the Management of the Celestial Garden Funeral Ambato since the beginning of its operations, has taken the decision to conduct this research work , in order to facilitate decision-making by management , seeking profitability and stay in the market .

This theme " Basic Financial Tools and their impact on the determination of profitability," was the result of a previous analysis , since the daily transactions made by the company have no control and can be registered.

The available policies , procedures and record books for the administration of financial and accounting information , facilitates recognition of the operations and responsibilities involved in each process, helping to maintain reliable and current information ; however, a system of registration does not guarantee a decrease of all errors that may arise , it all depends on how you set up, assessed and controlled.

In the development of this research work staff acted entity that provided confidential information in order to find solution to the issue.

Author: Geovanna Guadalupe Vargas

Tutor: Ing. Wilma Feijo

Date: Febrero, 2014

INTRODUCCIÓN

“LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACIÓN DE LA RENTABILIDAD EN LA FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL”

En nuestro medio cada vez más competitivo y con mayor exigencia en el mercado nacional e internacional, es necesario que las medianas empresas como la “Funeraria Jardín Celestial”, tenga mayor organización y control para poder ser competitivos, esto obliga a un mejoramiento continuo, de la administración, por lo que se propone al Sr. Marcelo Vargas, Gerente propietario de la “FUNERARIA JARDÍN CELESTIAL”, la aplicación de las herramientas financieras básicas, que es una técnica para que las empresas sean administradas de una mejor manera, la misma que involucraría a todo su recurso humano, con el comprometimiento de la alta gerencia, para lograr los objetivos propuestos a mediano y largo plazo, con la finalidad de incrementar su rentabilidad

Funeraria Jardín Celestial, es una empresa dedicada a la producción y venta de cofres mortuorios a nivel local y nacional, por lo que lo propuesto permitirá obtener nuevos conocimientos de cómo administrar mejor los recursos humanos, materiales y tecnológicos.

Toda la información recopilada para el presente trabajo de investigación se la obtuvo directamente en la empresa y también de fuentes bibliográficas en las que se halla sustentado.

Por todo ello la presente investigación, está desarrollado para dar un aporte a la “FUNERARIA JARDÍN CELESTIAL” de la ciudad de Ambato, en busca de incrementar su nivel de rentabilidad.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. Tema

Las Herramientas Financieras Básicas y su incidencia en la determinación de la rentabilidad en la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en la Provincia de Tungurahua

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Contextualización

Macrocontextualización

Con el pasar del tiempo las empresas en todo el mundo han ido incursionando en la ideología del mejoramiento continuo para alcanzar niveles altos de rentabilidad y calidad en los procesos, productos y servicios orientados hacia la satisfacción del cliente e incremento de utilidades para esto es necesario la aplicación de varias herramientas en la gestión financiera.

El mundo industrializado está experimentando cambios importantes por la globalización y la alta competitividad, en los métodos de producción y finanzas; en el Ecuador muchas empresas pequeñas, medianas y grandes han ido cerrando sus puertas debido a la mala administración de sus recursos.

En palabras de Sandoval & Abreu (2008, pág. 152) *“Para competir es importante contar con excelente sistemas de información que sean oportunos, relevantes y confiables, y más aún poder entender y analizar esta información, condiciones vitales para tomar decisiones operativas y estratégicas.”*

Entonces es necesario estar alerta a las expectativas y exigencias del mercado para ello es de vital importancia asegurarse el éxito a través de técnicas y herramientas que dinamicen la competitividad.

Todas las organizaciones requieren de elementos importantes como la eficacia y eficiencia, especialmente en un entorno cambiante, involucrando para su desarrollo aspectos de actualización, activación y renovación, mediante recursos técnicos y humanos, destacando la necesidad de evitar la insolvencia financiera. *“Esto se logra gracias a la correcta administración de recursos que nos lleva al progreso.”* (Zurita & Genoni, 2004).

Según Vallado Fernandez (pág. 12) *“El principal capital de los negocios, es el que lo mantiene a diario en la operación.”* Entonces las empresas ecuatorianas deben realizar una correcta administración y control de sus recursos para permanecer en el mercado y posicionarse en el mismo

Mesocontextualización

Tungurahua, es ampliamente conocida por un dinamismo comercial y productivo basado en pequeñas y medianas empresas familiares. En la región se destacan variadas actividades económicas moderadamente exitosas, especialmente pequeñas manufacturas, artesanías y producción agropecuaria diversificada.

Es evidente que cada una de las empresas busca un objetivo fundamental que es obtener rentabilidad, sin embargo la ubicación y la administración de las mismas no ha permitido una buena inversión de capital.

En palabras de Bolzico (2007, pág. 5) *“El adoptar las herramientas financieras permiten operar exitosamente en un mercado cada vez más competitivo”* en la provincia existen muchos artesanos calificados para la fabricación o elaboración de productos como ropa, calzados, bebidas, alimentos, artesanías, ataúdes entre otros dando lugar a una mayor competitividad por parte de las empresas, para posicionarse en el mercado una estrategia para conseguir este objetivo es la aplicación correcta de las herramientas financieras.

Dichas empresas durante el último año han venido experimentado una disminución significativa en su rentabilidad por no desarrollar como un hábito saludable la recopilación de información financiera en los estados financieros y otras herramientas que garanticen una adecuada toma de decisiones a nivel interno y promuevan el buen nombre y la seriedad de la empresa ante entidades financieras, clientes, proveedores, accionistas, entre otros.

Reyes & Palomo (2009, pág. 5) Han llamado "*Herramientas Financieras a esos instrumentos que se hacen indispensables en la administración eficiente y evaluación del desempeño financiero de las organizaciones. Para aplicar estas herramientas es indispensable contar con información, la información verídica y oportuna es la base para la toma de buenas decisiones.*" La utilización de las herramientas financiera en cualquier tipo de actividad, económico-financiera del ser humano, son útiles para la adecuada administración de las empresas.

Microcontextualización

La funeraria está enfocada en ofrecer servicios excequiales como también la fabricación y venta de cofres mortuorios al por mayor y menor en varias provincias del país como Pichincha, Guayas, Esmeraldas, Guaranda, Riobamba entre otras. El equipo de trabajo está constituido por artesanos altamente calificados en el ámbito de la fabricación de ataúdes.

La administración de la empresa se realiza de forma empírica, es decir, en base a la experiencia del gerente, todas las decisiones se toman según su criterio y relacionando lo que se va a realizar con acontecimientos anteriores.

En lo que se refiere al proceso de producción, Funeraria Jardín Celestial compra toda su materia prima a diferentes distribuidoras ubicadas en la ciudad de Ambato, por ejemplo: madera y PDF a DISENSA, tornillos y clavos a Ferretería Su casa, con un previo análisis de los precios y calidad que podrían ofrecerle otros proveedores.

Las órdenes de producción son enviadas directamente desde la gerencia hacia cada uno de sus obreros, la cantidad de cofres a producirse en el transcurso de la semana va de acuerdo a los pedidos que se han recibido pero no se considera ventas ocasionales.

Los documentos que se generan en cada una de las transacciones que realiza la empresa no son registrados y archivados de manera oportuna.

La empresa necesita orientarse con mayor claridad a los problemas que se presentan en su entorno para de esta manera proporcionar soluciones oportunas que fomenten en mayor medida el desarrollo de la entidad.

1.2.2. Análisis Crítico

Árbol de Problemas

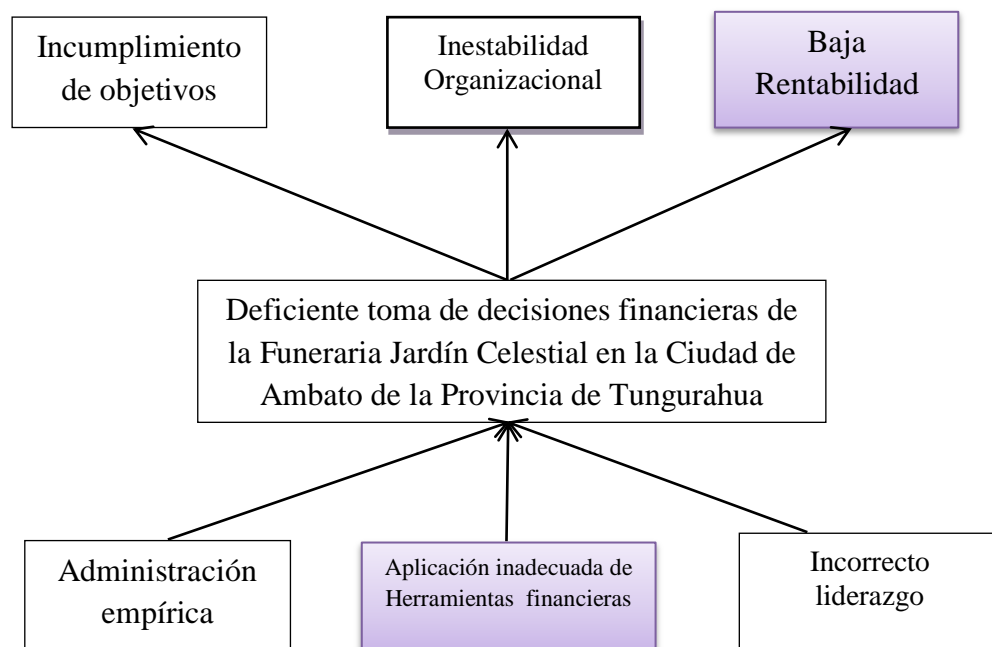


Gráfico 1. 1. Árbol de Problemas
Elaborado por: Vargas Geovanna

Las decisiones pueden presentarse por primera vez o pueden ser repetitivas. En ocasiones la toma de decisiones que suceden por primera vez, debe tomarse en conjunto, involucrando a diferentes áreas de la empresa, ya que con esto se puede

contar con más información, además promueve el involucramiento de las personas dentro de la organización al comprometerse con las decisiones tomadas.

La administración empírica existente en la funeraria es un factor que se da en todo el personal de la misma ya que se basan en su experiencia para la toma de decisiones es decir la práctica pesa mucho más que la teoría para el aprendizaje y ejecución de sus labores ocasionando el incumplimiento de objetivos en la empresa a corto y largo plazo.

La empresa para poder operar, requiere de recursos para cubrir necesidades de insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc. Estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo pero esto no es viable por la aplicación inadecuada de herramientas financieras entonces la empresa no podrá adquirir todos los recursos necesarios para cumplir con sus objetivos y sobre todo tendrá una disminución en su rentabilidad.

Funeraria Jardín Celestial no aplica de manera correcta las herramientas financieras básicas, la razón es por la mala recolección de información que permita establecer los balances necesarios en la empresa para tomar decisiones que aseguren el cumplimiento de objetivos de la empresa como tener fondos para hacer frente a las obligaciones a corto y largo plazo.

La deficiente información financiera con la que cuenta la empresa, no le ha permitido aplicar las diferentes herramientas financieras para determinar la situación financiera actual de la empresa provocando que se tomen decisiones inadecuadas dando como una inestabilidad organizacional.

Una baja rentabilidad en la funeraria es el producto de la toma de decisiones en base a la experiencia que el administrador adquirido en la etapa de desarrollo de su empresa.

Al ser las herramientas financieras instrumentos físicos para una buena administración de la empresa la funeraria está en desventaja en el mercado por no contar con las mismas ocasionando una inestabilidad organizacional.

El incorrecto liderazgo en la empresa para resolver problemas financieros y alcanzar metas financieras no permite el desarrollo e implementación de un plan para la toma de decisiones con el que se logre el cumplimiento de los objetivos trazados por la gerencia.

1.2.3. Prognosis

De continuar la administración empírica en la Funeraria Jardín Celestial; se producirá incremento de costos de capital, por las decisiones inapropiadas que se toman.

Al no contar con el apropiado financiamiento va a seguir con un bajo crecimiento económico, trabajadores y clientes insatisfechos, baja credibilidad declinando más sus niveles de rentabilidad y con esto podría provocar a futuro un decrecimiento competitivo de la empresa y generar una baja participación en el mercado incluso llegando a tener pérdidas significativas.

Con la mala gestión financiera la empresa no podrá maximizar su valor teniendo una ineficiente administración de los activos corrientes y de los pasivos a corto plazo además no podrá cubrir sus costos de producción diaria, es decir, no contara con los recursos necesarios para poder operar.

El ciclo financiero de la empresa a corto plazo se verá afectado entonces cabe señalar que existirá un nivel de inversión inapropiado, los saldos de efectivo e inversiones temporales no serán las necesarias para la funeraria.

La Funeraria no alcanzará un equilibrio entre los grados de utilidad y el riesgo por no tener un correcto control del circulante de la misma.

Funeraria Jardín Celestial de continuar con este panorama corre el riesgo de suspender las actividades de la entidad lo que afectaría directamente a la empresa y a sus trabajadores.

La rotación del inventario se verá interrumpida si no se establece la aplicación de las herramientas, ya que a mayor demanda debería ser mayor el nivel de liquidez de la empresa, entonces el apalancamiento sería mayor que los costos de capital, y generará el riesgo de correr hacia una iliquidez financiera; afectando directamente a la solvencia e imagen de la empresa.

1.2.4. Formulación del Problema

¿Es la aplicación de herramientas financieras básicas lo que incide en la determinación de la rentabilidad en la funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012?

1.2.5. Interrogantes (Subproblemas)

¿Qué herramientas financieras básicas se aplican en la Funeraria Jardín Celestial?

¿Cuál fue el porcentaje de rentabilidad en la Funeraria Jardín Celestial en el año 2012?

¿Qué procedimiento se debe seguir en la aplicación de herramientas financieras básicas para una correcta toma de decisiones financieras en la Funeraria Jardín Celestial?

1.2.6. Delimitación del objeto de investigación

Campo: Finanzas

Área: Administración Financiera

Aspecto: Herramientas Financieras Básicas / Rentabilidad

Delimitación Espacial: El presente trabajo se realizó en la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en la Provincia de Tungurahua, Ecuador.

Delimitación Temporal: La presente investigación consideró el año 2012 como la base para obtener los datos necesarios.

Delimitación Poblacional: En esta investigación los elementos de observación lo constituyeron la Alta gerencia y el área contable de la funeraria Jardín Celestial.

1.3. Justificación

La investigación es **factible** de ejecutarse debido a que se dispone del tiempo suficiente para investigar, la disponibilidad de recursos, acceso a fuentes de información de la funeraria, asesoramiento, y la voluntad para cumplir el trabajo.

La rentabilidad es el resultado final y el beneficio económico para la empresa, como retribución al trabajo realizado para llegar con el bien o servicio al cliente, un resultado positivo ayudará a cubrir todos los costos ocasionados en la producción y representará una utilidad para su propietario.

Este trabajo se investigó debido al desafío que varias funerarias presentan al momento de enfrentar la competencia, dando lugar a la generación de posibles contratiempos al momento de fabricar y vender sus productos.

El desarrollo de la investigación permitirá encontrar las respuestas a varios problemas que tiene la empresa y ponerlos en **práctica** con el fin de conseguir que la empresa crezca y se fortalezca con sentido social y contribuya con el desarrollo del país

La planeación es uno de los elementos fundamentales que pretenden la obtención de objetivos y la **factibilidad** que tiene para su ejecución, pues se dispone de recursos humanos, materiales, tecnológicos y tiempo para el desarrollo de cada proceso a seguir.

En la Funeraria la planeación financiera, sería básicamente aplicable dentro de la empresa basada en técnicas específicas, que pretenden hacer pronósticos de los acontecimientos futuros, de igual forma ayudará a establecer cuáles son las metas y objetivos que se buscan, en el aspecto económico y financiero.

Se detectó la **importancia de esta aplicación**, de carácter práctico donde se puede desarrollar técnicas de apalancamiento y optimización de trabajo que ayuden a la rotación del efectivo, tiene un gran impacto, los beneficios otorgados al implantar esta investigación; lograrán en la empresa una mejor organización en lo que se refiere al manejo del capital de trabajo.

Se puede decir que los negocios se están volviendo cada vez más competitivos y la rentabilidad está dependiendo cada día más de la eficiencia y eficacia operativa.

La empresa cuenta con recursos para generar flujos y movimientos del circulante cubriendo inventario de un producto que se comercializa en todo el territorio Ecuatoriano, sin embargo al no tener un plan de control financiero y del efectivo no permite canalizar los objetivos.

Los **beneficios** que se van a alcanzar con la implementación de un adecuado sistema se reflejará en el capital de trabajo, además su ejecución es factible se dispone de recursos humanos, materiales, tecnológicos y tiempo para el desarrollo de cada proceso a seguir.

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Analizar la incidencia de las herramientas financieras básicas con la determinación de la rentabilidad en la funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en la Provincia de Tungurahua.

1.4.2. Específicos

Determinar que herramientas financieras básicas se aplican en la Funeraria Jardín Celestial.

Establecer el porcentaje de rentabilidad en la Funeraria Jardín Celestial en el año 2012

Proponer una alternativa de solución adecuada en la utilización de las herramientas financieras básicas para una correcta toma de decisiones financieras en la Funeraria Jardín Celestial.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

El desarrollo de la investigación se apoyó en trabajos similares, en donde se fundamenta la base conceptual del tema.

Según Jaramillo (2009) *“La rentabilidad como: el resultado neto de varias políticas y decisiones cuyas razones son de dos tipos; aquellas que muestran la rentabilidad con relación a las ventas y aquellas que muestran la rentabilidad en relación con la inversión. En conjunto, señalan la eficiencia de operación de la organización.*

Las inversiones representan todos los títulos valores como acciones, cuotas o partes de interés o partes de interés social, papeles comerciales o cualquier otro documento negociable adquirido por el ente económico con carácter temporal o permanente, con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, establecer relaciones económicas con otras entidades o para cumplir con disposiciones legales.”

Puedo señalar que la rentabilidad de una empresa mide la efectividad de la gerencia, y el compromiso que tiene cada uno de los que conforman la misma, por ello es importante que todo el trabajo dentro y fuera de la empresa sea planificado y supervisado dentro de ciertos parámetros de eficiencia y calidad, todo esto se verá demostrado en las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones.

Delgado Teneda (2010) dentro de su investigación sobre la Planificación Financiera y la Rentabilidad en la Distribuidora Skandinavo se planteó como objetivo general *“Determinar la incidencia de la Planificación Financiera en la Rentabilidad de la Distribuidora Skandinavo”* y luego de una indagación bibliográfica y de un exhaustivo trabajo de campo utilizando las técnicas de observación directa y la encuesta a través de un cuestionario aplicado a los ejecutivos y empleados de la Distribuidora se llega a determinar *“La empresa no cuenta con una apropiada planificación financiera que permita optimizar el uso y la distribución de los recursos y ayude a maximizar la rentabilidad de la misma ”*

En la investigación sobre *“El modelo comercial y su influencia en la rentabilidad de la Aseguradora del Sur Sucursal Ambato”* teniendo como objetivo general el estudio del Modelo Comercial aplicado en la Aseguradora del Sur y su influencia en la Rentabilidad de la empresa, la investigadora llega a la conclusión de que la estructura del modelo comercial aplicado en la Aseguradora contiene varios elementos mostrando debilidades desde su formación hasta su implementación generando varios problemas en la comercialización de los productos viéndose afectada de manera directa la rentabilidad de la empresa. (Chimvorazo Martínez, 2012)

Para Alarcon Peña (2011) en su Investigación *“Evaluación Financiera como herramienta para determinar la rentabilidad de la Empresa Distribuidora Marceci en el periodo 2009-2010”* tuvo como objetivo general analizar la evaluación financiera como herramienta en la determinación del capital, después del trabajo de campo el investigador llega a la conclusión de que la Distribuidora no cuenta con una adecuada evaluación financiera lo cual no permite un crecimiento óptimo de la empresa.

En palabras de Nava Rosillón (2009, pág. 607) *“El análisis o diagnóstico financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de otras empresas del mismo ramo que estén bien gerenciadas y que presenten características similares; pues, sus*

fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial”.

Entonces la aplicación de herramientas financieras en las empresas como búsqueda de información útil para las personas encargadas de tomar decisiones que afecten la estructura financiera de la organización se está convirtiendo en un factor clave para la generación de valor.

Dado que en la actualidad se recurre mucho a la contabilidad creativa con el fin de aumentar o disminuir la utilidad de la empresa, sería un error tomar decisiones financieras y poner en riesgo la misma confiándose solo de la utilidad reflejada en los estados financieros.

2.2. Fundamentación Filosófica

2.2.1. Fundamentación Epistemológica

El presente trabajo investigativo desde su epistemología busca generar, modificar, transformar el conocimiento de la realidad existente entre la dualidad de las Herramientas Financieras y la Rentabilidad.

“El término epistemología se deriva del griego episteme que significa conocimiento y es una rama de la filosofía que se ocupa de todos los elementos que procuran la adquisición de conocimiento e investiga los fundamentos, límites, métodos y validez del mismo”. (Jaramillo Echeverri, 2003)

2.2.2. Fundamentación Ontológica

Gracias a la interacción del investigador con la empresa objeto de estudio se llegó a conocer el problema y la relación existente entre las variables de estudio se pretende proponer una alternativa de solución para contribuir al alcance de los objetivos planteados.

Para Sánchez (2007, pág. 66) *“La palabra ontología se deriva del griego ontos (estudio del ser) y logos (palabra). Es una explicación sistemática de la existencia de los tipos de estructura, categorías de objeto, propiedades, eventos, procesos y relaciones en cada área de la realidad. Es una vista simplificada y abstracta del mundo que deseamos representar para algún propósito en específico.”*

2.2.3. Fundamentación Axiológica

La presente investigación se basó en los siguientes valores éticos: transparencia, exactitud numérica y confiabilidad. A parte de los valores intrínsecos del investigador: honestidad, autoría de trabajo, puntualidad, responsabilidad y tolerancia.

En palabras de Sanabria (2005, pág. 69) *“El nivel axiológico supone el nivel ontológico, pero no viceversa porque el valor mira a lo interesante, a lo importante, a lo que rompe la indiferencia del sujeto.”*

Por tanto el bien es el ente en cuanto tiene ser; el valor es el ente en cuanto dice relación de conveniencia al hombre.”

2.3. Fundamentación Legal

En las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC 1 que trata sobre la Presentación de Estados Financieros, Registro Oficial N. 270 del 06-09-99 y 273 del 09-09-99, en la sección Propósitos de los Estados Financieros, literal 5 Los Estados Financieros son una presentación financiera estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por una empresa. El objetivo de los estados financieros de propósito general es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa.

Que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas. Los estados financieros también presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros proveen información relacionada a la empresa sobre;

- a) activos;
- b) pasivos;
- c) patrimonio;
- d) ingresos y gastos incluyendo ganancias y pérdidas;
- e) flujos de efectivo.

Esta información ,junto con otra información en las notas de los estados financieros, ayuda a los usuarios a pronosticar los flujos de efectivo futuros de la empresa y en particular la oportunidad y certeza de la generación de efectivo y equivalentes de efectivo.

En las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC 1 que trata sobre la Presentación de Estados Financieros, Registro Oficial N. 270 del 06-09-99 y 273 del 09-09-99, en la sección Materialidad y Agrupaciones, literal 29 Los estados financieros resultan del proceso de grandes cantidades de transacciones que son estructuradas mediante su agrupación de acuerdo a su naturaleza o función. La etapa final en el proceso de agregar y clasificar es la presentación de información condensada y clasificada que forman las partidas en los estados financieros o en las notas. Si una partida no es individualmente material, se agrega con otras partidas ya sea en los estados financieros o en las notas. Una partida que no es suficientemente material para requerir la presentación separada en los estados financieros pudiera sin embargo ser suficientemente material para ser presentada por separado en las notas.

En las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC 1 que trata sobre la Presentación de Estados Financieros, Registro Oficial N. 270 del 06-09-99 y 273 del 09-09-99, en la sección Identificación de los Estados Financieros, literal 44 . Cada componente de los estados financieros debe ser claramente identificado. Además, la siguiente información debe ser prominentemente presentada, y repetida cuando sea necesario para un entendimiento apropiado de la información presentada:

- a) el nombre de la empresa que reporta u otros medios de identificación;
- b) si los estados financieros cubren la empresa individual o un grupo de empresas;
- c) la fecha del balance general o el período cubierto por los estados financieros, cualquiera que sea apropiado para el componente relacionado de los estados financieros;
- d) la moneda de reporte; y
- e) el nivel de precisión utilizado en la presentación de cifras en los estados financieros.

En las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC 1 que trata sobre la Presentación de Estados Financieros, Registro Oficial N. 270 del 06-09-99 y 273 del 09-09-99, en la sección Período de Reporte, literal 48. Los estados financieros deben ser presentados por lo menos anualmente. Cuando, en circunstancias excepcionales, la fecha del balance general de una empresa cambia y los estados financieros anuales son presentados por un período más largo o más corto que un año, la empresa debe revelar, en adición al período cubierto por los estados financieros:

- a) la razón para utilizar un período diferente a un año; y
- b) el hecho de que los montos comparativos del estado de resultados, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo y notas relacionadas no son comparables.

En las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC 1 que trata sobre la Presentación de Estados Financieros, Registro Oficial N. 270 del 06-09-99 y 273 del 09-09-99, en la sección Oportunidad, literal 51. La utilidad de los estados financieros se deteriora si estos no son proporcionados a los usuarios dentro de un período razonable después de la fecha del balance general. Una empresa debe estar en posición de emitir sus estados financieros en un lapso no mayor a cuatro meses contados a partir de la fecha del balance general. Factores tales como la complejidad de las operaciones de una empresa no son razón suficiente para dejar de reportar en una base oportuna. Fechas límites más cercanas y más específicas son referidas en la legislación y regulación de las instituciones reguladoras. (Normas Ecuatorianas de Contabilidad)

2.4. Categorías Fundamentales

2.4.1. Superordinación

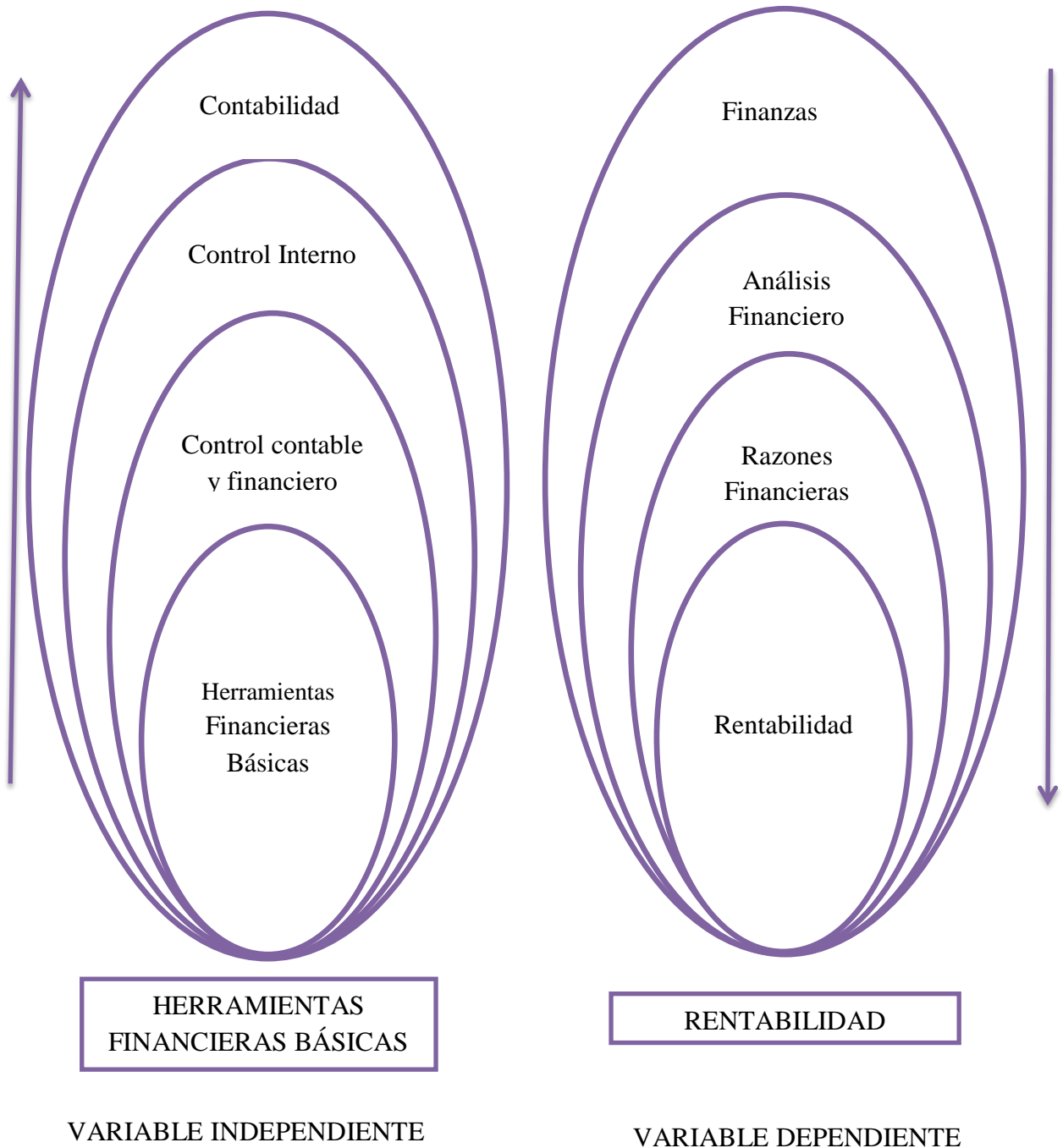


Gráfico 2. 1. Categorías Fundamentales
Elaborado por: Vargas Geovanna

2.4.2. Subordinación

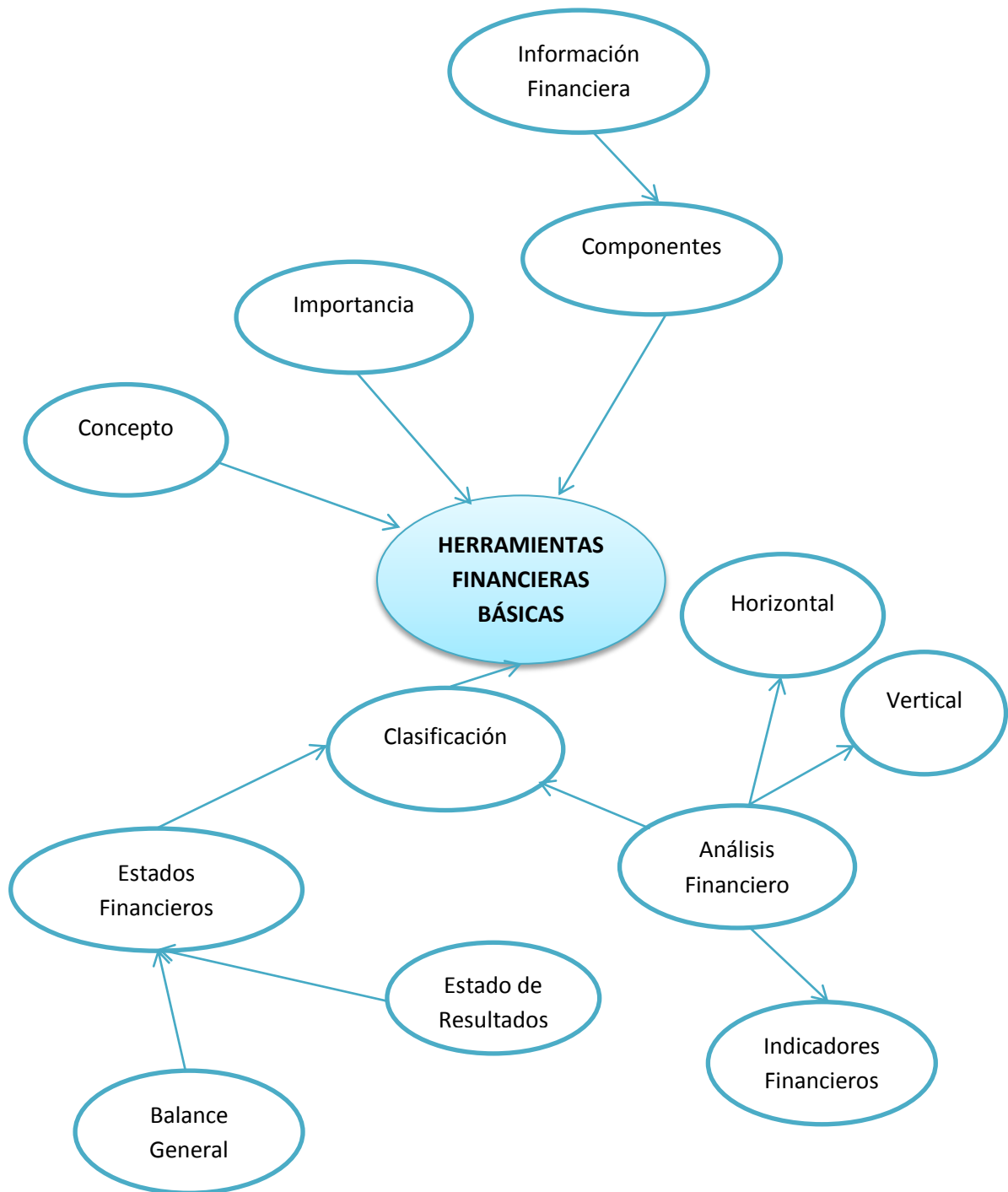


Gráfico 2. 2. Subordinación Herramientas Financieras
Elaborado por: Vargas Geovanna

