



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MODALIDAD DE ESTUDIOS SEMIPRESENCIAL

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**TEMA: CONTROL CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA DE SEGUROS SUCRE.**

AUTOR: NÚÑEZ CARRILLO LUIS FERNANDO

AMBATO – ECUADOR

2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Mauricio Giovanni Arias Pérez con C.I.# 180276726-7 en mi calidad de Tutor del Trabajo de Graduación sobre el tema “CONTROL CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA DE SEGUROS SUCRE” desarrollado por Luis Fernando Núñez Carrillo estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad Semi presencial, considero que dicho Trabajo de Graduación reúne requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado,

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la Comisión de Calificador designada por el H. Consejo Directivo.

Ambato, 30 de septiembre del 2014

EL TUTOR



Dr. Mauricio Giovanni Arias Pérez

AUTORÍA DEL TABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Luis Fernando Núñez Carrillo, con C.I.# 1802064871, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación: “CONTROL CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA DE SEGUROS SUCRE”, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de esta Investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad del autor (a) y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 30 de septiembre del 2014

AUTOR



Luis Fernando Núñez Carrillo

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación, sobre el tema: “CONTROL CONTABLE Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA DE SEGUROS SUCRE”, elaborado por Luis Fernando Núñez Carrillo estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría modalidad Semi presencial, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 30 de septiembre del 2014



Para constancia firma

Dr. Remigio Antonio Medina Guerra

MIEMBRO DEL TRIBUNAL



Ing. Eduardo Francisco Toscano

MIEMBRO DEL TRIBUNAL



Eco. Diego Proaño

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

Para mi esposa Mariela, para mis padres Nancy y Genaro quienes me dieron la vida. Siempre llevo presente todo lo que han hecho por mí, los amo.

Luis Fernando

AGRADECIMIENTO

A Dios, quien con su inmenso amor y misericordia me ha permitido vivir momentos inolvidables junto a mis compañeros de aula y a mis maestros quienes nutrieron mi vida con su conocimiento, y de esta manera alcanzar esta meta.

Gracias a Seguros Sucre S.A., agencia Ambato por dar su apertura e interés para realizar la presente investigación.

Luis Fernando

ÍNDICE

1. CAPÍTULO I	
PROBLEMA	1
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.2.1. Contextualización	1
1.2.2. Análisis Crítico	3
1.2.3. Árbol de Problemas	3
1.2.4. Prognosis	6
1.2.6. Preguntas Directrices	7
1.2.7. Delimitación	8
1.3. JUSTIFICACIÓN	8
1.4. OBJETIVOS	9
1.4.1. Objetivo General	9
1.4.2. Objetivos Específicos	9
2. CAPÍTULO II	
MARCO TEÓRICO	10
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	10
2.2. FUNDAMENTACIONES	13
2.2.1. Fundamentación filosófica	13
2.2.2. Fundamentación legal	14
2.3. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	22
• Súper ordenación conceptual	22
2.3.1. Marco conceptual de la variable independiente	24
2.3.1.1. Control contable	24
2.3.2. Marco conceptual de la variable dependiente	35
2.4. HIPOTESIS	45
2.4.1. Elementos de la hipótesis	45
3. CAPÍTULO III	
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	46
3.1. ENFOQUE	46
3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN	47
3.2.1. Investigación de campo	47
3.2.2. Investigación bibliográfica-documental	48
3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN	48
3.3.1. Investigación exploratoria	48
3.3.2. Investigación descriptiva	49
3.3.3. Investigación asociación de variables (correlacional)	49
3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA	50
3.4.1. Población	50
3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	51
3.5.1. Operacionalización de la variable independiente	52
3.5.2. Operacionalización de la variable dependiente	53
3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	54
3.6.1. Plan para la recolección de información	54
3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS	56

3.7.1.	Plan de procesamiento de información.....	56
3.7.2.	Plan de análisis e interpretación de resultados.....	58
4.	CAPÍTULO IV	
	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.....	60
4.1.	ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS	60
4.2.	RESULTADO DE LA ENTREVISTA	73
4.3.	VERIFICACION DE HIPOTESIS.....	74
4.3.1.	Planteamiento de la Hipótesis	75
4.3.2.	Modelo Lógico	75
4.3.3.	Modelo Matemático.....	76
4.3.4.	Modelo Estadístico	76
4.3.5.	Nivel de Significación	76
4.3.6.	Regla de Decisión.....	77
4.3.7.	Representación Gráfica.....	78
4.3.8.	Conclusión.....	79
5.	CAPÍTULO V	
	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	80
5.1.	CONCLUSIONES:.....	80
5.2.	RECOMENDACIONES:.....	81
6.	CAPÍTULO VI	
	LA PROPUESTA.....	82
6.1.	DATOS INFORMATIVOS	82
6.2.	ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA	83
6.3.	JUSTIFICACIÓN	84
6.4.	OBJETIVOS.....	85
6.4.1.	Objetivo General	85
6.4.2.	Objetivos Específicos	85
6.5.	ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	85
6.5.1.	POLÍTICAS:	86
6.5.2.	MARCO LEGAL PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA:	86
6.5.3.	ASPECTOS TECNOLÓGICOS	87
6.5.4.	ASPECTO SOCIO- CULTURALES	88
6.5.5.	MODELOS ORGANIZACIONALES	88
6.5.6.	ASPECTO AMBIENTAL	90
6.6.	FUNDAMENTACIÓN.....	90
6.6.1.	ESTRATEGIAS DE CONTROL CONTABLE.....	90
6.6.2.	PROCEDIMIENTO PARA LA ELABORACIÓN DE UNA ESTRATEGIA FINANCIERA.....	92
6.7.	MODELO OPERATIVO DE EJECUCIÓN DE LA PROPUESTA.....	106
6.8.	ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA	136
6.8.1.	ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL	137
6.9.	PLAN DE EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA.....	138
6.10.	ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA PROPUESTA.....	138

ÍNDICE DE FIGURAS

Árbol de Problemas.....	5
Representación gráfica de los resultados.....	61

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Ratios.....	43
Herramientas de análisis.....	44
Rentabilidad.....	46
Ejemplo de estructuración de estrategias contables.....	108
Organigrama proceso contable.....	111
Clasificación índices financieros.....	127
Aplicación razón de liquidez.....	129
Aplicación de la razón rotación de cuentas por cobrar.....	132
Organigrama Estructural.....	140

ÍNDICE DE TABLAS

Empleados de Seguros Sucre.....	54
Procedimiento de recolección de información.....	59

Cuantificación de resultados.....	61
Relación de objetivos específicos conclusiones y recomendaciones.....	63
Frecuencias observadas.....	81
Calculo del Ji Cuadrado.....	82
Cuestionario de Observación Control Contable.....	112
Rendimiento de la inversión.....	137
Presupuesto de la propuesta.....	138
Administración de la Propuesta.....	139
Evaluación de la propuesta.....	140

RESUMEN EJECUTIVO

El desarrollo del país tanto profesional como empresarial hace que los riesgos para los dos ámbitos aumenten es por eso que la cultura de adoptar una póliza de seguros para que ampare estos riesgos de igual manera ha incrementado, es por eso que la competitividad entre las compañías de seguros constituidas legalmente en el Ecuador ha experimentado un cambio drástico en el manejo de su administración empresarial y financiera, es por eso que la importancia de la rentabilidad y liquidez de las compañías aseguradoras debe ser estudiada a profundidad, y es aquí en donde se detecta una oportunidad de estudio y análisis para el desarrollo de la presente investigación.

El presente proyecto se desarrolla para la Compañía Nacional de Seguros Sucre, debido a los problemas que se han venido presentando en el manejo del control contable de esta entidad, dificultades como la falta de responsabilidad en los funcionarios, problemas en el cruce de valores, tardanza en la gestión de cobranza, emisión de pólizas con errores y refacturaciones, esta conducción de manera anormal se ha visto reflejado en los estados financieros anuales afectando directamente a la liquidez y credibilidad de la compañía. Para esto proponemos un modelo de estrategias de control contable para su aplicación para corregir estas falencias estudiando los puntos críticos para determinar en donde se suscita los inconvenientes, este material contiene tácticas y recomendaciones para mejorar los procesos contables que generan la información financiera y contable de la compañía, de esta manera mejorar la liquidez de la misma.

La presente investigación servirá como herramienta a la Gerencia, para dar soluciones que permitan alcanzar las metas institucionales y financieras de la compañía, específicamente se plasma recomendaciones orientadas a facilitar los procesos contables, por otra parte se describe estrategias que ayudaran a mejorar el control contable y la metodología con la que se despejará toda las dudas que se presenten en la aplicación del proyecto.

INTRODUCCIÓN

Las compañías de seguros actualmente se basan en sus tasas para captar negocios, esto lo utilizan como estrategia para aumentar su producción y por ende sus ventas el presente proyecto de investigación trata sobre Control Interno a los procesos contables que generan balances y su incidencia en la liquidez en la compañía de Seguros Sucre S.A. en el año 2012 ubicada en la Provincia de Tungurahua, cantón Ambato.

El proyecto comprende de seis capítulos, en el primer capítulo se trata la identificación del problema de investigación, posteriormente se desarrolla el tema y el planteamiento del problema, se justifica el porqué de la realización del mismo y se culmina con la determinación de los objetivos tanto general como los específicos.

El segundo capítulo presenta el marco teórico, siendo éste, el más extenso de la investigación, el cual, está conformado por las fundamentaciones, el marco conceptual de las variables, el mejor entendimiento de la relación entre las variables, por último se plantea la hipótesis.

En el tercer capítulo La Metodología; es el camino a seguir para el cumplimiento de los objetivos propuestos se describe: enfoque, modalidad básica de la investigación, nivel o tipos de investigación, población y muestra, operacionalización de variables, recolección de información y plan de procesamiento y análisis.

En el cuarto capítulo se realiza el análisis e interpretación de resultados de las entrevistas realizadas a los sujetos seleccionados, se evalúa el problema de investigación.

El capítulo quinto se describe las conclusiones y recomendaciones a las que se ha llegado como resultado de la evaluación de la información.

El sexto capítulo presenta la propuesta de solución al problema investigado, en él se entrega herramientas útiles y de fácil aplicación para la compañía de seguros.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“Control Contable y su incidencia en la liquidez de la compañía de Seguros Sucre”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

Macro

En los últimos años las Compañías de Seguros y Reaseguros han atravesado una de las crisis de mayor trascendencia en la historia del Ecuador, debido a la mala gestión gerencial, falta de liderazgo e inoperancia dentro de las actividades ejecutivas y financieras, pero principalmente la falta de liquidez al momento de responder a sus obligaciones con los clientes, razón por la cual muchas de ellas han mostrado en sus balances financieros cifras negativas y hasta han llegado al cierre de sus actividades.

Algunas modificaciones que han impartido las autoridades de la Superintendencia de Bancos y Seguros mediante sus regulaciones, están enfocadas a fortalecer el sistema, a través de estrategias específicas para mejorar la liquidez del mercado asegurador, este beneficio económico se encuentra establecido por los organismos de control de las compañías aseguradoras en países de Latinoamérica y principalmente de nuestro Ecuador.

Meso

En la Provincia de Tungurahua la necesidad de que el sistema asegurador cuente con sistemas de control contable es indispensable debido a la crisis económica que atraviesa el mercado por los altos riesgos adquiridos, en donde no se ofrece estabilidad tanto a inversionistas a reaseguradores y clientes. Es por esta razón que para tener hoy éxito empresarial en el sector asegurador, necesitamos crear estrategias coherentes para mejorar la liquidez.

Micro

Seguros Sucre ha sido una institución flexible y moderna que hoy se proyecta con renovado optimismo hacia el futuro, su experiencia en el mercado nacional y fortaleza organizacional la ubican actualmente como una de las líderes del mercado asegurador.

Cuenta con una gran cobertura, pues está presente en 7 provincias, 8 cantones con 17 puntos de atención, 2 Principales y 56 puntos de venta SOAT a nivel nacional.

Con respecto al Control Contable no cuenta con un sistema adecuado que le permita preservar tanto la rentabilidad como los resultados reflejados en los estados financieros anuales por lo que esta deficiencia provoca muchos problemas monetarios y en ciertos casos de toma de decisiones y administración.

Seguros Sucre, a nivel nacional es la segunda mejor compañía aseguradora según el ranking emitido por la Superintendencia de Bancos y Seguros, esto se debe a la solvencia que mantiene gracias a la asignación de cuentas estatales y a su patrimonio que en los últimos dos años a llegado a niveles altos para poder solventar los riesgos públicos, sin embargo se ha visto envuelta en una problemática que afecta a nivel general dentro de todo el mercado asegurador.

En la agencia Ambato, Seguros Sucre ha establecido metas de producción muy altas debido al mercado que maneja, es por eso que las cuentas que se ha logrado captar han colocado a la agencia en un puesto importante dentro de la estructura organizacional de

la compañía, así como la agencia ha mantenido un margen de ingresos altos, se ha incrementado el riesgo, y por ende la agencia debe mantener una liquidez razonable para asumir estos riesgos.

1.2.2. Análisis Crítico

La inadecuada gestión y registro que se tiene de las compañías de seguros dentro del área contable y la falta de sistemas de apoyo para los procedimientos hacen que la liquidez de la compañía de Seguros Sucre se vea seriamente afectada debido a que no se cuenta con la liquidez suficiente al momento de realizar pagos y desembolsos de montos importantes por la responsabilidad que mantiene sobre todo con el Estado; se considera que es imperativa la mejoría de procesos contables, registros; así como también un control que haga que este aspecto empresarial sea vigilado de cerca y de buenos resultados que permitan reflejar dentro de los estados financieros anuales una liquidez sana.

1.2.3. Árbol de Problemas

Seguros Sucre es la segunda compañía mejor posicionada según el ranking de la Superintendencia de Bancos y Seguros a diciembre del 2012, esto a pesar de las falencias internas que mantiene la compañía debido a que no tiene un buen control contable; a continuación enlistamos los principales problemas que afectan a este campo:

Causas:

- Deficiente Control Contable
- Inadecuada gestión del departamento de contabilidad
- Personal no capacitado
- Inadecuado tratamiento de la Información Contable

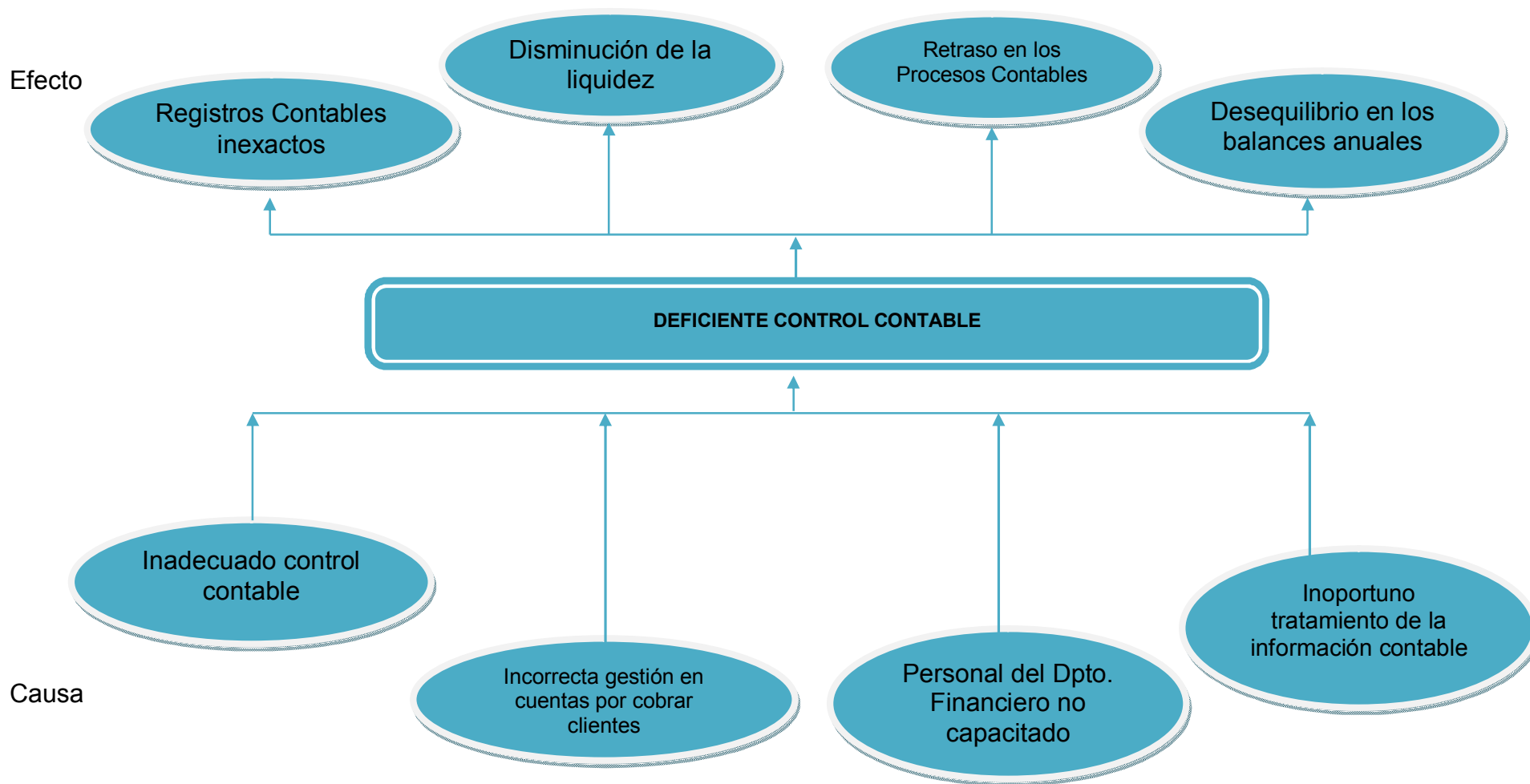
Efectos:

- Registros Contables inexactos
- Disminución de la Liquidez

- Entorpecimiento de Procesos Contables
- Desequilibrio en los Balances Anuales

Árbol de Problemas

FIGURA 1



Relación Causa-Efecto

Del problema planteado se considera que al no tener personal capacitado los procesos contables se retrasan debido a que no se tiene consciencia de la realización de cada uno de ellos y sus respectivas actividades a realizarse.

La deficiente política contable hace que se tenga inexactitud en los registros contables debido a que se necesita que los empleados tengan un esquema seguro el cual seguir para que de esta forma no se puedan dar errores y faltas de exactitud dentro de la contabilidad de la entidad.

La inadecuada gestión del departamento de contabilidad hace que se tengan bajas en la liquidez puesto que no se tienen los controles adecuados y en muchos de los casos no se pueden afrontar deudas de manera eficaz.

El inadecuado tratamiento de la información contable hace que esta no se plasme de forma adecuada dentro de los balances contables obteniendo así saldos negativos debido a la impericia del manejo de las personas encargadas de la contabilidad

1.2.4. Prognosis

Por lo expuesto, de continuar la compañía de Seguros Sucre agencia Ambato sin un adecuado control contable que garantice el proceso de registro y operaciones de contabilidad, no se podrá tener buenos resultados frente al entorno en el que se desenvuelve y sobretodo como agencia el responder a obligaciones inmediatas haciendo que esto aumente el endeudamiento y afectando directamente a la estabilidad y liquidez de la agencia.

Se puede decir que no es factible que dentro de la compañía se sigan dando estos problemas que afectan a la liquidez ya que este indicador es fundamental dentro del mercado asegurador y puede hacer que se pierdan muchos recursos, apoyo de otras

entidades, acuerdos, créditos, adjudicaciones de contratos y todo tipo de apoyo al no mostrarse como una empresa que tenga buenos resultados financieros.

1.2.5. Formulación del Problema

¿Cómo afecta el Control Contable en la liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012?

1.2.6.Preguntas Directrices

- ✓ ¿Cómo se considera el Control Contable de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012?
- ✓ ¿Qué incidencia tendrá la aplicación de un buen control contable dentro de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012?
- ✓ ¿Cuáles son los índices de liquidez de la Agencia Ambato en comparación a otras compañías de seguros dentro de esta ciudad?
- ✓ ¿Cómo afecta el ineficiente control contable en los Estados Financieros de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012?
- ✓ ¿Cuáles son los procesos contables que están afectando a la liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012?
- ✓ ¿Es necesaria la aplicación de una propuesta que mejore el control contable y la liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012?

1.2.7.Delimitación

Campo: Financiero

Área: Control Contable

Aspecto: Control Contable y Liquidez

Delimitación Temporal: El Control Contable es la principal causa en la pérdida de liquidez en la compañía de Seguros Sucre, en el año 2012

La presente investigación se realizará desde Junio hasta el mes de Julio del año 2012

Delimitación Espacial: La ubicación de la investigación se realizara en Seguros Sucre Sucursal Ambato, ubicada en la avenida Rodrigo Pachano 15-89 entre Montalvo y delicia sector ficoa, (ver anexo - RUC)

1.3. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se considera de alta importancia debido a que el control contable dentro de la compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato es fundamental para todas y cada una de las actividades realizadas dentro de la agencia, tomando en cuenta esto dentro del departamento de contabilidad se debe realizar un análisis del control contable que se está utilizando y así no se tenga deficiencias en indicadores financieros como, endeudamiento, rentabilidad, utilidad y liquidez, los que ayudan a hacer frente a las obligaciones con sus clientes y pagos a proveedores.

Por tal razón, el diseño de un modelo que mejore la estructura del Control Contable en la compañía de Seguros Sucre agencia Ambato sirve para adentrarse en nuevos mercados financieros a los cuales será necesario satisfacer de forma rápida y efectiva creando valor en el servicio ofrecido, logrando que la institución se diferencie de las demás de su medio, por su solidez y liquidez y dentro de este contexto poder optimizar los recursos disponibles y establecer nuevos retos a corto, mediano y largo plazo, con una perspectiva integrada de actividades, recursos y hombres.

Los beneficios serán altamente satisfactorios y contribuirán a mejorar la liquidez y rentabilidad de la compañía atenuando posibles crisis que suelen presentarse en tiempos menos esperados. Con el análisis situacional, el funcionario de Seguros Sucre contará con una herramienta útil que le permitirá visualizar y ponderar aquellas oportunidades y amenazas que la organización posee frente a los competidores en el mercado

La presente investigación se llevará a cabo gracias a las asesorías especializadas de profesores, como el acceso directo a la información de la institución y la disponibilidad de tiempo y de recursos humanos, materiales, económicos y tecnológicos por parte del investigador y de la institución.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo General

Estudiar la incidencia del Control Contable en la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012

1.4.2. Objetivos Específicos

- Evaluar las formas de Control Contable actual en la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012
- Analizar el nivel de Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012 así como también los resultados en estados financieros.
- Proponer la implementación de un modelo de estrategias de control contable, para mejorar la liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el periodo 2012

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Entre las investigaciones y tesis de grado revisadas que poseen y manejan una de las variables que se maneja la presente se tienen:

Del autor “**Molina (2012: 70,76)**” de la tesis de Grado de la Universidad Central del Ecuador titulada “PROPUESTA DEL DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO CONTABLE APLICADO EN LA EMPRESA AGHEMOR CÍA. LTDA., DEDICADA A LA COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS” de la cual se obtuvieron las siguientes conclusiones:

COMPRAS LOCALES

- El Área de Compras Locales tiene como porcentaje un riesgo de control del 29%, que revela la existencia de deficiencias por controles no implementados’, por esta razón es necesario que la compañía diseñe controles que tengan que ver que las compras sean efectuadas previa autorización del funcionario al cual se haya delegado la autoridad y responsabilidad designada, considerando aspectos previamente analizados como precio de los bienes a adquirir, condiciones de crédito (en caso de existir), descuentos ofrecidos, proveedores, calidad y especificaciones del bien.
- En el Área de Compras Locales no se han implementado documentos que sirvan de control para la realización de la situación que imposibilita el que se pueda verificar que la llegada de la mercadería sea de acuerdo a condiciones previamente solicitadas por los jefes de áreas.

INVENTARIOS

- En el Área de Inventarios se debe implementar un adecuado sistema de control interno que exige que los inventarios sean debidamente pedidos, recibidos, controlados, segregados, usados, valuados, contados físicamente, embarcados y facturados.

- La compañía no realiza tomas físicas de mercaderías de forma recurrente, siendo que este procedimiento se convierte en el instrumento más importante de control en una empresa comercializadora, cuyo principal activo son los inventarios; este control preventivo y concurrente se lo debe realizar con el objeto de tener certeza de la existencia física del mismo, además de verificar su estado actual.

ACTIVOS FIJOS

- En el Área de activos fijos se revela la existencia de deficiencias por controles no implementados. Se debe considerar que los activos fijos tienen como propósito ser utilizados por la Empresa, ya sea para la producción de artículos para su venta o para la prestación de servicios y por lo tanto, es necesario establecer controles que salvaguarden estos bienes.
- No existe una adecuada protección de los bienes de la Empresa, incluyendo su aseguramiento, siendo que éste es uno de los objetivos fundamentales del control interno y se logra por medio de la implantación de sistemas preventivos y de vigilancia, para evitar pérdidas por siniestros o bien por descuidos o fraudes y requieran la contratación adecuada de pólizas de seguro con la asesoría de peritos calificados.

CUENTAS POR PAGAR (PROVEEDORES)

- Esta Área refleja la ausencia de controles efectivos y constantes de vencimientos por proveedor. Esto puede ocasionar que los proveedores dejen de suministrar sus productos a la compañía y que ésta no pueda cumplir a cabalidad sus operaciones.
- La compañía no realiza una comparación periódica entre los estados de cuenta de Proveedores y los registros contables que permitan identificar diferencias que deban ser analizadas oportunamente; este procedimiento es importante para mantener las Cuentas por Pagar registradas de forma adecuada.

Del autor “**Asubadin (2011: 54,56)**” de la tesis de grado de la Universidad Técnica de Ambato cuyo tema es “CONTROL INTERNO DEL PROCESO DE COMPRAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL YUCAILLA CIA. LTDA. LATACUNGA DURANTE EL AÑO 2010” cuyas conclusiones fueron:

- Al analizar el proceso de compras en la empresa Comercial Yucailla se ha podido concluir que un buen control interno es importante puesto que ayuda a formar un buen ambiente de trabajo y sobre todo orienta al personal y gerentes de la institución a cumplir las funciones encomendadas con eficiencia y eficacia logrando cumplir las metas planteadas.
- Con las observaciones realizadas a los documentos del proceso de compras se verifica que de los 244 documentos existe un 64% en ordenes de compras las que no presentan firmas de responsabilidad, de igual manera un 64% de las facturas de compras no poseen su respectivo orden de compra.
- Analizando los documentos de las órdenes de compras se comprueba que un 86% de los documentos no poseen la firma de autorización por parte de gerencia, de los pagos a proveedores de las facturas de compras el 98% de pagos no se adjuntan las copias de los cheques emitidos, claramente demuestra que la empresa no realiza su debido control en compras.
- Se comprueba que el 57% de los documentos analizados no constan en un plan de compras que ayude a la empresa a programar sus obligaciones, de la misma forma se encuentra que un 53% de las facturas de compras se encuentran pagadas fuera de las fechas establecidas por los proveedores, lo que ha traído como consecuencia que existan variaciones en la liquidez cuando se enfrentan a las obligaciones que necesita cubrir con los proveedores poniendo en riesgo la estabilidad que necesita la empresa.
- Se ha analizado los convenios de compras la misma que el 98% refleja que no existe convenio de negociación por escrito que sustente la forma de pago al proveedor llevando a la empresa a no mantener controlada su liquidez.

- La mayoría de los documentos de procesos en compras observados en la empresa refleja el inadecuado control en compras, esto ha ocasionado que exista el problema en la empresa, la falta de experiencia y capacitación en el personal netamente del área en compras lleva a seguir realizando un inadecuado control en la gestión de compras, razones por las cuales la propuesta se ha fijado netamente en una reestructuración del control interno del proceso de compras con el único fin de ayudar a resolver este problema.

2.2. FUNDAMENTACIONES

2.2.1. Fundamentación filosófica

La presente investigación se fundamenta al paradigma naturalista, esto se debe a que los objetivos de la investigación y el proceso a seguir son conocidos tanto por los encuestadores y técnicos así como también por la compañía de Seguros Sucre agencia Ambato mismo que según “**Nancy Colomba C. (2008: Internet)**” el paradigma naturalista es una orientación cualitativa y surge de las críticas y limitaciones del paradigma positivista particularmente desde las ciencias sociales, desde esta perspectiva se valorizan los aspectos contextuales y situacionales, de ahí que lo que caracteriza a este paradigma es su preocupación por indagar en profundidad atendiendo a la complejidad de variables su carácter heurístico y la posición del investigador que va actuar de acuerdo a sus propios conocimientos y creencias por lo cual no se puede exigir neutralidad absoluta. El paradigma naturalista mantiene raíces filosóficas cargadas de valores, además su diseño surge resonancia sin separar a quien conoce de lo que se conoce.

2.2.2. Fundamentación legal

Este plan de investigación se encuentra facultado en la:

Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera publicado en el Registro Oficial Suplemento 498, del 31 de Diciembre del 2008,

Art.- 1 Las Instituciones financieras deben constituir un fondo de reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) de su capital suscrito y pagado. Para formar esta reserva legal las instituciones financieras destinarán por lo menos, el diez por ciento (10%) de sus utilidades anuales la reserva legal comprende el monto de las cantidades separadas de las utilidades y el total de las sumas pagadas por los accionistas a la sociedad emisora en exceso sobre el valor nominal de las acciones suscritas por ellos, cuando el Estatuto determine el valor nominal de las acciones.

Además de la resolución que dictamina la Superintendencia de Bancos y Seguros acerca de la liquidez y análisis de riesgos de las compañías de Seguros según el siguiente detalle:

RESOLUCIÓN No. JB-2011-2066

LA JUNTA BANCARIA CONSIDERANDO:

Que el inciso segundo del artículo 1 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero establece que las compañías de seguros y las de reaseguros se someterán a las disposiciones de la mencionada ley en lo relacionado a la aplicación de normas de solvencia y prudencia financiera y al control y vigilancia que realizará la Superintendencia de Bancos y Seguros dentro del marco legal que regula a estas instituciones en todo cuanto fuere aplicable según su naturaleza jurídica.