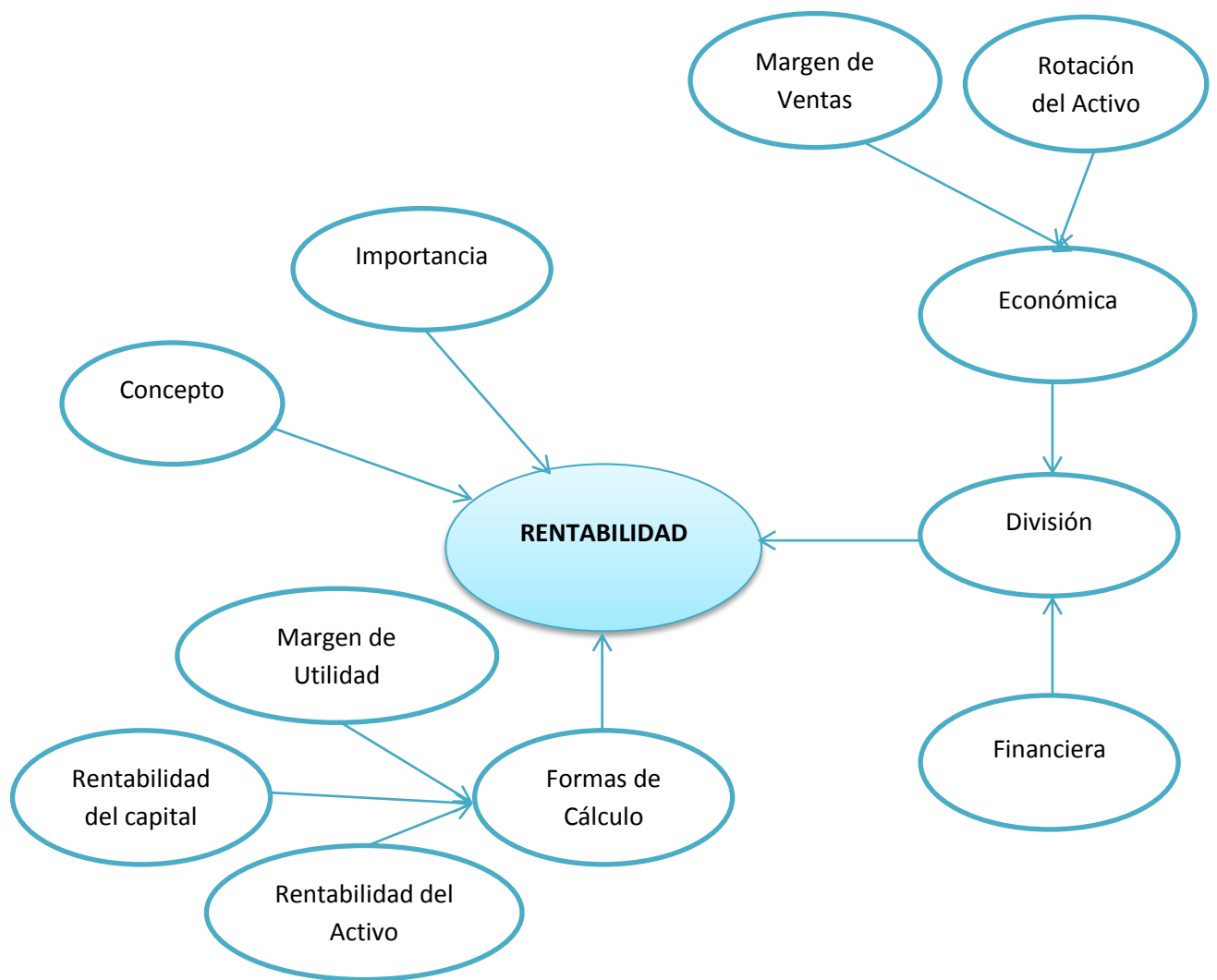


Gráfico 2. 3. Subordinación de Rentabilidad
Elaborado por: Vargas Geovanna

2.4.2. Descripción Conceptual de la Variable Independiente

Contabilidad

Según Fowler (pág. 1) *“La Contabilidad, parte integrante del sistema de información de un ente, es la técnica de procesamiento de datos que permite obtener información sobre la composición y evolución del patrimonio de dicho ente, los bienes de propiedad de terceros en poder del mismo y ciertas contingencias. Dicha información debería ser de utilidad para facilitar las decisiones de los administradores del ente y de los terceros que interactúan o pueden llegar a interactuar con él, así como para permitir una eficaz vigilancia sobre los recursos y obligaciones del ente”*, es decir, la contabilidad es la técnica y el arte que apoya y optimiza los procesos de administración porque registra, clasifica y sintetiza todas las transacciones comerciales de la organización para interpretar resultados y tomar decisiones.

“El método contable, es un conjunto de postulados y premisas subsidiarias que permite someter a observación la realidad económica, expresar en un lenguaje convenido los aspectos cualitativos y cuantitativos de dicha observación conforme a unas reglas que garantizan un determinado grado de objetividad, y procesar la información resultante siguiendo unos criterios que permitan obtener estados sintéticos que contengan agregados relevantes”. (Gómez López, pág. 7)

Podemos decir que la contabilidad ayuda a observar la realidad de la organización gracias al registro cronológico de las transacciones económicas que realiza la empresa diariamente, transformando las transacciones en cantidades cuantitativas proporcionando una base para la correcta gestión de recursos.

Para Alcarria (2012, pág. 9) *“La información económica es vital para la sociedad en la que vivimos. Toda entidad privada, desde una pequeña empresa a una multinacional, necesita procesar información y elaborar informes para tomar decisiones de naturaleza económica.*

También las entidades públicas precisan de información de carácter económico en el desarrollo de las actividades que tienen encomendadas”; gracias al registro

sistemático de las operaciones que realiza una entidad económica podemos obtener información financiera en informes llamados balances que permita tomar decisiones.

Control Interno

Para Carrió Pastiun (2011, pág. 4) “*Control interno comprende el plan de organización y el conjunto coordinado de los métodos y medidas adoptadas dentro de una empresa para salvaguardar sus activos, verificar la exactitud y veracidad de su información contable, promover la eficiencia de las operaciones y alentar la adhesión a la política prescrita, por la Gerencia.*”

El control interno engloba las políticas y procedimientos adoptados por la administración de una entidad proporcionando seguridad razonable para el logro de los objetivos institucionales y la protección de los recursos.

En palabras de Coopers & Lybrand (1997, pág. 7) “*El control interno puede ayudar a que una entidad consiga sus objetivos de rentabilidad y rendimiento y a prevenir la pérdida de recursos. Puede ayudar a la obtención de información financiera fiable. También puede reforzar la confianza en que la empresa cumple con las leyes y normas aplicables, evitando efectos perjudiciales para su reputación y otras consecuencias.*”

Control Contable y Financiero

El control contable 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 y los cambios en su situación financiera comprobando que en la elaboración de los mismos y en las transacciones y operaciones que los originaron se observaron y cumplieron las normas prescritas por las autoridades competentes y los principios de contabilidad universalmente aceptados o prescritos por el Contador General.

Según De Lara Bueno (2007, pág. 54) el Control Contable *“Comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos cuya misión es la salvaguardia de los bienes activos y la fiabilidad de los registros contables.”*

Y el Control Financiero es la fase de ejecución en la cual se implantan los planes financieros, trata del proceso de retroalimentación y ajuste que se requiere para garantizar que se sigan los planes y para modificar los planes existentes, debido a cambios imprevistos

Los administradores financieros deben considerar los sistemas de planeación y control, considerando la relación que existe entre volumen de ventas y la rentabilidad bajo diferentes condiciones operativas, permitiéndoles pronosticar el nivel de operaciones, las necesidades de financiamiento y la rentabilidad así como las necesidades de fondos de la empresa o presupuesto efectivo.

“El control financiero es una herramienta que proporciona una introducción para los directivos no financieros o los encargados de controlar las finanzas de una organización para que ésta sea responsable económicamente. Es similar a la base de un buen sistema contable, con la importancia de las políticas financieras y de cómo desarrollarlas.” (Shapiro, pág. 1)

Herramientas Financieras Básicas

“Las Herramientas son esquemas analíticos multiusos (frecuentemente matemáticos) que son aplicable a las finanzas, ya como instrumentos para abordar predicciones, para abordar predicciones y programaciones.” (Bartual Sanfeliu & García Bernabeu, pág. 82)

Las Herramientas Financieras son esquemas que toda empresa debe tener un su planificación para el logro de objetivos estos esquemas tienen que adaptarse a las necesidades de la empresa y de sus integrantes,

Para la adecuada elaboración de dichos esquemas la entidad recolecta información sobre los hechos económicos (compras, ventas, producción) que se efectúen, con esta información se elaboran los estados financieros como el balance general y el

estado de resultados en base a las reglas de contabilidad establecidas y *“Facilitan la toma de decisiones de una forma lógica y sobre todo técnica –análisis beneficio / costo.”* (Araque J., pág. 4)

Análisis Financiero

El análisis financiero es una técnica o herramienta que mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia; como lo dice Cruz Ariza *“El análisis financiero es la técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica de un ente social, público o privado.*

Técnica financiera necesaria para la evaluación real, es decir, histórica de una empresa pública o privada” (pág. 1)

En palabras de Pastor Paredes (2012, pág. 2) *“El objetivo del Análisis Financiero es la: Evaluación histórica del funcionamiento económico-financiero de la empresa así como de sus perspectivas para el futuro y permite analizar el comportamiento de la empresa en el pasado y apreciar su situación financiera actual”*; dicho análisis se puede llevar a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales. Los métodos horizontales permiten el análisis comparativo de los estados financieros. Los métodos verticales ayudan conocer las proporciones de las diferentes cuentas que conforman los estados financieros con relación al “todo”.

Entonces se trata de un proceso de reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros.

El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos y estadísticos a los estados financieros para obtener una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de

decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil.

De acuerdo con esta perspectiva, a lo largo del desarrollo de un análisis financiero, los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada.

El análisis se realiza en base a los estados financieros se la puede realizar de varias formas entre las principales está en vertical, horizontal y con los indicadores financieros.

El análisis con los indicadores financieros permite medir la rentabilidad, liquidez y nivel de endeudamiento de la empresa.

Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias.

En palabras de Gustavo Hernández Mangones (2006, pág. 190) *“En indicador financiero es la relación existente entre dos cuentas de estados financieros básicos. Balance general y estado de pérdidas o ganancias que permiten indicar los puntos fuertes y débiles de un negocio y posteriormente establecer probabilidades y tendencias”*

El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio. Para ello puede simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la apreciación respectiva.

- **Indicadores de liquidez**

La liquidez de una organización es atribuida a 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.

Para R. Emery, D. Finnerty, & D. Stow (2000, pág. 134) *“Las razones de liquidez se utilizan con el fin de determinar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Comparan este tipo de obligaciones con los recursos disponibles a corto plazo (o corrientes) con los que se cuentan para cumplirlas.”*

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

Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.

En palabras de Aldana (pág. 50) *“La pregunta fundamental de la razón corriente se refiere a la capacidad del negocio para asumir sus obligaciones corrientes con un margen de seguridad que le permita cubrirse contra posibles contracciones en el valor de varios de sus activos corrientes.”*

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.

“Es aquel indicador que al descarta del activo corriente que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo.”

Se calcula restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente, los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra” (Aching Guzmán & Aching Samatelo, 2006, pág. 16)

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la Gerencia tomar decisiones de inversión temporal, para C. Van Horne & M. Wachowicz (2002, pág. 210) “*el Capital de trabajo neto es la diferencia en dólares entre el activo y el pasivo circulantes*”

- Indicadores de endeudamiento

Según Estupiñán Gaitán (2006, pág. 396) “*Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.*”

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Por cada dólar invertido en activos, cuánto está financiado por terceros y qué garantía está presentando la empresa a los acreedores.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activo Total}}$$

Indica el porcentaje de recursos propios o de los accionistas, en los activos totales del negocio.

$$\text{Autonomía} = \frac{\text{Psivo Total con Terceros}}{\text{Patrimonio}}$$

Mide el grado de compromiso del patrimonio de los asociados con respecto al de los acreedores, como también el grado de riesgo de cada una de las partes que financian las operaciones.

$$\text{Índice de Desarrollo de nuevos Productos} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total con Terceros}}$$

Se interpreta diciendo que en la medida que se concentra la deuda en el pasivo corriente con un resultado mayor que uno (1) se atenta contra la liquidez, y si la concentración es menor que uno (1) se presenta mayor solvencia y el manejo del endeudamiento es a más largo plazo.

Estados Financieros

“Los estados financieros se basan en la información más confiable de que se disponga. De esta manera serán más exactos y susceptibles de ser verificados. Todo registro debe estar amparado mediante un documento contable.” (2005, pág. 23)

El Balance General es el documento en el cual se describe la posición financiera de la empresa en tiempo determinado, indica las inversiones realizadas por la empresa bajo la forma de Activos, y los medios a través de los cuales se financiaron dichos activos, ya sea que los fondos se obtuvieron bajo la modalidad de préstamos (Pasivos) o mediante la venta de acciones (Capital Contable).

En palabras de T. Horngren, L. Sundem, & A. Ell (2000, pág. 8) *“El balance general muestra la situación financiera de la compañía en un momento determinado. El balance general tiene dos secciones que se equilibran. En el lado izquierdo se lista el activo, que representa los recursos de la empresa (todo cuanto posee y controla, desde el efectivo hasta el edificio). En el lado derecho se lista el pasivo y el capital contable, que representan las fuentes de los recursos empleados para adquirir el activo.”*

Es como una fotografía que muestra la posición financiera de la empresa en un momento determinado del tiempo. Está compuesto por el Activo, Pasivo y Patrimonio.

El Balance General de una empresa muestra sus activos (lo que posee) y sus pasivos (lo que debe) en un momento dado, como lo estipula

lica, Forge, Cee (pág. 29) *“es el que nos muestra cuanto es lo que la empresa tiene, lo que adeuda y lo que le queda para trabajar.”*

La diferencia entre activos y pasivos es el valor neto de la empresa, llamado también Patrimonio o Capital de los propietarios.

En el caso de los activos tenemos que subrayar que estos se suelen clasificarse en tres tipos claramente delimitados:

Activos corrientes: En palabras de Pérez Gómez (2010, pág. 24) *“Son los elementos que se espera vender, consumir o realizar a lo largo de un ejercicio económico”*, entonces podemos decir que entre los mismos se encuentran aquellos elementos que son capaces de convertirse fácilmente en dinero efectivo.

De ahí que dentro de esta tipología se hallen el dinero que hay en el banco y el que existe disponible en la propia empresa, las cuentas que quedan por cobrar de clientes, los cheques que hay que cobrar y lo que son los bienes inventariados.

Activos fijos: Bajo dicha denominación incluyen todos los inmuebles y los bienes muebles que la empresa en cuestión tiene y que le son básicos para el desempeño de su actividad. De esta manera, ejemplos de activos de este tipo son los vehículos, los muebles, los terrenos, las construcciones o la maquinaria, entre otros. Es importante saber que estos activos están sometidos a lo que se conoce por el nombre de depreciación, es decir, al desgaste que sufren por el uso.

Para Ávila Macedo (2007, pág. 22) *“Este grupo está formado por todos aquellos bienes y derechos propiedad del negocio, que tienen cierta permanencia o fijeza, que se han adquirido para ser usados y no ser vendidos, es decir, su finalidad es prestar un servicio en la empresa.”*

Otros activos: En esta clasificación se incluyen los activos que no pertenecen a ninguna de las dos categorías anteriormente citados. Ejemplos de aquellos serían los gastos que son abonados de manera anticipada.

El pasivo, en cambio, se compone por las deudas, las obligaciones bancarias y los impuestos por pagar, entre otras cuestiones.

En el caso de los pasivos estos también pueden clasificarse en tres categorías:

Pasivos a largo plazo: *“Contienen las obligaciones contraídas por la empresa con terceros con vencimiento en un plazo superior a un año”*. (Escobar Vidal, López Solera, & T., 2008, pág. 18)

Son los que la empresa debe abonar en el plazo superior a un año, como proveedores y cuentas por pagar.

Pasivos corrientes: Son los que la empresa debe pagar en el plazo menor a un año: prestaciones, sobregiros, créditos entre otros.

En palabras de Escobar Vidal, López Solera, & T (2008, pág. 18) *“Los pasivos corrientes contienen las obligaciones contraídas por la empresa con terceros con vencimiento en un plazo igual o inferior a un año”*

Otros pasivos: Son los que no se incluyen en ninguna de las dos anteriores clasificaciones.

Y el Patrimonio es el valor que le pertenece al dueño o propietario.

Los Estado financiero básico que representa información relevante (resultado) acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado se denomina Estado de Resultados o de pérdidas y ganancias.

El estado de Resultados como su nombre lo indica informa el resultado de las operaciones de la empresa en un periodo determinado, está comprendido por las ventas, los costos y los gastos.

En palabras de Fernández Iparraguirre & Casado M (2013, pág. 45) *“El estado de pérdidas y ganancias recogerá el resultado del ejercicio, separando debidamente los ingresos y los gastos imputables al mismo, y distinguiendo los resultados de la explotación que no lo sean (resultados financieros)”*

Toma como parámetro los ingresos en sus diferentes modalidades: venta de bienes, servicios, cuotas, aportaciones y los gastos representados por costos de ventas, costo de servicios, prestaciones, entre otros. Estos elementos proporcionan la utilidad neta de la empresa que generalmente acompaña a la hoja del Balance General.

Las características de dicho estado son:

Complementa la información del balance general, da a conocer la forma como se obtiene la utilidad o pérdida del ejercicio y muestra todos los elementos debidamente clasificados y ordenados.

Las ventas comprenden el valor total de las mercancías entregadas a los clientes de contado o a crédito y las compras son el valor de las mercancías obtenidas de los proveedores.

2.4.3. Descripción Conceptual de la Variable Dependiente

Finanzas

“En un sentido general, parte de la economía que estudia lo relativo a la obtención y gestión del dinero y de otros valores como títulos, bonos, etc. En un sentido más práctico las finanzas se refieren a la obtención y gestión, por parte de una compañía o del Estado, de los fondos que necesita para sus operaciones y de los criterios con que dispone de sus activos.

Las finanzas tratan, por lo tanto, de las condiciones y oportunidad en que se consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones en dinero. Las empresas suelen tener una dirección o una gerencia específicamente dedicada a los problemas financieros.” (Sabino, 1991)

Las finanzas al ser parte de la administración ayudan a que la empresa trabaje con la planificación, ejecución y control de todas sus actividades para facilitar la obtención de los estados financieros al final del ejercicio económico.

“Rama de la administración de empresas que se preocupa de la obtención y determinación de los flujos de fondos que requiere la empresa.” (Cuartas Mejía , 2006, pág. 203)

Análisis Financiero

El Análisis Financiero es una rama de las finanzas utiliza técnicas e instrumentos para detectar inconsistencias en todas las actividades de la empresa.

“El análisis financiero es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia.” (12No)

El análisis financiero se lleva a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales. Los métodos horizontales permiten el análisis comparativo de los estados financieros. Los métodos verticales son efectivos para conocer las proporciones de los diferentes conceptos que conforman los estados financieros con relación al “todo”.

Para ORIOL Amat, (2000); *“el análisis de los estados financieros, también conocido como análisis económico financiero, análisis de balances o análisis contable , es conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas”*

“El análisis financiero se puede definir como un conjunto de principios y procedimientos que permiten que la información de la contabilidad, de economía y de otras operaciones comerciales sea más útil para `propósitos de toma de decisiones”. (Viscione)

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

Como el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100.

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Rentabilidad

Según Sánchez (pág. 2) *” Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.*

Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.”

En Economía, la rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se ha obtenido de un recuso o dinero invertido. La rentabilidad se considera también como la remuneración recibida por el dinero invertido. En el mundo de las finanzas se conoce también como los dividendos percibidos de un capital invertido en un negocio o empresa. La rentabilidad puede ser representada en forma relativa (en porcentaje) o en forma absoluta (en valores).

Para determinar la rentabilidad es necesario conocer el valor invertido y el tiempo durante el cual se ha hecho o mantenido la inversión.

Básicamente existen dos tipos de rentabilidad: la de rentabilidad fija o la de rentabilidad variable.

La rentabilidad fija, es aquella que se pacta al hacer la inversión como es, bonos, títulos de deuda, etc. Este tipo de inversiones aseguran al inversionista una rentabilidad aunque no suele ser elevada.

La rentabilidad variable es propia de las acciones, activos fijos, etc. En este tipo de inversiones la rentabilidad depende de la gestión que de ellas alga los encargados de su administración. En el caso de las acciones,

Se puede determinar la rentabilidad a través de la siguiente formula:

$$Rentabilidad = \frac{Beneficio\ del\ Periodo}{Capital\ Invertido}$$

Rentabilidad Económica

“Rentabilidad económica o del activo, en el que se relaciona un concepto de resultado conocido o previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa.” Sánchez (pág. 4)

La rentabilidad económica o de inventario es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos.

La rentabilidad económica se establece como indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina el carácter general de que una empresa sea o no rentable en términos económicos.

Según De Jaime Eslava (2003, pág. 103) *“La rentabilidad económica pretende medir la capacidad del activo de la empresa para generar beneficios, que al fin y*

al cabo es lo que importa realmente para poder remunerar tanto al pasivo, como a los propios accionistas de la empresa.”

Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad neta del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Existe otra fórmula para el cálculo de la rentabilidad sobre los activos que se detalla a continuación:

$$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos}} * 100$$

Dando como resultado la rentabilidad que generan los activos.

Rentabilidad Financiera

“La rentabilidad financiera, en el que se enfrenta un concepto de resultado conocido o previsto, después de intereses, con los fondos propios de la empresa, y que representa el rendimiento que corresponde a los mismos.” Sánchez (pág. 4)

La rentabilidad financiera también puede explicarse a partir de varios ratios. Por ejemplo, se puede descomponer la rentabilidad financiera en tres ratios, si multiplicamos y dividimos por las ventas y por el activo: Beneficio neto, Ventas y Activo.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Capitales Propios}}$$

En esta descomposición, el primer ratio es de margen, el segundo de rotación y el tercero de apalancamiento.

En palabras de Durán Herrera (2011, pág. 241) *“ROE es una medida relativa que expresa la rentabilidad financiera que obtiene la empresa por cada unidad*

monetaria de recursos financieros propios (cifra de patrimonio neto) mostrados en su balance de cierre de ejercicio.”

2.5. Hipótesis

La aplicación de las Herramientas Financieras Básicas incide significativamente en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012.

2.6. Señalamiento de la Variables

Variable Independiente Herramientas Financieras Básicas

Variable Dependiente Rentabilidad

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de la Investigación

El problema investigado estuvo enfocado con una fundamentación epistemológica, el conocimiento de la realidad se da por una estrecha relación entre el objeto cognoscente y el objeto de conocimiento; es cuanti- cualitativo.

Según Muñoz (2002) *“El enfoque cualitativo se fundamenta en las ideas surgidas de la epistemología pos-positivista y se pueden señalar varios enfoques: sistémico, gestáltico, estructural y humanista, entre otros; teniendo unos más importancia que otros para abordar una determinada situación social, haciéndose necesario en ocasiones complementarlos, para lograr un mejor acercamiento a la realidad.”*

“La metodología cualitativa, como indica su propia denominación, tiene como objetivo la descripción de las cualidades de un fenómeno. Busca un concepto que pueda abarcar una parte de la realidad. No se trata de probar o de medir en qué grado una cierta cualidad se encuentra en un cierto acontecimiento dado, sino de descubrir tantas cualidades como sea posible” (Alvira, 2002, pág. 2)

Y para Ruiz (2007) *“El enfoque cuantitativo supone la existencia de los hechos como una realidad objetiva independiente de las creencias individuales. La verdad es concebida como absoluta y objetiva.*

Se preocupa por explicar las causas de cambios en hechos sociales utilizando como estrategia la medición objetiva y el análisis cuantitativo”

“La investigación cuantitativa se inspira en el positivismo. Este enfoque investigativo plantea la unidad de la ciencia, es decir, la utilización de una metodología única que es la misma de las ciencias exactas y naturales

El conocimiento debe fundarse en el análisis de los hechos reales, de los cuales debe realizar una descripción lo más neutra, lo más objetiva y lo más completa posible.” (Monje Álvarez, 2011, pág. 11)

Después de esta breve explicación de los métodos se puede decir que la presente investigación es cuanti-cualitativo porque reúne las siguientes características:

- Es numérica porque utiliza la estadística para probar la hipótesis y establecer lineamientos de la población en estudio.
- Es exacta porque hace uso de varias técnicas de análisis para la interpretación de las variables.
- Es naturalista porque se desenvuelve en un medio natural.
- Es Participativo porque todos los involucrados están dispuestos a colaborar para encontrar la solución al problema.
- Es etnográfico por que el problema está perfectamente delimitado, tanto en lugar como en las personas involucradas.
- Es humanista porque están participando seres humanos en el problema.
- Es interno porque se puede ver el problema desde adentro de la empresa.
- Es interpretativo porque se puede entender lo que está sucediendo en relación con el problema.

3.2. Modalidad de la Investigación

La presente investigación se sustentará con las siguientes modalidades de investigaciones:

3.2.1. Investigación de Campo

El investigador observó el problema en el lugar de los hechos y de la misma manera se aplicó métodos y técnicas para recolectar la información requerida.

Para Muñoz (2002) *“En este tipo de investigación, el mismo objeto de estudio sirve de fuente de información para el investigador.*

Sus fuentes son la observación directa y en vivo de las cosas, comportamiento de personas y circunstancias en que ocurren ciertos hechos; la naturaleza de las fuentes determina la manera de obtener los datos. Asimismo, este tipo de información utiliza técnicas como la observación; la observación participante; la observación descriptiva; la encuesta, el muestreo, cuestionarios, escalas y entrevistas etcétera.”

Entonces el investigador trabajó en el ambiente natural en que conviven las personas y las fuentes consultadas, de las que obtuvo los datos más relevantes para ser analizados, son individuos, grupos y representaciones de las organizaciones dirigidas a descubrir relaciones e interacciones entre variables en estructuras sociales.