Que el artículo 71 de la referida ley establece que la Superintendencia de Bancos y Seguros dictará las normas referentes a las relaciones que deberán guardar las instituciones entre sus operaciones activas, pasivas y contingentes, procurando que los riesgos derivados de las diferencias de plazos, tasas, monedas y demás características de las operaciones activas y pasivas se mantengan dentro de rangos de razonable prudencia;

Que la letra b) del artículo 180 de la citada ley dispone que es función del Superintendente de Bancos y Seguros velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones sujetas a su control;

Que un elemento esencial para la estabilidad y solidez de las empresas de seguros y compañías de reaseguros es la implementación y desarrollo de un sistema de evaluación y gestión de riesgos por parte de las compañías que integran el sector asegurador en el Ecuador;

Que los “Principios fundamentales para la actividad aseguradora” expedidos por la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS), determinan las mejores y más recomendables prácticas para la regulación y supervisión de entidades aseguradoras, entre las que destaca la implementación y desarrollo de un esquema de evaluación y gestión de riesgos a cargo de las propias entidades aseguradoras y reaseguradoras;

Que el régimen de solvencia está constituido por tres niveles de seguridad al interior de cada compañía, siendo éstos: un sistema de administración de riesgos; el régimen de reservas técnicas y un esquema de capital adecuado;

Que el artículo 69 de la Ley General de Seguros dispone que la Superintendencia de Bancos y Seguros expedirá mediante resoluciones las normas necesarias para la aplicación de la Ley; y, En ejercicio de sus atribuciones legales,

RESUELVE:

En el libro II “Normas generales para la aplicación de la Ley General de Seguros” de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria, efectuar la siguiente reforma:

Junta Bancaria del Ecuador

Resolución No. JB-2011-2066

ARTÍCULO 1.- Incluir como título V, el siguiente y reenumerar los restantes:

“TITULO V.- DE LA GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS”

ARTÍCULO 2.- En el título V “De la gestión y administración de riesgos”, incluir el siguiente capítulo:

“CAPÍTULO I.- DE LA GESTION INTEGRAL Y CONTROL DE RIESGOS

SECCION I.- ALCANCE Y DEFINICIONES

ARTÍCULO 1.- Toda empresa de seguros y compañía de reaseguros deberán establecer esquemas eficientes y efectivos de administración y control de todos los riesgos a los que se encuentran expuestas en el desarrollo del negocio, conforme su objeto social, sin perjuicio del cumplimiento de las obligaciones que sobre la materia establezcan otras normas especiales y/o particulares. La administración integral de riesgos es parte de la estrategia institucional y del proceso de toma de decisiones y deberá diseñarse e implementarse de acuerdo a las etapas, plazos y lineamientos técnicos establecidos en el presente capítulo.

ARTÍCULO 2.- Para efecto de la aplicación de este capítulo se determinan las siguientes definiciones:

2.1 Riesgo.- Es la posibilidad de que se produzca un hecho generador de pérdidas que afecten el valor económico de las entidades;

2.2 Exposición.- Está determinada por el riesgo asumido menos la cobertura implantada;

2.3 Administración de riesgos.- Es el proceso administrativo formal para identificar, medir, controlar y monitorear los distintos riesgos a los que están expuestas las empresas seguros o compañías de reaseguros, para que con base en esta información se pueda realizar una adecuada gestión de los riesgos y establecer el efecto de las contingencias detectadas en el nivel de solvencia;

2.4 Riesgos inherentes a la actividad aseguradora.- Son aquellos que resultan directamente del tipo de negocios desarrollados por una empresa de seguros o compañía de reaseguros. Están normalmente asociados directa o indirectamente con las bases actuariales del cálculo de primas y reservas técnicas.

2.4.1. Riesgo de suscripción.- Es el riesgo derivado de la suscripción de contratos de seguros de vida y generales;

2.4.2. Riesgo de desviación.- Se refiere a la probabilidad de pérdida en el evento que el desarrollo actual de la frecuencia de reclamos, mortalidad, tasas de interés

e inflación no correspondan a las bases con las que se calcularon las primas cobradas, ocasionando un aumento no esperado en el índice de siniestralidad;

2.4.3. Riesgo de tarificación.- Corresponde a la probabilidad de pérdida como consecuencia de errores en el cálculo de las tarifas, al punto que resulten insuficientes para cubrir los costos de atención actuales y futuros, los gastos administrativos y la rentabilidad esperada;

2.4.4. Riesgo de políticas inadecuadas de venta.- Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por políticas inadecuadas de selección de riesgos, de intermediación y de otorgamiento de descuento;

2.4.5. Riesgo de concentración y hechos catastróficos.- Corresponde a la probabilidad de pérdida en que puede incurrir una entidad como consecuencia de una concentración de los riesgos asumidos, bien sea por franjas de edades, por regiones o por la ocurrencia de hechos catastróficos que afecten un número elevado de asegurados;

2.4.6. Riesgo de insuficiencia de reservas técnicas.- Corresponde a la probabilidad de pérdida como consecuencia de una subestimación en el cálculo de las reservas técnicas y otras obligaciones contractuales tales como beneficios garantizados o rendimientos garantizados, entre otros;

2.4.7. Riesgo de reaseguro.- Corresponde a la probabilidad de pérdida por inadecuada gestión del reaseguro, normalmente debida a los siguientes factores:

2.4.7.1. Errores en los contratos suscritos o desconocimiento exacto del contenido de éstos;

2.4.7.2. Diferencia entre las condiciones originalmente aceptadas por los tomadores de pólizas y las aceptadas por los reaseguradores de la entidad; e,

2.4.7.3. Incumplimiento de las obligaciones del reasegurador por insolvencia o problemas financieros de éste;

2.5 Riesgo de crédito, liquidez y mercado.- Está asociado al valor de los activos de las empresas de seguros y compañías de reaseguros, especialmente, las inversiones, referido a los movimientos de las tasas de mercado o precios, tales como tasas de interés, tasas de cambio o precios de las acciones, que afectan adversamente el valor

reportado o el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, se incluye el riesgo de liquidez en sus dos acepciones, calce y convertibilidad en efectivo de las inversiones; y, el de crédito:

2.5.1. Riesgo de crédito.- Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por el no pago, el pago parcial o pago inoportuno de las obligaciones a cargo de otras aseguradoras, de asegurados y tomadores; otros prestadores de servicios; o, a cargo de cualquier otra persona que determine una acreencia a favor de la empresa de seguros o compañía de reaseguros. Se exceptúa el correspondiente a reaseguro, contenido en otra categoría. Se incluye en este riesgo la posibilidad de incurrir en pérdidas por el riesgo de insolvencia de los emisores de títulos en los cuales se encuentran colocadas las inversiones del asegurador;

2.5.2. Riesgo de mercado.- Está asociado al valor de los activos de las empresas de seguros y compañías de reaseguros, especialmente de las inversiones. Es la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incremento no esperado en el monto de sus obligaciones con acreedores externos; o, pérdida en el valor de activos a causa de los movimientos en las tasas de mercado; o, precios, tales como tasas de interés, tasas de cambio o precios de las acciones; o, cualquier otro parámetro de referencia, que afectan adversamente el valor reportado o el valor de mercado de las inversiones;

2.5.3. Riesgo de liquidez.- Es la probabilidad de pérdida que se manifiesta por la incapacidad de la entidad para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones a corto plazo, y que determina la necesidad de conseguir recursos alternativos, o de realizar activos en condiciones desfavorables, bien sea para el pago de siniestros o para el ajuste de reservas inadecuadamente calculadas;

2.6 Riesgo operativo.- Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos, personas, sistemas internos, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos. Incluye el riesgo legal pero excluye los riesgos sistémico y de reputación, estrategia y el de ambiente de los negocios.

El riesgo operativo no trata sobre la posibilidad de pérdidas originadas en cambios inesperados en el entorno político, económico y social;

2.7 Riesgo legal.- Es la posibilidad de que una empresa de seguros o compañía de reaseguros sufra pérdidas directas o indirectas, de que sus activos se encuentren expuestos a situaciones de mayor vulnerabilidad; de que sus pasivos y contingentes puedan verse incrementados más allá de los niveles esperados o de que el desarrollo de sus operaciones enfrente la eventualidad de ser afectado negativamente, debido a error, negligencia, impericia, imprudencia o dolo, que deriven en la inobservancia incorrecta o una inoportuna aplicación de disposiciones legales o normativas, así como de instrucciones de carácter general o particular emanadas de los organismos de control dentro de sus respectivas competencias; o, en sentencias o resoluciones jurisdiccionales o administrativas adversas; o, de la deficiente redacción de los textos, formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones, inclusive distintos a los de su giro ordinario de negocio; o, porque los derechos de las partes contratantes no han sido claramente estipuladas;

2.8 Riesgo estratégico.- Corresponde a la probabilidad de pérdida como consecuencia de la imposibilidad de definir los objetivos de la entidad y sus estrategias, así como de implementar apropiadamente los planes de negocio, las decisiones de mercado, la asignación de recursos y la incapacidad para adaptarse a los cambios en el entorno de los negocios. Es importante en este caso el riesgo derivado del crecimiento acelerado y desordenado, que pueda ocasionar incapacidad de atender adecuadamente a los usuarios o demandar un alto valor de inversiones en la expansión de los servicios; y,

2.9 Riesgo reputacional.- Es la posibilidad de afectación del prestigio de una entidad por cualquier evento externo, fallas internas hechas públicas, o al estar involucrada en transacciones o relaciones con negocios ilícitos, que puedan generar pérdidas y ocasionar un deterioro de la situación de la entidad.

ARTÍCULO 3.- El sistema de evaluación y gestión de riesgos para las empresas de seguros y compañías de reaseguros tiene los siguientes objetivos:

3.1 Analizar y enfrentar el riesgo en forma sistemática y permanente, identificando los factores de riesgo y su exposición; y, cuantificando su posible efecto en la solvencia;

3.2 Anticipar tempranamente situaciones que afecten la viabilidad de la entidad, disminuyendo su probabilidad de insolvencia;

3.3 Establecer políticas sobre asunción de riesgos;

3.4 Proveer información para la toma de decisiones, que permita a la entidad reaccionar rápidamente a cambios del entorno en que se desarrollan los negocios; y,

3.5 Disminuir la variabilidad de los resultados.

SECCIÓN II.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

ARTÍCULO 4.- Una adecuada administración integral de riesgos debe incluir, al menos lo siguiente, de acuerdo con la complejidad y tamaño de cada institución:

4.1 Identificación del riesgo.- Cuyo objetivo es establecer las exposiciones al riesgo más relevantes. Es un proceso continuo y se dirige a reconocer y entender los riesgos existentes en cada operación efectuada, y así mismo, a aquellos que pueden surgir de iniciativas de negocios nuevos, teniendo en cuenta la frecuencia de su ocurrencia y su probable impacto. Para ello es necesario adoptar una perspectiva de la entidad en su conjunto y analizar la totalidad de las incertidumbres que la afectan.

4.2 Evaluación del riesgo.- Una vez identificados los riesgos deben ser cuantificados o medidos con el objeto de determinar el cumplimiento de las políticas, los límites fijados y el impacto económico en la organización, permitiendo a la administración disponer los controles o correctivos necesarios.

Las metodologías y herramientas para medir el riesgo deben reflejar la complejidad de las operaciones y de los niveles de riesgos asumidos por la entidad la que verificará periódicamente su eficiencia para justificar actualizaciones o mejoras según demanden sus necesidades;

4.3 Estrategia de la administración del riesgo.- Para lo cual se considerarán los siguientes parámetros:

4.3.1. No exposición.- Decisión consciente de no exponerse a un riesgo determinado, por ejemplo, las empresas pueden decidir eliminar ciertas líneas de negocio;

4.3.2. Prevención y control de pérdidas.- Medidas para disminuir la probabilidad o gravedad de la pérdida. Una empresa puede disminuir el riesgo de fraude mejorando la selección de su personal;

4.3.3. Retención del riesgo.- Consiste en absorber el riesgo y cubrir las pérdidas con los propios recursos; y,

4.3.4. Transferencia.- trasladar el riesgo a otros, típicamente a través del reaseguro o coaseguro. Las políticas y estrategias de la entidad deben definir el nivel de riesgo considerado como aceptable; este nivel se manifiesta en límites de riesgo puestos en práctica a través de políticas, normas, procesos y procedimientos que establecen la responsabilidad y la autoridad para fijar esos límites, los cuales pueden ajustarse si cambian las condiciones o las tolerancias de riesgo;

ARTÍCULO 7.- Las empresas de seguros y compañías de reaseguros deben contar con una infraestructura adecuada para soportar el sistema de evaluación y gestión de riesgos, en función de las características, tamaño y complejidad de las operaciones de la entidad. Su directorio debe dotar a la administración de los recursos humanos y tecnológicos que sean necesarios para la administración de riesgos.

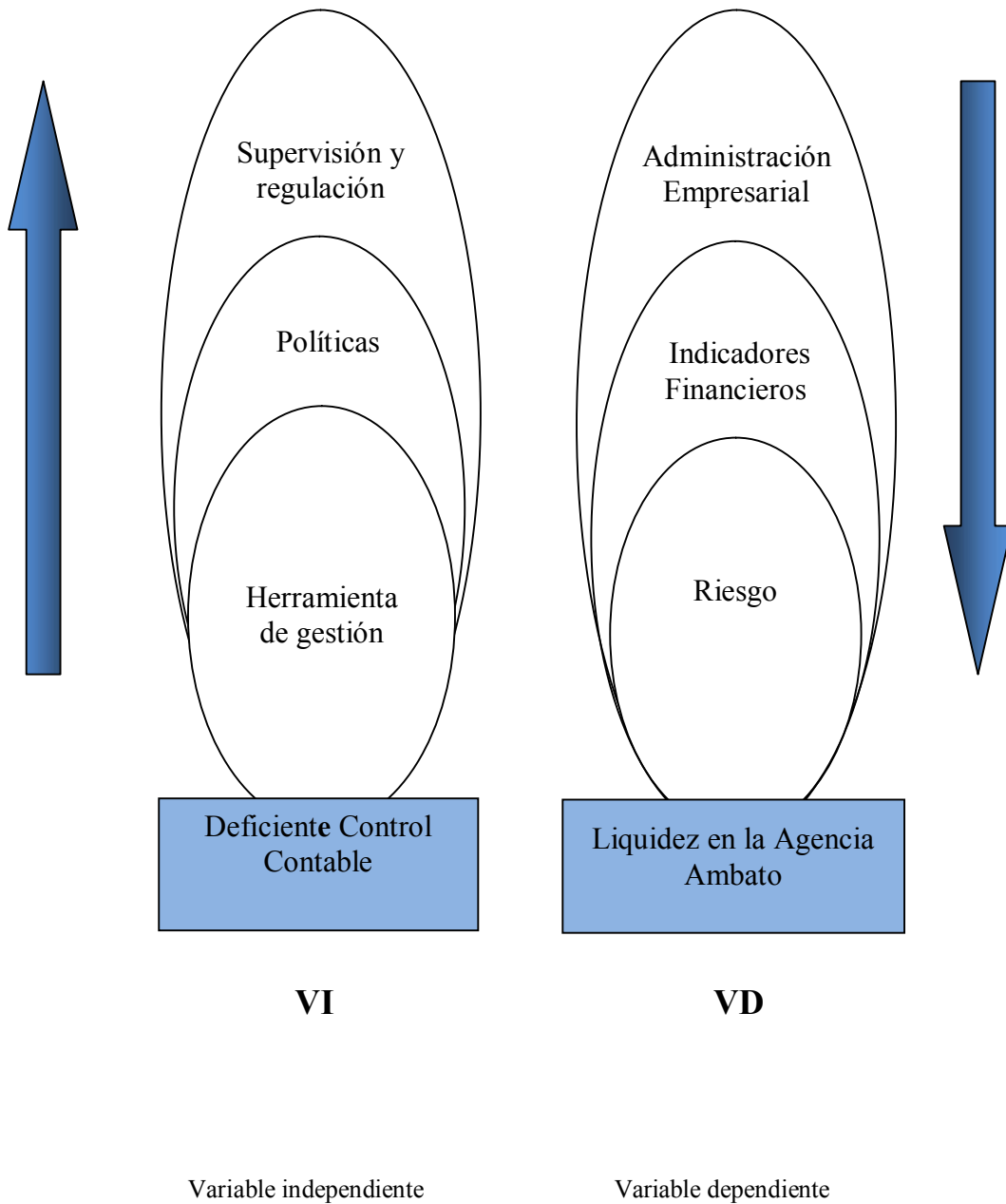
ARTÍCULO 8.- El diseño e implementación del sistema de evaluación y gestión de riesgos debe estar soportado por metodologías de reconocido valor técnico, bien se determine un sistema por procesos o un sistema de administración por líneas de negocio. Así mismo, la actividad de cuantificación de los riesgos debe realizarse por métodos estadísticos y actuariales de reconocido valor técnico, aplicados sobre bases de datos históricos consistentes y debidamente validadas.

ARTÍCULO 9.- Para la administración del riesgo, las empresas de seguros y compañías de reaseguros implantarán un sistema de control que permita la verificación de la validez del cumplimiento de políticas, límites, procesos y procedimientos establecidos durante la ejecución de las operaciones de la entidad.