“El levantamiento de información, el análisis, comprobaciones, aplicaciones prácticas, conocimientos y métodos utilizados para obtener conclusiones, se realizarán en el medio en el que se desenvuelve el fenómeno o hecho de estudio.”
(Muñoz, 1998, pág. 93)

Por lo que será necesario ejercer un estudio sistemático en el lugar donde se producen los hechos, a través del contacto directo con la realidad de la empresa, utilizando las fichas de trabajo en donde se registra todo lo observado en el trabajo de campo.

En palabras de Rojas (2006) *“Para recabar la información existente sobre el tema, el investigador se auxilia de instrumentos como las fichas de trabajo, en las que concentra y resume la información contenida en las fuentes documentales, y la que obtiene del trabajo preliminar de campo.”*

3.2.2. Investigación Bibliográfica

Según Muñoz (2002) *“Es la información que se recoge o consulta en documentos, se puede obtener como fuente o referencia en cualquier momento o*

lugar, sin que se altere su naturaleza o sentido. Sus fuentes son los documentos escritos: libros, periódicos, revistas, actas notariales, tratados, conferencias, etcétera; documentos filmicos: películas, diapositivas, filminas, etcétera. Y documentos grabados: discos, cintas, casetes, y los documentos de la Internet”.

Entonces la información necesaria para el desarrollo de la presente investigación se tomó de libros, tesis de grado, internet y revistas disponibles que se ha conseguido en las bibliotecas y en páginas web, relacionada con el tema de la investigación, considerando diferentes autores para tener mayor confiabilidad en el trabajo realizado, profundizando las variables en estudio.

3.3. Nivel o Tipo de Investigación

El investigador utilizará los siguientes tipos de investigaciones:

3.3.1 Investigación exploratoria

“Cuando decimos simple no queremos significar que sea el más sencillo, sino que, dentro del proceso completo de la investigación científica representa el primer escalón sobre el cual se apoyan y posibilitan los siguientes.

Es el acercamiento de la realidad social, su propósito es recabar información para reconocer, ubicar y definir problemas, fundamentar hipótesis, determinar ideas o sugerencias para formular con mayor exactitud el esquema de investigación definitivo “Muñoz (2002)

En el presente trabajo no podemos dejar de lado el primer tipo de investigación ya que se aborda el campo en donde se da el problema que necesita ser aclarado y delimitado; entonces se examinó la realidad de la empresa para llegar a plantear el problema central que es “Las herramientas Financieras Básicas y su incidencia en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial”

3.3.2 Investigación descriptiva

Esta investigación es la segunda a desarrollar, en donde se interpretará las variables en estudio, para observar el desarrollo del problema en el interior de la

empresa y además delimitar la teoría en tiempo y en espacio, buscando especificar las propiedades de las personas, grupos comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido al análisis. Es decir que se describirá la naturaleza del problema, las situaciones que lo generan y como se manifiesta en la empresa.

Con la finalidad de comprender la descripción, registro, análisis e interpretación de las condiciones existentes en el momento, e intentar detallar relaciones de causa-efecto o de correlación de las presentes variables.

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

Según: Kinnear y Taylor (1993): *“Una población o universo es el conjunto de todos los elementos definidos antes de la selección de la muestra. Una población adecuadamente designada se debe definir en términos de elementos, unidades de muestreo, alcance y tiempo”*

La población que comprende el universo de la investigación en la Funeraria Jardín Celestiales de 3 personas distribuido de la siguiente manera: gerencia 2 personas y contabilidad 1 persona para realizar el análisis cualitativo y además se contará con documentos como facturas de compra y venta, declaraciones de IVA, recibos de caja, roles de pago, y kardex para el análisis cuantitativo.

3.4.2. Muestra

Según Mario F. Triola (2004:4), *“Es un subconjunto de miembros seleccionados de una población.”*

Para el desarrollo de la presente investigación no es necesario el cálculo de una muestra ya que se trabajara con toda la población.

3.5. Operacionalización de la Variable

VARIABLE INDEPENDIENTE: HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICA
<p>Conjunto de procedimientos y pasos que facilitan el registro de la actividad económica de la empresa que se refleja en los estados financieros durante un periodo contable.</p> <p>Las herramientas Financiera ayudan a conocer la situación y las condiciones en que se encuentra la empresa luego del análisis financiero.</p>	<p>Estados Financieros</p> <p>Análisis Financiero</p>	<p>Balance General</p> <p>Estado de resultados</p> <p>Flujo de Caja</p> <p>Horizontal</p> <p>Vertical</p> <p>Razones Financieras</p>	<p>¿La empresa cuenta con declaraciones del IVA de forma mensual?</p> <p>¿La compra de activos fijos se realiza con facturas?</p> <p>¿Las facturas de ventas son controladas y archivadas numéricamente?</p> <p>¿Las adquisiciones de Materia prima se realiza mediante órdenes de compra?</p> <p>¿La empresa realiza arqueos de caja sorpresivos?</p> <p>¿La empresa realiza comparaciones de resultados obtenidos con años anteriores?</p> <p>¿Usted realiza comparaciones del total de sus activos con el de otras cuentas del mismo?</p> <p>¿Los indicadores financieros son utilizados por la empresa?</p>	<p>Observación</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Lista de cotejo ○ Diario de Campo ○ Entrevista

Elaborado por: Vargas Geovanna

VARIABLE DEPENDIENTE: RENTABILIDAD

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICA INSTRUMENTO
<p>En Economía, la rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se ha obtenido de un recuso o dinero invertido. La rentabilidad se considera también como la remuneración recibida por el dinero invertido. En el mundo de las finanzas se conoce también como los dividendos percibidos de un capital invertido en un negocio o empresa. La rentabilidad puede ser representada en forma relativa (en porcentaje) o en forma absoluta (en valores).</p>	<p>Económica</p> <p>Financiera</p>	<p>ROE</p> <p>ROI</p> <p>ROA</p> <p>Razón Financiera</p>	$\frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio} * 100$ $\frac{Utilidad\ Operacional}{Patrimonio}$ <p>¿El nivel de productividad influye en la rentabilidad de la empresa?</p> $\frac{Utilidad\ Neta}{Activos} * 100$ $\frac{Ventas}{Activo} * \frac{UAI}{Ventas} * \frac{Activo}{Patrimonio} * \frac{UAI}{UAI} * \frac{UN}{UAI}$ <p>¿La utilidad de la Funeraria Jardín Celestial ha variado en los últimos años?</p> $\frac{Beneficio\ Neto}{Ventas} * \frac{Ventas}{Activo} * \frac{Activo}{Capital\ propio}$	<p>Observación</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Lista de observación ○ Diario de Campo ○ Entrevista

Elaborado por: Vargas Geovanna

3.6. Plan de recolección de información

Metodológicamente para Luis Herrera E. y otros (2002: 21), *“la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información.”*

La presente investigación estudió la relación de las Herramientas Financieras Básicas en la determinación de la rentabilidad con el propósito de determinar la aplicación y el manejo de las herramientas financieras e investigar los niveles de rentabilidad para establecer la alternativa de solución más adecuada para incrementar los mismos en la empresa, para lo cual la investigadora realizó conversaciones con el gerente, contadora y auxiliares respectivos en cada área para indagar sobre las variables en estudio antes mencionadas.

El estudio de las variables se llevó a cabo en base a la información del año 2012, en Ecuador, Provincia Tungurahua, Cantón Ambato, Parroquia Santa Rosa, en la Funeraria Jardín Celestial.

El instrumento de recolección de los datos fue aplicado una sola vez en función de que la investigación es de carácter transversal; para la recolección de datos se utilizó la técnica de la observación por ser la más adecuada para la recopilación porque el investigador tuvo contacto con los elementos de observación es decir con la fuente primaria.

La Observación se refiere a la introducción del investigador en el escenario de estudio, funcionando éste como instrumento de recogida de datos. En palabras de Taylor y Bogdan (1986) *“involucra la interacción social entre el investigador y los informantes en el medio de los últimos, y durante la cual se recogen los datos de modo natural y no intrusivo”*. Es decir que es la relación entre el observador y el objeto en estudio.

Para Ortiz y Garcia (2001) *“La observación es el método fundamental de obtención de datos de la realidad, toda vez que consiste en obtener información*

mediante la percepción intencionada y selectiva, ilustrada e interpretativa de un objeto o de un fenómeno determinado”, entonces esta técnica ayuda a construir conocimiento acerca de la realidad física, social y cultural.

La observación puede ser directa e indirecta: *“La observación Directa se caracteriza por la interrelación que se da entre el investigador y los sujetos de los cuales se habrán de obtener ciertos datos. En ocasiones este mismo investigador adopta un papel en el contexto social para obtener información más fidedigna que si lo hiciera desde fuera.*

La observación indirecta consiste en tomar datos del sujeto(s) a medida que los hechos se suscitan ante los ojos del observador, quien desde luego podría tener algún entrenamiento a propósito de esa actividad.” Ortiz y Garcia (2001)

Como instrumentos en la recolección de datos se empleó el registro de observación, ficha de campo, el diario y la entrevista.

El registro de observación según Alves y Acevedo (1999) citado por Laurus *“es el instrumento en el que se describe claramente los detalles y circunstancias de los hechos tal y como acontecen (frases, gestos, expresiones).”*

La ficha de campo es una tarjeta en la cual se anotan los datos recogidos en la observación, el orden de los datos puede ser:

- Nombre del lugar donde se realizó la observación.
- Nombre del informante o informantes.
- Fecha.
- Aspecto de la guía de observación en el ángulo superior derecho.
- Tema, al centro.
- Texto: descripción de la observación.
- Iniciales del investigador, en el ángulo inferior izquierdo.

Para finalizar con los instrumentos que se utilizarán hablaremos del diario de campo este instrumento es común para los investigadores sociales que realizan

trabajo comunitario en donde hay observaciones que se registran diariamente durante el tiempo que dura el levantamiento de los datos.

Lo conforma cualquier tipo de cuaderno o cuadernillo, libreta o agenda y su función principal consiste en el apunte, consignación datos que no pueden o no deben dejarse a la memoria.

En palabras de Aristizabal (2008) *“es una libreta de notas o cuaderno, en el cual se registra la información, posee un sentido íntimo, que implica descripción de los acontecimientos y se basa en la observación de la realidad directamente y el proceso de participación, acercándose a los informantes, por lo cual se debe mantener una manipulación de datos y la generación de preguntas constantes.”*

3.7. Plan de Procesamiento de la Información

Es el proceso que permite analizar la información con el fin de obtener las respuestas a las preguntas que se formularon en los instrumentos y presentar los resultados. Comprenden:

- **Revisión y codificación de la información.** Luego de aplicar los instrumentos para la recolección de datos, es necesario, proceder a la revisión de la información para detectar errores u omisiones, eliminar respuestas contradictorias y organizar de la forma más clara para facilitar su tabulación.
- **Categorización y tabulación de la información.** Es la determinación de categorías, grupos o clases en las que pueden ser clasificadas las respuestas.
- **Análisis de datos.** Una vez que se ha recopilado y tabulado la información, es necesario analizar para presentar los resultados.

El análisis comprende dos etapas:

- La selección del estadígrafo más apropiado en función de la hipótesis formulada y los datos presentados.
- Análisis de los resultados estadísticos, destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.

- **Interpretación de resultados.**

Después haber realizado el análisis de los datos y diseñado los cuadros que resumen los resultados, el siguiente paso es interpretarlos.

Para realizar la interpretación se sugiere lo siguiente:

- Describir los resultados.
- Analizar la hipótesis en relación con los resultados obtenidos para verificar o rechazarla.
- Estudiar cada uno de los resultados por separado y relacionarlos con el marco teórico.
- Elaborar una síntesis de los resultados.
- Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis de resultados

En este capítulo consta el análisis e interpretación de resultados, verificación de la hipótesis, mecanismo importante para el procesamiento de datos.

En la presente investigación se utilizó como técnica la entrevista estructurada y la observación; la primera técnica dirigida a la contadora de la Funeraria Jardín Celestial y la segunda para el análisis de los documentos como facturas, declaraciones mensuales y roles de pago, utilizando una lista de chequeo con 45 preguntas para la variable independiente y 28 preguntas para la variable dependiente..

En primer lugar se procedió a la codificación de resultados para luego tabularlos, mediante la aplicación de Estadística Descriptiva, como medio principal de los datos obtenidos, para convertirlos en porcentajes para el análisis.

Los datos obtenidos e introducidos en una hoja de cálculo de Excel se encuentran expresados en gráficos de barras, mostrando la representación de cada valor en relación al total.

La interpretación de las representaciones gráficas es usada para cuantificar la importancia de cada uno de los factores actuantes que permiten encontrar puntos críticos dentro del proceso de investigación, evaluación y control de las actividades de la empresa, además nos proporcionó una descripción objetiva, cuantitativa y sistemática de los datos.

Los procedimientos aplicados son la prueba estadística Chi-Cuadrado y el estimador Z, que se convirtieron en los parámetros con los que se verificó la hipótesis.

4.1.1. Análisis Cualitativo

Pregunta 1: Generalidades en la utilización de herramientas financieras.

Tabla 4. 1. Generalidades

	Nº	PREGUNTAS	SI	NO
GENERALIDADES	1	La recolección de información se realiza diariamente de todas las transacciones económicas de la empresa.	1	
	2	Los estados financieros son elaborados por una persona técnica.	1	
	3	Los estados financieros han sido preparados en base a libros de contabilidad.		1
	4	¿La información presentada en los estados financieros es confiable?	1	
	5	La información recolectada es registrada y archivada oportunamente.		1
		TOTAL	3	2

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 2. Frecuencias de Generalidades

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	60.00
NO	2	40.00
Total	5	100.00

Fuente: Lista de Observación

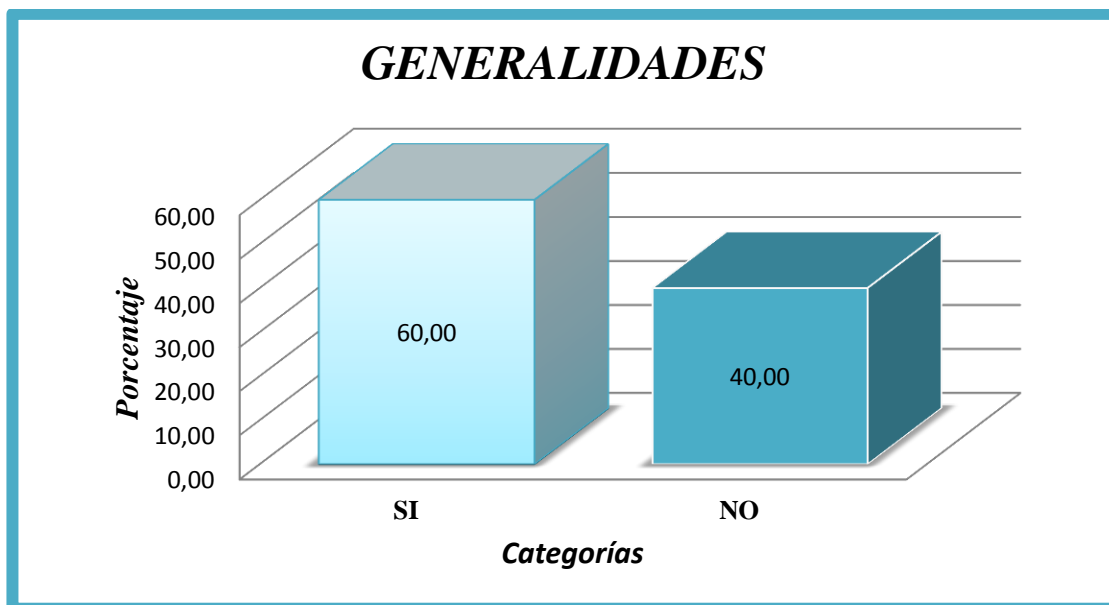


Gráfico 4. 1. Generalidades
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

La información evidencia que las herramientas financieras básicas no son aplicadas en su totalidad y que solo se trabaja con ellas en un 60% aproximadamente, evidenciando deficiencias como la autenticidad de los valores que se reflejan en los Estados Financieros.

INTERPRETACIÓN

Funeraria Jardín Celestial no cumple con varios procedimientos para la aplicación de las herramientas financieras básicas esto se debe a la inexistencia de un manual de procedimientos y normas contables dando lugar a otras deficiencias en la empresa como pérdida de documentos por el registro y archivo inadecuado.

Pregunta 2: La aplicación del Balance General

Tabla 4. 3. Balance General

	Nº	PREGUNTAS	SI	N O
<u>BALANCE GENERAL</u>	6	El efectivo de caja se maneja sobre la base de fondo fijo y está separado de otros fondos.	1	
	7	Existen límites para los desembolsos de caja.		1
	8	Los desembolsos de efectivo están amparados con comprobantes u otro documento.		1
	9	Los fondos fijos se manejan en cuentas bancarias.	1	
	10	Mantiene la empresa un control de los cheques posfechados.		1
	11	Las cuentas bancarias son reconciliadas regularmente por la empresa.		1
	12	Se determinan los saldos de las cuentas de clientes por lo menos una vez al mes.		1
	13	Existe y se aplica política para cuentas incobrables.		1
	14	La empresa mantiene un registro permanente de inventarios.	1	
	15	El registro de inventarios muestra la cantidad, el costo unitario y el costo total.	1	
	16	El registro de inventarios es ajustado con un conteo físico.	1	
	17	Existe un registro adecuado de activos fijos.		1
	18	En el caso de adquisiciones de nuevos Activos Fijos, ¿Se formulan comparaciones entre proveedores y se elige el de mayor conveniencia para la empresa?.	1	
	19	Los pagos a proveedores se realizan en la fecha y condición establecida.		1
	20	Existe un registro de los comprobantes de pago a proveedores.		1
21	Existen registros adecuados y actualizados de la integración del capital.		1	
22	La empresa mantiene deudas con instituciones Financieras	1		
23	Se elaboran roles de pagos mensuales por cada trabajador.	1		
	TOTAL		8	10

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 4. Frecuencias del Balance General

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
SI	8	44,44
NO	10	55,56
Total	18	100

Fuente: Lista de Observación

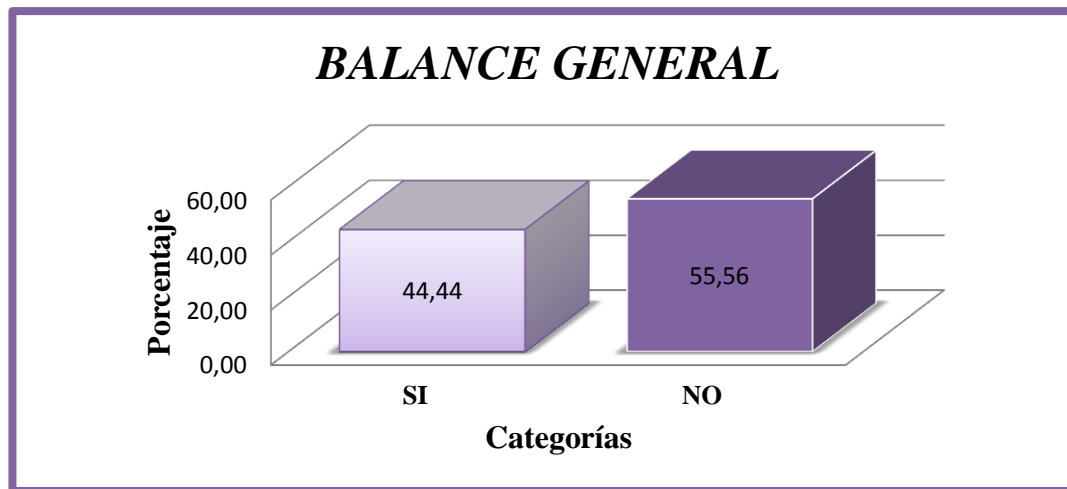


Gráfico 4. 2. Balance General
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

Para la elaboración del balance general se cumple con un 44.44% de procedimientos o reglas contables como la clasificación de las cuentas en activo, pasivo y patrimonio respetando las necesidades de la empresa y en un 56% aproximadamente no elabora correctamente el balance por el inadecuado registro diario de las transacciones.

INTERPRETACIÓN:

En el estado de situación financiero se evidencia un control menor al 50% con lo que respecta al activo, pasivo y patrimonio, pero la clasificación de las cuentas se ha realizado en base a las necesidades de la Funeraria.

Pregunta 3: El uso del Estado de Resultados

Tabla 4. 5. Estado de Resultados

	Nº	PREGUNTAS	S I	N O
ESTADO DE RESULTADOS	24	Los precios de venta y las condiciones de crédito se basan en documentos aprobados.	1	
	25	Los pedidos de los clientes son revisados y entregados a tiempo.	1	
	26	Más del 40% de las ventas se realizan a crédito.		1
	27	Las facturas de ventas son controladas y archivadas numéricamente.	1	
	28	Las adquisiciones de Materia prima se realiza mediante órdenes de compra.	1	
	29	Antes de realizar una compra de materia prima se compara el precio y las condiciones de las facturas.	1	
	30	Se lleva un control permanente de ingresos y gastos.	1	
	31	Los cálculos de depreciaciones se realizan bajo un método preestablecido.		1
TOTAL			6	2

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 6.Frecuencias del Estado de Resultados

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
SI	6	75
NO	2	25
Total	8	100

Fuente: Lista de Observación

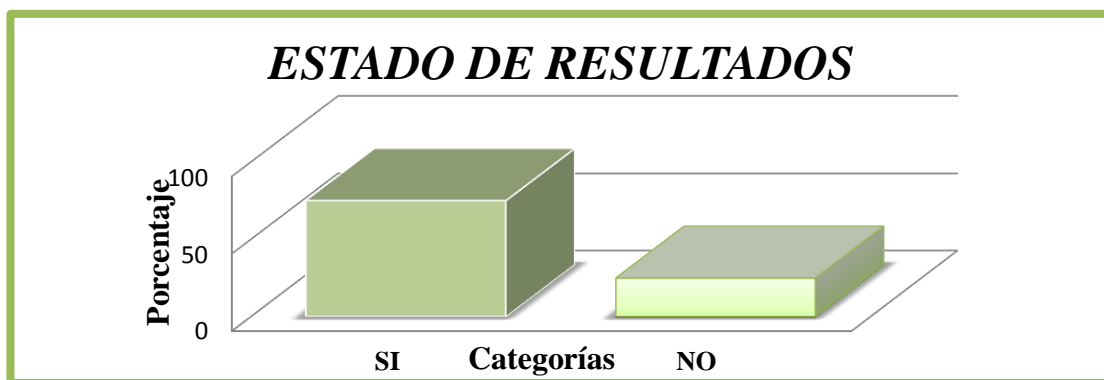


Gráfico 4. 3. Estado de Resultados
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

La información procesada nos presenta un porcentaje alto en la elaboración del estado de resultados reflejando un cumplimiento de normas contables en la elaboración del mismo en un 75%.

INTERPRETACIÓN

Las compras de materia prima se realizan mediante órdenes de compra y de ser el caso se realizan comparaciones de calidad, precio entre otros factores para adquirirla, en lo que se refiere a las ventas el gerente es el encargado de tomar el pedido, revisar el proceso para su producción y hacer llegar el producto a cada uno de los clientes en su localidad, en el momento de la venta se dialoga las condiciones de pago puede ser crédito o contado.

Funeraria Jardín Celestial realiza el 75% de sus ventas a crédito y los pagos se los realiza mediante cheques, depósitos o transferencias bancarias lo que dificulta el control clientes, los mismos que interfieren en el adecuado cálculo de la utilidad de la empresa en un periodo ya que el gerente no cuenta con un registro de los pagos efectuados por los clientes desconociendo el valor real de las ventas que han sido pagadas en su totalidad.

Pregunta 4: Las condiciones del Flujo de caja

Tabla 4. 7. Flujo de caja

	Nº	PREGUNTAS	S I	N O
FLUJO DE CAJA	32	Existe un control adecuado sobre las entradas de efectivo mediante recibos enumerados.		1
	33	Todos los ingresos son reportados oportunamente.		1
	34	Todos los ingresos o cobranzas misceláneas (tales como ventas de desperdicio, intereses sobre inversiones, etc.), son reportados oportunamente.		1
	35	Existe autorización previa y por escrito de las salidas de efectivo.		1
	36	Existe un monto máximo para cada pago.		1
	37	La empresa realiza arqueos de caja sorprendidos.	1	
	38	Existe una sola persona autorizada para el manejo de efectivo.	1	
TOTAL			2	5

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 8. Frecuencias del Flujo de caja

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	28.57
NO	5	71.43
Total	7	100

Fuente: Lista de Observación

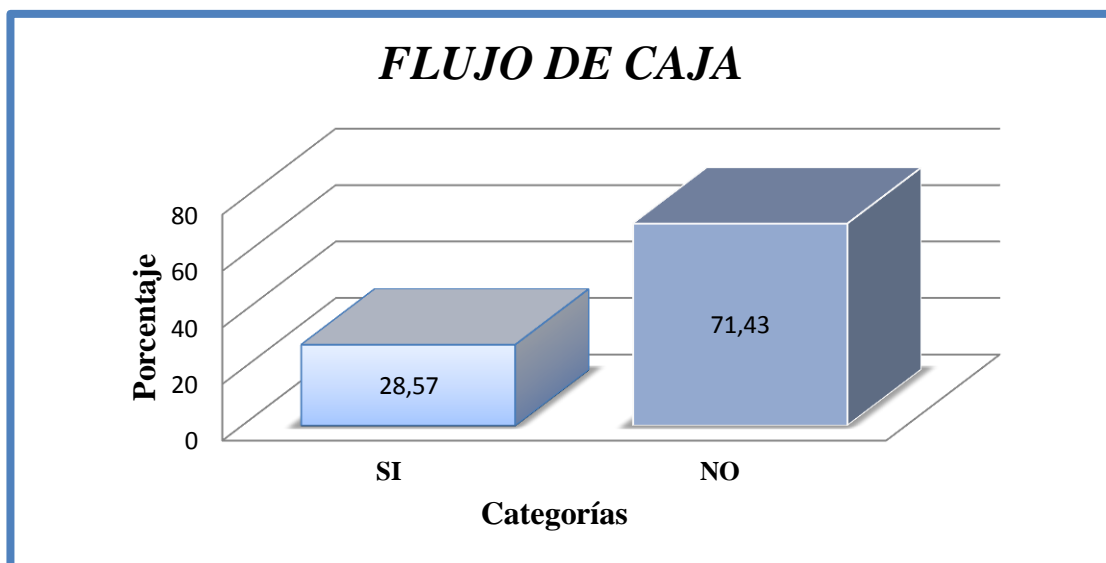


Gráfico 4. 4. Balance General
Elaborado: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

Los resultados obtenidos con respecto al flujo de caja evidencia un control mínimo en este elemento se obtiene un 29% aproximadamente en las normas o procedimientos a seguir para el ingreso y egreso de efectivo.

INTERPRETACIÓN

La empresa no posee reglas para el manejo de caja; por tal razón los ingresos y egresos de efectivo se los realiza sin una autorización previa y sin documentos que respalden el cobro o pago efectuado.

Dentro del personal de la empresa no existe una sola encargada del manejo del efectivo por lo que no se realizan arqueos de caja sorpresivos, separación de gastos fijos y variables; y no se programa las salidas de dinero, actuales o futuras.

Pregunta 5: El Análisis Financiero en la Funeraria Jardín Celestial

Tabla 4. 9. Análisis Financiero

	Nº	PREGUNTAS	S I	N O
ANÁLISIS FINANCIERO	39	La empresa tiene facilidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.		1
	40	Para cubrir las obligaciones la empresa depende de ventas.	1	
	41	El capital de la empresa es propio aproximadamente en un 75 %.		1
	42	Existe una autonomía financiera en la empresa.		1
	43	La empresa se encuentra financiada mayormente por su propietario.		1
	44	El activo fijo está financiado por el patrimonio de la empresa.		1
	45	Se definieron parámetros que promueven la revisión de los indicadores en forma periódica y a su adaptación de acuerdo a las diferentes circunstancias de la Institución.		1
TOTAL			1	6

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 10. Frecuencias del Análisis Financiero

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	14.29
NO	6	85.71
Total	7	100

Fuente: Lista de Observación

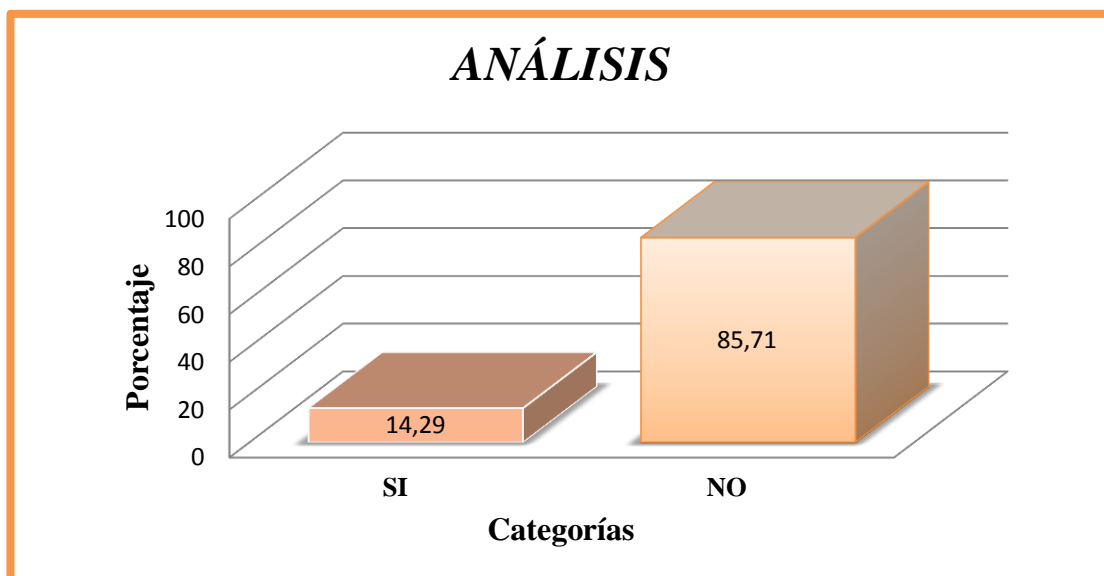


Gráfico 4. 5. Balance General
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

Los datos procesados muestran un porcentaje bajo en la aplicación de indicadores financieros, la empresa realiza un análisis de su situación en un 14.29% dando lugar a un desconocimiento del gerente del: ¿Cómo se podrían distribuir los fondos de la empresa a corto y largo plazo.