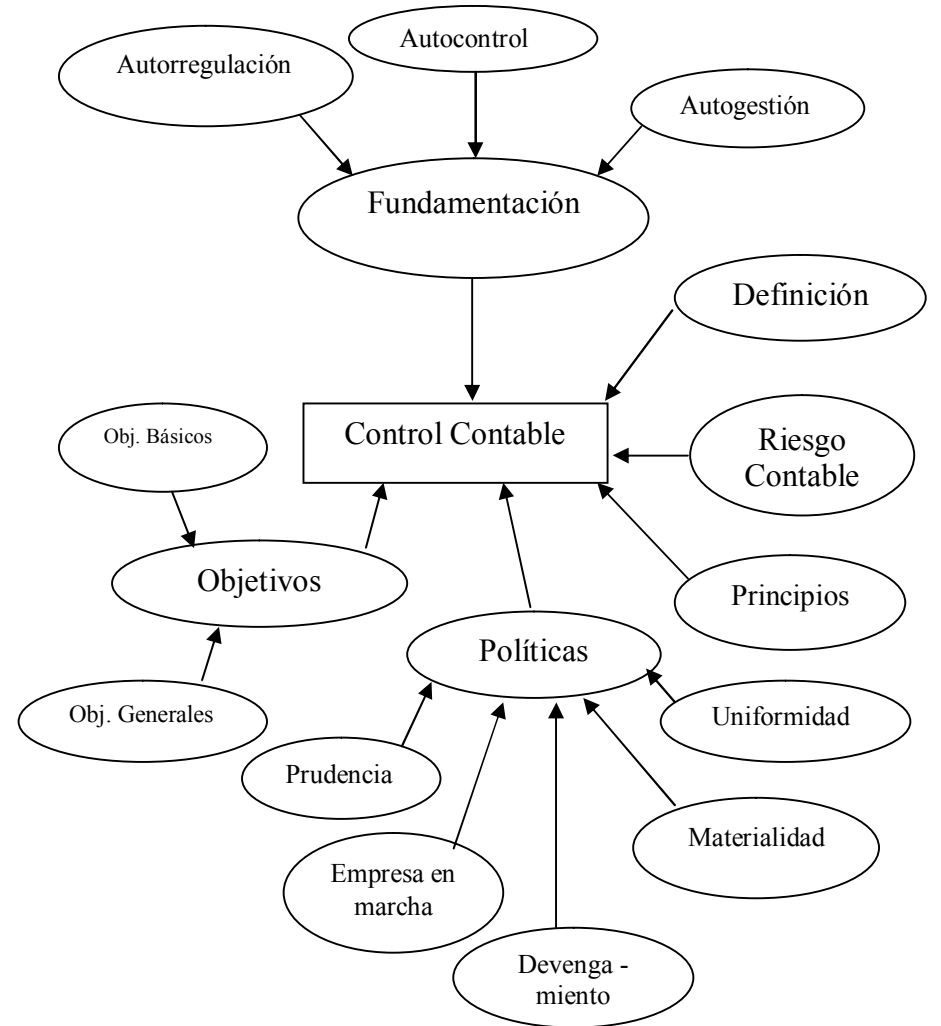
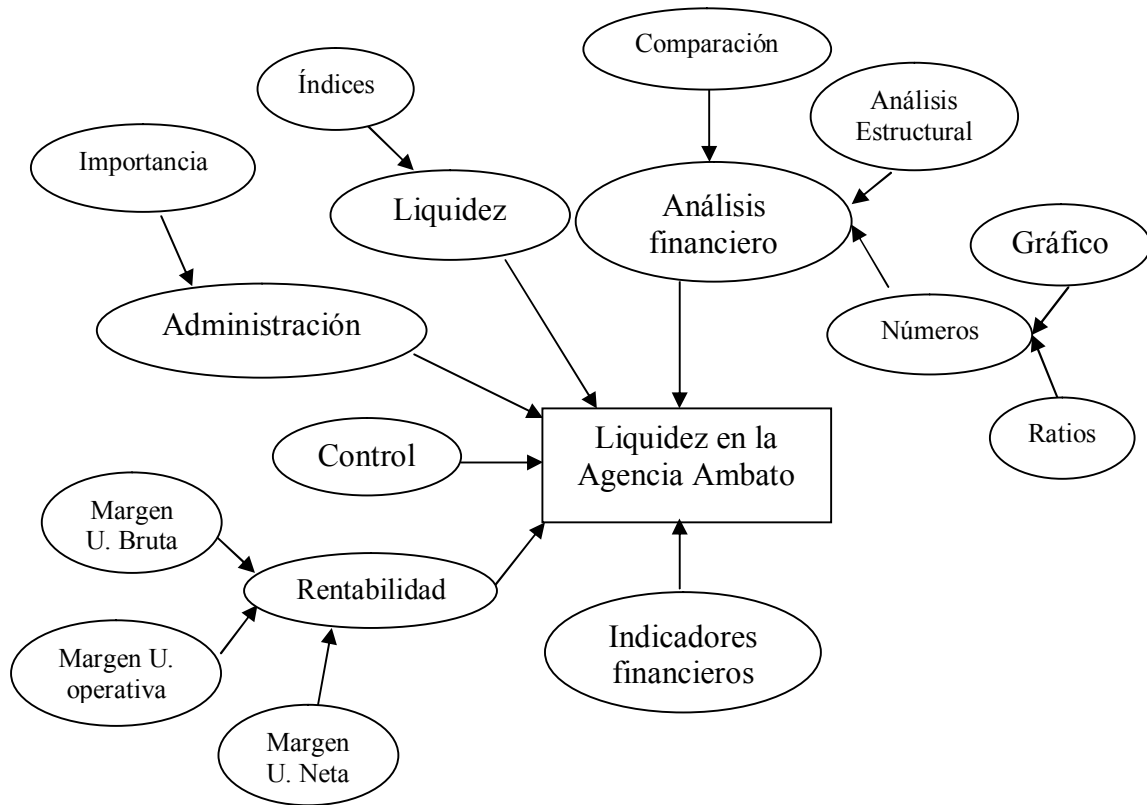
Como parte del sistema de control interno, la administración de las empresas de seguros y compañías de reaseguros establecerá los controles administrativos, financieros, contables y tecnológicos necesarios para asegurar que está administrando adecuadamente los riesgos, conforme las políticas aprobadas por el directorio de cada institución.

2.3. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

- Súper ordenación conceptual



• **Subordinación conceptual**



2.3.1.Marco conceptual de la variable independiente

2.3.1.1. Control contable

El control contable establece un proceso previo a las circunstancias de cada organización; aplicado por la máxima autoridad, la dirección y el personal en especial del área contable, que provee seguridad formal en el uso de los recursos y se logren los objetivos institucionales y financieros. Constituyen elementos del control contable el control de registros, procesos entre otros encaminados al cumplimiento de los objetivos. La función del control contable es aplicable a todas las áreas de operación y actividades, de su eficacia depende que la administración adquiera la información requerida para seleccionar de las alternativas, las que mejor convengan a los intereses de las instituciones en especial en aspectos económico-financiero.

2.3.1.2. Definición del Control Contable

Oakland, J. (2004, p. 5). La obtención de la calidad total o excelencia en la administración de una institución, entendida así como una “estrategia de gestión cuyo objetivo es que la organización satisfaga de una manera equilibrada las necesidades y expectativas de los clientes, de los empleados, de los accionistas y de la sociedad en general”.

Esto amerita que la actual administración financiera de la organización, exija la inclusión de una adecuada tarea de control interno; aspecto que debe tener presente todo el personal que labora en la organización, pero principalmente los directores financieros, puesto que se vincula con el éxito y crecimiento económico de la organización.

Mantilla, S. (2006, p. 11), en su obra Control Contable de Empresas habla de los nuevos instrumentos financieros, señala, que el control contable:

“Comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que en forma coordinada se aplican en un negocio para salvaguardar sus activos, verificar la razonabilidad y confiabilidad de su información financiera, promover la eficiencia operacional y provocar la adherencia a las políticas prescritas por la administración”.

Acorde con esta definición, el control contable se centra en el cumplimiento de las leyes gubernamentales y normas propias de la institución, para que exista fiabilidad de la información financiera y operativa, con la finalidad de proteger los recursos de la entidad, advertir errores e irregularidades de manera oportuna, que lleven a la organización a la eficacia y eficiencia en sus operaciones.

2.3.1.3. Fundamentos del Control Contable

Lo determinan las condiciones primordiales y básicas que autentifican la efectividad del control contable de acuerdo con la naturaleza de las funciones y competencias signadas por la Constitución y la Ley a cada entidad y las características que le son propias. La Autorregulación, el Autocontrol y la Autogestión son los pilares esenciales que garantizan el funcionamiento del Control contable

- Autorregulación.- Mediante la autorregulación la entidad adopta los principios, normas y procedimientos precisos para la operación del Sistema de Control Contable. Favorece el autocontrol al normalizar los comportamientos requeridos para el cumplimiento de los objetivos, y hace efectivo y transparente el ejercicio de su función constitucional en los diferentes grupos de interés.
- Autocontrol.- Se fundamenta en la capacidad de cada empleado, independientemente de su nivel jerárquico dentro de la entidad para evaluar su trabajo, detectar desviaciones, ejecutar enmiendas, mejorar y solicitar ayuda cuando lo crea oportuno de tal manera que la realización de los procesos, actividades y tareas bajo su responsabilidad certifiquen el ejercicio de una función administrativa transparente y eficaz.
- Autogestión.- Facilita promover a la entidad pública a la autonomía organizacional ineludible para interpretar, coordinar y aplicar de manera efectiva, eficiente y eficaz la funciones requeridas y recomendadas por los órganos de control.

2.3.1.4. Objetivos del Control Contable

El control contable tiene como objetivo fundamental establecer las acciones, las políticas, los métodos, procedimientos y mecanismos de prevención, control, evaluación y de mejoramiento continuo de la entidad pública que le permitan la autoprotección necesaria para garantizar una función administrativa transparente, eficiente, cumplimiento de la Constitución, leyes y normas que la regulan, coordinación de actuaciones con las diferentes instancias con las que él se relaciona y una alta contribución al cumplimiento de la finalidad social del Estado.

El control contable es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de las instituciones. Evitar desembolsos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contratarán obligaciones sin autorización.

2.3.1.5. Objetivos Básicos del Control Contable

Los objetivos básicos del control contable abarcan aspectos contables y controles administrativos, los primeros, involucran los propósitos de la protección de los activos de la institución y la operación de información financiera veraz, confiable y oportuna; los segundos, pretenden la promoción de la eficacia en la operación de la actividad, y el cumplimiento de las políticas establecidas por los administradores de la entidad en la ejecución de las operaciones.

2.3.1.6. Objetivos Generales del Control Contable

El Control Contable comprende el Plan de Organización y los procedimientos y registros que se refieren a la protección de los activos y a la confiabilidad de los registros financieros. Por lo tanto, el control contable está diseñado en función de los objetivos de la organización; ofrece la seguridad, que las operaciones se realizan acorde con las normas y políticas señaladas por la administración.

En los objetivos de los controles contables internos se pueden identificar dos niveles:

2.3.1.6.1. Objetivos Generales del Control Contable aplicables a todos los sistemas

Los objetivos generales de control aplicables en todos los sistemas se desarrollan a partir de los elementos básicos de control contable enumerados anteriormente siendo más específicos para facilitar su aplicación.

Los objetivos generales de control contable de sistemas abarcan:

a) Los Objetivos de Autorización.

Todas las operaciones deben realizarse de acuerdo con autorizaciones generales o especificaciones de la administración.

Las autorizaciones deben estar de acuerdo con criterios establecidos por el nivel apropiado de la administración.

2.3.1.6.2. Objetivos de Control Contable aplicables a ciclos de transacciones

b) Los Objetivos de Control de Ciclos se desarrollan a partir de los objetivos generales de control de sistemas, para que se apliquen a las diferentes clases de transmisiones agrupadas en un ciclo.

Estos objetivos consideran, que todas las operaciones deben registrarse para emitir la preparación de estados financieros en conformidad con los principios de contabilidad, generalmente aceptados, o cualquier otro criterio aplicable a los estados financieros y para mantener en archivos apropiados los datos relativos a los activos sujetos a custodia. Las transacciones deben clasificarse en forma tal, que permita la preparación de estados financieros en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y el criterio de la administración.

Las transacciones deben quedar registradas en el mismo periodo contable cuidándose específicamente que se registren aquellas que afectan más de un ciclo.

En general los objetivos de Control Contable pretenden:

- Proteger los objetivos de la organización evitando pérdidas por fraudes o negligencia
- Asegurar la exactitud y veracidad de los datos contables y extracontables, los cuales son utilizados por la dirección para la toma de decisiones.
- Estimular el seguimiento de las prácticas ordenadas por la administración.
- Promover y evaluar la seguridad, la calidad y la mejora continua, haciendo que los empleados respeten las leyes y los reglamentos internos y externos.

2.3.1.7. Políticas de control contable

Según **Hansen (2009:p.455)** Políticas contables, son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas adoptados por una empresa para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Se considera que las políticas contables rigen la preparación y presentación de estados financieros aplicadas uniformemente en todos los ejercicios del año financiero a menos que se presente un cambio que signifique mucho en las operaciones de la organización.

Las empresas deben revelar que han observado el cumplimiento de las Normas Internacionales de Contabilidad en la preparación y presentación de los estados financieros.

De la misma manera deben publicar las políticas contables que son importantes dentro de la empresa para que así la preparación de estados financieros no resulte mala y afecte de alguna manera a la organización y se las debe relacionar a los siguientes aspectos:

- a. Ajustes para reflejar el efecto de las variaciones de la inflación,
- b. Fusiones y escisiones de negocios,
- c. Cuentas por cobrar,
- d. Existencias,
- e. Instrumentos financieros,
- f. Inversiones,
- g. Operaciones de cobertura,

- h. Conversión de moneda extranjera,
- i. Inmuebles como inversión,
- j. Asociaciones en participación,
- k. Contratos de construcción,
- l. Inmuebles, maquinaria y equipo,
- m. Reconocimiento de la depreciación de inmuebles maquinaria y equipo,
- n. Reconocimiento de la amortización de activos intangibles,
- o. Arrendamientos,
- p. Costos de financiamiento,
- q. Activos intangibles,
- r. Reconocimiento de ingresos,
- s. Provisiones,
- t. Costos de beneficios sociales,
- u. Impuesto a la renta,
- v. Definición de segmentos y base para la asignación de costos,
- w. Consolidación y definición de efectivo y equivalentes de efectivo.

La finalización de los estados financieros se refiere siempre al balance general, estado de resultados, estado de flujos, notas y otros estados que se encuentran identificados o inmersos dentro de los mencionados anteriormente aplicando siempre las Normas Internacionales de Contabilidad, para tratar la información se deben observar siempre los postulados contables fundamentales los que una vez aplicados no requieren de ser revelados haciéndolo de la siguiente forma:

Empresa en marcha

Normalmente la empresa es una organización que se encuentra en marcha por lo que realiza operaciones continuas las que pueden continuar previsiblemente dentro del futuro; se debe tener en cuenta que la empresa no tiene intención de liquidarse o cerrarse o incluso reducir de manera considerable el volumen de las transacciones que realiza

Uniformidad

Con lo que se quiere decir que las políticas y entregas de resultados son de períodos de un año y están registradas uno tras otro.

Devengamiento

Los ingresos y los costos y gastos se devengan, es decir, se les reconoce a medida que se ganan (los ingresos) o se incurren (los costos y gastos) y no cuando se cobran o se pagan. Su registro corresponde, por tanto, a los estados financieros de los períodos con los cuales guardan relación (los factores que afectan al proceso de comparar costos y gastos con ingresos, en el marco del postulado de los valores devengados, no son materia de esta Norma).