INTERPRETACIÓN

Al finalizar un periodo contable la empresa realiza un análisis vertical y horizontal del balance general y del estado de resultados realizando comparaciones con resultados obtenidos en años.

La aplicación de indicadores financieros es reducida o nula por el inexperiencia por parte del gerente de la utilización de los mismos dando lugar al desconocimiento de situación de la empresa en cuanto a la liquidez, solvencia, capacidad de pago y rentabilidad.

Pregunta 1: Condiciones en la obtención de la rentabilidad

Tabla 4. 11. Rentabilidad

	Nº	PREGUNTAS	SI	NO
RENTABILIDAD	1	La empresa tiene una forma o método para la obtención de su utilidad.	1	
	2	¿Los métodos que utiliza son los adecuados para la empresa?	1	
	3	Los valores utilizados en la obtención de la utilidad son confiables.	1	
	4	¿Se comparan el resultado obtenido con el de años anteriores?	1	
	5	¿Se revisa por lo menos cada trimestre los resultados obtenidos por empresa?	1	
	6	¿En la empresa se establece objetivos de ventas, compras y otros aspectos que afecten sus resultados en un determinado periodo?	1	
	TOTAL		6	0

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 12. Frecuencias de la Rentabilidad

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
SI	6	100
NO	0	0
Total	6	100

Fuente: Lista de Observación

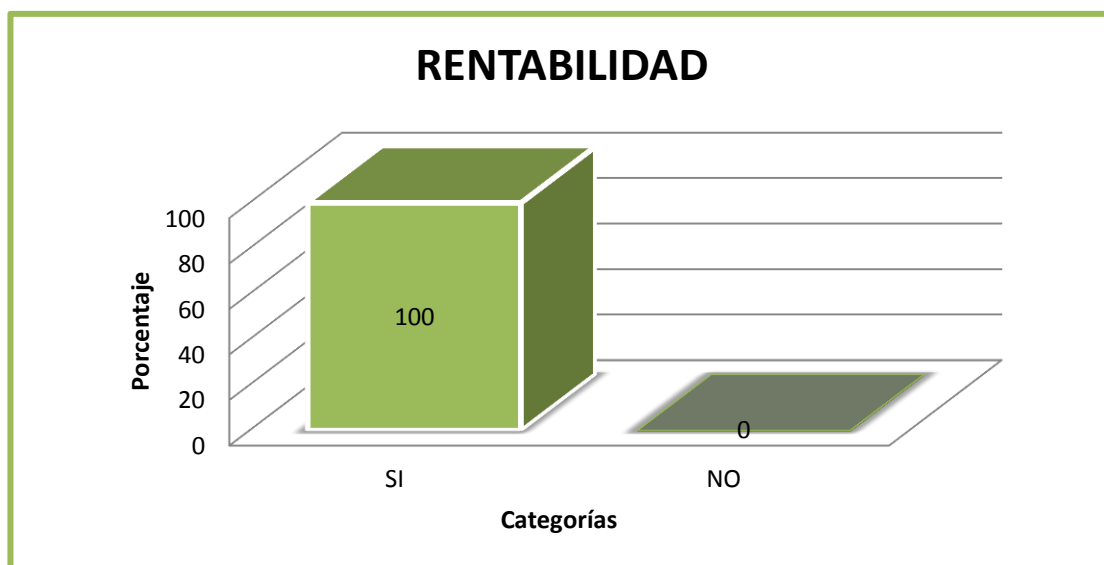


Gráfico 4. 6. Rentabilidad
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

La información evidencia un alto porcentaje en el cumplimiento de los procedimientos a seguir para el cálculo de la rentabilidad en cuanto a la utilización de indicadores financieros y al establecimiento de objetivos en cuentas que intervienen en la obtención efectiva de la rentabilidad.

INTERPRETACIÓN

La empresa respeta los parámetros que están vinculados con la obtención de la rentabilidad como es el caso del cálculo de las utilidades de la empresa en cada período.

Pregunta 7: Rentabilidad Económica

Tabla 4. 13. Rentabilidad Económica

	Nº	PREGUNTAS	SI	NO
ECONÓMICA	7	¿Existen procedimientos establecidos en cuanto a la obtención de la rentabilidad económica?		1
	8	Existe un registro de las ventas y compras realizadas por la empresa.	1	
	9	¿Los resultados obtenidos en relación a las ventas y compras son revisados por el gerente de la empresa?	1	
	10	La empresa para obtener sus utilidades separa sus costos y sus gastos.		1
	11	¿El nivel de productividad influye en la rentabilidad de la empresa?	1	
	12	¿Las utilidades de la empresa son positivas para la misma?	1	
	13	Sabe usted si ha existido un incremento significativo en sus utilidades.		1
	14	¿El nivel de ventas a crédito influye directamente en la obtención de las utilidades?	1	
	15	¿Los precios de sus productos son competitivos en el mercado?	1	
	16	¿Sus ventas son superiores a sus compras cada periodo?	1	
	17	Usted se encuentra satisfecho con los ingresos de la empresa.	1	
	18	Las ventas a crédito son mayores que las realizadas al contado.		1
	19	Al término de un periodo contable las ventas realizadas a crédito han sido pagadas en más de un 60%.	1	
TOTAL			9	4

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 14. Rentabilidad Económica

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
SI	9	69.23
NO	4	30.77
Total	13	100

Fuente: Lista de Observación

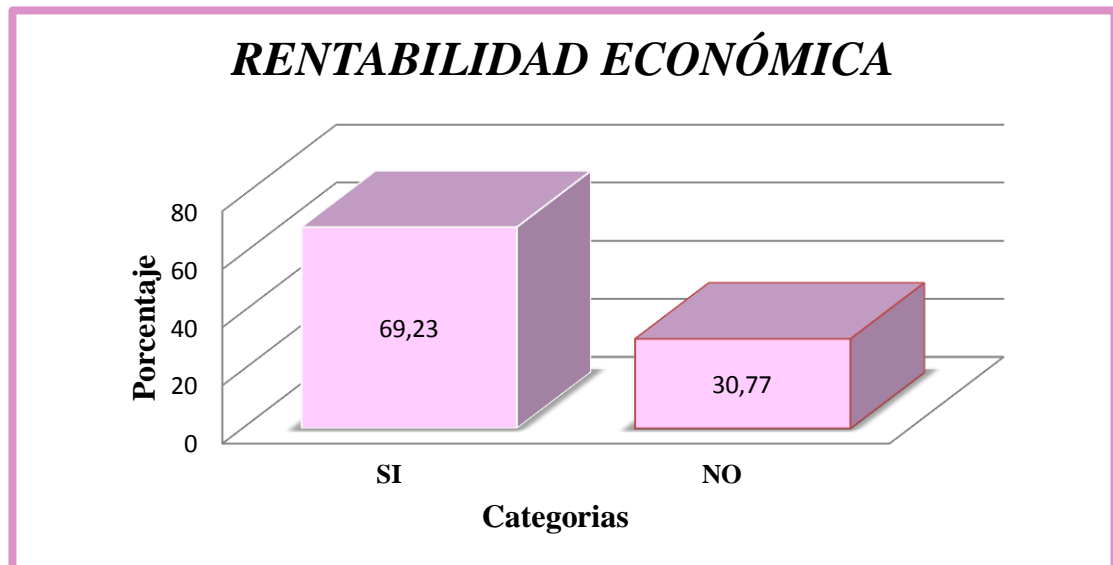


Gráfico 4. 7. Rentabilidad Económica

Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

Los datos obtenidos y procesados muestran que la empresa mide su rentabilidad económica respetando los parámetros necesarios en un 70% aproximadamente como la comparación de los datos obtenidos en los resultados de la empresa.

INTERPRETACIÓN

Funeraria Jardín Celestial obtiene su rentabilidad económica en relación a las compras y ventas realizadas en un determinado periodo, los resultados obtenidos en los últimos años ha sido positiva para la empresa.

Pregunta 8: Rentabilidad Financiera

Tabla 4. 15. Rentabilidad Financiera

	Nº	PREGUNTAS	S I	N O
FINANCIERA	20	Los cambios en el capital afectan los resultados del periodo.	1	
	21	¿Usted mide su rentabilidad financiera con más de indicador?		1
	22	Sabe usted ¿Cuál es su rentabilidad financiera actualmente?		1
	23	¿Se ha determinado si la utilidad de la empresa ha incrementado en los últimos meses?	1	
	24	¿Se realizan análisis comparativos de las utilidades obtenidas en cada periodo contable?	1	
	25	¿Las inversiones realizadas en los dos últimos años pudo ser recuperado en su totalidad?	1	
	26	La utilidad generada en la empresa llena sus expectativas.	1	
	27	Las operaciones de la empresa le han generado pérdida en el último año de producción.		1
	28	Los cambios de capital son registrados oportunamente.		1
TOTAL			5	4

Fuente: Lista de Observación

Tabla 4. 16. Frecuencias de Rentabilidad Financiera

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
SI	5	55.56
NO	4	44.44
Total	9	100

Fuente: Lista de Observación

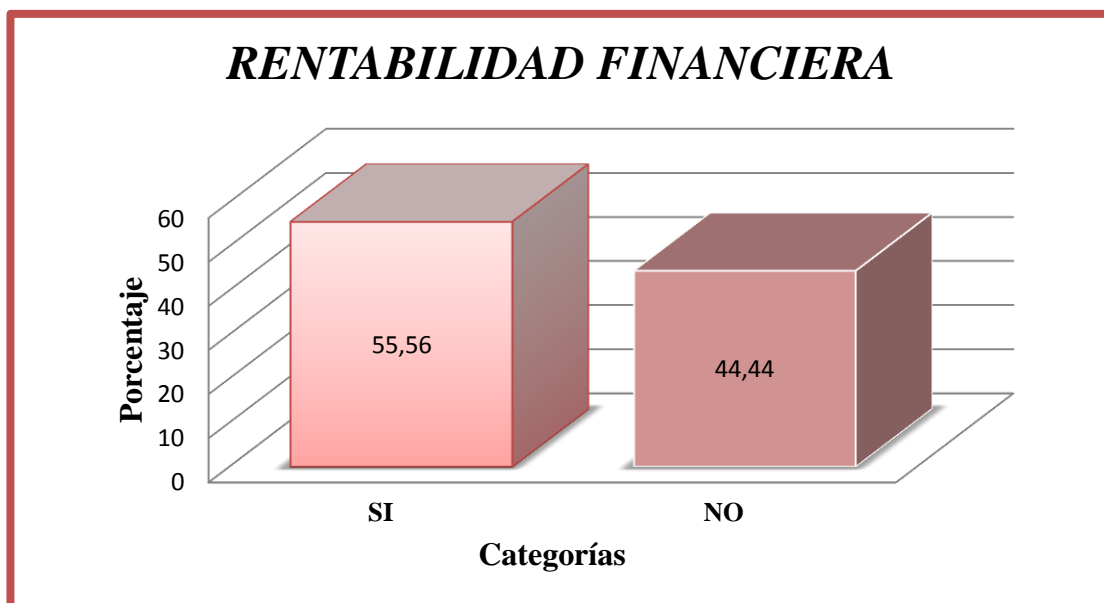


Gráfico 4. 8. Rentabilidad Financiera
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

Los datos muestran que la Funeraria Jardín Celestial mide su rentabilidad financiera en 56% aproximadamente es decir que la empresa desconoce su situación financiera real por el inadecuado control y uso de indicadores.

INTERPRETACIÓN

El gerente desconoce la rentabilidad financiera actual de la empresa porque los factores que interviene en el cálculo de este índice no son administrados por la empresa de una manera correcta y exacta en lo que se refiere a su registro y modificación.

Variable Independiente: Herramientas Financieras

Tabla 4. 17. Herramientas Financieras

VARIABLES	CATEGORÍA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
HERRAMIENTAS	SI	20	44.44
	NO	25	55.56
	TOTAL	45	100

Fuente: Lista de Observación

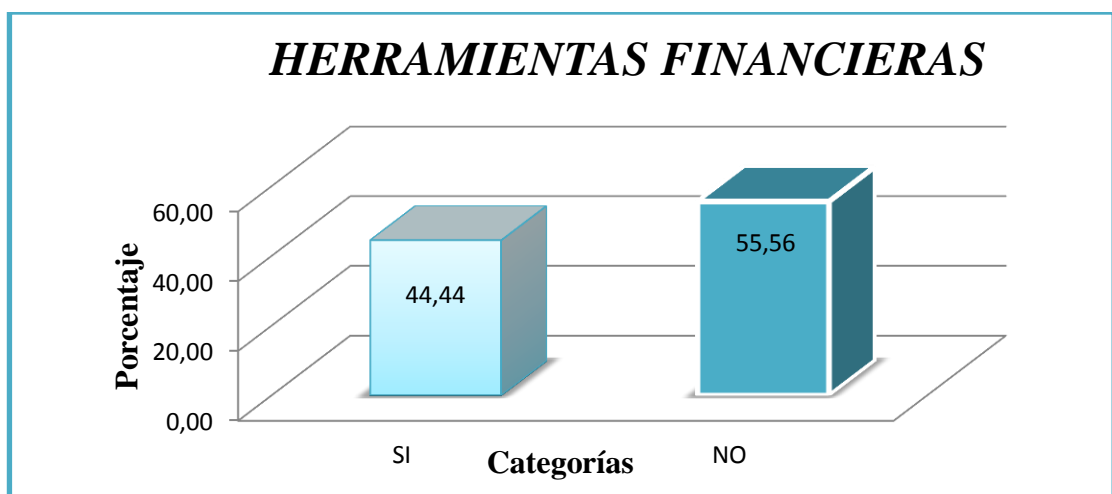


Gráfico 4. 9. Herramientas Financieras
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

La aplicación de herramientas financieras en la Funeraria Jardín Celestial se la realiza en un porcentaje inferior al 50 %, la empresa muestra poco interés e importancia a varias condiciones contables y financieras para la elaboración de estados financieros.

INTERPRETACIÓN

El poco interés que muestra la empresa en la realización de los estados financieros se ve reflejada en la toma de decisiones equivocadas que se han concebido durante el periodo, dando resultados negativos para la institución.

Variable Dependiente: Rentabilidad

Tabla 4. 18. Rentabilidad

VARIABLES	RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
RENTABILIDAD	SI	20	71.43
	NO	8	28.57
TOTAL		28	100

Fuente: Lista de Observación

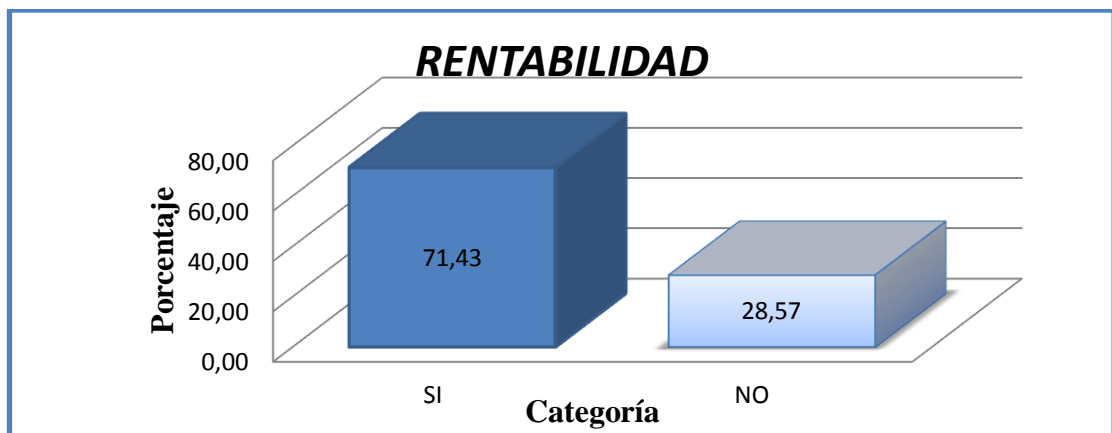


Gráfico 4. 10. Rentabilidad
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

La información evidencia un alto porcentaje en el cálculo de la rentabilidad de la empresa 72% aproximadamente, la Funeraria Jardín Celestial cuida su rentabilidad por tal razón aplica objetivos en las cuentas que afectan directamente el resultado en la organización.

INTERPRETACIÓN

El obtener el valor de la rentabilidad en la empresa es un procedimiento que no se aplica en su totalidad por que al gerente le resulta complicado la diferenciación de los valores que intervienen en el cálculo del mismo.

Variable Independiente y Dependiente: Herramientas Financieras y Rentabilidad

Tabla 4. 19. Herramientas Financieras y Rentabilidad

VARIABLES	SI	NO
HERRAMIENTAS FINANCIERAS	44.44	55.56
RENTABILIDAD	71.43	28.57

Fuente: Lista de Observación

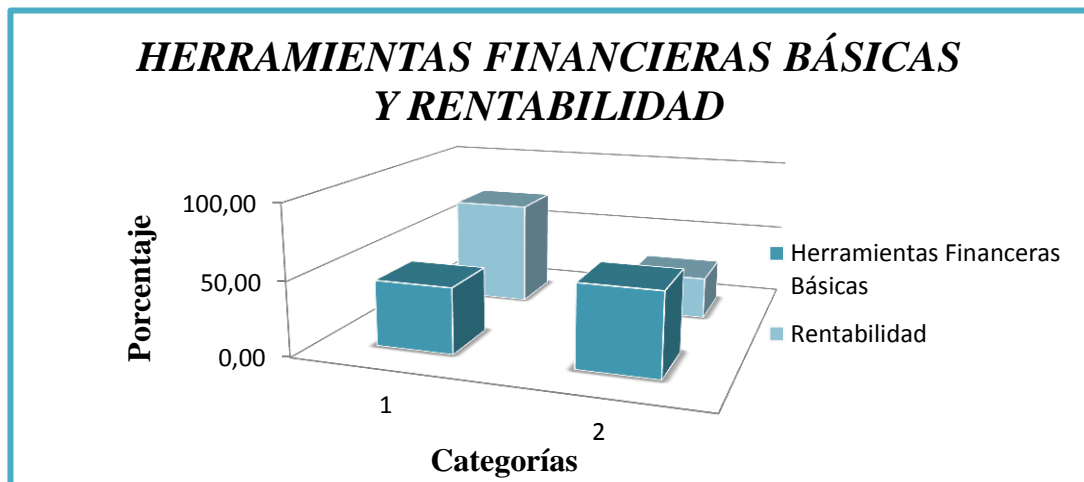


Gráfico 4. 11. Herramientas Financieras Básicas y Rentabilidad
Elaborado por: Vargas Geovanna

ANÁLISIS

Los datos evidencian una relación inversamente proporcional entre las variables con respecto a la rentabilidad de la empresa obtiene un porcentaje positivo mayor al 50% y un porcentaje negativo de 28.57% y en el caso de las herramientas financieras el panorama es contrario.

INTERPRETACIÓN

La relación entre las variables en estudio da un resultado positivo para el desarrollo del mismo, la rentabilidad depende de las herramientas financieras.

4.1.2. Análisis Cuantitativo

BALANCE GENERAL			
FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012			
			<i>ANALISIS VERTICAL</i>
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE		26504.3372	24.65
DISPONIBLE		4963.93	4.62
Caja	374.93		0.35
Bancos del Pichincha	4589		4.27
EXIGIBLE		2172.34	2.02
Cuentas por Cobrar	2194.28		2.04
Provisión de Cuentas Incobrables	21.94		0.02
REALIZABLE		19368.07	18.01
Inventario de Productos Terminados			
Cofres de Metal	2780.56		2.59
Cofres de Madera	5143.89		4.78
Inventario de Productos en Proceso			
Orden de Producción 1	2979.98		2.77
Orden de Producción 2	4713.64		4.38
Materia Prima			
Materiales	3750		3.49
ACTIVO FIJO		81020.907	75.35
DEPRECIABLE			
Edificios	35423		32.94
Maquinaria y Equipo	5780.98		5.38
Muebles y enseres	1785		1.66
Equipo de Oficina	2213.25		2.06
Vehículos	44821		41.68
Depreciación Acumulada			0.00
(-) Depreciación Acum. Edificios	3542.3		3.29
(-) Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	578.10		0.54
(-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres	178.5		0.17
(-) Depreciación Acum. Equipo de Oficina	221.33		0.21
(-) Depreciación Acum. Vehículos	4482.1		4.17
<u>TOTAL ACTIVO</u>		<u>107525.24</u>	<u>100.00</u>

<u>PASIVOS</u>		9360.7	8.71
CORRIENTE		3990.25	3.71
Proveedores	2010.25		1.87
Cuentas por Pagar	1980		1.84
NO CORRIENTE		5370.45	4.99
Hipotecas por pagar	5370.45		4.99
<u>PATRIMONIO</u>		98164.54	91.29
CAPITAL			
Capital Social	85291.26		79.32
RESULTADOS			
Utilidad del Ejercicio	12873.28		11.97
		<u>107525.24</u>	<u>100.00</u>

ANÁLISIS

El balance general de la Funeraria Jardín Celestial al 31 de Diciembre del 2012 fue estructurado en forma de reporte, es decir, en una sola fila se detalla el activo, el pasivo y el patrimonio con sus respectivos valores.

El Activo de la empresa asciende a 107525.24 dólares, el pasivo es de 9360.7 y su patrimonio de 98164.54.

Para la producción la empresa cuenta con un inventario de materia prima de \$3750, productos en proceso de \$7693.62 y de productos terminados de \$7924.45, que luego serán vendidos y generarán ingresos a la empresa.

En cuanto a sus obligaciones la empresa cuenta con una deuda mayor a largo plazo en relación a la deuda a corto plazo, el gerente tiene una hipoteca por pagar de \$5370.45 y cuentas por pagar de \$1980.

Del 100% de los activos el 25% aproximadamente corresponde al activo corriente y el 75.35% al activo fijo, entonces la empresa invierte más en compra de maquinaria, equipo y vehículos.

La empresa invierte un 18% del total de sus activos en la compra de su materia prima, para los productos en procesos y productos terminados, en lo que se refiere

a obligaciones la empresa ha decidido adeudar en un mayor porcentaje en hipotecas por pagar, es decir, obligaciones a largo plazo.

**ESTADO DE RESULTADOS
FUNERARIA JARDÍN CELESTIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS

Cofres de Metal 41203.5

Cofres de Madera 65180.23

INGRESOS NO OPERACIONALES 900

VENTAS NETAS 107283.73

COSTOS 79164.52

COSTOS DIRECTOS DE FABRICACION

MATERIA PRIMA DIRECTA

Materiales directos de fabricación 33615.13

MANO DE OBRA DIRECTA

Sueldos y Salarios 14732

GASTOS DIRECTOS DE FABRICACION

Mantenimiento y Reparación Maquinaria y Equipo 1100

Agua y luz de la Fabrica 525.62

COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

MATERIA PRIMA INDIRECTA

Materiales indirectos de fabricación 14406.49

MANO DE OBRA INDIRECTA

Sueldos y salarios 14785.28

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 28119.21

GASTOS OPERACIONALES 15245.93

GASTOS DE ADMINISTRACION

Sueldos y salarios 3816

Gastos luz, agua 107.26

Gastos Suministros de Oficina 178.4

Gastos depreciación vehículo 3542.3

Gastos Depreciación Muebles y Enseres 578.10

Gastos Depreciación Equipos de oficina 178.5

Gastos Depreciación Equipos de Computo 221.33

Gastos Cuentas Incobrables 21.94

GASTO VENTAS

Gastos mantenimiento Vehículo	1036
Gastos Combustible	1084
Gastos Depreciación vehículo	4482.1
<u>UTILIDAD</u>	12873.28

ANÁLISIS

En el estado de resultados o de pérdidas y ganancias se observa que las ventas operacionales y no operacionales en conjunto ascienden a 107283.73 dólares, las operacionales corresponden a la venta de los cofres de metal y de madera; y las no operacionales de la venta de recipientes en los que se compra la materia prima y no son utilizados en la producción.

En términos de costos y gastos la empresa tiene un nivel óptimo de producción por lo que sus costos son mayores a sus gastos; los costos directos e indirectos son de \$79164.52 mientras que los gastos administrativos y de ventas son de 15245.92 dólares.

La diferencia entre las ventas, los costos y los gastos que ha realizado la empresa en este periodo nos da un resultado positivo de \$12873.28 a este resultado lo conocemos como utilidad.

- **Indicadores de Liquidez**

$$\text{Razon Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{26504.34}{3990.25} = \mathbf{6.64}$$

Funeraria Jardín Celestial por cada dólar que adeuda cuenta con 6.64 dólares para cumplir con sus obligaciones con terceros en el corto plazo, es decir, en menos de un año.

Dando un resultado positivo para la empresa por que las deudas a corto plazo podrán ser cancelas sin inconvenientes en el transcurso del periodo.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{26504.34 - 19368.07}{3990.25} = \mathbf{1.79}$$

Este indicador nos revela la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones pero sin contar con la venta de su inventario, entonces por cada dólar que la empresa debe a sus proveedores cuenta con 1.79 dólares para cumplir con la deuda.

La empresa está en la capacidad de cancelar sus deudas sin involucrar la venta de cofres mortuorios siendo esto un resultado positivo para la misma.

$$\begin{aligned}\text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ &= 26504.34 - 3990.25 = \mathbf{22514.09}\end{aligned}$$

El resultado de la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente es favorable para la empresa porque al pagar todas sus obligaciones a corto plazo cuenta con 22514.09 dólares para continuar con sus actividades.

- **Indicadores de Endeudamiento**

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{9370.60}{107525.24} = \mathbf{0.0871 * 100 = 8.71\%}$$

Funeraria Jardín celestial cuenta para el año 2012 con un capital ajeno equivalente al 8.71%, es decir, que la empresa se encuentra en una situación favorable para la misma ya que el 92% aproximadamente del activo es propio.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}} = \frac{9370.60}{98164.54} = \mathbf{0.0954 * 100 = 9.54\%}$$

El 9.54% del patrimonio de la empresa pertenece a los acreedores, es un porcentaje bajo que representa las deudas a corto y largo plazo en la empresa, entonces el patrimonio en más de un 90% es propio siendo esto positivo para la empresa.

$$\begin{aligned}\text{Endeudamiento a corto plazo} &= \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{3990.25}{9360.70} \\ &= \mathbf{0.4263 * 100} \\ &= \mathbf{42.63\%}\end{aligned}$$

Del 100% de las obligaciones que tiene la empresa con los acreedores el 42.63% son a corto plazo.

Funeraria Jardín Celestial tiene deudas a corto plazo contraídas con sus proveedores por la compra de materia prima e insumos, esto incide de forma negativa en la empresa porque las compras a crédito tienen un recargo adicional.

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento a largo plazo} &= \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{5370.45}{9360.70} \\ &= 0.5737 * 100 = 57.37\% \end{aligned}$$

Las obligaciones contraídas por la empresa a largo plazo representan un 58% aproximadamente del total de las mismas, entonces podemos decir que la empresa ha preferido endeudarse en un mayor porcentaje con obligaciones a largo plazo provocando un impacto negativo en la empresa porque los intereses que debe pagar son más altos.

- **Indicadores de Rentabilidad**

$$\begin{aligned} \text{Rentabilidad del Patrimonio} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{12873.28}{98164.54} \\ &= 0.1311 * 100 = 13.11\% \end{aligned}$$

La rentabilidad sobre el patrimonio de la funeraria jardín celestial es positiva en 13.11%, es decir, que el dueño de la empresa decidió invertir capital nuevo en la empresa.

$$\begin{aligned} \text{Gastos de administracion y ventas} &= \frac{\text{Gastos admi. y ventas}}{\text{Ventas Netas}} \\ &= \frac{15245.93}{107283.73} = 0.1421 * 100 = 14.21\% \end{aligned}$$

Los gastos administrativos y de ventas realizados durante el periodo enero – diciembre 2012 fueron de 15245.93 dólares que representan el 14.21% sobre el 100% de las ventas generadas en el mismo periodo.

$$\begin{aligned} \text{Margen neto de Utilidad} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{12873.28}{107283.} = 0.12 * 100 \\ &= 12\% \end{aligned}$$

Las ventas de la funeraria jardín Celestial generaron un 12% de utilidad neta durante del año 2012.

- **Indicadores de Actividad**

$$\text{Número de días de Cartera} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} = \frac{2194.28}{107283.73} = 0.0205 * \\ 360 = 7.36\%$$

El plazo promedio concedido a los clientes para que realicen el pago de su deuda es de 8 días aproximadamente, se puede decir que es una política establecida por la empresa para captar nuevos clientes, fidelizarlos o incrementar las ventas.

$$\text{Número de Días de Inventario} = \frac{\text{Inventario}}{\text{Costo de Produccion}} = \frac{19368.07}{79164.52} \\ = 0.2447 * 360 = 88.08$$

Funeraria Jardín Celestial para cumplir con los pedidos de sus clientes debe almacenar los cofres durante 88 días, esto se debe que la empresa debe cumplir con un proceso de producción mencionado anteriormente pero también cabe recalcar que esto puede generar mayores costos a la empresa.

$$\text{Rotacion de Inventario} = \frac{360}{\text{Dias de Inventario}} = \frac{360}{88.08} = 4.09$$

La empresa convirtió el total de sus inventarios en efectivo o en cuentas por cobrar 4, veces el año 2012.

$$\text{Rotacion de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{107283.73}{81020.91} = 1.32$$

Para el año 2012 la empresa roto su activo fijo 1 vez para cumplir con sus operaciones.

$$\text{Rotacion del Activo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{107283.73}{107525.24} = 1.00$$

La empresa rotó el total de su activo 1.00 vez en el año 2012.

$$\text{Rotacion del Capital de Trabajo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital de trabajo}} = \frac{107283.73}{22514.09} \\ = 4.77$$

Los resultados que se obtiene en los indicadores de actividad no son positivos para la empresa la rotación del activo se realiza apenas una vez , además se almacena más de tres meses el inventario para que este sea convertido en efectivo o en cuentas por cobrar lo que implica mayores costos para la institución

4.2. Verificación de la Hipótesis

4.2.1. Estimador Z

1) Planteo de Hipótesis

a) Modelo Lógico

H₀La aplicación de las Herramientas Financieras Básicas no incide significativamente en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012.