En la aplicación de las Políticas Contables se debe poner énfasis en tres consideraciones: prudencia, en lo sustancial antes que lo formal y la importancia relativa (materialidad) de los hechos.

Antes de presentar los estados financieros la organización debe tomar en cuenta las siguientes características:

Prudencia

Debido a la incertidumbre de algunas transacciones se debe usar la prudencia al momento de realizar los estados financieros lo que no necesariamente se justifica con la creación de estados ocultos pero si el correcto trato de los mismos

Lo sustancial antes que lo formal

Por lo que toda transacción debe ser contabilizada y presentada teniendo en cuenta la naturaleza y realidad financiera que ocupa dentro de la empresa y no solo según lo legal lo establece

Importancia relativa (materialidad)

Los estados financieros deben revelar todas las partidas e informaciones que sean de suficiente importancia como para afectar las evaluaciones o decisiones.

Los estados financieros deben incluir una revelación clara y concisa de todas las políticas contables significativas que se haya aplicado.

La revelación de las políticas contables significativas empleadas debe ser parte integrante de los estados financieros. Las políticas normalmente deben revelarse en un solo lugar.

Los estados financieros deben ser claros y comprensibles. Las políticas contables varían de una empresa a otra, tanto dentro de un mismo país como entre los distintos países. La revelación de las políticas contables significativas en las cuales se basan los estados financieros es, por lo tanto, necesaria para que ellos sean entendidos adecuadamente. La revelación de esta política debe ser parte integrante de los estados financieros y es útil para los usuarios que todas ellas se revelen en un solo lugar. En todo caso, la revelación del tratamiento adoptado es necesaria, pero la revelación no rectifica un tratamiento equivocado o inapropiado.

Los estados financieros proporcionan información que es utilizada por diversos usuarios, especialmente accionistas y acreedores (existentes y potenciales) y trabajadores. Otros grupos importantes de usuarios son los de proveedores, clientes, sindicatos, analistas financieros, estadígrafos, economistas y autoridades fiscales y reguladores.

Los usuarios de los estados financieros los requieren como parte de la información necesaria para, entre otros fines, hacer evaluaciones y tomar decisiones financieras. No puede formarse criterios contables al respecto, a menos que los estados financieros revelen claramente las políticas contables significativas adoptadas al prepararlos.

La tarea de interpretar los estados financieros se complica debido a las diferentes políticas que se adoptan para las diversas áreas contables. No existe una lista única de

políticas aceptadas a la cual puedan referirse los usuarios, y la diversidad de políticas contables que actualmente es posible adoptar puede producir estados financieros significativamente diferentes aunque estén basados en las mismas condiciones y los mismos hechos.

Actualmente las políticas contables no se revelan regular y completamente en todos los estados financieros. Existe considerable variación en la forma, claridad y grado de cobertura de la revelación dentro de los países, y entre los países, que hacen la revelación de las políticas contables. Un solo juego de estados financieros puede revelar importantes políticas contables utilizadas, y, en cambio, omitir otras igualmente significativas. Aun en países donde la revelación de todas las políticas contables significativas es un requisito, no siempre se dispone de pautas que aseguren la uniformidad en los métodos de revelación. El desarrollo de las empresas y las finanzas internacionales ha incrementado la necesidad de una mayor uniformidad en los estados financieros entre países.

El tratamiento equivocado o inapropiado de las partidas del balance general, del estado de resultados o de ganancias y pérdidas y de otros estados, no se rectifica por la revelación de las políticas contables aplicadas ni por las notas a los estados financieros o por el material explicativo de los mismos.

2.3.1.8. Los principios y las políticas contables

La aplicación de los principios contables incluidos en los apartados siguientes deberá conducir a que las cuentas anuales, formuladas con claridad, expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa.

Cuando la aplicación de los principios contables establecidos en esta norma no sea suficiente para que las cuentas anuales expresen la imagen fiel mencionada, deberán suministrarse las explicaciones necesarias sobre los principios contables aplicados.

En aquellos casos excepcionales en los que la aplicación de un principio contable o de cualquier otra norma contable sea incompatible con la imagen fiel que deben mostrar las cuentas anuales, se considerará improcedente dicha aplicación. Todo lo cual se mencionará en las notas a los estados financieros, explicando su motivación e indicando su influencia sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa.

2.3.1.9. Riesgo Contable

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

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

El problema del riesgo de la contabilidad se produce cuando una empresa es propietaria de los activos que figuran en una moneda extranjera. En su forma más simple, esto podría ser efectivo. En situaciones más complicadas, podría ser todos los activos de una empresa filial con sede en otro país. Si los cambios del tipo de cambio, el valor del papel de los activos que la empresa va a cambiar, incluso si los propios activos permanecen sin cambios.

Es, por supuesto, perfectamente posible que el cambio del tipo de cambio podría hacer una herramienta valiosa en lugar de menor valor. Contabilidad de riesgo no significa específicamente el riesgo de perder el valor del papel. En su lugar, significa que el riesgo en el sentido más amplio, que es la falta de certeza.

El concepto de riesgo contable sólo se aplica a los activos existentes. No cubre el riesgo de que las fluctuaciones del tipo de cambio pudiera afectar el negocio en el futuro. Por ejemplo, una compañía de entretenimiento de gira puede hacer bien visitar un país extranjero y el libro de una gira para el año siguiente. Puede resultar que el tipo de cambio desfavorable se mueve en el ínterin y, aunque la gira atrae a las audiencias mismas del año anterior, que habría sido más rentable que ha realizado en lugar de las fechas más domésticos. Como los ingresos de la venta de futuros hipotéticos no se cuentan generalmente en los estados financieros actuales, el riesgo de la contabilidad no suele cubrir esta situación.

Hay maneras diferentes de hacer frente al problema del riesgo de la contabilidad. ¿Cuáles son favorecidos? pueden variar dependiendo de las costumbres y la cultura de contabilidad en una economía en particular. ¿Cuáles son admisibles? dependerá de las leyes nacionales de contabilidad.

Como regla general, hay dos métodos principales para hacer provisiones por riesgo de la contabilidad. Uno de ellos es la valoración de activos, simplemente usando el tipo de cambio real que se aplica cuando los activos se han aplicado, conocido como el tipo de cambio histórico. La otra es que los valoran al tipo de cambio desde el punto en el que las cuentas se preparan.

Los partidarios del primer método argumentan que muestra el valor subyacente de los activos y que la utilización del tipo de cambio actual es irrelevante hasta que los activos llegan a ser convertidos en moneda local de verdad. Los partidarios de este último método argumentan que muestra una imagen más realista. En algunos casos, una empresa que utiliza un enfoque híbrido, lista de activos no monetarios, tales como efectivo y valores con los tipos de cambio actuales, pero los activos físicos, tales como acciones y mecanismos que utilizan el tipo de cambio histórico.

2.3.2. Marco conceptual de la variable dependiente

2.3.2.1. Administración empresarial

Stoner, J. Administración (2008: pág. 7), “Administración es la ciencia, técnica o arte que por medio de los recursos humanos, materiales y técnicos, pretenden el logro óptimo de los objetivos mediante el menor esfuerzo para lograr una mayor utilidad”

La Administración es una de las actividades más importantes, pues a medida en que la sociedad empezó a depender del esfuerzo grupal y que muchos grupos organizados tendieron a crecer; la tarea de los administradores se volvió más importante, puesto que la administración persigue la productividad, lo que implica eficiencia y eficacia.

2.3.2.2. Importancia de la Administración

La Administración es importante porque ayuda a las empresas ya sean grandes, medianas o pequeñas a ser eficientes y eficaces en el uso y manejo de los recursos. Ese necesario considerar cada uno de los elementos, maquinaria, mercado, mano de obra, entre otras, para una mayor productividad, pues actualmente es de mucha importancia que la empresa sea muy productiva en el desarrollo de sus actividades, al mismo tiempo mejorar a la calidad de la administración.

2.3.2.3. Análisis financiero

Al hablar del análisis financiero, podemos citar a **Torres (s/f, internet)**, y definir:

El análisis financiero se puede definir como el diagnóstico del estado financiero de la empresa, mediante la aplicación de una serie de herramientas, con el fin de realizar la planeación y control financieros y tomar decisiones en general.

Las áreas principales de interés en el análisis de los estados financieros deben examinar diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones.

Podemos señalar cinco áreas principales de interés:

- La estructura patrimonial de la empresa
- El fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo
- El flujo de fondos
- El resultado económico de las operaciones
- Rendimiento y rentabilidad

Las técnicas más utilizadas en el análisis de los estados financieros son las siguientes:

2.3.2.3.1 Comparación: Consiste en determinar las analogías y diferencias existentes entre las distintas magnitudes que contiene un balance y demás estados contables, con el objeto de ponderar su cuantía en función de valores absolutos y relativos para diagnosticar las mutaciones y variaciones habidas.

La comparación de partidas entre diferentes balances transforma en dinámicos los elementos estáticos contenidos en ellos, los cuales expresan únicamente la situación en un momento dado.

Una cuenta cualquiera puede medirse comparándola:

- Con el importe total del Activo, del Pasivo o de los Resultados
- Con el total del grupo o masa patrimonial a que corresponda
- Con la misma cuenta de un balance anterior o posterior
- Con otros epígrafes con los que tenga cierta relación y que convenga analizar
- Con otras empresas o estándares de referencia.

2.3.2.3.2. Porcentajes (análisis estructural): Disponiéndoles verticalmente se puede apreciar con facilidad la composición relativa de activo, pasivo y resultados. Tiene una significación extraordinaria en el análisis de balances, pero con todo ello, no debemos prescindir de los valores absolutos, cuyo estudio es necesario para ponderar mejor las oscilaciones de los porcentajes; éstos pueden variar en un sentido y los totales en otro. La importancia de los porcentajes aumenta

cuando se dispone de tantos por ciento tipos para cada actividad, con los cuales se puede comparar los datos de la empresa en cuestión, estudiando la estructura de su patrimonio y resultados. Así se descubren fácilmente los puntos adversos causantes de resultados desfavorables.

2.3.2.3.2 Números índices: Consiste en estudiar la tendencia de cada grupo de cuentas o de éstas entre sí, tomando como base un ejercicio normal, o sea, que no presente grandes variaciones, y, si ello no es posible, se elige como número base inicial de comparación el promedio ponderado de una serie de años. La cifra base inicial de comparación se hace, por lo general, igual a 100 y, el resto de los números, en tantos por ciento del primero, con lo que se facilita una rápida visión de conjunto de los aumentos y disminuciones correspondientes. Tiene especial aplicación para dar a conocer las tendencias.

- a) **Representación gráfica:** Consiste en mostrar los datos contables mediante superficies u otras dimensiones conforme a ciertas normas diagráficas y según se refiera al análisis estructural o dimensional de la empresa. Se utiliza para hacer resaltar determinadas relaciones o interpretaciones.
- b) **Ratios:** Consiste en relacionar diferentes elementos o magnitudes que puedan tener una especial significación

Citaremos un artículo Sin Autor (**Internet, 2012**), para ampliar el estudio:

“El ratio es una relación significativa del valor de dos elementos característicos de la gestión o de la explotación de la empresa. Los ratios son, en muchos casos, números relevantes, proporcionales, que informan sobre la economía y marcha de la empresa.

Lo que en definitiva se busca mediante el cálculo de ratios financieros, es conocer de forma sencilla, a partir del balance, el comportamiento futuro de la empresa, cuyo comportamiento se escalona en el tiempo, de ahí su carácter fundamentalmente cinético,

siendo pues, necesario hacer intervenir factores cinéticos, o sea, ajenos al balance, y, sobre todo, de las cuentas de resultados.

Los ratios deben utilizarse con prudencia y ordenadamente como una primera aproximación del análisis. Han de ser sustanciales y significativos, dice que deben ser:

- Sencillos, ya que si no, son difícilmente utilizables
- Racionales. Debe haber una relación de causa efecto entre los dos términos de la relación, ya que evidentemente sería posible establecer infinidad de ratios gracias a múltiples combinaciones de las partidas del balance, de los documentos anejos o de las estadísticas de la empresa.
- Poco numerosos; sobre todo si están destinados a la dirección de la empresa.

Los ratios se pueden clasificar:

- Por su origen: Internos y externos
- Por la unidad de medida: De valor y de cantidad
- Por su relación: Estáticos, dinámicos y mixtos
- Por su objeto: De estructura financiera, de estructura de capital; de liquidez y solvencia, de actividad comercial y de rendimiento económico

El análisis de ratios o indicadores, y la utilización de técnicas cuantitativas son las bases y herramientas para realizar los análisis financieros requeridos.

El ratio o indicador económico-financiero puede definirse como el cociente entre dos fenómenos económicos, ligados por una relación característica, cuya utilidad radica en reducir la cantidad de información reinante contribuyendo a la comparación entre empresas para un período de tiempo establecido o permitiendo observar su evolución temporal.

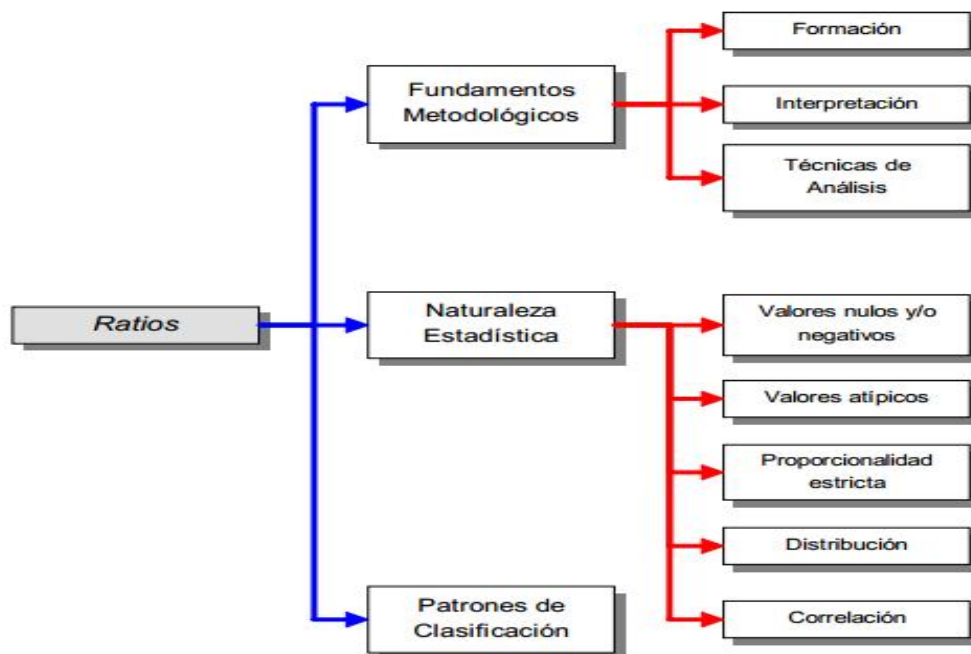


Gráfico N. 1

Fuente: Métodos estadísticos y econométricos para el análisis económico financiero

La importancia de la utilización, radica en su versatilidad para la detección de vínculos con aspectos tan variados como pueden ser, características bursátiles, predicción de quiebra, establecimiento de ratings sobre bonos de compañías, rentabilidad y riesgo, economías de escala, relación con los intangibles, valoración de compañías, etc.

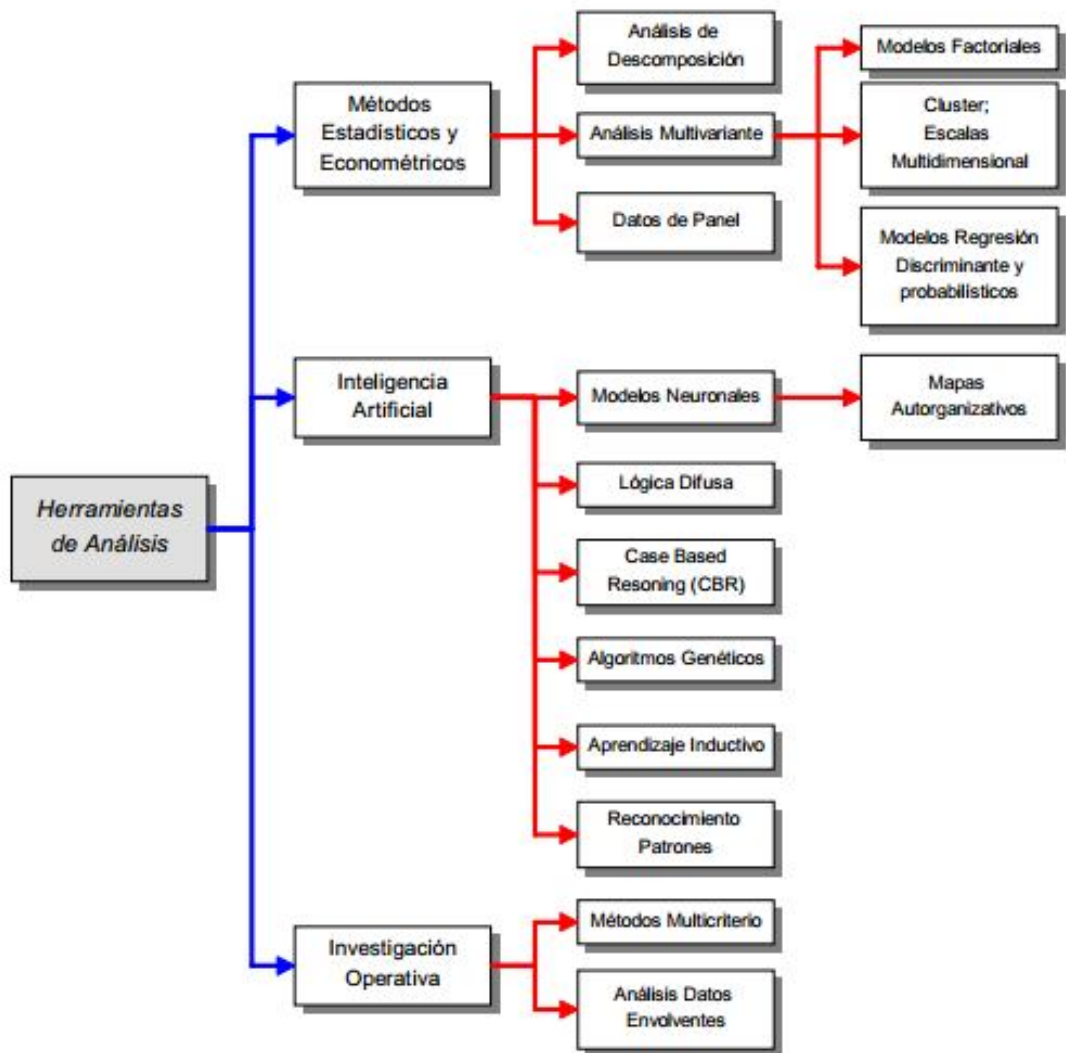


Gráfico N. 2

Fuente: Métodos estadísticos y econométricos para el análisis económico financiero

Mapfre Seguros – Gerencia de Riesgos Herramienta de Análisis Financiero Dinámico (FDA)

2.3.2.4. Indicadores financieros

Según Proaño (2007) Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de una institución financiera con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la institución financiera. Se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una entidad o una de sus partes, cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, puede estar señalando una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.

Para **Grandes (2009)**; La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las instituciones financieras como también a los períodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan. Son especialmente importantes para proporcionar la situación financiera a los altos directivos de la institución, para determinar la calificación de riesgos y proporcionar a los clientes la Situación financiera de la entidad.

Gracias a los indicadores financieros se puede evidenciar la situación actual de la empresa para que de esta forma se puedan tomar decisiones adecuadamente.

2.3.2.4.1. Rentabilidad

La rentabilidad financiera o rentabilidad del capital es la rentabilidad de los capitales invertidos.

La rentabilidad es una relación porcentual que dice cuando se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido.

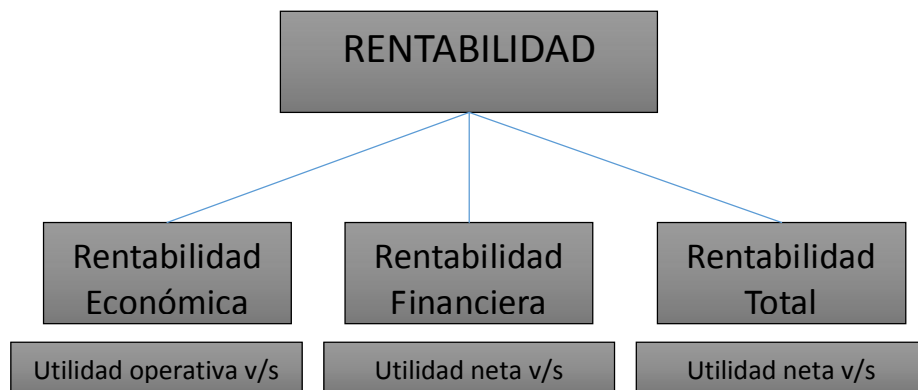


Gráfico N. 3

Fuente: Nuñez Fernando

El índice de rentabilidad es uno entre varios métodos que existen para medir las utilidades de las empresas; este índice se analizará respecto a las ventas, a los activos y a la inversión de los accionistas.

- Margen de utilidad bruta: Permite conocer en porcentaje la utilidad por la operación de compra-venta en las empresas comerciales, es decir, entre la diferencia de las unidades vendidas a precio de costo y precio de venta.

Margen de utilidad bruta: $\text{Utilidad bruta} / \text{Ventas}$

- Margen de utilidad operativa: Es aquella que se obtiene después de deducir los costos de ventas más los costos operativos.

Margen de utilidad operativa: $\text{Utilidad de operación} / \text{Ventas}$

- Margen de utilidad neta: Es la ganancia real obtenida por cada dólar vendido.

Margen de utilidad neta: $\text{Utilidad neta} / \text{Ventas}$

- Rendimientos sobre los activos. Representan la utilidad real generada por cada uno de los activos que tiene la empresa.

Rendimientos sobre los activos (ROA): Utilidad neta / Total de activos

- Rendimientos sobre el capital: Esta razón indica la utilidad generada por el capital invertido en el periodo.

Rendimientos sobre el capital (ROE): Utilidad neta / Total de activos

2.3.2.4.2. Liquidez

La liquidez es la capacidad de una empresa para atender a sus obligaciones de pago a corto plazo. La liquidez puede tener diferentes niveles en función de las posibilidades y volumen de la organización para convertir los activos en dinero en cualquiera de sus formas: en caja, en bancos, o en títulos monetarios exigibles a corto plazo.

La liquidez de un activo financiero se asocia con las ideas de negociación continuada, a bajos costes, y en grandes volúmenes.

Así, **Black (1971)** y **Kyle (1985)** ofrecen sendas definiciones de liquidez que pueden resumirse de la siguiente forma: “si consideramos un mercado que negocia de forma continua y tomamos su nivel de eficiencia como dado, entonces un activo será tanto más líquido cuanto menores sean los costes de deshacer posiciones de forma inmediata y mayor sea el tamaño de la innovación en el flujo de órdenes necesaria para modificar los precios. El primer concepto recoge los llamados “costes de inmediatez”, entendidos como las primas o descuentos que un inversor tiene que soportar a cambio de poder negociar de forma inmediata. La capacidad del mercado para acomodar grandes volúmenes de negociación sin provocar grandes variaciones en el precio es conocida como “profundidad””.

La liquidez es, por tanto, un concepto multidimensional, puesto que abarca diferentes características del proceso de negociación (ver **Amihud y Mendelson, (1986)**; **Grossman y Miller, (1988)**, y **Kluger y Stephan, 1997**). Gran parte de la evidencia empírica existente sobre la liquidez se ha centrado en el análisis del comportamiento y determinantes de los costes de inmediatez sin considerar la dimensión de profundidad.

De hecho, la profundidad no ha despertado el interés de la investigación empírica hasta fechas muy recientes.

Otro concepto importante relacionado a Liquidez es la Solvencia; a la solvencia podemos definirla como la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago a lo largo del tiempo.

Los siguientes índices muestran la solvencia y la liquidez de la empresa:

- **Razón Corriente o razón del circulante:** Esta razón indica el número de veces que la empresa puede cumplir con las obligaciones financieras.

ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO CIRCULANTE

- **Capital de trabajo:** Esta razón indica el recurso financiero con el que cuenta la empresa para realizar sus operaciones.

ACTIVO CIRCULANTE – PASIVO CIRCULANTE

- **Razón de prueba ácida:** Esta razón muestra el número de veces que la empresa cuenta con el recurso monetario con mayor grado de disponibilidad con relación a las deudas y obligaciones a corto plazo.

(ACTIVO CIRCULANTE – INVENTARIOS) / PASIVO CIRCULANTE

2.4. HIPÓTESIS

El Control contable incide sobre la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato durante el período 2012

2.4.1. Elementos de la hipótesis

- **Variable independiente:** Control Contable
- **Variable dependiente:** Liquidez en la Agencia Ambato
- **Unidad de observación:** Seguros Sucre
- **Términos de relación:** incide

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ENFOQUE

La presente investigación mantiene un enfoque investigativo predominante cualitativo se considera que en este enfoque los objetivos de la investigación y el proceso a seguir son conocidos por Seguros Sucre, y por los investigadores además de que será realizado en forma conjunta con ejecutivos de la compañía y los técnicos, se denota también interés por parte de la compañía por mejorar la situación actual

Según información presentada por la **Benalcázar Patricia Investigación Cualitativa (2006: 33-34)**, la investigación cualitativa ofrece al investigador métodos y herramientas viables y confiables para hacer de la investigación una fuente de información para la toma de decisiones y para aportar información relevante al comportamiento de un mercado específico. La decisión de usar o no un tipo de investigación se lo hará no solo por los gustos del investigador sino según los objetivos de la investigación. Para concluir lo que se puede resumir en cuanto a la metodología es necesario considerar que en un proceso de investigación se ponen en juego el tiempo, recursos y resultados esperados.

En el enfoque cualitativo el investigador podrá identificar cuáles son las fallas a partir de la inexistencia de un control contable además podrá identificar las medidas correctivas que se aplicara para alcanzar soluciones positivas que ayuden a cumplir con los objetivos propuestos para esto se deberá recolectar la información que sea necesaria para solucionar el problema existente y acercándose de manera directa a la realidad de la compañía en su liquidez.

3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

3.2.1. Investigación de campo

Según **Abril (2010:30)**, investigación de campo es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto.

Una vez realizada la investigación de campo en la compañía se ha recopilado información de primera mano a cerca del problema que mantiene la agencia Ambato se puede comprobar que los ejecutivos que colaboran en la agencia no tiene funciones bien designadas debido a la cantidad de clientes que en muchas ocasiones se convierten inmanejables por la falta de varios recursos como, falta de políticas, infraestructura, , y lo mas primordial un plan de cambios e implementación de un correcto control contable mismo que servirá para incentivar a su recurso humano a gestionar con mayor eficacia la recuperación , de acuerdo a nuestra observación se comprueba que el existen deficiencias en el manejo de la contabilidad

Utilizando la modalidad de investigación de campo se obtendrá información sobre el problema ya que nos permitirá asociarnos entre el sujeto de investigación y el objeto de estudio obteniendo información primaria para visualizar de mejor manera el mismo. En la investigación de campo se aplicara procedimientos propios e instrumentos para la recolección de datos, junto a mecanismos específicos de control y validez de la información obtenida a través de da la observación y revisión, para ello las fuentes pueden ser ejecutivos de la empresa, personal, clientes, profesionales especializados en el tema.

3.2.2. Investigación bibliográfica-documental

Según **Abril (2010:30)**, esta investigación tiene el propósito de conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones (fuentes secundarias).

Su aplicación se recomienda especialmente en estudios sociales comparados de diferentes modelos, tendencias, o de realidades socioculturales; en estudios geográficos, históricos, geopolíticos, literarios, entre otros.

La modalidad de la investigación Bibliográfica o Documental constituye el punto de partida para la realización de todo proceso de investigación, por cuanto permitirá analizar y evaluar aquello que se ha investigado y lo que falta por investigar del problema en estudio; basándose en documentos relacionados con el tema de investigación, que se enfocan a Finanzas.

3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1. Investigación exploratoria

Según **Grande Esteban Ildefonso (2009: 35-36)**, la investigación exploratoria persigue una aproximación a una situación o problema se desarrolla en general cuando los investigadores no tiene conocimientos profundos de los problemas que se están estudiando tiene por lo general carácter previo a otras investigaciones más son menos rígidas en cuanto a los procedimientos de recopilación de información, intenta obtener una familiarización con un tema del que se tiene un conocimiento general para plantar posteriores investigaciones u obtener hipótesis

3.3.2. Investigación descriptiva

Según **Best (1982: 91-92)**, la investigación descriptiva refiere minuciosamente e interpreta lo que es, está relacionada a condiciones o conexiones existentes, prácticas que prevalecen, opiniones puntos de vista o actitudes que se mantiene, procesos en marcha efectos que se siente o tendencias que se desarrollan concierne a como lo que es o lo que existe y se relación con algún hecho precedente que haya influido o afectado a una condición presente

3.3.3. Investigación asociación de variables (correlacional)

Según **Burns N. (2003 :30)** implica la investigación sistemática de relaciones entre dos o más variables para llevar a cabo esto el investigador mide las variables seleccionadas en una muestra y entonces utiliza la estadística para determinar las relaciones entre variables utilizando este análisis el investigador es capaz de determinar el grado y el tipo de fuerza de la relación entre las variables la principal intención es explicar la naturaleza de las relaciones en el mundo real mas que determinar la causa y efecto sirve para generar hipótesis para guiar los estudio cuasi experimentales que se centran en el estudio de las relaciones causa y efecto.

Al analizar las variables que mantiene la presente investigación, podemos llegar a la conclusión que si el proyecto es bien planteado y se lo implementa en el control contable a través del que se observará un cambio drástico reflejado en la liquidez de la compañía.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. Población

Según **Grande Esteban Ildelfonso (2009: 253)**, se denomina población a una colección finita de unidades (individuos o elementos) de las cuales se desea obtener una información, las unidades de la población pueden ser familias, empresas, personas, amas de casa, etc. En cada unidad es posible medir distintas características o clasificarlas según su relación.

Para la presente investigación hemos trabajado con los empleados de la Compañía de Seguros Sucre agencia Ambato, el departamento de contabilidad de nuestra matriz y gerencias, mismos que al no superar los 100 individuos permitirán el manejo de la población completa para la realización de la presente investigación.

TABLA 1. Empleados Seguros Sucre

ITEM	TOTAL	PORCENTALE
AUTORIDADES	3	6%
EMPLEADOS AREA CONTABLE	47	94%
TOTAL	50	100%

Fuente: Seguros Sucre 2012

Elaborado por: Fernando Núñez

3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Según **Silva Luis Carlos (1997: 47-48)**, menciona que el proceso que permite hacer el tránsito que parte del concepto y desemboca en el recurso cuantitativo o cualitativo, con que se mide y se clasifica, dicho concepto se denomina Operacionalización de variables, este término proviene de que se trata precisamente de llevar la noción desde el plano teórico al operativo y concierne al acto de medición del grado o la forma en que el concepto se expresa en una unidad de análisis específica

Para esta investigación el desarrollar una correcta operacionalización de variables es primordial para poder desarrollar el proyecto en la compañía ya que nos permitirá a través de las categorías de cada variable interpretar indicadores que ayuden a establecer actividades a realizarse para mejorar el Control Contable en Seguros Sucre.