H₁ La aplicación de las Herramientas Financieras Básicas incide significativamente en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012.

b) Modelo matemático

H₀ $p_1=p_2$

H₁ $p_1 \neq p_2$

b) Modelo estadístico

$$z = \frac{p_1 - p_2}{\sqrt{\hat{p}\hat{q}\left(\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2}\right)}}$$

En donde:

\hat{p} Probabilidad conjunta de éxito

\hat{q} Probabilidad conjunta de fracaso

Z valor tipificado

p_1 Proporción de la variable 1 de éxito

p_2 Proporción de la variable 2

n_1 Número de casos del grupo 1

n_2 Número de casos del grupo 2

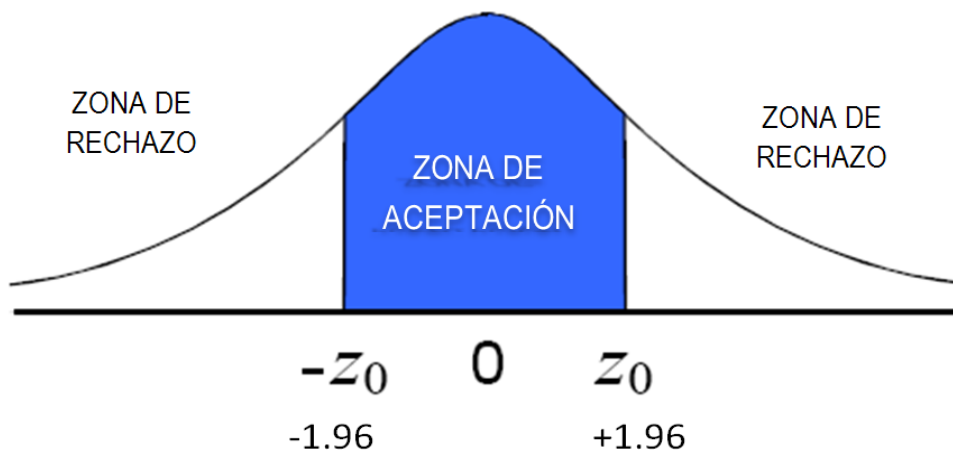
$p + q = 1$

$q = 1 - p$

2. Regla de decisión

$$1 - 0.95 = \alpha 0.05$$

Con ensayo bilateral $z = \pm 1.96$



$$-1.96 \leq Z \leq +1.96$$

Se acepta la hipótesis nula si Z al calcularse (Z_c) está entre ± 1.96 .

3) Cálculo de z

a) Datos

Lista de Observación 1: Herramientas Financieras Básicas

Lista de Observación 2: Rentabilidad

HERRAMIENTAS	SI	20
	NO	25
RENTABILIDAD	SI	20
	NO	8

b) Cálculo de elementos

HERRAMIENTAS	SI	20	45
	NO	25	
RENTABILIDAD	SI	20	28
	NO	8	
TOTAL			73

Total Respuestas Si = $20 + 20 = 40$

Total Respuestas No = $25 + 8 = 33$

Proporción de la Variable 1 = $20 / 45 = 0.444$

Proporción de la Variable 2 = $20 / 28 = 0.714$

Probabilidad Conjunta de Éxito = $40 / 73 = 0.5479$

Probabilidad Conjunta de Fracaso = $33 / 73 = 0.4520$

b) Aplicación de la Fórmula

$$z = \frac{p_1 - p_2}{\sqrt{\hat{p}\hat{q}\left(\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2}\right)}}$$

$$z = \frac{0.444 - 0.714}{\sqrt{(0.5479 * 0.4520) * \left(\frac{1}{45} + \frac{1}{28}\right)}}$$

$$z = \frac{-0.27}{\sqrt{0.2477 * 0.0579}}$$

$$z = \frac{-0.27}{\sqrt{0.01435}}$$

$$z = \frac{-0.41418}{0.1197}$$

$$z = -2.2525$$

Decisión: En función que Z calcular es igual a -2.2525 es un valor inferior a Zt es igual a ± 1.96 se **RECHAZA** la hipótesis nula y se **ACEPTA** la hipótesis alterna, es decir, la aplicación de las Herramientas Financieras Básicas incide significativamente en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012.

4.2.2. Chi- cuadrado

Para Hernández Arroyo (2006, pág. 185) las propiedades de esta distribución son: *“La X^2 no toma valores negativos es cero positiva. No es simétrica; esta sesgada hacia la derecha, con la condición de que a mayor tamaño de muestra (mayor número de grados de libertad), se hará menos sesgada y tiende a la normalidad.*

La distribución Chi- cuadrado es una de las distribuciones más usadas en la estadística aplicada. Para facilitar su empleo, existen tablas que permiten hallar las áreas que son probabilidades, asociadas a intervalos limitados por valores determinados de X^2 .”

1) Planteo de Hipótesis

a) Modelo Lógico

H₀ La aplicación de las Herramientas Financieras Básicas no incide significativamente en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012.

H₁ La aplicación de las Herramientas Financieras Básicas incide significativamente en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012

b) Modelo matemático

H₀ O=E

H₁ O≠E

b) Modelo estadístico

En donde:

$$X^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

O Frecuencias Observadas

E Frecuencias Esperadas

2. Regla de decisión

$$1 - 0.95 = \alpha 0.05$$

Grados de libertad

$$gl = (c - 1) * (f - 1)$$

$$gl = (2 - 1) * (2 - 1)$$

$$gl = 1$$

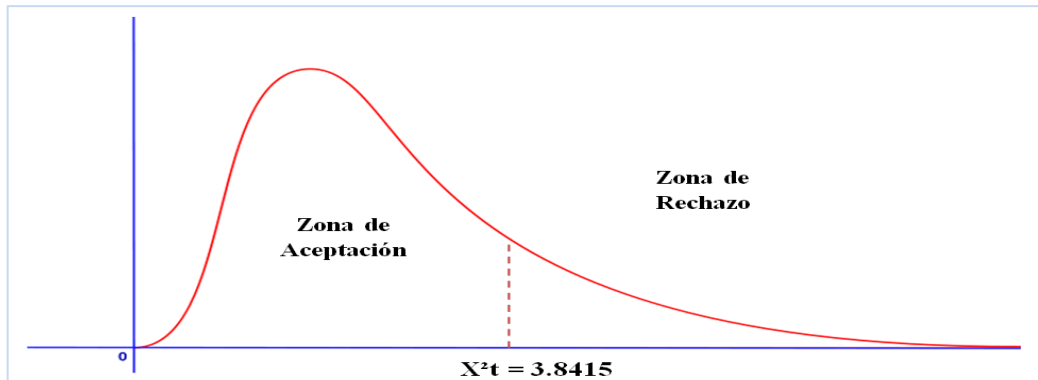
En donde:

c= Número de columnas

f =Número de filas

		<u>Nivel de significación</u>							
		<u>v/p</u>	0,001	0,0025	0,005	0,01	0,025	0,05	0,1
<u>Grados de Libertad</u>	1	10,8274	9,1404	7,8794	6,6349	5,0239	3,8415	2,705	
	2	13,8150	11,9827	10,5965	9,2104	7,3778	5,9915	4,605	
	3	16,2660	14,3202	12,8381	11,3449	9,3484	7,8147	6,251	
	4	18,4662	16,4238	14,8602	13,2767	11,1433	9,4877	7,779	
	5	20,5147	18,3854	16,7496	15,0863	12,8325	11,0705	9,236	

Con un nivel de significación de 0.05 y con 1 grado de libertad el valor de Chi-cuadrado tabular (X^2_t) es de 3.8415.



$$X^2_t < X^2_c$$

Se acepta la hipótesis nula si X^2_c es menor a 3.8415 con un nivel designificación 0.05 y 1 grado de libertad.

3) Cálculo de Chi- Cuadrado

a) Datos

Lista de Observación 1: Herramientas Financieras Básicas

Lista de Observación 2: Rentabilidad

HERRAMIENTAS	SI	20
	NO	25
RENTABILIDAD	SI	20
	NO	8

b) Cálculo de elementos

Tabla 4. 20. Frecuencias Observadas

	SI	NO	
HERRAMIENTAS	20	25	45
RENTABILIDAD	20	8	28
	40	33	73

Fuente: Lista de Observación

Frecuencias Esperadas

$$E = \frac{TMV * TMH}{TG}$$

En donde:

TMV Total Marginal Horizontal

TMV Total Marginal Vertical

TG Total General

$$H_1 = \frac{40 * 45}{73} = 24.6575$$

$$H_2 = \frac{33 * 45}{73} = 20.3425$$

$$R_1 = \frac{40 * 28}{73} = 15.3425$$

$$H_1 = \frac{33 * 28}{73} = 12.6575$$

Tabla 4. 21. Frecuencias Esperadas

	SI	NO	
HERRAMIENTAS	24.6575	20.3425	45.00
RENTABILIDAD	15.3425	12.6575	28.00
	40.00	33.00	73.00

Fuente: Lista de Observación

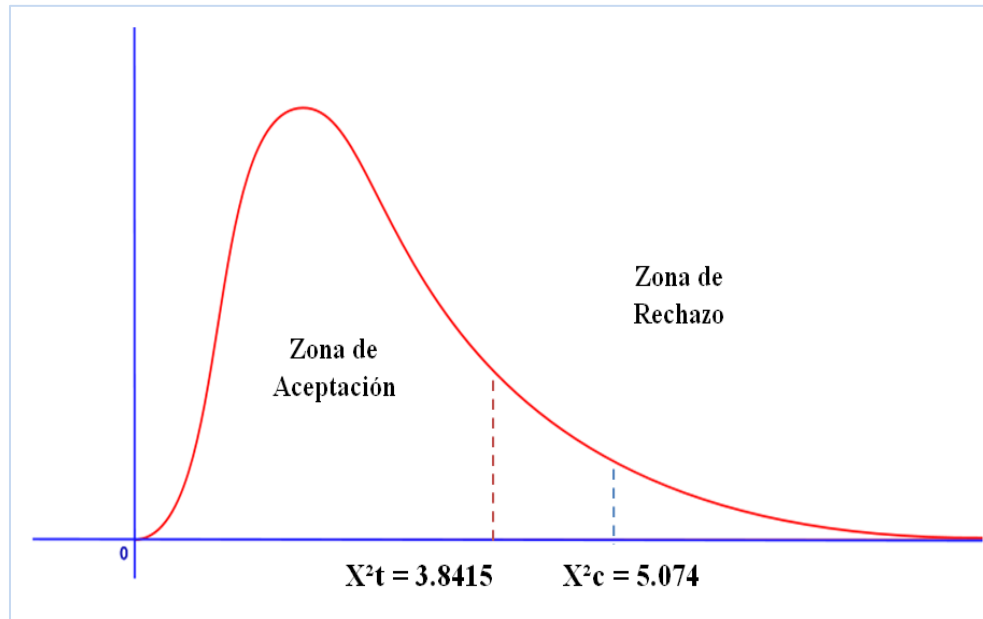
b) Aplicación de la Fórmula

$$X^2 = \sum \frac{(O - E)^2}{E}$$

Tabla 4. 22. Cálculo Chi-cuadrado

	O	E	(O-E)	(O-E) ²	(O-E) ² /E
HERRAMIENTAS SI	20	24.658	-4.658	21.693	0.880
HERRAMIENTAS NO	25	20.342	4.658	21.693	1.066
RANTABILIDAD SI	20	15.342	4.658	21.693	1.414
RENTAILIDAD NO	8	12.658	-4.658	21.693	1.714
	73	73.000			5.074

Fuente: Lista de Observación



Decisión: En función que X^2_c es igual a 5.074 y es un valor mayor a X^2_t que es igual a +3.8415 se **RECHAZA** la hipótesis nula y se **ACEPTA** la hipótesis alterna, es decir, la aplicación de las Herramientas Financieras Básicas incide significativamente en la determinación de la rentabilidad de la Funeraria Jardín Celestial en la Parroquia de Santa Rosa del Cantón Ambato en el año 2012

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Luego de aplicar los instrumentos de investigación la lista de cotejo, la entrevista y de realizar el análisis de los estados de la Funeraria Jardín Celestial Las variables en estudio las Herramientas Financieras Básicas y la Rentabilidad tienen una diferencia estadística significativa esto se pudo comprobar gracias a la aplicación del estimador Z y para mayor veracidad con el estimador Chi-cuadrado.

Luego del análisis cuantitativo y cualitativo, se puede establecer las siguientes conclusiones:

- Funeraria Jardín Celestial aplica el flujo de caja con el fin de determinar los ingresos y egresos de efectivo que realiza la empresa, el balance general para facilitar el cálculo del impuesto a la renta y el estado de pérdidas y ganancias para establecer el resultado obtenido en un periodo, todos los estados antes mencionados se basan en facturas y documentos que respaldan la información pero no se consideran todos los gastos que efectúa la empresa.

El gerente o propietario no ha diseñado un manual de procedimientos o reglas para el manejo del efectivo en la organización dando lugar a faltantes o excedentes en los arqueos de caja y entradas y salidas de efectivo sin un comprobante que respalde la transacción.

- Funeraria Jardín Celestial no aplica los indicadores de rentabilidad, liquidez y solvencia por tal razón la situación de la empresa es desconocida por su gerente y la toma de decisiones se realizan de manera intuitiva.

La empresa no cuenta con una persona técnica para el manejo administrativo y financiero de la institución; mostrando deficiencias en el cumplimiento de procedimientos y reglas contables.

- El control inadecuado en el registro de las transacciones se debe a la inexistencia de una guía financiera y contable.

En comparación con periodos anteriores los resultados de la funeraria ha venido sufriendo un notable incremento; sin embargo aún no se puede decir que se encuentra en un nivel óptimo de producción.

5.2. Recomendaciones

- Los estados financieros deben reflejar todo el funcionamiento de la empresa, la información que en ellos se muestra debe servir para conocer todos los recursos, obligaciones, capital, gastos, ingresos, costos y todos los cambios que se presentarán en ellos a cabo del ejercicio económico, también para apoyar la planeación y dirección del negocio como la toma de decisiones.

Funeraria Jardín Celestial debe mantener un registro diario de todas sus transacciones además debe contar con comprobantes que respalden sus actividades comerciales y garanticen la autenticidad de los valores que se relejen en los estados financieros.

- Elaborar los estados financieros al término de cada período contable y realizar un análisis profundo de cada uno de ellos para conocer la situación real de la empresa y con mayor importancia obtener su información económica.
- Diseñar una guía financiera en donde se detallen los procedimientos contables y financieros a seguir para un adecuado control de la organización en cada uno de sus departamentos.

Realizar comparaciones de los valores obtenidos con años anteriores para una correcta toma de decisiones ya sea para innovar o mejorar un proceso en la empresa.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1 Datos Informativos

6.1.1 Título

Guía de Herramientas Financieras básicas para la "Funeraria Jardín Celestial".

6.1.2 Unidad Ejecutora

"Funeraria Jardín Celestial"

6.1.3 Beneficiarios

Clientes Internos y Externos.

6.1.4 Ubicación

Provincia: Tungurahua

Cantón: Ambato

Parroquia: Santa Rosa

6.1.5 Tiempo Estimado

Febrero 2014

6.1.6 Costo: \$4033.28

6.2. Antecedentes de la Propuesta

El presente trabajo se fundamentó en la necesidad de entregar un instrumento de registro y análisis que contribuya al mejoramiento financiero de la organización, el Análisis Financiero ayudará al mejoramiento de los procesos de Gestión Administrativa y Financiera de la Empresa

En la funeraria Jardín Celestial la administración financiera y contable es netamente empírica provocando dificultades como: el no detectar los problemas a tiempo y no dar soluciones a los mismos, entonces la empresa no está cumpliendo con disposiciones del Código de Comercio, por ejemplo el llevar en forma ordenada la contabilidad de la empresa y que la misma se refleje en los estados contables de forma clara y precisa; estos son muy útiles en prueba en peritajes, juicios, convocatoria, y fiscalmente ante el Servicio de Rentas Internas.

Se podría decir que no existe, por parte de la empresa, políticas organizacionales, metas claras y bien definidas, las estrategias de corto y largo plazo no permiten a la administración establecer la dirección que debe de seguir la empresa para obtener cada vez más clientes y mayores ganancias.

La empresa está obligada a llevar un registro de ingresos y egresos, lo cual ayudará a la identificación y clasificación de todas las actividades realizadas por el empresario, por ejemplo la compra de materia prima y materiales, el pago de servicios y las ventas de tal forma que todas y cada una puedan ser incorporadas en el registro.

Para contar con un registro de las actividades diarias, la empresa requiere una persona calificada, quien se encargue de ordenar, clasificar, registrar y analizar la información "económica" de la organización, además tiene que estar actualizado en lo que se refiere a leyes que establece el país.

El contar con una información financiera debidamente analizada, clara y precisa, facilita al gerente, planificar y distribuir de mejor manera sus ingresos y egresos en los planes operativos.

La información registrada durante un periodo de tiempo determinado se conglera en los estados financieros es decir en el balance general, estado de resultados y flujo de caja cada uno de ellos tiene un nivel de importancia significativo dentro de la empresa.

El balance general permite visualizar la situación financiera de la empresa, el estado de pérdidas y ganancias o de resultados ayuda a conocer cuan rentable es la empresa y si la misma disminuye o aumenta en comparación con años anteriores y el flujo de caja es la forma más rápida de conocer la situación de la empresa y nos brindan información clave para la toma de decisiones.

Gracias a los estados financieros podemos observar la liquidez, solvencia, capacidad de pago y rentabilidad de la empresa, utilizando técnicas de análisis financiero.

Dentro de su estructura organizacional, se ha podido divisar que se pone especial interés en la producción y comercialización, más se ha descuidado las áreas de finanzas, contabilidad y administración, para lo cual no cuentan con personal suficiente, lo cual conlleva a que no se tenga las cuentas contables y los registros al día y que operativamente no existan controles y manuales de procedimientos o al menos un organigrama detallado que permita a los empleados de la empresa desempeñarse satisfactoriamente.

6.3. Justificación

El desarrollo del presente trabajo es **factible** porque se dispone de los recursos necesarios para su elaboración, el apoyo de los integrantes de la organización y el **interés por investigar** toda la información necesaria para su consecución.

Un adecuado control financiero y contable permitirá fijar objetivos realizables a corto y largo plazo para lo cual se debe realizar matrices para alcanzarlos, al socializar cada uno de ellos con todos los miembros de la organización permitirá encaminar a la misma a la consecución del objetivo general que es la maximización de la rentabilidad.

El gerente tiene la necesidad de tener un cierto control de cuáles son sus gastos y sus ingresos y requiere conocer las necesidades a las que debe hacer frente y con qué recursos cuenta para ello. Sin este control, se arriesgar a agotar sus ingresos a mitad de mes y no cumplir con los pedidos de sus clientes.

Toda empresa realiza transacciones a diario ya sea de comprar, vender y producir, por lo que se hace necesario registrar todas éstas operaciones en forma cronológica es decir con fecha y día en que ocurren las transacciones

El registro de las actividades diarias de la empresa es una tarea compleja e importante que se debe realizar de forma clara, ordenada y metódica porque la empresa puede mover cada día gran cantidad de dinero, y realizar multitud de operaciones.

Contar con un procedimiento de registro **beneficiará** a la empresa permitiéndole conocer en cada momento su situación y la de sus negocios y disponer de información que le facilite la toma de decisiones.

La información recolectada, archivada y registrada será resumida en los estados financieros de la funeraria, permitiendo poner en **práctica** técnicas de análisis y la determinación efectiva de la liquidez solvencia y rentabilidad de la empresa.

6.4. Objetivos

6.4.1. Objetivo General

Detallar los procedimientos necesarios para la obtención de la información contable - financiera - administrativa real y confiable para una correcta toma de decisiones.

6.4.2. Objetivos Específicos

- Detallar la secuencia de los pasos a seguir para la elaboración de la guía.
- Contar con la información requerida para el desarrollo de cada uno de las fases de la guía.
- Elaborar los formatos necesarios para el registro de la información de hechos económicos, financieros y contable en la Funeraria Jardín Celestial.
- Determinar las utilidades o pérdidas obtenidas al finalizar el ciclo económico del año 2013.

6.5. Análisis de Factibilidad

6.5.1. Tecnológica

En el aspecto tecnológico la propuesta se apoyará en un apropiado equipo de cómputo con un software que permita la oportuna revisión, control y modificación de las actividades de la empresa,

6.5.2. Económico – financiero

La empresa cuenta con los recursos económicos necesarios para llevar a cabo la propuesta de este trabajo de investigación, es necesario invertir estos recursos de la mejor manera para que de este modo se pueda incrementar la rentabilidad de la misma.

6.5.3. Organizacional

Dentro de la estructura de la empresa, los problemas son conocidos por todos los que la integran, de tal manera que se facilita la adopción de la propuesta. El personal de la Funeraria “Jardín Celestial” han dado su apoyo para lograr los objetivos planteados.

6.5.4. Legal

Para la realización del presente trabajo no hay impedimento legal que impida la ejecución de planes de mejoramiento en beneficio de sus empleados y su imagen.

6.6. Fundamentación Científica Técnica

Guía

Es el documento en el que se detalla los procedimientos o principios a seguir para el alcanzar un objetivo.

Para Tirúa (2001, pág. 3) Las guías “*Como su nombre lo indica apoyan, conducen, muestran un camino, orientan, encauzan, tutelan, entrenan, etc.*”

La importancia de contar con una guía radica en tener una herramienta de apoyo que facilite el desarrollo de las actividades, procedimientos y principios a desarrollar para conseguir un fin.

El principal problema que encuentra los empresarios al inicio de sus actividades es la falta de información para la puesta en marcha de la idea, por tal razón las guías van dirigidas especialmente a ellos.

Los pasos para realizar una guía son:

1. Tener presente el objetivo general y los objetivos específicos porque deben estar ligados estrechamente a la guía.
2. Recopilar toda la información necesaria.
3. Identificar los principales conceptos, procedimiento, principios que debe incluir la guía.
4. Realizar un formato para la elaboración de la guía.

Estados Financieros

En palabras de Castañeda Amaya, (2003, pág. 13) *“Los estados financieros son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de la entidad a una fecha determinada y por un período definido, como consecuencia de las operaciones realizadas.*

Su propósito fundamental es el de proveer información acerca de su posición financiera, del resultado de sus operaciones, de los cambios en su capital o patrimonio y de los recursos que maneja así como la fuente de donde provinieron. Información que al usuario le resulta esencial en la toma de decisiones.”

Los estados financieros de la Funeraria Jardín Celestial deben ser elaborados por una persona especializada en contabilidad o ramas afines, para que la información sea veraz.

En palabras de Pulido & Mallo, (2008, pág. 17) *“La información en la empresa desempeña un papel esencial a favor de la reducción de la incertidumbre en el*

proceso de toma de decisiones”, entonces toda esta información es recopilada durante un periodo de tiempo para ser resumida en los estados financieros.

Los estados financieros representan el producto final del proceso contable y tienen por objeto, presentar información financiera para que los diversos usuarios de los estados financieros puedan tomar decisiones eficientes y oportunas.

La información financiera que tales usuarios requieren se enfoca primordialmente en la:

- a) Evaluación de la rentabilidad;
- b) Evaluación de la posición financiera, que incluye su solvencia y liquidez;
- c) Evaluación de la capacidad financiera de crecimiento;
- d) Evaluación del flujo de fondos.

Los principales estados financieros son el balance general, el estado de resultados, y el estado de flujo de efectivo.

“Saber el significado de las partidas que componen los Estados Financieros Básicos y la forma en que fueron elaborados, nos permite entender la información económica y financiera contenida implícita y explícitamente en ellos

A partir de ese conocimiento podemos analizar económica y financieramente una empresa, los que nos dará herramientas para estimar su comportamiento futuro.”

(Rosas Inostroza, 2009, pág. 2)

Estado de Situación Financiera

El estado de Situación Financiera muestra contablemente los activos (lo que organización posee), los pasivos (sus deudas) y la diferencia entre estos (el patrimonio neto), por lo tanto, es una especie de fotografía que retrata la situación contable de la empresa en una cierta fecha. Gracias a este documento, el

empresario accede a información vital sobre su negocio, como la disponibilidad de dinero y el estado de sus deudas.

Activo: Está conformado por el dinero que se encuentra físicamente en la oficina o el dinero que se encuentra depositado en una entidad financiera, por los elementos físicos con que cuenta la empresa para realizar sus actividades diarias y por las deudas que tienen los clientes con la Funeraria.

En palabras de Raquel, Martín, & Mateos (pág. 3) *“El activo está integrado por los bienes y derechos propiedad de la empresa”*

Para una mejor comprensión se los clasifica en tres grupos:

- **Activo Corriente o Circulante:** En este grupo se encuentran aquellos elementos que se convertirán en efectivo como el dinero existente en bancos y el que hay en la empresa, las cuentas pendientes por cobrar a clientes y los que son bienes de inventario.

Para Nieto Ojeda (2010, pág. 12) *“Bienes y derechos que se convertirán, previsiblemente en líquido, en menos de un año.”*

- **Caja y bancos o disponible:** el dinero que la empresa tiene en su caja o depositado en una cuenta en el banco.
- **Clientes, cuentas por cobrar:** el dinero que los clientes les deben a la empresa como producto de ventas hechas al crédito.

“Clientes, facturas pendientes de cobro por la venta de bienes o servicios y que constituyen el objeto de venta habitual de la empresa.” (Pérez Gómez, Técnica Contable, 2010, pág. 42)

- **Otros deudores, otras cuentas por cobrar:** el dinero que le deben a la empresa, pero que no incluye el saldo de los clientes.
- **Existencias o inventarios:** incluyen las materias primas, los productos en proceso, y los productos terminados.

- **Activo No Corriente:** Incluyen todos los inmuebles y los bienes muebles que la empresa utiliza para cumplir con sus operaciones en nuestro caso tenemos vehículos, maquinaria, muebles, terreno, edificios entre otros. Es importante acentuar que los activos antes mencionados están sometidos a un desgaste llamada depreciación a excepción de los terrenos ellos sufren un aumento de valor llamada plusvalía.
 - **Inmuebles, maquinaria y equipo:** comprende edificios, terrenos, maquinaria, equipos, vehículos de transporte, muebles, enseres, etc.
 - **Depreciación acumulada:** el valor de la depreciación acumulada de los activos de la cuenta anterior.
- **Otros Activos:** En este grupo se encuentran los pagos por anticipado de los clientes.

Pasivo: Se compone por deudas y obligaciones que tiene la empresa con sus proveedores y con entidades financieras.

Según Ena Ventura & Delgado González (2010, pág. 13) el pasivo “*Recoge aquellos elementos que para la empresa significan deudas u obligaciones pendientes de pago. Se le conoce también como las fuentes de financiamiento ajenas, al representar recursos financieros ajenos a ella.*”

En este caso se los clasifica en tres grupos detallados a continuación:

- **Pasivos Corrientes:** La empresa debe cumplir con el pago de estas deudas en plazo menor a un año.
 - **Proveedores, cuentas por pagar:** el dinero que la empresa le debe a sus proveedores como producto de compras hechas al crédito.
 - **Otros acreedores, otras cuentas por pagar:** el dinero que la empresa le debe a terceros, pero que no incluye el saldo que le resta pagar a sus proveedores.
 - **Impuestos por pagar o tributos por pagar:** el saldo de impuestos que a la empresa le resta pagar.

- **Pasivos no Corrientes:** Son las deudas que la empresa debe cumplir en un plazo mayor a un año.
- **Otros Pasivos:** Estas cuentas no se incluyen en ninguna de los grupos antes mencionados.

Patrimonio: Incluye las aportaciones de los socios o accionistas en nuestro caso el capital del único dueño y propietario y los beneficios que obtiene la empresa en cada ejercicio económico.

Según Escalante Ramos & Escalante Ramos (2006, pág. 5) *“El patrimonio representa el capital social de la empresa, es decir la participación que tienen los dueños o los socios en la organización, la cual está representada o los recursos aportados (ya sea en dinero o en bienes) y los resultados obtenidos por las operaciones de la empresa”*

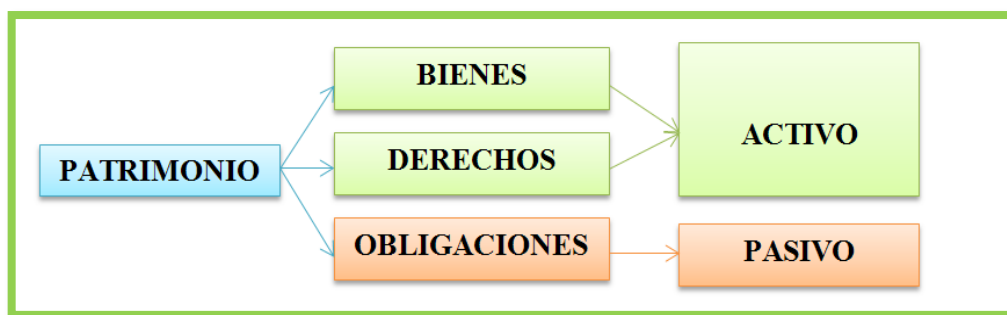


Gráfico 6. 1. Conformación del Patrimonio
Elaborado por: Vargas Geovanna

Según Pombo (2011, pág. 14) *“El patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que pertenecen a una persona física o jurídica (empresa) en un momento dado”*, en otras palabras el patrimonio es todo lo que posee la empresa al inicio de sus actividades.

El estado de situación financiera permite analizar la información procesada durante un periodo de tiempo y realizar comparaciones con años anteriores, y, en base a dicho análisis, tomar decisiones.

El estado de Situación Financiera puede presentarse de dos maneras:

1. De Reporte A=P=C

2. De Cuenta A=P+C

De Reporte: Consiste en anotar clasificadamente el Activo y el Pasivo, en una sola página, de tal manera que a la suma del Activo se le pueda restar verticalmente la suma del Pasivo, para determinar el capital contable.

Para Pellegrino (2001, pág. 28) “*Consiste en ordenar las cuentas correspondientes al activo, al pasivo y al patrimonio en forma de listado lo cual permite presentaciones comparativas de varios periodos.*”

<u>BALANCE GENERAL</u>		
<u>EMPRESA</u>		
<u>FECHA</u>		
	Periodo 1	Periodo 2
<u>Activo</u>		
<u>Corriente</u>		
Disponibles		
Caja		
Exigible		
Cientes		
Realizable		
Mercaderías		
<u>No corriente</u>		
Fijo		
Maquinaria		
<u>TOTAL ACTIVO</u>		
<u>Pasivo</u>		
<u>Corriente</u>		
Proveedores		
<u>No corriente</u>		
Obligaciones por pagar		
Total Pasivo		
<u>Patrimonio</u>		
Capital		
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		

Gráfico 6. 2. Balance General de Reporte
Elaborado por: Vargas Geovanna

De Cuenta: La presentación del estado financiero es mostrando los activos en una columna y los pasivos y patrimonio en otra.

En la columna izquierda se enlistan los activos ordenados generalmente en función a su liquidez, empezando con los activos corrientes es decir aquellos que son más fácilmente convertibles en efectivo.

Y en la columna derecha se enlistan los pasivos y el patrimonio ordenados generalmente en función a su exigibilidad.

El valor total de los activos siempre debe ser igual al valor total de los pasivos más el valor total del patrimonio, de esta expresión obtenemos la ecuación contable:

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Patrimonio}$$

La diferencia entre activos y pasivos es el valor neto de la empresa, llamado también Patrimonio o Capital de los propietarios.



Gráfico 6. 3. Balance General de Cuenta
Elaborado por: Vargas Geovanna

El estado de resultados

También conocido como estado de ganancias y pérdidas, el estado de resultados muestra detalladamente los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado una empresa durante un periodo de tiempo determinado.

“Da a conocer los resultados de todas las operaciones realizadas a lo largo de un periodo determinado, demostrando si ha sido rentable o no.” (Escalante Ramos & Escalante Ramos, 2006, pág. 8)

Estado financiero básico que representa información relevante (resultado) acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un período determinado.

Mediante la determinación de la utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros (ingresos) y de los esfuerzos (costos y gastos) por una entidad durante un período determinado.

Uno de los principales objetivos del estado de resultados es evaluar la rentabilidad de las empresas, es decir, su capacidad de generar utilidades, ya que é estas deben optimizar sus recursos de manera que al final de un optimizar sus recursos de manera que al final de un periodo obtengan más de lo que invirtieron.

El Estado de Resultados se compone básicamente de ingresos y egresos, para Nieto Ojeda (2010, pág. 20) los ingresos *“Son las cuentas que representan operaciones de ingreso de la empresa, representan la entrada de dinero en la empresa. La más importante son las Ventas de mercadería o Ingreso por prestación de servicios.”*

Para una mayor comprensión dividiremos al estado de resultados en los siguientes componentes:

Ventas o ingresos netos:

Rubro que se integra por los ingresos que genera una entidad por la venta de inventarios en nuestro caso los cofres mortuorios, o por cualquier otro concepto que se deriva de las actividades primarias que representan la principal fuente de ingresos de la propia entidad.

Los descuentos y bonificaciones comerciales otorgados a los clientes, así como las devoluciones efectuadas, deben disminuirse de las ventas o ingresos para así obtener el importe de las ventas o ingresos netos.

Costos y gastos:

- **Costo de ventas:** Este rubro muestra el costo de adquisición de los artículos vendidos.

Gastos generales:

Cuando se emplea una clasificación basada en la función, los gastos generales se agrupan en rubros genéricos, tales como: gastos de venta, de administración, de investigación y otros.

Los gastos de venta son los que se derivan de los esfuerzos de la entidad para comercializar sus bienes o servicios.

Los gastos de administración son aquellos en los que incurre la entidad para controlar sus operaciones.

Los gastos de investigación son los que se derivan de la búsqueda de nuevas alternativas de productos y servicios.

Otros ingresos y gastos:

En este rubro se presentan los ingresos y gastos que se derivan de operaciones incidentales, es decir que no forman parte de las actividades principales de la entidad económica.

Utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad:

Este nivel representa el valor residual de las ventas o ingresos netos después de sumar o disminuir, según proceda, los otros ingresos, costos y gastos, ordinarios y no ordinarios, sin incluir los impuestos a la utilidad y las operaciones discontinuadas.

Impuestos a la utilidad:

En este rubro se informa el importe de los impuestos a la utilidad determinado

Utilidad o pérdida antes de las operaciones discontinuadas: Es la suma algebraica de la utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad y el rubro de impuestos a la utilidad. En caso de no existir operaciones discontinuadas este nivel se considera como la utilidad o pérdida neta.

Operaciones discontinuadas:

En este rubro se presentan los ingresos, costos y gastos relativos a las operaciones discontinuadas de una entidad.

Utilidad o pérdida neta:

Es el importe neto de la utilidad o pérdida antes de las operaciones discontinuadas y del rubro de operaciones discontinuadas, cuando dicho rubro exista

El flujo de caja

El flujo de caja muestra los flujos de ingresos y egresos de efectivo que ha tenido una empresa durante un periodo de tiempo determinado.

“Su finalidad es informar sobre el origen y la utilización del dinero efectivo y otros elementos monetarios equivalentes, es decir, es un documento donde se resume de dónde ha llegado el dinero que ha entrado en la empresa y en qué se ha empleado.” (Omeñaca García, 2008, pág. 23)

Pero además de ello, nos permite saber si la empresa tiene un déficit o un excedente de efectivo y así, por ejemplo, determinar cuánto puede comprar de mercadería, si es posible que compre al contado o es necesario o preferible que solicite crédito, si es necesario o preferible que cobre al contado o es posible que otorgue créditos, si es posible que pague deudas a su fecha de vencimiento o es necesario que pida un refinanciamiento o un nuevo financiamiento, etc.

En la funeraria Jardín Celestial obtiene sus ingresos por la producción y venta de cofres y los egresos de dinero se realiza por realizar pagos: a proveedores, a sus trabajadores, por servicios básicos, entre otros; para una mejor comprensión de las

entradas y salidas de dinero a continuación se detalla el proceso que realiza la empresa.

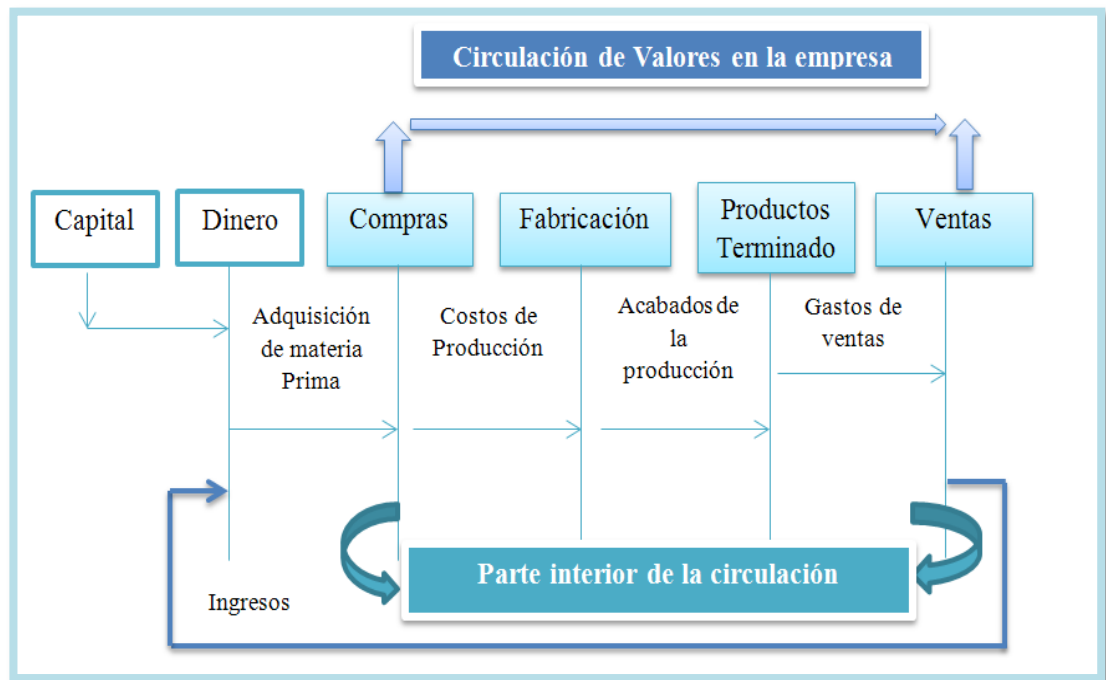


Gráfico 6. 4. Proceso de Circulación de valores
Elaborado por: Vargas Geovanna

La empresa cuenta con el dinero para realizar la compra de materia prima ya sea por el capital al inicio de su actividad o por los ingresos percibidos del periodo anterior, iniciando el procesos de producción, es decir, la circulación de valores en el interior de la empresa en este proceso se incurre en costos de producción como.

Pagos a trabajadores y pago de servicios básicos, obteniendo un cofre de calidad y dando lugar al área de ventas, mismas que generan nuevos ingresos para la empresa.

El flujo de caja representara todos esos ingresos y egresos que efectuó la empresa para cumplir con sus operaciones.

6.7. Modelo Operativo

Tabla 6. 1. Fases del Modelo Operativo

Fases	Etapas	Objetivos	Metas	Actividades	Responsables	Tiempo	Indicadores de logro
PREVIA	* Análisis de la situación actual de la empresa *Recolección de información	Determinar las debilidades y fortalezas de la institución Obtener información veraz de cada transacción de la empresa	Detectar las actividades que generen conflictos y sus respectivas amenazas que limitan el crecimiento de la empresa; Contar con información real y respaldada de las operaciones de la empresa	Realizar el análisis FODA Registrar y archivar la documentación de la empresa	Investigadora y la Alta gerencia	30 Días	Informe FODA.
INICIAL	Planteamiento de los objetivos y actividades organizacionales	Establecer un formato del presupuesto financiero basado en actividades y objetivos	Jerarquizar los objetivos a corto, mediano y largo plazo en la organización.	Detallar los pasos a seguir para el cumplimiento de los objetivos trazados	Alta gerencia	7 Días	Plan operativo
OPERATIVA	Definir políticas y procedimientos de control y registro aplicables a cada área administrativa-financiera	Establecer documentos de control interno que permitan la supervisión a cada área.	Determinar el grado de cumplimiento de cada política planteada	*Desarrollar formatos de los documentos necesarios para el control, registro y análisis de la institución	Alta gerencia y contadora	30 Días	Estados financieros del periodo
SEGUIMIENTO Y EVALUACION	Evaluación y análisis de herramientas financieras	Analizar los estados financieros de la empresa	Obtener la rentabilidad real de la empresa; estados financieros con información legítima y veraz	Aplicar técnicas de análisis financiero	Alta gerencia y contadora	10 Días	Informe Gerencial

Fuente: Lista de Observación

VARGAS GEOVANNA

GUÍA

DE HERRAMIENTAS FINANCIERAS BÁSICAS



FUNERARIA "JARDÍN CELESTIAL"

TUTORA: ING. WILMA FEIJOÓ

AÑO 2014

6.7.1. Fase I: Previa

MISIÓN

Definición: Es una declaración de la razón de ser de la empresa, de las actividades que realiza, del producto y o servicio que brinda al cliente y de lo que desea alcanzar en un tiempo determinado.

Importancia: Permite indicar de manera concreta donde radica el éxito de la institución.

Pasos para su elaboración:

1. Identificar el propósito general de la organización
2. Considerar a los clientes

Preguntas a las que responde:

- ¿Quiénes somos? = Identidad
- ¿Qué buscamos? = Propósitos, metas
- ¿Por qué lo hacemos? = Valores, principios
- ¿Para quién trabajamos? = Cliente, consumidor

FUNERARIA “JARDÍN CELESTIAL”

Somos una empresa orientada a la producción y venta de cofres mortuorios y estamos comprometidos en brindar servicios exequiales a través de una atención personal de calidad a nivel nacional con integridad, dignidad y seriedad.

VISIÓN

Definición: Es la imagen que se tiene de a donde se quiere llegar a mediano o largo plazo como organización.

Importancia: Es la fuente de inspiración e iniciativa para la empresa en los momentos difíciles, ayuda a que todos los integrantes de la organización trabajen por un mismo objetivo y en una misma dirección.

Permite a la alta gerencia establecer el rumbo para lograr el desarrollo esperado de la organización

Ventajas:

- Fomenta el trabajo en equipo, entusiasmo y dedicación.
- Incentiva a que desde el gerente hasta el último trabajador realicen correctamente cada una de sus actividades.

Preguntas a las que responde:

- ¿Qué tratamos de conseguir?
- ¿Cuáles son nuestros valores?
- ¿Cómo produciremos resultados?
- ¿Cómo nos enfrentaremos al cambio?
- ¿Cómo conseguiremos ser competitivos

FUNERARIA “JARDÍN CELESTIAL”

Ser una empresa líder a nivel nacional con credibilidad, comprometida con las empresas funerarias prestadoras de servicios exequiales, a través de la comercialización de cofres mortuorios que satisfagan los gustos y preferencias de las familias que atraviesan por tiempos difíciles.

ANÁLISIS INTERNO

La Funeraria Jardín Celestial es una empresa dedicada a la producción y comercialización de cofres mortuorios de madera y metal en varios diseños al por mayor y menor en todo el país.

Dentro de su estructura la empresa cuenta con un área de alta gerencia y contabilidad, producción, ventas, caja, facturación, y bodega mismas que en conjunto contribuyen a la dirección y cumplimiento de los objetivos trazados por la organización, pero las áreas antes mencionadas no cuentan con un manual de funciones para quienes trabajan en cada una de ellas obstaculizando el control y administración de la misma.

Uno de los mayores obstáculos que enfrenta la organización es la recolección incorrecta de información, la misma no se realiza diariamente de cada transacción que realice la empresa, es decir, no se registra y archiva las facturas de compras de materia prima, las ventas de cofres mortuorios, los recibos o comprobantes de pago a proveedores y los cobros a clientes.

Funeraria Jardín Celestial por tener clientes en varias provincias del país como Pichincha, Esmeraldas, Guayaquil, Santo Domingo, Cotopaxi, Chimborazo entre otras, necesita un registro correcto de cada uno de ellos para lo cual se requiere documentos que respalden la información que ingrese a la institución.

El gerente de la empresa cuenta con varios proveedores que le proporcionan la materia prima necesaria para la producción de cofres mortuorios de metal y madera, entre los más importantes Masisa proveedor de Mdf, Dipac proveedor de Tol, Ferretería su Casa proveedor de materiales indirectos por ejemplo: tornillos, clavos, Pinturas Unidas entre otros.

Descripción de las operaciones de la empresa

Compra de Materia Prima

- La persona encargada es siempre el Gerente, éste realiza las adquisiciones de acuerdo al inventario físico, también lo realiza en base a algo novedoso o requerimiento por parte de clientes, no cuenta con un sistema computarizado o manual que le permita conocer las existencias de su inventario, el cual facilitaría su labor.

- El gerente realiza sus pedidos vía telefónica con varios de sus proveedores y en otros casos se acerca a la empresa a realizar la compra de manera directa ya sea a crédito o de contado.
- Los precios son expuestos a la hora del pedido entre vendedor y proveedor llegando a un acuerdo mutuo.
- La factura generada por el proveedor se archiva en una carpeta pero no se registra, corriendo el riesgo de daño o pérdida de la misma.

Pago de Materia Prima

- Cuando la compra se realiza de contado el gerente, paga el valor de la factura pero no solicita a su proveedor un recibo por el mismo.
- La compra a crédito es cancelada en el tiempo estipulado en el momento de la compra pero el gerente tampoco solicita un comprobante de su pago.

Almacenamiento y registro de las compras

- El personal de producción almacena el inventario en las bodegas de la Empresa, pero no la verifica y registra.
- En la Funeraria no existe una persona encargada verificar, registrar y almacenar las compras.

Producción de cofres de madera y metal

- El gerente ordena a sus trabajadores (armadores) que fabriquen un número determinado de cofres de madera y metal en un diseño determinado para cumplir con los pedidos de sus clientes.
- La materia prima es repartida a los trabajadores (armadores) de acuerdo a la cantidad y modelo de cofres que vayan a fabricar, pero no cuenta con un registro de salida de materia prima y de producción de cada trabajador.
- Cuando los cofres están armados pasan al área de pintura, el gerente al igual que en todas las etapas es el encargado de ordenar a los trabajadores el color que tendrá cada cofre.
- En el área de terminado los cofres son tapizados y guardados en la bodega.

En cada uno de los procesos antes mencionados para la producción de cofres no se lleva un control correcto y diario de la cantidad y modelo de cofres fabricados, pintados y terminados diariamente.

Comercialización de cofres de madera y metal

- La venta de cofres se realiza bajo pedidos al por mayor y de manera directa al por menor, la Funeraria Jardín Celestial cuenta con clientes fijos en varias provincias del país por lo que requiere de tiempo para entregar sus productos a cada cliente.
- El gerente llega de manera directa a cada cliente factura sus ventas y un 80% de ellas son a crédito, pero no archiva las facturas, no registra sus ventas diarias y no controla los pagos de sus clientes ya sean en efectivo o mediante depósitos.

Para concluir con el análisis de las principales actividades de la empresa podemos decir que la empresa no cuenta con documentos que respalden sus actividades de pago y cobro pero cuenta con facturas de compras y ventas.

ANÁLISIS FODA

Definición: Es una herramienta donde se analiza las características internas (debilidades y fortalezas) y externas (oportunidades y amenazas) de la empresa permitiendo conformar un cuadro de la situación actual de misma y obtener un diagnóstico preciso en base al cual se pueden tomar decisiones.

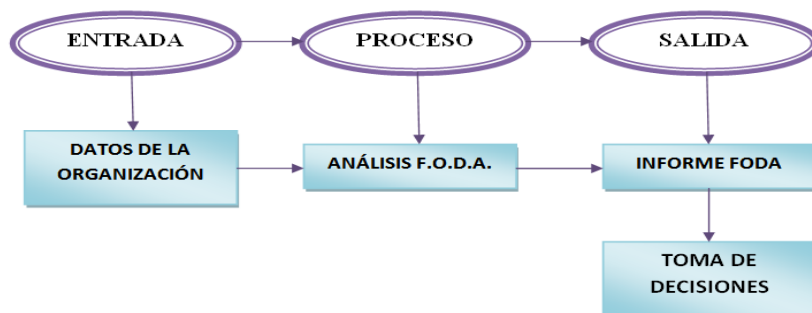


Gráfico 6. 5. Definición Análisis FODA
Elaborado por: Vargas Geovanna

	Positivas	Negativas
Exterior	Oportunidades Son aquellos factores que resultan positivos para la empresa y se deben descubrir en el entorno en el que actúa además permite obtener ventajas competitivas si estos son aprovechados.	Amenazas Corresponde a todas las situaciones externas es decir que provienen del entorno pero resultan negativas hacia la empresa.
Interior	Fortalezas Son las capacidades y habilidades con los que cuentan la empresa.	Debilidades Está relacionado con todas las actividades que no se desarrollan positivamente, los recursos que no tiene la empresa y las habilidades y capacidades que no posee.

Objetivos:

- Permite conocer la situación actual de la empresa
- Tiene la finalidad de visualizar las políticas que permitan atacar las debilidades y convertirlas en oportunidades.
- Las debilidades y fortalezas pueden ser modificadas mientras que las oportunidades y amenazas son difícil de modificar.

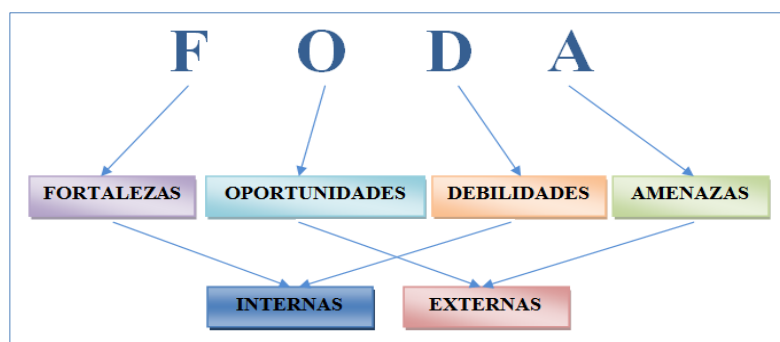


Gráfico 6. 6. Objetivos del Análisis FODA
Elaborado por: Vargas Geovanna

FUNERARIA “JARDÍN CELESTIAL”

ANÁLISIS FODA

AÑO 2014

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ol style="list-style-type: none">1. Alta calificación en el sistema financiero2. Más del 50% del Capital de trabajo es propio.3. Calificación artesanal4. Línea de crédito con proveedores5. Equipos con tecnología actual6. Empresa Familiar7. Control en las actividades de cada área por parte del gerente	<ol style="list-style-type: none">1. Administración empírica2. Toma de decisiones sin un análisis previo3. Registro inoportuno de las transacciones de la empresa4. Recurso humano administrativo no capacitado5. Falta de capacitación en el manejo financiero6. No se realiza un análisis financiero al término del periodo
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ol style="list-style-type: none">1. Mercado mal atendido2. Alianza con compradores3. Aprovechar las capacitaciones que ofrecen los proveedores4. Beneficios que brinda la asociación de artesanos calificados	<ol style="list-style-type: none">1. Competencia directa e indirecta2. Incremento de precios en la materia prima3. Cambios en las políticas públicas4. Cambios en el código de trabajo para el incremento de responsabilidades para el artesano

Elaborado por: Vargas Geovanna

FUNERARIA “JARDÍN CELESTIAL”

ANÁLISIS FODA-DOFA

AÑO 2014

	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
FORTALEZAS	<ul style="list-style-type: none"> • (F1-O1) Acceder a créditos con tasas preferenciales para incrementar y mejorar su producción y satisfacer las necesidades de los clientes 	<ul style="list-style-type: none"> • (F4-A2) Fidelizarnos con varios proveedores para obtener descuentos y precios fijos
DEBILIDADES	<ul style="list-style-type: none"> • (D4-O4) Motivar al personal para que se beneficie de las capacitaciones emitidas por la asociación de artesanos calificados • (D3-O4) Contar con una guía de procedimientos, principios y formatos a seguir actualizado para el registro y análisis de los documentos de la empresa. 	<ul style="list-style-type: none"> • (D2-A3) Realizar un análisis interno de la situación actual de la empresa para enfrentar los cambios en las políticas publicas • (D6-A1) Aplicar los indicadores financieros para obtener la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa para ser más competitivos en el mercado

Elaborado por: Vargas Geovanna

6.7.2. Fase II: Inicial

OBJETIVOS

Definición: Es la meta o fin al que se desea llegar, en general son los valores y los propósitos de una organización expresados en las expectativas futuras. Los objetivos deben ser claros, concretos, medibles, alcanzables, realistas y contar con un tiempo establecido para su realización.

Determinación de los objetivos a largo plazo

Los objetivos definidos para la Funeraria Jardín Celestial son:

1. Contar con un registro de las transacciones diarias de la empresa actualizado, real y veraz para el conocimiento financiero de la empresa.
2. Capacitar al capital humano generando fidelidad, responsabilidad, desarrollo personal y empresarial.

Determinación de los objetivos a mediano plazo

1. Analizar la situación de empresa aplicando los indicadores financieros para la obtención de datos económicos de la institución.
2. Obtener la rentabilidad, solvencia y liquidez de la empresa para una correcta toma de decisiones.
3. Establecer las actividades que cada área debe desarrollar con el fin de optimización de tiempo y recursos.

ORGANIGRAMA FUNCIONAL

Definición de Organigrama: Es la representación gráfica de la estructura de la empresa en el cual se refleja en forma esquemática, la posición de las áreas que la integran, sus niveles jerárquicos, líneas de autoridad y de asesoría.

Organigrama Funcional: En esta representación gráfica se detalla las funciones de cada departamento.

FUNERARIA “JARDÍN CELESTIAL”

ORGANIGRAMA FUNCIONAL

FEBRERO 2014

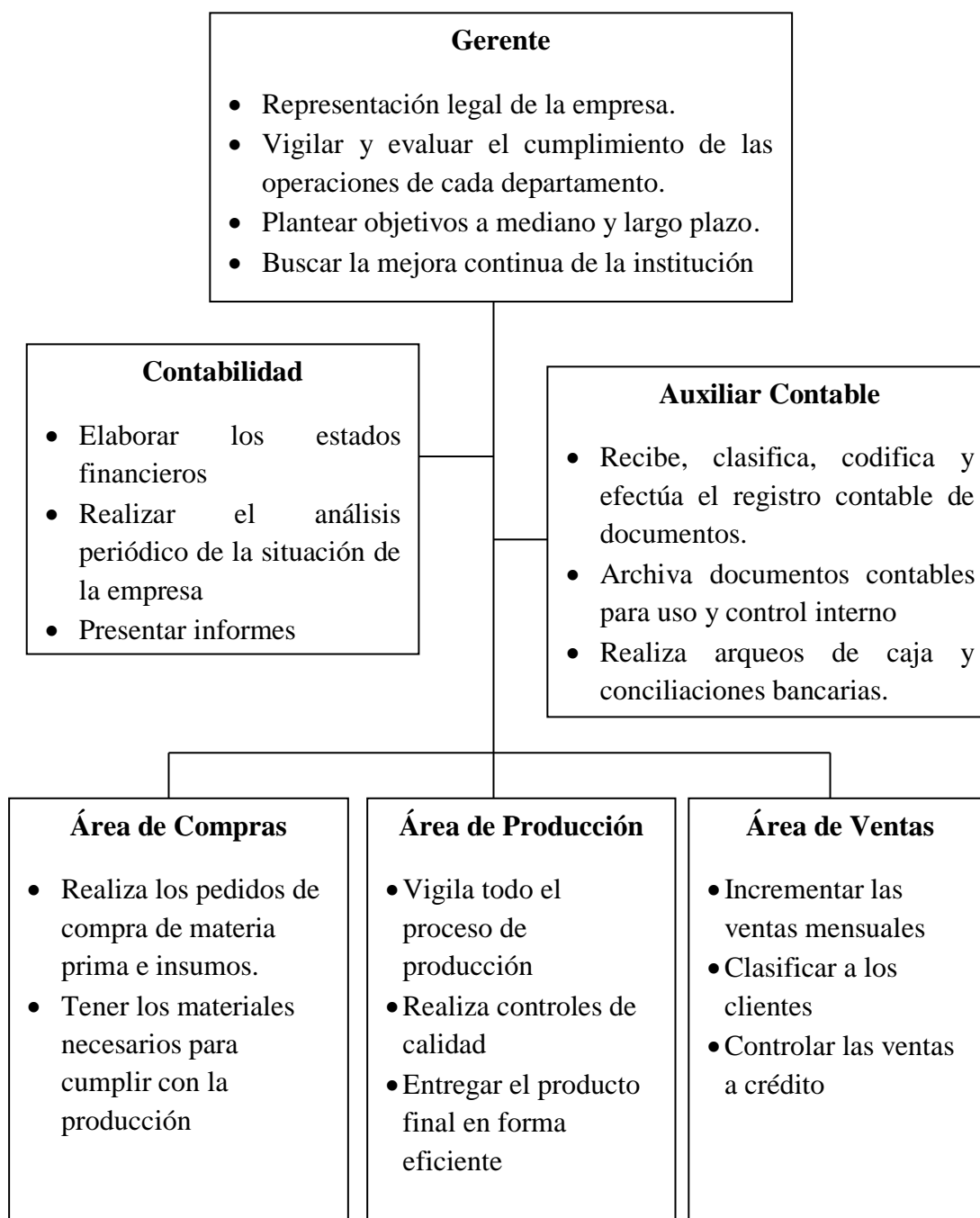


Gráfico 6. 7. Organigrama Funcional “Funeraria Jardín Celestial”
Elaborado por: Vargas Geovanna

6.7.3. Fase III: Operacional

Las herramientas financieras que se desea aplicar en la empresa es el Balance General, el estado de resultados y el Flujo de Caja, para realizar cada uno de ellos primero se requiere un plan de cuentas acorde a las necesidades de la empresa.

a) Plan de Cuentas

FUNERARIA “JARDÍN CELESTIAL”

PLAN DE CUENTAS

FEBRERO 2014

1	ACTIVO
1.1	CORRIENTE
1.1.1	DISPONIBLE
1.1.1.01	Caja
1.1.1.02	Bancos
1.1.2	EXIGIBLE
1.1.2.01	DOCUMENTOS POR COBRAR
1.1.2.02	Cuentas por cobrar
1.1.2.03 (-)	Provisiones cuentas incobrables
1.1.2.04	Créditos tributarios
1.1.2.05	IVA en compras
1.1.2.06	RFIR anticipado 1%
1.1.2.07	RFIR del IVA anticipado 30% (bienes)
1.1.2.08	RFIRI del IVA anticipado 70% (servicios)
1.1.2.09	Anticipo sueldo
1.1.3	INVENTARIOS
1.1.3.1	INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS
1.1.3.1.01	Cofres de metal
1.1.3.1.02	Cofres de madera
1.1.3.2	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO
1.1.3.2.01	Orden de producción 1