3.5.1.Operacionalización de la variable independiente

VARIABLE INDEPENDIENTE: Control Contable				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<i>Es el procedimiento administrativo empleado para conservar la exactitud y la veracidad en las transacciones y en la contabilización de éstas; se ejerce tomando como base las cifras de operación presupuestadas y se les compara con las que arroja la contabilidad. Técnicas utilizadas para que al efectuar las tareas de procesamiento y verificación de las transacciones, se salvaguarden los activos y se constate que los registros financieros y presupuestarios estén respaldados con la respectiva documentación comprobatoria.</i>	<i>Procedimientos Administrativos</i>	<i>Políticas Empresariales: Políticas Contables/ Políticas Administrativas</i>	<i>¿Existen Políticas empresariales para el manejo y control contable?</i>	<i>Entrevista con el Gerente Contador para analizar el control contable (Anexo N.-1)</i>
		<i>Métodos Administrativos: Empleados capacitados/ Total empleados Dpto. Contabilidad</i>	<i>¿Existen métodos administrativos para incentivar a los empleados al buen manejo contable?</i>	
	<i>Contabilización de Transacciones</i>	<i>Registro de Transacciones: Registros contables erradas/ Total de registros</i>	<i>¿Se registran adecuadamente las transacciones contables de la empresa?</i>	<i>Encuesta al Departamento de Cobranzas Ambato y Quito para evaluar la falta de funcionalidad del sistema de control. (Anexo n.- 4)</i>
		<i>Fallas en los Registros: % transacciones erróneas/ Total de transacciones</i>	<i>¿Cuál es el porcentaje de falla en los registros contables?</i>	
	<i>Salvaguardia de Activos</i>	<i>Pagos de Deudas: Obligaciones canceladas/ Total de Ctas. por pagar</i>	<i>¿Se realiza un pago adecuado de los haberes de la agencia a proveedores y demás acreedores?</i>	<i>Cuestionario al personal de cobranzas para conocer sus necesidades y requerimientos(Anexo N.-3)</i>
		<i>Conservación de Activos.</i>	<i>¿Cómo se realiza la conservación de los activos de la empresa?</i>	

3.5.2.Operacionalización de la variable dependiente

VARIABLE DEPENDIENTE: <i>Perdida de Liquidez en la Agencia Ambato</i>				
CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<i>La perdida de liquidez en Seguros Sucre se da por varios factores principalmente por la falta de un correcto control contable y por la falta de funcionalidad del sistema de control contable</i>	<i>Perdida de liquidez: Reservas técnicas/ Patrimonio*100</i>	<i>El 13% de la liquidez de Seguros Sucre se encuentra afectada con respecto a sus reservas y patrimonio</i>	<i>¿Se podría capitalizar el patrimonio de la compañía para fortalecerla?</i>	<i>Entrevista con la Superintendencia de Bancos y Seguros para proponer el aumento de patrimonio de la compañía. (Anexo 3)</i>
		<i>Seguros Sucre mantiene una liquidez del 45% en relación a otras compañías que superan el 50% Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros</i>	<i>¿Por qué la compañía no mejora sus índices de liquidez?</i>	
	<i>Liquidez</i>	<i>Deficiencias la liquidez</i>	<i>¿Debido a que se considera deficiente la liquidez?</i>	<i>Encuesta con propuestas a funcionarios del Dpto. de Cobranzas de la compañía para mejorar el control contable de las cuentas por cobrar.(Anexo 4)</i>
		<i>Omisiones en los resultados</i>	<i>¿Qué se necesita para mejorar los resultados?</i>	

3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Metodológicamente para **Luis Herrera E. y otros (2002: 174-178 y 183-185)**, la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información.

3.6.1. Plan para la recolección de información

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos:

- **Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.**
Los funcionarios a ser entrevistados en esta investigación son los que pertenecen a la Agencia de la Ciudad de Ambato de la Compañía Seguros Sucre.
- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.**

En esta investigación se utilizara dos técnicas de Entrevista, dos técnicas de Encuestas y un Cuestionario.

En lo descrito por **Alles Martha Alicia (2001:18-19)** la entrevista es la herramienta por excelencia en la selección para buscar de finir varias alternativas es un dialogo que se sostiene con un propósito definido y no por la mera satisfacción de conversar entre el investigador y el investigado existe una correspondencia mutua y gran parte de la acción reciproca entre ambos consiste en posturas gestos y otros medios de comunicación

Según **Abascal Elena y otros (s/a: 23-24)** el cuestionario es un conjunto articulado y coherente de preguntas redactadas en un documento para obtener la información necesaria para realizar una investigación.

Podemos acotar además que en resumen según **Abascal Elena y otros (s/a: 14)**, que la encuesta es una técnica primaria de obtención de información sobre la base de un conjunto objetivo coherente y articulado de preguntas que garantiza que la información proporcionada por una muestra pueda ser analizada por

métodos cuantitativos y cualitativos y los resultados sea extrapolables con determinados errores y confianzas en una población

- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.** Observar cuestionario en el Anexo 02
- **Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).**
En la presente investigación contamos con el apoyo del Sr. Xavier Sánchez Jefe de agencia y la Sra. Lorena Oñate asistente funcionarios de Seguros Sucre Ambato en la realización de la encuesta y cuestionario, además del departamento financiero de nuestra matriz.
- **Procedimientos para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.**

TABLA 2. Procedimiento de recolección de información

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
Encuesta	<i>Se realizara una encuesta a los empleados de la agencia Ambato de Seguros Sucre y de la matriz en Quito.</i>
	<i>Se realizará la encuesta personalmente.</i>
	<i>Este proceso de encuesta se realizara en un tiempo estimado de dos semanas dejando constancia el carácter de obligatorio</i>
Entrevista	<i>Se solicitara cita al Superintendente de Bancos para la entrevista.</i>
	<i>Superintendencia de Bancos y Seguros de la ciudad de Quito</i>
	<i>Según planificación del Jefe de Agencia Ambato y Gerencia General se realizara una semana antes de iniciar el proceso de investigación enero 2012</i>

Observación	<i>Se establecerá un banco de preguntas escritas a cerca del control contable y la liquidez</i>
	<i>Agencias de Seguros Sucre a nivel nacional</i>
	<i>Se establecerá un plazo de dos semanas luego de iniciada la investigación marzo 2013</i>

Fuente: Seguros Sucre (2013)

Elaborado por: Fernando Núñez

3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1. Plan de procesamiento de información

- **Revisión crítica de la información recogida.**

De acuerdo a la información recogida a nivel a los funcionarios de la agencia Ambato en Seguros Sucre se ha llegado a la conclusión que existen empleados encargados de reportar los depósitos, transferencias e ingresos que lo realizan de una manera incorrecta y a destiempo.

- **Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados**

Las encuestas fueron realizadas a los funcionarios de la compañía de Seguros Sucre agencia Ambato y en la matriz, quienes respondieron al cuestionario con toda veracidad y cuyos resultados para su análisis e interpretación, son los siguientes:

TABLA 3. Cuantificación de resultados

PREGUNTAS	Si	No	A veces	TOTALES
1	10	2	1	13
2	8	3	2	13
3	5	8	0	13
4	3	3	7	13
5	6	6	1	13
6	5	4	4	13

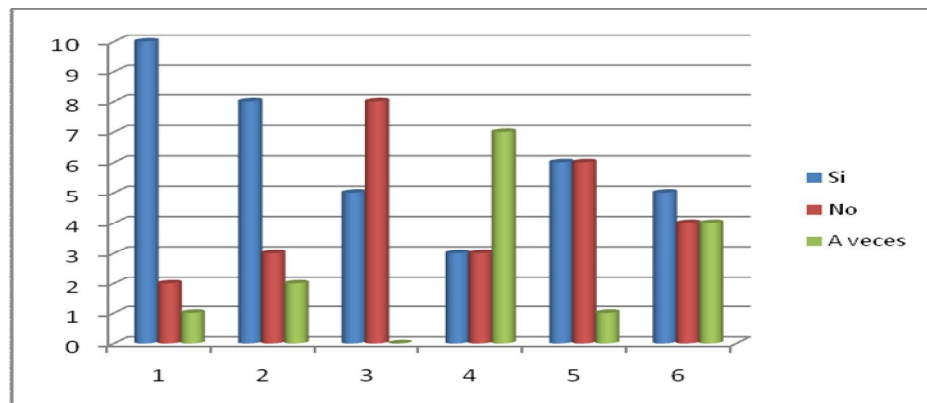
Fuente: Seguros Sucre

Elaborador por: Fernando Núñez

- **Representaciones gráficas.**

Del 100% de los encuestados en la compañía se pudo notar que existe desconocimiento de la importancia que representa sus labores en la liquidez de la compañía, es por eso que de acuerdo al cuestionario planteado se obtuvo como resultado lo que en la representación grafica explicamos.

FIGURA 2. Representación gráfica de resultados



Fuente: Tabla Cuantificación de resultados

Elaborador por: Fernando Núñez

3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de los resultados estadísticos.** Se obtiene como resultado que la posibilidad de implementar un modelo de estrategias que mejore el control contable en la compañía de Seguros Sucre es viable.
- **Interpretación de los resultados.** Como objetivo principal luego de los resultados obtenidos podemos nombrar que la implementación de un modelo de estrategias que mejore el control contable en Seguros Sucre agencia Ambato, es viable.
- **Comprobación de hipótesis.** El método recomendado a utilizarse en la comprobación de la hipótesis es el Ji cuadrado ya que nos permite únicamente al ingresar la muestra, comprobar matemáticamente si esta es viable o realizable o es rechazada.
- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.** De acuerdo a la investigación realizada las conclusiones y recomendaciones se obtienen del análisis realizado

TABLA 4. Relación de objetivos específicos, conclusiones y recomendaciones

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	CONCLUSIONES	RECOMENDACIONES
Implementar un modelo de estrategias para mejorar el control contable.	Seguros Sucre no cumple con el control contable adecuado lo que dificulta y afecta directamente a la liquidez de la compañía.	Reorganizar los procedimientos aplicando métodos modernos y bien estructurados de control contable, para que de esta manera “Seguros Sucre” pueda cumplir en forma eficiente con las obligaciones.
Mejorar la liquidez de la compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato.	La liquidez de la compañía se encuentra disminuida por la falta de un adecuado control contable.	Motivar e incentivar al personal del Dpto. Financiero para que trabajen de acuerdo al modelo planteado logrando así el bienestar en la liquidez de la compañía, para ello se recomienda implantar sistemas de incentivos.

Fuente: Seguros Sucre

Elaborador por: Fernando Núñez

CAPÍTULO IV

4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

Una vez que han sido recopilados los resultados obtenidos en la encuesta realizada a las áreas contabilidad de la Compañía de Seguros Sucre y la entrevista realizada a las autoridades de la misma se procedió a la tabulación de resultados.

El procesamiento de los datos obtenidos, mediante la aplicación de los instrumentos de investigación se realizó utilizando una hoja electrónica en Excel versión 2010 en la misma que se construyó una base de datos, la que nos sirvió para la presentación de resultados en sus respectivos cuadros y gráficos estadísticos.

El análisis se realizó en forma literal que permitió una interpretación a través del análisis cualitativo. Los mismos que se presentan tablas organizados en filas y columnas que corresponden a las cantidades y frecuencias de las opciones utilizadas en los ítems de los cuestionarios; los cuales constan de 5 a 10 preguntas cada uno y se acompañan con sus respectivos gráficos para el caso de las encuestas y las expresiones vertidas para el caso de las entrevistas aplicadas, los mismos que se refieren a los porcentajes totales de cada opción

1.- ¿El Control Contable dentro de una empresa de seguros se considera como importante?

Si; ya que es importante tener un control adecuado sobre las cuentas que manejan dentro de las empresas, y las aseguradoras no son la excepción puesto que manejan dinero tanto propio como de clientes por lo que los resultados deben ser claros y controlados de forma ejemplar.

2.- ¿Las fallas en el Control Contable puede llevar al cierre de las empresas aseguradoras?

Por supuesto ya que si no se controla de forma adecuada la contabilidad los resultados pueden ser negativos y al no tener una buena rentabilidad e índices financieros las empresas pueden llegar a la quiebra y a su cierre debido a que no aportan ganancias ni cumplen con el capital mínimo estipulado en la Ley de Seguros.

3.- ¿Considera que el Control Contable afecta directamente a la liquidez de las empresas de Seguros?

Si, puesto que como mencionaba anteriormente al no controlarse bien la contabilidad los indicadores pueden bajar, como en el caso de la liquidez sin la cual no se tendría la capacidad de responder a obligaciones inmediatas y esto puede hacer que la empresa incurra en problemas legales y que se liquide.

4.- ¿Considera importante el replanteamiento del Control Contable dentro de las empresas de seguros a fin de preservar su liquidez?

Si, puesto que replanteando el control contable las empresas tendrán mejores resultados y podrán salvaguardar su liquidez, rentabilidad y otros indicadores vitales para su existencia.

5.- ¿El replanteamiento del Control Contable es necesario dentro de la empresa Seguros Sucre?

Si, ya que al tener un nuevo modelo de control contable se podrá mejorar los indicadores, balances y demás informes financieros que avalen la solvencia de la compañía.

Área de análisis: Encuestas Realizadas A Los Empleados del Área Contable De La Empresa Seguros Sucre

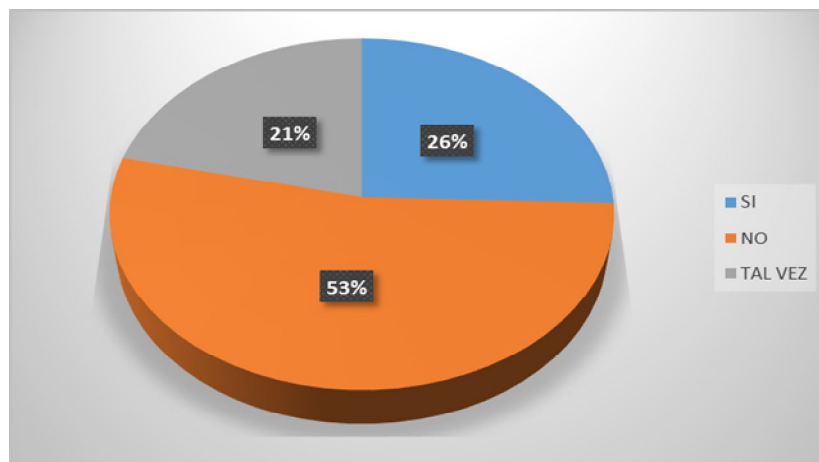
1.- ¿Las transacciones contables se registran siempre prolijamente y sin errores?

Tabla No 5

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	12	26%
NO	25	53%
A VECES	10	21%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Nuñez Fernando

Grafico No 4



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 53% que representa a la mayoría considera que los registros contables no son realizados prolijamente y sin errores debido a varios factores, mientras que el 26% piensa que si y el 21% tal vez.

Es importante el manejo adecuado de los registros contables ya que sus fallas pueden traer errores al momento de realizar los balances e indicadores contables haciendo que la empresa tenga perdidas y pueda llegar a cerrar.

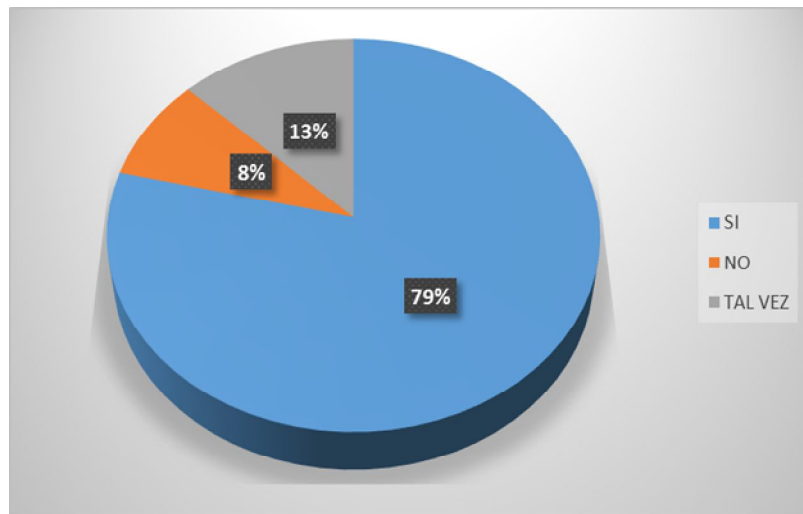
2.- ¿Al momento de revisar los registros contables se encuentran fallas?