1.1.3.2.02	Orden de producción 2
1.1.3.3	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA DIRECTA
1.1.3.3.01	Material x1
1.1.3.3.02	Material x2
1.2	ACTIVO FIJO
1.2.1	DEPRECIABLE
1.2.1.01	Edificios
1.2.1.02	Maquinaria y equipo
1.2.1.03	Muebles y enseres
1.2.1.04	Equipo de oficina
1.2.1.05	Vehículos
1.2.1.06	Equipo de computación
1.2.2	DEPRECIACION ACUMULADA
1.2.2.01	(-) Depreciación Acum. edificio
1.2.2.02	(-) Depreciación Acum. maquinaria y equipo
1.2.2.03	(-) Depreciación Acum. muebles y enseres
1.2.2.04	(-) Depreciación Acum. equipo de oficina
1.2.2.05	(-) Depreciación Acum. vehículos
1.2.2.06	(-) Depreciación Acum. equipo de computación
1.4	<u>OTROS ACTIVOS</u>
1.4.1	PAGOS ANTICIPADOS
1.4.1.01	Seguros prepagados
2	<u>PASIVOS</u>
2.1	CORTO PLAZO
2.1.01	Proveedores
2.1.02	Cuentas por pagar
2.1.03	Documentos por pagar
2.1.04	IVA cobrado
2.1.05	Rfir por pagar 1%
2.1.06	Rfir Iva 30%
2.1.07	Rfir del Iva 70%
2.1.08	15% part a trabajadores por pagar

2.1.09	25% impuesto a la renta por pagar
2.1.10	IESS por pagar
2.1.11	Provisiones laborales por pagar
2.1.12	Préstamo al IESS
2.2	A LARGO PLAZO
2.2.01	Hipoteca por pagar
2.3	COBROS ANTICIPADOS
2.3.01	Arriendos pre cobrados
3	<u>PATRIMONIO</u>
3.1	CAPITAL
3.1.01	Capital Social
3.2	<u>RESERVAS</u>
3.2.01	Reservas Legal
3.3	<u>RESULTADOS</u>
3.3.01	Utilidad Del Ejercicio Anterior
3.3.02	Utilidad Del Ejercicio
4	INGRESOS
4.1	INGRESOS OPERACIONALES
4.1.1.	VENTAS
4.1.1.01	Cofres de metal
4.1.1.02	Cofres de madera
4.1.2	(-) DEVOLUCION EN VENTAS
4.1.2.01	Cofres de metal
4.1.2.02	Cofres de madera
4.1.2.03	(-) Descuentos en ventas
4.1.2.04	Recargos en ventas
4.1.2.05	Transportes en ventas
4.1.2.06	Intereses en ventas
4.1.2.07	Utilidad bruta en ventas
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALES
4.3.	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS
5	EGRESOS

5.1.	COSTOS DIRECTOS DE FABRICACION
5.1.1.	MANO DE OBRA DIRECTA
5.1.1.01	Remuneración mínima
5.1.1.02	Sobretiempo
5.1.1.03	Aporte patronal
5.1.1.04	XXII sueldo
5.1.1.05	XIV sueldo
5.1.1.06	Vacaciones
5.1.1.07	Fondo de reserva
5.1.2.	GASTOS DIRECTOS DE FABRICACION
5.1.2.01	Mant. y reparación maq. y equipo
5.1.2.02	Agua, luz de fábrica
5.2.	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION
5.2.1	MANO DE OBRA INDIRECTA
5.2.1.01	Remuneración mínima
5.2.1.02	Sobretiempo
5.2.1.03	Aporte patronal
5.2.1.04	XXII sueldo
5.2.1.05	XIV sueldo
5.2.1.06	Vacaciones
5.2.1.07	Fondo de reserva
5.3	GASTOS OPERACIONALES
5.3.1	GASTOS DE ADMINISTRACION
5.3.1.01	Remuneración mínima
5.3.1.02	Sobretiempo
5.3.1.03	Aporte patronal
5.3.1.04	XIII sueldo
5.3.1.05	XIV sueldo
5.3.1.06	Vacaciones
5.3.1.07	Fondo de reserva
5.3.1.08	Gasto mant repar. vehículo
5.3.1.09	Gasto agua, luz, teléfono

5.3.1.10	Gasto combustible
5.3.1.11	Gastos sumin. de oficina
5.3.1.12	Gasto depr. edificio
5.3.1.13	Gasto. depr. muebles y enseres
5.3.1.14	Gasto depr. equipo de oficina
5.3.1.15	Gasto depr. equipo de cómputo
5.3.1.16	Gasto depr. vehículo
5.3.1.17	Gasto amort.gasto de cosntit.
5.3.1.18	Gasto cuentas incobrables
5.3.2	GASTO VENTAS
5.3.2.01	Remuneración mínima
5.3.2.02	Sobretiempo
5.3.2.03	Aporte patronal
5.3.2.04	XXII sueldo
5.3.2.05	XIV sueldo
5.3.2.06	Vacaciones
5.3.2.07	Fondo de reserva
5.3.2.08	Gasto mant. repar. vehículo
5.3.2.09	Gasto agua, luz, teléfono
5.3.2.10	Gasto combustible
5.3.2.11	Gastos publicidad y propaganda
5.3.2.12	Gasto depr. vehículo
5.3.2.13	Gasto de viaje y movilización

Elaborado por: Vargas Geovanna

Gracias al Plan de cuentas antes detallado, la empresa podrá elaborar sus estados financieros al término de un periodo determinado, facilitando el registro de la información que se requiere y se aconseja a la empresa utilizar los siguientes formatos para el registro de sus operaciones.

c) Auxiliares para registro de actividades

Compras

- **Orden de Compra**

El gerente utilizará este documento para realizar sus compras, obteniendo un mayor control en las mismas, en donde constarán los datos del proveedor, la cantidad y nombre del producto, valor unitario y valor total.

Por la gran cantidad de proveedores que dispone la Funeraria requiere de tiempo para realizar la compra y por la distancia en donde se encuentran ubicados cada uno de ellos el registro anticipado de la compra que se va a realizar ayudará a no tener errores en el momento de la transacción.

		ORDEN DE COMPRA			No. 0001
Proveedor:					
Fecha de Pedido:					Fecha de Pago:
Terminos de Entrega:					
Cantidad	Artículo	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total	
Autorizado por:					Recibido por:

Gráfico 6. 8. Orden de Compra
Elaborado por: Vargas Geovanna


Condiciones para realizar la Orden de Compra

Se debe realizar de forma anticipada por parte del gerente o auxiliar contable dirigida al proveedor respectivo, cuando en las existencias de mercadería este un número entre 3 y 6 cantidades.

Se puede considerar el precio unitario con el que se realizó la última compra para tener un estimado del total a pagar.

- **Informe de recepción de Materia Prima**

Después de realizada la compra es importante verificar la cantidad y calidad de cada producto o material y registrar todas las observaciones que se visualicen en el momento de la recepción, para posibles devoluciones; garantizando menores pérdidas a la empresa económicas y materiales.



INFORME DE RECEPCIÓN DE MERCADERÍA
No

Fecha de Recepción:
Proveedor: **Factura No:**

Cantidad	Descripción	Observaciones

Recibí Conforme:

Gráfico 6. 9. Informe de Recepción de Mercadería
Elaborado por: Vargas Geovanna

Condiciones para realizar el Informe de recepción de mercadería

Este informe lo realizará el bodeguero en el momento de la entrega de la materia prima, él debe verificar la cantidad que se entrega con la factura de compra, constatar que la mercadería no tenga abolladuras y que este sellada.

El informe será entregado al auxiliar contable para su respectivo control y registro.

Producción

- **Roles de pago**

Es un documento contable, de carácter interno, en el que se registran los valores que constituyen ingresos y deducciones para el trabajador por concepto de remuneraciones. Para la empresa estos rubros representan costos, obligaciones con los trabajadores. Estos valores son entregados en forma mensual al trabajador, en pago por sus servicios prestados dentro de la empresa.

Además, constituye un documento de soporte para el desembolso de dinero por parte de la empresa y un registro de las remuneraciones percibidas por el trabajador. Sin este documento, no se podría determinar en forma precisa y oportuna los ingresos y deducciones del trabajador, por lo tanto no se podría registrar contablemente todos los conceptos que forman parte de las remuneraciones.


 ROL DE PAGOS FUNERARIA 'JARDÍN CELESTIAL' FECHA											
No.	NOMBRES	APELLIDOS	CEDULA	DIAS	SUELDO	ANTICIPO	TOTAL	9,35% AP. PERS	LIQ. A RECIBIR	11,15% AP. PATRONAL	FIRMAS
									-		
_____ REALIZADO POR						_____ AUTORIZADO POR					
No.	NOMBRES	APELLIDOS	CEDULA	DECIMO TERCERO	DECIMO CUARTO	VACACIONES	FONDOS DE RESERVA				

Gráfico 6. 10. Rol de Pagos
Elaborado por: Vargas Geovanna

Condiciones para realizar el Rol de Pagos

El gerente de la Funeraria Jardín Celestial por contar con la calificación artesanal debe tener dentro de sus trabajadores: operarios y aprendices.

La Ley de defensa del Artesano concede a los artesanos calificados los siguientes beneficios:

-Exoneración de pago de décimo tercero, décimo cuarto sueldo y utilidades a los operarios y aprendices.

- Exoneración del pago bonificación complementaria a los operarios y aprendices.


- Acceso a todas las prestaciones del IESS como jubilación, riesgo de trabajo, atención en salud, menos el acceso a los beneficios que da el Fondo de Reserva, como créditos del IESS.

- El aporte al seguro social del sector artesanal no puede ser menor que el que corresponde al salario básico unificado vigente. El patrono paga el 11,15 por ciento y el afiliado asume el 9,35 por ciento.

En el caso del personal administrativo de la Funeraria se contara con un rol de pagos completo debido a que ellos tienen todos los beneficios que la ley de trabajo les otorga como: decimotercer sueldo, decimocuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva y utilidades.

- **Kardex (Materia Prima)**

Con el fin de controlar y registrar las existencias en materia prima la empresa debe utilizar este documento en el cual consta el detalle de los productos, las entradas son la cantidad en compras, las salidas el uso en la producción y las existencias la diferencia de las compras y la producción.



KARDEX (Materia Prima)

ARTÍCULO: _____ **CÓDIGO:** _____

MÉTODO DE VALORACIÓN: _____ **EXISTENCIA MÍNIMA:** _____

EXISTENCIA MÁXIMA: _____

FECHA	No FACTURA	PROVEEDOR	ARTÍCULO	COMPRAS	PRODUCCION	EXISTENCIAS


Gráfico 6. 11. Kardex (Materia Prima)
 Elaborado por: Vargas Geovanna

Condiciones para realizar la Kardex

Este documento lo debe realizar el bodeguero quien debe ser el encargado de la recepción de la materia prima y de la entrega al área de producción

Por cada material se debe tener un registro individual para mayor control.

Cada fin de mes se debe realizar un conteo físico de los materiales y verificar la cantidad obtenida con el de existencia y de ser necesario ajustar la kardex al conteo.



KARDEX (Materia Prima)

ARTÍCULO: Manillas **CÓDIGO:** M1

MÉTODO DE VALORACIÓN: Promedio Ponderado **EXISTENCIA MÍNIMA:** 20

EXISTENCIA MÁXIMA: 300

FECHA	No FACTURA	PROVEEDOR	ARTÍCULO	COMPRAS	PRODUCCION	EXISTENCIAS
05/01/2014	Fac. 1042	Ferreteria "Su casa"	Manilla Café	120		120
07/01/2014	Orden de Producción 5	Obrero 1	Cofre de metal lineal		5	115

Para el registro de la compra de materia prima se debe considerar la fecha de la compra, el número de factura, el proveedor y la cantidad, y para la entrega de materia prima el bodeguero anotará el número de orden de producción y el nombre del obrero al que se realiza la entrega.

Ventas

- **Kardex (Productos Terminados)**

Este documento será utilizado para mantener un registro de los productos terminados en la Funeraria Jardín Celestial, en las entradas se anotarán los productos terminados con su respectivo costo, en las salidas se escribirá las ventas y las existencias será la diferencia entre las entradas y las salidas.

FUNERARIA "JARDÍN CELESTIAL"										
KARDEX (Productos Terminados)										
ARTÍCULO:					CÓDIGO:					
UNIDAD DE MEDIDA:					EXISTENCIA MÍNIMA:					
MÉTODO DE VALORACIÓN:					EXISTENCIA MÁXIMA:					
FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
		CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL

Gráfico 6. 12. Kardex (Productos Terminados)
 Elaborado por: Vargas Geovanna

Condiciones para realizar la Kardex (Productos terminados)

El método que se recomienda aplicar a la Funeraria es el de Promedio ponderado, en donde se va tomando un nuevo valor unitario de acuerdo a las compras y ventas realizadas.

Por cada modelo de cofre de madera y metal se debe tener una kardex para un registro adecuado.

Al iniciar el registro de un Cofre en el encabezado de la kardex se detallarán todos los datos solicitados, y en la primera descripción puede utilizar: inventario inicial, saldo inicial o compra de ser el caso.

FUNERARIA "JARDÍN CELESTIAL"										
KARDEX (Productos Terminados)										
ARTÍCULO: Cofre madera					CÓDIGO: 1001					
UNIDAD DE MEDIDA:					EXISTENCIA MÍNIMA: 6					
MÉTODO DE VALORACION: Promedio					EXISTENCIA MÁXIMA: 40					
FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
		CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL
02/01/2014	Saldo inicial	35	100	3500				35	100	3500

Cuando se realizan compras en el detalle se puede describir el nombre del proveedor y el número de factura con la que se realizó la adquisición de los materiales, en el caso de la Funeraria se detallaría el nombre de quien entrega el producto terminado, si esta transacción se realiza con diferentes costos en las existencias se suma las cantidades y el valor total de la última existencia con la de la última entrada y se divide el valor total para las cantidades obteniendo un nuevo valor unitario.

Existencias Cantidades: =35+5=40

Existencia Valor Total: 3500+525=4025

Existencias Valor Unitario: =4025÷40=100.63

FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
		CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL
02/01/2014	Saldo inicial	35	100	3500				35	100	3500
05/01/2014	Operario 1	5	105	525				40	100,63	4025

Las devoluciones de las entradas se realizan con el valor unitario con el que se ejecutó la entrega del producto por parte del operario.

Para las ventas el valor unitario será el último obtenido en existencias del cofre y en el caso de las devoluciones en ventas el valor a tomar será el de la comercialización del cofre.

FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
		CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL	CANT.	V / UNIT.	V / TOTAL
02/01/2014	Saldo inicial	35	100	3500				35	100	3500
05/01/2014	Operario 1	5	105	525				40	100,63	4025
06/01/2014	Devolucion a produccion	-1	100	-101				39	100,62	3924
06/02/2014	Venta Factura 001				10	100,62	1006,2	29	100,62	2917,98

- **Nota de Pedido**

La Nota de Pedido es un documento a través del cual los clientes solicitarán sus pedidos, el gerente será el encargado de registrarlos, en el cual constará los datos del cliente solicitante, las condiciones de pago, el código y detalle del producto, cantidad, valor unitario y valor total

NOTA DE PEDIDO

Cliente:

Dirección:

Fecha:

Condiciones de venta: **Contado:** **Crédito:**



CÓDIGO	PRODUCTO	CANTIDAD	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL

Gráfico 6. 13. Kardex (Nota de Pedido)
Elaborado por: Vargas Geovanna

- **Formulario de Crédito**

Este documento ayudará a un mayor control de ventas a crédito, el mismo debe ser llenado por anticipado es decir antes de la venta detallando el monto, los datos del cliente, el plazo del crédito, la forma y la fecha del pago.

Condiciones


Para otorgar créditos se debe considerar a los clientes frecuentes y mayoristas y de acuerdo a esto se otorga el plazo y la forma de pago.

FORMULARIO DE CRÉDITO	
DATOS PERSONALES:	
DATOS DE CLIENTE	
Nombre:	<input type="text"/>
Dirección	<input type="text"/>
Cédula:	<input type="text"/>
Teléfono:	<input type="text"/>
Fecha de Venta:	<input type="text"/>
Monto de Crédito:	<input type="text"/>
Plazo:	<input type="text"/>
Fecha de Pago:	<input type="text"/>
Forma de Pago:	Efectivo <input type="text"/>
	Depósito <input type="text"/>
Firmas.	
<hr/> Gerente	<hr/> Cliente

Gráfico 6. 14. Formulario de Crédito
Elaborado por: Vargas Geovanna

- **Tarjeta de control de crédito**

La tarjeta de crédito será utilizada por el gerente en el momento de pago por parte de sus clientes, obteniendo documentos que respalden los cobros realizados con el detalle del monto y la forma de pago.



FUNERARÍA "JARDÍN CELESTIAL"

CONTROL DE CRÉDITO

Cliente:

Cédula:

Monto de Crédito:

Fecha de Crédito:

Plazo:

Fecha de Pago:	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>
Pago:	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>
Saldo:	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 90%; height: 25px;" type="text"/>

Firmas:

GERENTE

CLIENTE

Gráfico 6. 15. Control de Crédito
Elaborado por: Vargas Geovanna

c) Formato de Balance General

BALANCE GENERAL	
NOMBRE DE LA EMPRESA	
FECHA	
<u>ACTIVO</u>	
CORRIENTE	
DISPONIBLE	
EXIGIBLE	
REALIZABLE	
ACTIVO FIJO	
DEPRECIABLE	
<u>TOTAL ACTIVO</u>	
<u>PASIVOS</u>	
CORRIENTE	
NO CORRIENTE	
<u>PATRIMONIO</u>	
CAPITAL	
RESULTADOS	

Gráfico 6. 16. Formato Balance General
Elaborado por: Vargas Geovanna

El balance general de la Funeraria Jardín Celestial debe tener las cuentas principales del activo, pasivo y patrimonio y debe ser elaborado por la contadora de la empresa en base a todos los registros efectuados en un periodo determinado.

BALANCE GENERAL			
FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013			
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE			30252,759
DISPONIBLE			1160,88
Caja	264,21		
Bancos del Pichincha	896,67		
EXIGIBLE			3966,04
Cuentas por Cobrar	4006,1		

Provisión de Cuentas Incobrables	40,06	
REALIZABLE		25125,84
Inventario de Productos Terminados		
Cofres de Metal	4895,59	
Cofres de Madera	5788,64	
Inventario de Productos en Proceso		
Orden de Producción 1	4784,41	
Orden de Producción 2	6089,71	
Materia Prima		
Materiales	3567,49	
ACTIVO FIJO		72018,58
DEPRECIABLE		
Edificios	31880,7	
Maquinaria y Equipo	5202,882	
Muebles y enseres	1606,5	
Equipo de Oficina	1991,925	
Vehículos	40338,9	
(-) Depreciación Acumulada		
(-) Depreciación Acum. Edificios	3542,3	
(-) Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	578,10	
(-) Depreciación Acum. Muebles y Enseres	178,5	
(-) Depreciación Acum. Equipo de Oficina	221,33	
(-) Depreciación Acum. Vehículos	4482,1	
<u>TOTAL ACTIVO</u>		<u>102271,34</u>
<u>PASIVOS</u>		3185,28
CORRIENTE		2614,73
Proveedores	2198,73	
Cuentas por Pagar	416	
NO CORRIENTE		570,55
Hipotecas por pagar	570,55	
<u>PATRIMONIO</u>		99086,06
CAPITAL		
Capital Social	85291,26	
RESULTADOS		
Utilidad del Ejercicio	13794,80	
		<u>102271,34</u>

El balance general de la Funeraria Jardín Celestial al 31 de Diciembre del 2013 fue estructurado en forma de reporte, es decir, en una sola fila se detalla el activo, el pasivo y el patrimonio con sus respectivos valores.

El Activo de la empresa asciende a 102271,34 dólares, el pasivo es de \$3185.18 y su patrimonio de 99086.06. Para la producción la empresa cuenta con un inventario de materia prima de \$3567.49, productos en proceso de \$10874,12y de productos terminados de \$10684,23, que luego serán vendidos y generaran ingresos a la empresa. En cuanto a sus obligaciones la empresa cuenta con una deuda menor a largo plazo en relación a la deuda a corto plazo, el gerente tiene una hipoteca por pagar de 570.55.

d) Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS	
NOMBRE DE LA EMPRESA	
FECHA	
<u>INGRESOS</u>	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	
VENTAS	
VENTAS NETAS	
<u>COSTOS</u>	
<u>COSTOS DIRECTOS DE FABRICACION</u>	
MATERIA PRIMA DIRECTA	
MANO DE OBRA DIRECTA	
GASTOS DIRECTOS DE FABRICACION	
<u>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</u>	
MATERIA PRIMA INDIRECTA	
MANO DE OBRA INDIRECTA	
<u>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</u>	
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	
GASTO DE VENTAS	
<u>UTILIDAD</u>	

Gráfico 6. 17. Formato Estado de Resultados
Elaborado por: Vargas Geovanna

En el estado de resultados contara los ingresos operacionales y no operacionales los costos y los gastos a los que incurre la empresa para producir y comercializar sus productos.

ESTADO DE RESULTADOS	
FUNERARIA JARDÍN CELESTIAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	
<u>INGRESOS</u>	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	
VENTAS	
Cofres de Metal	49594,07
Cofres de Madera	89419,55
INGRESOS NO OPERACIONALES	2079,16
VENTAS NETAS	141092,78
<u>COSTOS</u>	
<u>COSTOS DIRECTOS DE FABRICACION</u>	
MATERIA PRIMA DIRECTA	
Materiales directos de fabricación	84285,69
MANO DE OBRA DIRECTA	
Sueldos y Salarios	10611,75
GASTOS DIRECTOS DE FABRICACION	
Mantenimiento y Reparación Maquinaria y Equipo	1153,00
Agua y luz de la Fabrica	588,34
<u>COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</u>	
MATERIA PRIMA INDIRECTA	
Materiales indirectos de fabricación	11733,93
MANO DE OBRA INDIRECTA	
Sueldos y salarios	3537,25
<u>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</u>	29182,825
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	
Sueldos y salarios	3816,00
Gastos luz, agua	30,97
Gastos Suministros de Oficina	197,87
Gastos Depreciación Muebles y Enseres	578,10
Gastos Depreciación Equipos de oficina	178,5
Gastos Depreciación Equipos de Computo	221,33
Gastos Cuentas Incobrables	40,06
GASTO VENTAS	
Gastos mantenimiento Vehículo	668,00



Gastos Combustible	1314,91
Gastos depreciación Vehículo	3542,3
GASTO FINANCIEROS	
Hipoteca	4800,00
<u>UTILIDAD</u>	<u>13794,80</u>

En el estado de resultados o de pérdidas y ganancias se observa ventas operacionales y no operacionales en conjunto ascienden a 141092.78 dólares, las operacionales corresponden a la venta de los cofres de metal y de madera; y las no operacionales de la venta de recipientes en los que se compra la materia prima y no son utilizados en la producción.

En términos de costos y gastos la empresa tiene un nivel óptimo de producción por lo que sus costos son mayores a sus gastos; los costos directos e indirectos son de \$111909.96 mientras que los gastos administrativos, de ventas y financieros son de 15388.03 dólares.

La diferencia entre las ventas, los costos y los gastos que ha realizado la empresa en este periodo nos da un resultado positivo de 13794.80 a este resultado lo conocemos como utilidad.

e) Flujo de caja

 FUNERARIA JARDIN CELESTIAL FLUJO DE CAJA		MESES			
		ENERO	-----	-----	DICIEMBRE
CONCEPTO					
SALDO INICIAL DE CAJA					
INGRESOS					
VENTAS					
COFRES MADERA					
COFRES METAL					
VENTAS NO OPERACIONALES					
TOTAL INGRESOS					
EGRESOS					
COMPRAS					
SERVICIOS BASICOS					
SUELDOS Y SALARIOS					
MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA					
GASTOS SUMINISTROS DE OFICINA					
COMBUSTIBLE					
MANTENIMIENTO DE VEHICULO					
PAGO DE HIPOTECA					
GASTOS DE VIAJE					
TOTAL EGRESOS					
SALDO DE CAJA					
DEPOSITOS EN CUENTA DE AHORROS					
SALDO FINAL DE CAJA					

Gráfico 6. 18. Formato Flujo de caja
Elaborado por: Vargas Geovanna

Total Ingresos: Corresponderá al total de la suma de las ventas de cofres de madera, metal y ventas no operacionales.

Total Egresos: Resultado de la suma de las compras de materia prima materiales, mano de obra, servicios básicos, mantenimientos, reparaciones, entre otros.

En este ítem se debe separar los gastos directos de los indirectos y de igual manera a los costos.


Saldo de caja: Diferencia entre el total ingresos y el total egresos más el saldo inicial de caja.

6.7.4. Fase IV: Seguimiento y evaluación

Para la evaluación de los estados financieros aplicados en la funeraria utilizaremos las técnicas de evaluación financiero como el análisis vertical en cada uno de los

estados además aplicaremos los indicadores financieros para obtener la liquidez, solvencia y rentabilidad de la empresa.

a) Análisis Vertical



BALANCE GENERAL		FUNERARÍA JARDÍN CELESTIAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		ANALISIS VERTICAL	
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE		30252,759	29,58
DISPONIBLE		1160,88	1,14
Caja	264,21		0,26
Bancos del Pichincha	896,67		0,88
EXIGIBLE		3966,04	3,88
Cuentas por Cobrar	4006,1		3,92
Provisión de Cuentas Incobrables	40,06		0,04
REALIZABLE		25125,84	24,57
Inventario de Productos Terminados			
Cofres de Metal	4895,59		4,79
Cofres de Madera	5788,64		5,66
Inventario de Productos en Proceso			0,00
Orden de Producción 1	4784,41		4,68
Orden de Producción 2	6089,71		5,95
Materia Prima			
Materiales	3567,49		3,49
ACTIVO FIJO		72018,58	70,42
DEPRECIABLE			
Edificios	31880,7		31,17
Maquinaria y Equipo	5202,882		5,09
Muebles y enseres	1606,5		1,57
Equipo de Oficina	1991,925		1,95
Vehículos	40338,9		39,44
(-) Depreciación Acum.			
Edificios	3542,3		3,46
(-) Depreciación Acum. Maquinaria y Equipo	578,10		0,57
(-) Depreciación Acum. Muebles y	178,5		0,17

Enseres			
(-) Depreciación Acum. Equipo de Oficina	221,33		0,22
(-) Depreciación Acum. Vehículos	4482,1		4,38
<u>TOTAL ACTIVO</u>		<u>102271,34</u>	100
<u>PASIVOS</u>		3185,28	3,11
<u>CORRIENTE</u>		2614,73	2,56
Proveedores	2198,73		2,15
Cuentas por Pagar	416		0,41
<u>NO CORRIENTE</u>		570,55	0,56
Hipotecas por pagar	570,55		0,56
<u>PATRIMONIO</u>		99086,06	96,89
<u>CAPITAL</u>			
Capital Social	85291,26		83,40
<u>RESULTADOS</u>			
Utilidad del Ejercicio	13794,80		13,49
		<u>102271,34</u>	100

Elaborado por: Vargas Geovanna

Del 100% de los activos el 29.58% corresponde al activo corriente y el 70.42% al activo fijo, entonces la empresa invierte más en compra de maquinaria, equipo y vehículos.

La empresa invierte un 24.57% del total de sus activos en la compra de su materia prima, para los productos en procesos y productos terminados, en lo que se refiere a obligaciones la empresa ha decidido adeudar en un mayor porcentaje en a sus proveedores.

b) Análisis con indicadores Financieros

- **Indicadores de Liquidez**

$$\text{Razon Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{30252.76}{2614.73} = 11.57$$

Funeraria Jardín Celestial por cada dólar que adeuda cuenta con 11.57 dólares para cumplir con sus obligaciones con terceros en el corto plazo, es decir, en menos de un año, este resultado es positivo para la empresa.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{5126.92}{2614.73} = \mathbf{1.96}$$

Este indicador nos revela la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones pero sin contar con la venta de su inventario, entonces por cada dólar que la empresa debe a sus proveedores cuenta con 1.96 dólares para cumplir con la deuda.

$$\begin{aligned} \text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ &= 30252.76 - 2614.73 = \mathbf{27638.03} \end{aligned}$$

La empresa al pagar todas sus obligaciones a corto plazo cuenta con 27638.03 dólares para continuar con sus actividades.

- **Indicadores de Endeudamiento**

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{3185.28}{102271.34} = \mathbf{0.0311 * 100 = 3.11\%}$$

Funeraria Jardín celestial cuenta para el año 2013 con un capital ajeno equivalente al 3.11%, es decir, que la empresa se encuentra en una situación favorable para la misma ya que el 97% aproximadamente del activo es propio.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}} = \frac{3185.28}{97910.28} = \mathbf{0.0321 * 100 = 3.21\%}$$

El 3.21% del patrimonio de la empresa pertenece a nuestros acreedores, es un porcentaje bajo el que representa las deudas a corto y largo plazo en la empresa.

$$\begin{aligned}\text{Endeudamiento a corto plazo} &= \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{2614.73}{3185.28} \\ &= 0.8209 * 100 \\ &= 82.09\%\end{aligned}$$

Del 100% de las obligaciones que tiene la empresa con los acreedores el 82.09% son a corto plazo.

$$\begin{aligned}\text{Endeudamiento a largo plazo} &= \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{570.45}{3185.28} \\ &= 0.1791 * 100 = 17.91\%\end{aligned}$$

Las obligaciones contraídas por la empresa a largo plazo representan un 18% aproximadamente del total de las mismas, entonces podemos decir que la empresa ha preferido endeudarse en un mayor porcentaje con obligaciones a largo plazo.

- **Indicadores de Rentabilidad**

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad del Patrimonio} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{12619.02}{99086.06} \\ &= 0.1274 * 100 = 12.74\%\end{aligned}$$

La rentabilidad sobre el patrimonio de la funeraria jardín celestial es positiva en 12.74%, es decir, que el dueño de la empresa decidió invertir capital nuevo en la empresa.

$$\begin{aligned}\text{Gastos de administracion y ventas} &= \frac{\text{Gastos admi. y ventas}}{\text{Ventas Netas}} \\ &= \frac{8903.56}{120208.91} = 0.00741 * 100 = 0.741\%\end{aligned}$$

Los gastos administrativos y de ventas realizados durante el periodo enero - diciembre 2013 fueron de 8903.56dólares que representan el 0.741% sobre el 100% de las ventas generadas en el mismo periodo.

$$\text{Margen neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{12619.02}{120208.91} = 0.1050 * 100$$

$$= 10.50\%$$

Las ventas de la funeraria jardín Celestial generaron un 11% aproximadamente de utilidad neta durante el primer semestre del año 2013.

- **Indicadores de Actividad**

$$\text{Numero de dias de Cartera} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} = \frac{4006,10}{120208,91}$$

$$= 0.0333 * 360 = 12$$

El plazo promedio concedido a los clientes para que realicen el pago de su deuda es de 12 días aproximadamente, se puede decir que es una política establecida por la empresa para captar nuevos clientes, fidelizarlos o incrementar las ventas.

$$\text{Numero de Dias de Inventario} = \frac{\text{Inventario}}{\text{Costo de Produccion}} = \frac{25125,84}{93886,33}$$

$$= 0.2676 * 360 = 96.34$$

Funeraria jardín celestial para cumplir con los pedidos de sus clientes debe almacenar los cofres durante 96 días, esto se debe que la empresa debe cumplir con un proceso de producción pero también cabe recalcar que esto puede generar mayores costos a la empresa.

$$\text{Rotacion de Inventario} = \frac{360}{\text{Dias de Inventario}} = \frac{360}{96.34} = 3.74$$

La empresa convirtió el total de sus inventarios en efectivo o en cuentas por cobrar 4 veces aproximadamente para el año 2013.

$$\text{Rotacion de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo}} = \frac{120208,91}{72018,58} = 1.67$$

Para el año 2013 la empresa roto su activo fijo 2 veces para cumplir con sus operaciones.

$$\text{Rotacion del Activo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{120208,91}{102271,34} = \mathbf{1.18}$$

La empresa roto el total de su activo 1 vez en el año 2013.

$$\begin{aligned} \text{Rotacion del Capital de Trabajo} &= \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital de trabajo}} = \frac{120208,91}{27067,58} \\ &= 4.44 \end{aligned}$$

La empresa muestra una situación financiera favorable o estable gracias al cálculo de los indicadores podemos detallar de mejor manera la realidad de la misma.

Funeraria Jardín Celestial cuenta con una capacidad positiva para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo, aun sin contar con la venta de sus inventarios la misma puede cumplir a tiempo con sus deudas.

El tiempo de producción de la empresa no es óptimo, la misma almacena por demasiado tiempo su inventario, dando como resultado una rotación mínima del inventario. Entonces el número de ventas no es favorable para la empresa generando ingresos menores a los que podría tener la empresa con una producción eficiente y eficaz.

El gerente de la empresa no ha detectado varios de los problemas que enfrenta la empresa por no contar con la información necesaria, pero con los estados financieros presentados puede dar solución a los mismos e incrementar la rentabilidad de la organización.

6.8. Administración de la propuesta

La principal responsabilidad cae de forma directa hacia el Gerente y Contadora de la “FUNERARIA JARDÍN CELESTIAL”, mismo que será el encargado de vigilar el inicio y el desarrollo de la propuesta.

Los procedimientos de la guía se irán ajustando a los requerimientos de la empresa; la revisión del plan será secuencial, constante y permanente.

6.8.1. *Financiamiento*

La Funeraria Jardín Celestial, tomando en cuenta que es necesario mejorar la administración y registro de la información y su rentabilidad decide asumir el 100% de los costos que resulta el realizar las herramientas financieras, de manera que el financiamiento sea propio.

6.8.2. *Presupuesto*

Tabla 6. 2. Presupuesto

DETALLE	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6
FASE I						
Contratación de una auxiliar Contable	400	400	400	400	400	400
Equipo de Oficina	850					
Muebles de Oficina	230					
Suministros de oficina	120	20	20	20	20	20
Internet	26.88	26.88	26.88	26.88	8.96	8.96
FASE II						
Internet					8.96	
Suministros de oficina					15	
Copias e impresiones					20	
FASE III						
Internet					8.96	8.96
Suministros de oficina						70
Copias e impresiones						42
FASE IV						
Internet						8.96
Suministros de oficina						10
Copias e impresiones						15
SUBTOTAL	1626.88	446.88	446.88	446.88	481.88	583.88
TOTAL	4033.28					

Elaborado por: Vargas Geovanna

6.9. Plan de monitoreo y ejecución de la propuesta

Se utiliza para evaluar si los cambios ocurren como se tiene previsto. Las evaluaciones determinan el cumplimiento de los objetivos de las Herramientas Financieras implantados en el marco de resultados, estos pueden ser resultados intermedios o resultados finales. Objetivos que persigue la evaluación en la “Funeraria Jardín Celestial”. El personal administrativo y financiero son los interesados y encargados en evaluar que los resultados que se tienen con la implementación de las Herramientas Financieras sean positivos para la empresa.

Tabla 6. 3. Evaluación

1	¿Qué evaluar?	El sistema de registro de las operaciones de la empresa
2	¿Por qué evaluar?	Descubrir las debilidades existentes y dar solución a los problemas
3	¿Para qué evaluar?	Verificar el control administrativo, contable y financiero de la empresa
4	¿Con qué criterios?	Eficacia, logrando alcanzar la meta y el objetivo planteado. Economía.- llegar a cumplir el objetivo a un menor costo. Efectividad.- logro de los resultados esperados, con exactitud y sin ningún desperdicio de tiempo y dinero.
5	¿Quién evalúa?	El gerente y contadora de la Funeraria Jardín Celestial
6	¿Personal encargado de evaluar?	El gerente y autoridades de la Funeraria Jardín Celestial
8	¿Cuándo Evaluar?	Periódicamente
9	¿Qué fuentes de información?	Personas, documentos, entre otros.
10	¿Con qué evaluar?	Informe gerencial y estados financieros.

Elaborado por: Vargas Geovanna

BIBLIOGRAFÍA

- (s.f.). Recuperado el 28 de Noviembre de 2012, de http://www.andragogy.org/_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA_2_pyme.pdf
- (s.f.). Obtenido de http://www.rscbaccredomatic.com/archivo/EF-Regional/Modulo-2_EF-PYMES.pdf
- Aching Guzmán, C., & Aching Samatelo, J. L. (2006). Ratios Financieros Y Matemáticas de la Mercadotecnia.
- Alarcon Peña, J. E. (2011). Evaluación Financiera como herramienta para determinar la rentabilidad de la empresa "Distribuidora Marceci" en el periodo 2009-2010. Ambato.
- Alcarria, J. (2012). Introducción (Primera ed.).
- Aldana, H. (s.f.). Manual para Maneja Contable y Control de las Formas Asociativas. Bogotá.
- Alvira, M. F. (2002). Perspectiva cualitativa/cuantitativa en la metodología sociológica.
- Araque J., W. (s.f.). Hacia donde orientar la educación financiera con enfoque personal y familiar.
- Aristizabal Botero, C. A. (2008). Teoría y Metodología de la Investigación. Colombia.
- Ávila Macedo, J. (2007). Introducción a la Contabilidad. Umbral.
- Bartual Sanfeliu, I., & García Bernabeu, A. M. (s.f.). Técnicas Financieras y sus aplicaciones a la empresa. Valencia: Universidad Politécnica de Valencia.
- Blaxter, L. (2000). ¿Cómo se hace una investigación? Barcelona: Gedisa.
- Bolzico, J. (2007). Herramientas Financieras. Honduras.
- C. Van Horne, J., & M. Wachowicz, J. (2002). Fundamentos de administración financiera.
- Carrío Pastun, G. (2011). Auditoría y Control Interno. Montevideo.
- Castañeda Amaya, M. (2003). Análisis e interpretación de los Estados Financieros.

- Chavés Villacis, P. L. (2010). El Sistema de Control Interno y su incidencia en el Capital de Trabajo de Nutrisalmins S.A. Ambato, Tungurahua, Ecuador.
- Chimvorazo Martínez, J. C. (2012). El modelo Comercial y su influencia en la Rentabilidad de la Aseguradora del Sur Sucursal Ambato. Ambato, Tungurahua, Ecuador.
- Coopers, & Lybrand. (1997). Los Nuevos Conceptos del Control Interno.
- Cruz Ariza, F. J. (s.f.). Analisis e interpretacion de Estyados Financieros.
- Cuartas Mejía , V. (2006). Diccionario Económico Financiero. Medellín: Invest.
- De Jaime Eslava, J. (2003). Análisis económico- Financiero de las decisiones de Gestión empresarial. Madrid: Esic.
- De Lara Bueno, M. I. (2007). Manual básico de revisión y verificación contable. Madrid.
- Delgado Teneda, V. A. (2010). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Distribuidora Skandinavo. Ambato, Tungurahua, Ecuador.
- Durán Herrera, J. (2011). Diccionario de Finanzas. Madrid: Ecobook.
- Ena Ventura, B., & Delgado González, S. (2010). Contabilidad General y Tesorería. Madrid: Paraninfo S.A.
- Escalante Ramos, C., & Escalante Ramos, E. (2006). Guía "Contabilidad". Perú.
- Escobar Vidal, L., López Solera, R., & T., E. (2008). Contabilidad y Fiscalidad. Editex.
- Estupiñán Gaitán, O. (2006). Análisis financiero y de gestión.
- Falconi Vasquèz, R. (s.f.). Administracion de Cuentas por Cobrar.
- Fernández García, J. (2004). Manual de introducción al análisis contable de la empresa. España: Complutense.
- Fernández Iparraguirre, J., & Casado M, M. (2013). Contabilidad financiera para directivos. Madrid: Esic.
- Fowler Newton, E. (s.f.). Recuperado el 30 de 11 de 2012, de ccee: <http://www.ccee.edu.uy/ensenian/catcont1/concepto.pdf>
- Genoni, G., & Salvador Zurita. (2004). Capital de Trabajo, Gestion de Tesorería y Valuacion de Empresas. Estudios de Administración (Vol. 11).

- Gitman, J. (s.f.). Administracion financiera basica.
- Gómez López, R. (s.f.). La Ciencia Contable: fundamentos científicos y metodológicos. Malaga.
- Gómez López, R. (s.f.). La Ciencia Contable: fundamentos científicos y metodológicos. Malaga.
- H. Mangones, G. (2006). Diccionario de Economía. Universidad Cooperativa de Colombia.
- Hernández Arroyo, E. (2006). Manual de Estadística. Bogotá: Universidad Cooperativa de Colombia.
- lica, Forge, Cee . (s.f.). Memoria del Segundo Taller de Contabilidad. Costa Rica.
- Jaramillo Echeverri, L. G. (2003). Qué es Epistemología. Santiago, Chile.
- Jaramillo, F. (2009). ¿Cómo hacer análisis Financiero?
- KVA. (s.f.). Recuperado el Noviembre de 2013, de <http://www.kva.com.ec/imagesFTP/7979.NEC1.pdf>
- Laurus. (s.f.). Obtenido de Revista de Educacion: <http://redalyc.uaemex.mx/pdf/761/76111892003.pdf>
- Monje Álvarez, C. A. (2011). Metodología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa. Neiva: Universidad Surcolombiana.
- Mota Muños, B. (s.f.). Contabilidad y Finanzas (Vol. 7).
- Muñoz. (1998). ¿Cómo elaborar y asesorar una investigación de tesis? (Primera ed.). (L. Cedeño, Ed., & J. L. Núñez Herrejón, Trad.)
- Muñoz Rosales, V. (2002). Técnicas de Investigación de Campo (Vol. 1). Mexico.
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente (Vol. XIV). Venezuela.
- Nieto Ojeda, C. (2010). Manual Contabilidad Financiera (I): Conceptos Básicos.
- Omeñaca García, J. (2008). Contabilidad General (Onceava ed.). Barcelona: Deusto.
- Oriol, A. (2000). Analisis Económico Financiero.
- Ortiz Anay, H. (2004). Analisis Financiero aplicado y principios de administracion financiera.

- Ortiz Anaya, H. (2004). Analisis Financiero Aplicado y Principios de Administracion Financiera.
- Ortiz, F., & Garcia, M. (2001). Metodología de la Investigación. Limusa.
- Pastor Paredes, J. L. (2012). Analisis Financiero. Universidad de "San Martin de Porres".
- Pellegrino, F. A. (2001). Introducción al a Contabilidad General. Caracas.
- Pérez Gómez, R. (2010). Técnica Contable. Madrid: Editex S.A.
- Pérez Gómez, R. (2010). Técnica Contable. Madrid: Editex.
- Pombo, J. R. (2011). Contabilidad General (Primera ed.). Madrid, España: Paraninfo S.A.
- Pulido, A., & Mallo, C. (2008). Contabilidad Financiera. Madrid, España: Paraninfo S.A.
- R. Emery, D., D. Finnerty, J., & D. Stow, J. (2000). Fundamentos de administración financiera.
- Raquel, Martín, & Mateos. (s.f.). Patrimonio Contable.
- Reyes, I. L., & Palomo, J. L. (2009). Guía de Herramientas Financieras (Primera ed.).
- Rojas Soriano, R. (2006). Guía para realizar investigaciones sociales (Trigésima tercera ed.). (Plaza, & Valdez, Edits.)
- Rosado Muños, Y. L. (2008). Recuperado el 28 de Noviembre de 2012, de http://www.uady.mx/~contadur/files/cuerpo-acad/caef/aief/NIF_B_2_flujos_de_efectivo.pdf
- Rosas Inostroza, H. (2009). Análisis de los Estados Financieros. Valparaíso, Chile.
- Ruíz, R. (2007). El Método Científico y sus etapas. México.
- Sabino, C. (1991). Diccionario de Economía y Finanzas. (A. Toro, Trad.) Caracas.
- Sanabria, J. R. (2005). Axiología. Mexico.
- Sánchez López, S. E. (2007). Cholula, Puebla, México.
- Sanchèz, J. P. (s.f.). Análisis de Rentabilidad de la empresa.

- Sandoval, L. L., & Abreu, J. L. (2008). Los Estados Financieros Básicos, su uso e interpretación para la toma de decisiones en las PYMES. En Daena, International Journal of Good Conscience (págs. 152-186).
- Segura Ruíz, M. F. (2011). El Capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Central Car S.A. Ambato, Tungurahua, Ecuador.
- Shapiro, J. (s.f.). (L. Rubí, Ed.) Recuperado el 30 de 11 de 2012, de CIVICUS: <http://www.civicus.org/new/media/Control%20financiero%20y%20reponsabilidad.pdf>
- T. Horngren, C., L. Sundem, G., & A. Ell, J. (2000). Introducción a la contabilidad financiera.
- Tanaka Nakasone, G. (2005). Análisis de Estados Financieros Para la Toma de Decisiones. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú Fondo Editorial.
- Tirúa. (2001). ¿Cómo hacer guías didácticas?
- Torres, J. C. (12 de Marzo de 2012). Recuperado el 28 de Noviembre de 2012, de <http://www.eco.unlpam.edu.ar/objetos/materias/contador-publico/5-ano/administracion-financiera/elcapitaldetrabajo.pdf>
- Vallado Fernandez, R. (s.f.). Contaduría. Recuperado el 20 de 11 de 2012, de http://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03_Admondelcapitaldetrabajo1.pdf
- Vallado, R. (s.f.). Administración Financiera de las Cuentas por Cobrar.
- Viscione, J. (s.f.). Análisis Financiero Principios y Métodos.
- Zurita, S., & Genoni, G. (2004). Capital de trabajo, gestión de tesorería y valuación de empresas (Vol. 11).

ANEXOS

a) Lista de Cotejo Herramientas Financieras Básicas

	Nº	PREGUNTAS
<u>GENERALIDADES</u>	1	La recolección de información se realiza diariamente de todas las transacciones económicas de la empresa
	2	Los estados financieros son elaborados por una persona técnica
	3	Los estados financieros han sido preparados en base a libros de contabilidad
	4	¿La información presentada en los estados financieros es confiable?
	5	La información recolectada es registrada y archivada oportunamente
<u>BALANCE GENERAL</u>	6	El efectivo de caja se maneja sobre la base de fondo fijo y está separado de otros fondos
	7	Existen límites para los desembolsos de caja
	8	Los desembolsos de efectivo están amparados con comprobantes u otro documento
	9	Los fondos fijos se manejan en cuentas bancarias
	10	Mantiene la empresa un control de los cheques posfechados
	11	Las cuentas bancarias son reconciliadas regularmente por la empresa
	12	Se determinan los saldos de las cuentas de clientes por lo menos una vez al mes
	13	Existe y se aplica política para cuentas incobrables
	14	La empresa mantiene un registro permanente de inventarios
	15	El registro de inventarios muestra la cantidad, el costo unitario y el costo total
	16	El registro de inventarios es ajustado con un conteo físico
	17	Existe un registro adecuado de activos fijos
	18	En el caso de adquisiciones de nuevos Activos Fijos, ¿Se formulan comparaciones entre proveedores y se elige el de mayor conveniencia para la empresa?

	19	Los pagos a proveedores se realizan en la fecha y condición establecida
	20	Existe un registro de los comprobantes de pago a proveedores
	21	Existen registros adecuados y actualizados de la integración del capital.
	22	La empresa mantiene deudas con instituciones Financieras
	23	Se elaboran roles de pagos mensuales por cada trabajador
<u>ESTADO DE RESULTADOS</u>	24	Los precios de venta y las condiciones de crédito se basan en documentos aprobados.
	25	Los pedidos de los clientes son revisados y entregados a tiempo
	26	Mas 40% de las ventas se realizan a crédito
	27	La facturas de ventas son controladas y archivadas numéricamente
	28	Las adquisiciones de Materia prima se realiza mediante órdenes de compra
	29	Antes de realizar una compra de materia prima se compara el precio y las condiciones de las facturas
	30	Se lleva un control permanente de ingresos y gastos
	31	Los cálculos de depreciaciones se realizan bajo un método preestablecido
<u>FLUJO DE CAJA</u>	32	Existe un control adecuado sobre las entradas de efectivo mediante recibos enumerados
	33	Todos los ingresos son reportados oportunamente
	34	Todos los ingresos o cobranzas misceláneas (tales como ventas de desperdicio, intereses sobre inversiones, etc.), son reportados oportunamente
	35	Existe autorización previa y por escrito de las salidas de efectivo
	36	Existe un monto máximo para cada pago
	37	La empresa realiza arqueos de caja sorpresivos
	38	Existe una sola persona autorizada para el manejo de efectivo
<u>ANÁLISIS FINANCIERO</u>	39	La empresa tiene facilidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo
	40	Para cubrir las obligaciones la empresa depende de ventas

	41	El capital de la empresa es propio aproximadamente en un 75 %
	42	Existe una autonomía financiera en la empresa
	43	La empresa se encuentra financiada mayormente por su propietario
	44	El activo fijo está financiado por el patrimonio de la empresa
	45	Se definieron parámetros que promueven la revisión de los indicadores en forma periódica y a su adaptación de acuerdo a las diferentes circunstancias de la Institución

b) Lista de Cotejo Rentabilidad

	Nº	PREGUNTAS
<u>RENTABILIDAD</u>	1	La empresa tiene una forma o método para la obtención de su utilidad
	2	¿Los métodos que utiliza son los adecuados para la empresa?
	3	Los valores utilizados en la obtención de la utilidad son confiables
	4	¿Se comparan el resultado obtenido con el de años anteriores?
	5	¿Se revisa por lo menos cada trimestre los resultados obtenidos por empresa?
	6	¿En la empresa se establece objetivos de ventas, compras y otros aspectos que afecten sus resultados en un determinado periodo?
<u>ECONÒMICA</u>	7	¿Existen procedimientos establecidas en cuanto a la obtención de la rentabilidad económica?
	8	Existe un registro de las ventas y compras realizadas por la empresa
	9	¿Los resultados obtenidos en relación a las ventas y compras son revisados por el gerente de la empresa?
	10	La empresa para obtener sus utilidades separa sus costos y sus gastos
	11	¿El nivel de productividad influye en la rentabilidad de la empresa?
	12	¿Las utilidades de la empresa son positivas para la misma?
	13	Sabe usted si ha existido un incremento significativo en sus utilidades
	14	¿El nivel de ventas a crédito influye directamente en la obtención de las utilidades?
	15	¿Los precios de sus productos son competitivos en el mercado?
	16	¿Sus ventas son superiores a sus compras cada periodo?
	17	Usted se encuentra satisfecho con los ingresos de la empresa
	18	Las ventas a crédito son mayores que las realizadas al contado

	19	Al término de un periodo contable las ventas realizadas a crédito han sido pagadas en más de un 60%
<u>FINANCIERA</u>	20	Los cambios en el capital afectan los resultados del periodo
	21	¿Usted mide su rentabilidad financiera con más de indicador?
	22	Sabe usted ¿Cuál es su rentabilidad financiera actualmente?
	23	¿Se ha determinado si la utilidad de la empresa ha incrementado en los últimos meses?
	24	¿Se realizan análisis comparativos de las utilidades obtenidas en cada periodo contable?
	25	¿Las inversiones realizadas en los dos últimos años pudo ser recuperado en su totalidad?
	26	La utilidad generada en la empresa llena sus expectativas
	27	Las operaciones de la empresa le han generado pérdida en el último año de producción
	28	Los cambios de capital son registrados oportunamente

CÓDIGO DEL TRABAJO

Art. 101.- Exoneración del pago de utilidades.- Quedan exonerados del pago de la participación en las utilidades los artesanos respecto de sus operarios y aprendices.

Art. 115.- Exclusión de operarios y aprendices.- Quedan excluidos de las gratificaciones a las que se refiere este párrafo, los operarios y aprendices de artesanos.

Capítulo III

De los artesanos

Art. 285.- A quiénes se considera artesanos.- Las disposiciones de este capítulo comprenden a maestros de taller, operarios, aprendices y artesanos autónomos, sin perjuicio de lo que con respecto de los aprendices se prescribe en el Capítulo VIII, del Título I.

Se considera artesano al trabajador manual, maestro de taller o artesano autónomo que, debidamente registrado en el Ministerio de Trabajo y Empleo, hubiere invertido en su taller en implementos de trabajo, maquinarias o materias primas, una cantidad no mayor a la que señala la ley, y que tuviere bajo su dependencia no más de quince operarios y cinco aprendices; pudiendo realizar la comercialización de los artículos que produce su taller. Igualmente se considera como artesano al trabajador manual aun cuando no hubiere invertido cantidad alguna en implementos de trabajo o no tuviere operarios.

Art. 286.- Maestro de taller.- Para ser maestro de taller se requiere: 1. Ser mayor de dieciocho años y tener título profesional conferido legalmente; 2. Abrir, bajo dirección y responsabilidad personal, un taller y ponerlo al servicio del público; y, 3. Estar inscrito en la Dirección Nacional de Empleo y Recursos Humanos. La obligación de la inscripción se extiende, bajo responsabilidad del maestro, al personal de operarios y aprendices que presten sus servicios en el taller.

Art. 290.- Facultades de artesanos y aprendices.- Los maestros debidamente titulados y los artesanos autónomos podrán ejercer el artesanado y mantener sus talleres. Los aprendices u operarios podrán formar parte de las cooperativas de producción y consumo que organice la Junta Nacional de Defensa del Artesano.

Art. 292.- Título de maestro de taller.- El título de maestro de taller puede obtenerse en los establecimientos técnicos oficiales y en los autorizados por la ley, o ante el tribunal designado conforme al reglamento pertinente que dicte la Junta

Nacional de Defensa del Artesano, de acuerdo con los Ministerios de Educación y Cultura, y de Trabajo y Empleo. Decláranse válidos los títulos de maestro de taller conferidos tanto por la Junta de Defensa del Artesano, como por los tribunales presididos por el Juez del Trabajo, con anterioridad a la vigencia de esta Ley.

Art. 293.- Maestro de taller es empleador.- El maestro de taller es empleador respecto de sus operarios y aprendices, con las limitaciones determinadas en la Ley de Defensa del Artesano.

302.- Obligaciones de los artesanos calificados.- Los artesanos calificados por la Junta Nacional de Defensa del Artesano no están sujetos a las obligaciones impuestas a los empleadores por este Código. Sin embargo, los artesanos jefes de taller están sometidos, con respecto a sus operarios, a las disposiciones sobre sueldos, salarios básicos y remuneraciones básicas mínimas unificadas e indemnizaciones legales por despido intempestivo. Los operarios gozarán también de vacaciones y rige para ellos la jornada máxima de trabajo, de conformidad con lo dispuesto en este Código.

303.- Indemnizaciones.- El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social atenderá a las indemnizaciones por accidentes y demás prestaciones a que tuvieren derecho los operarios, por medio de los fondos señalados en la Ley de Defensa del Artesano y los que en lo sucesivo se asignaren para el efecto.

RUC: Funeraria Jardín Celestial



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES

NUMERO RUC: 1802100626001
APELLIDOS Y NOMBRES: VARGAS ESCOBAR WASHINGTON MARCELO
NOMBRE COMERCIAL: FUNERARIA JARDIN CELESTIAL
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** NO
CALIFICACIÓN ARTESANAL: JUNTA NACIONAL DEL ARTESANO **NUMERO:** 97670

FEC. NACIMIENTO: 02/05/1953 **FEC. ACTUALIZACION:** 02/04/2014
FEC. INICIO ACTIVIDADES: 01/06/1999 **FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**
FEC. INSCRIPCIÓN: 02/07/1999 **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

FABRICACION DE ATAUTES DE METAL

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: SANTA ROSA Calle: VIA A L QUINCHE Número: S/N Referencia: CASERIO BELLAVISTA, A UNA CUADRA DE LA ESCUELA ARCHIPIELAGO DE COLON Teléfono: 032754180

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* DECLARACIÓN SEMESTRAL IVA

Las personas naturales que superen los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Equidad Tributaria, estarán obligadas a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, y no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE)

Recuerde que sus declaraciones son semestrales siempre y cuando cumpla con las condiciones para ello, que son: retención del 100% del IVA y transferencia de bienes y servicios con tarifa 0% de IVA.

Si supera los montos establecidos en el reglamento estará obligado a llevar contabilidad para el siguiente ejercicio fiscal y la presentación de sus obligaciones será mensual.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: \ REGIONAL CENTRO \ TUNGURAHUA **CERRADOS:** 0


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se deriven (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: LACC100305 **Lugar de emisión:** AMBATO/AV. MANUELITA **Fecha y hora:** 02/04/2014 10:39:40

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NUMERO RUC: 1802100626001

APELLIDOS Y NOMBRES: VARGAS ESCOBAR WASHINGTON MARCELO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ:** **FEC. INICIO ACT.:** 01/06/1999

NOMBRE COMERCIAL: FUNERARIA JARDIN CELESTIAL

FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

FEC. REINICIO:

FABRICACION DE ATAUTES DE METAL

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: SANTA ROSA Ciudadela: CASERIO BELLAVISTA Calle: VIA AL QUINCHE
Número: S/N Referencia: A UNA CUADRA DE LA ESCUELA ARCHIPIELAGO DE COLON Telefono Domicilio: 032754180 Celular:
0994243645 Email: albismarco@gmail.com

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: LACCT00308

Lugar de emisión: AMBATO/AV. MANUELITA

Fecha y hora: 02/04/2014 10:39:41

CALIFICACIÓN ARTESANAL



JUNTA NACIONAL DE DEFENSA DEL ARTESANO

RECALIFICACIÓN TALLER ARTESANAL

Nro. 97670

124925

**PERSONAL E
INTRANSFERIBLE**

La Junta Nacional de Defensa del Artesano, vista la solicitud de Calificación Nro. 31115 presentada el 13/MAR/2014 previo el estudio e informe de la Unidad de Inspección y Calificación de Talleres Artesanales de la Dirección Técnica, y de conformidad al Art. 5 del Reglamento de Calificaciones y Ramas de Trabajo vigente.

RESUELVE

Conceder el CERTIFICADO DE RECALIFICACIÓN ARTESANAL, con derecho a los beneficios contemplados en el inciso final del Art. 2, Arts. 16, 17, 18 y 19 de la Ley de Defensa del Artesano, en concordancia con el Art. 302 del Código de Trabajo, Art. 550 de la COOTAD; Arts. 19 y 56, numeral 19 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 171 de su Reglamento, a:

VARGAS ESCOBAR WASHINGTON MARCELO

CC# 1802100626

RAMA ARTESANAL:	MECANICA EN GENERAL
RAZÓN SOCIAL:	FUNERARIA JARDIN CELESTIAL
DIRECCIÓN TALLER:	VIA PRINCIPAL S/N CASERIO BELLAVISTA (AMBATO)
DIRECCIÓN LOCAL COMERCIAL:	
CAPITAL INVERTIDO \$:	\$8,900.00
FECHA DE TITULACIÓN:	27/MAYO/2005 (AMBATO)
FECHA DE EXPEDICIÓN:	13/MARZO/2014
FECHA DE CADUCIDAD:	13/MARZO/2017

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD
POR LA JUNTA NACIONAL DE DEFENSA DEL ARTESANO
REGISTRADO:

Lic. Luis Quiñhpi Vélez
PRESIDENTE DE LA JNDA

Ab. Martha Suárez Romero
SECRETARIA GENERAL

Sr. Lenin Barba Galarza
DIRECTOR TÉCNICO NACIONAL (E)