Tabla No 6

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	37	79%
NO	4	9%
TAL VEZ	6	13%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 6



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 79% que pertenece a la mayoría considera que al momento de revisar los registros contables si se encuentran fallas, mientras que el 8% considera que no y el 13% que tal vez.

La mayoría de los encuestados manifestaron que se encuentran fallas en las revisiones que realizan, esto refleja una falta de responsabilidad al momento de realizar estos registros contables, esto genera repercusiones en la información financiera de la compañía. Las fallas al momento de registrar contablemente son errores que no se pueden tener dentro de la contabilidad de las empresas y mas aun financieras ya que pueden traer consecuencias negativas para la misma de las cuales sería muy difícil de recuperarse.

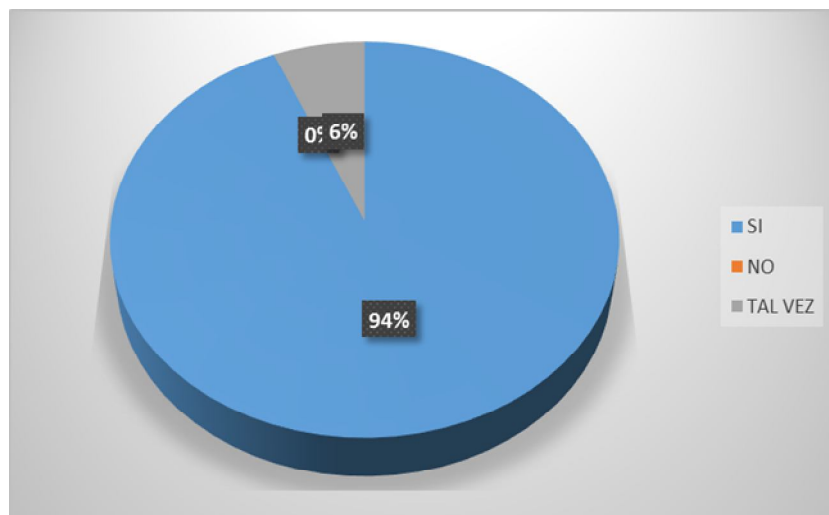
3.- ¿Es importante el Control Contable dentro de la empresa?

Tabla No 7

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	44	94%
NO	0	0%
TAL VEZ	3	6%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 6



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 94% que representa a la mayoría considera que el Control Contable es importante dentro de la empresa Seguros Sucre, mientras que el 6% considera que tal vez.

El Control Contable es una parte medular en las empresas puesto que de ella se basan los resultados financieros, los mismos que reflejan el estado actual de la empresa, sus fallas y aciertos al momento del manejo en general.

La consulta base de la importancia del control contable tiene una mayoría, pero es preocupante el hecho de que 3 de las consultadas manifiesten que no hay relevancia en el control contable esto denota la falta de interés al momento de realizar registros contables.

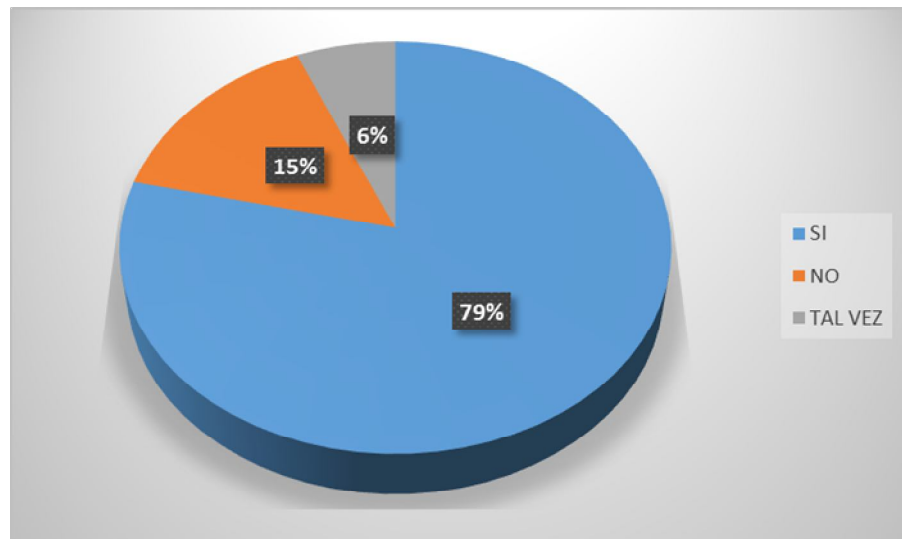
4.- ¿Considera que los métodos de Control Contable que tiene la empresa no son suficientes?

Tabla No 8

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	37	79%
NO	7	15%
TAL VEZ	3	6%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 7



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 79% que representa la mayoría considera que los métodos de Control Contable que tiene la empresa no son los mejores, mientras que el 15% no lo considera así y el 6% considera que tal vez.

El Control Contable insuficiente dentro de una empresa puede llevarla a tener muchos problemas monetarios ya que el control de la contabilidad supone salvaguardar todos los números generados por la compañía en cierto período de tiempo.

Los parámetros requeridos para la estructuración de los estados financieros no alcanzan para emitir una información financiera oportuna y exacta.

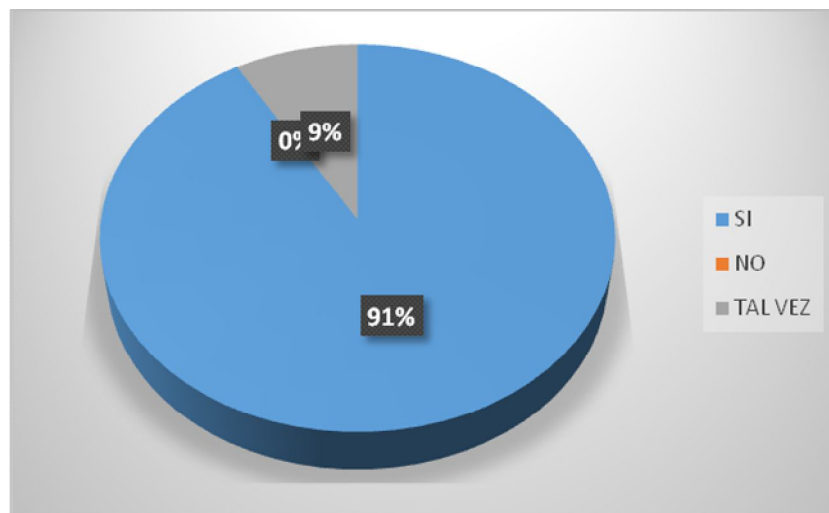
5.- ¿Considera que los indicadores financieros son importantes dentro de una empresa?

Tabla No 13

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	43	91%
NO	0	0%
TAL VEZ	4	9%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 12



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 91% considera que los indicadores financieros son importantes dentro de una empresa mientras que el 9% considera que tal vez.

Los indicadores financieros ayudan a los altos mandos a saber cual es la situación actual de la empresa y que cambios deben realizarse para optimizar o mejorar los resultados.

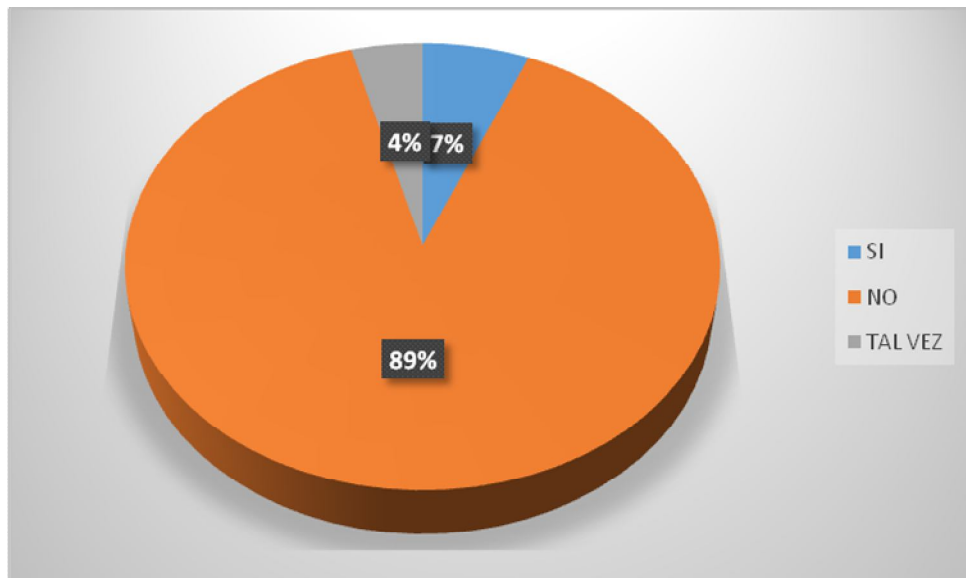
6.- ¿Considera que la Liquidez de la empresa Seguros Sucre es la adecuada?

Tabla No 10

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	3	6%
NO	42	89%
TAL VEZ	2	4%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 10



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 89% que representa la mayoría considera que la Liquidez de la empresa Seguros Sucre no es buena, mientras que el 7% considera que si es buena y el 4% que tal ves.

La liquidez es un indicador muy importante dentro de una empresa puesto que marca la capacidad de pago a las obligaciones inmediatas y cierto tipo de deudas adquiridas por la empresa.

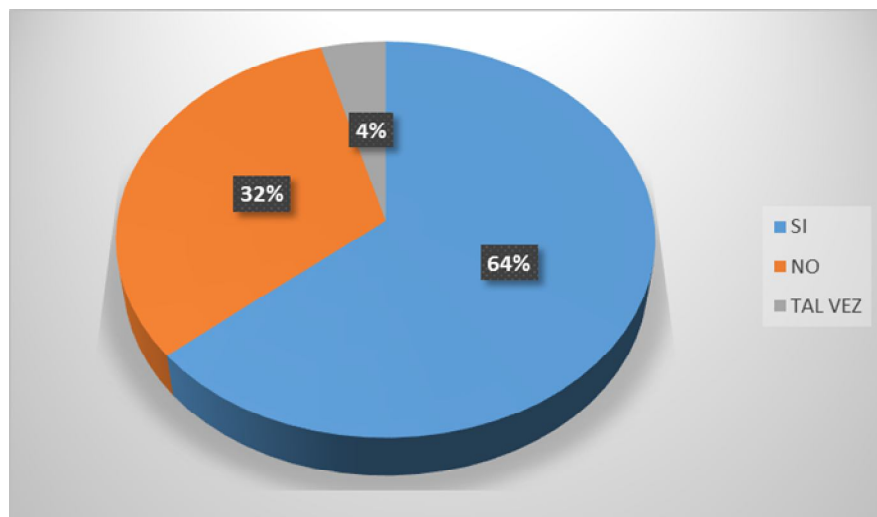
7.- ¿El cambio de estrategias de Control Contable de la empresa necesitan un cambio?

Tabla No 10

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	30	64%
NO	15	32%
TAL VEZ	2	4%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 9



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 64% que representa la mayoría el 64% considera que el Control Contable de la empresa debe mejorar, mientras que el 32% considera que no es así y el 4% que tal vez.

El Control Interno debe ser cambiado y mejorado en las empresas continuamente puesto que define la parte económica de una entidad y todos los inter actantes con ella. Para

enmendar todos los errores será necesario el cambio de métodos de control contable como opina parte de las personas encuestadas, pero a su vez podemos medir un grado contrapuesto que piensa que no es necesario este cambio, lo que da a denotar que tal vez están reacios a cambios que beneficien a la compañía.

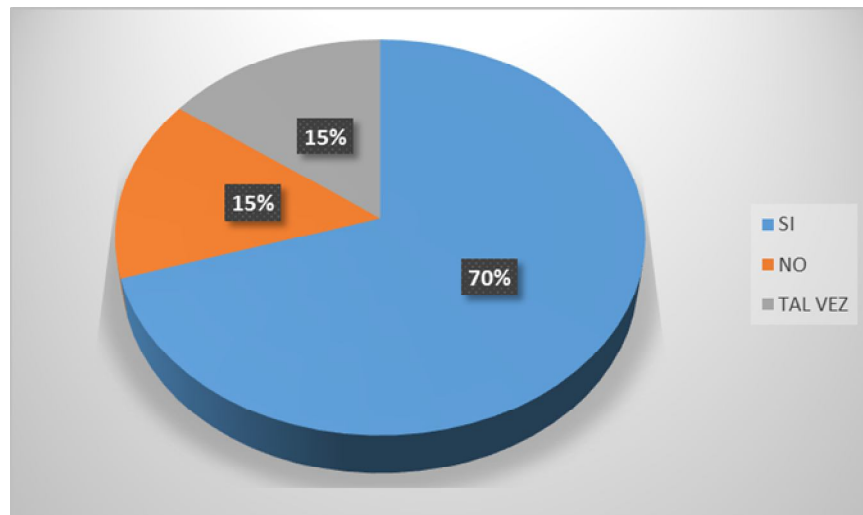
8.- ¿La persona encargada del registro contable realiza su trabajo organizada y minuciosamente?

Tabla No 12

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	33	70%
NO	7	15%
TAL VEZ	7	15%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 11



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 70% que es la mayoría considera que la persona encargada de la contabilidad realiza bien su trabajo, mientras que el 15% considera que no es así y el 15% que tal ves.

Es importante que la persona que maneja los datos contables de la empresa tenga una buena capacitación y sea capaz de mantener mucho orden dentro de los registros que realiza a fin de no tener fallas ni errores. Esto da a notar que existe tal vez una falta de recursos o a su vez que se necesita otras técnicas para tratar de normar y ayudar que no se cometan errores.

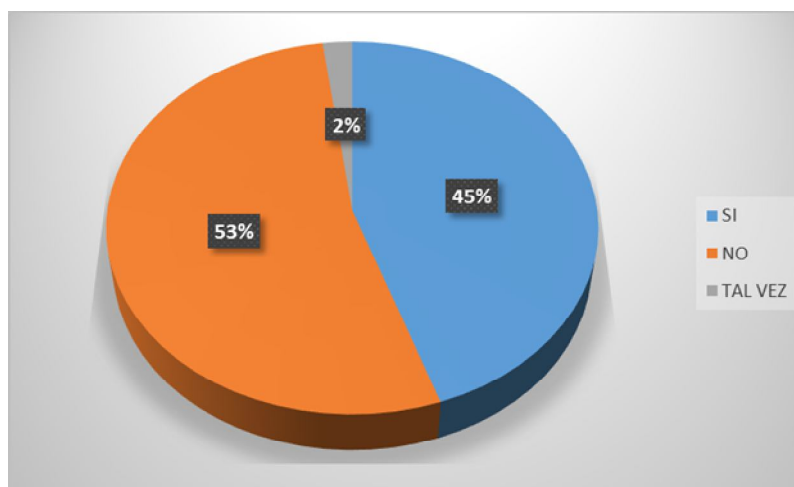
9.-¿Considera que la liquidez es un factor importante dentro de una compañía de Seguros?

Tabla No 9

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	21	45%
NO	25	53%
TAL VEZ	1	2%
TOTAL	47	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 8



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 53% que se considera la mayoría consideran que la liquidez no es un indicador importante dentro de las compañías mientras que un 45% considera que si y otro 2% considera que tal vez.

La liquidez es de vital importancia dentro de las empresas más aún dentro de una compañía de seguros lastimosamente dentro del personal encuestado la mayoría no considera a la liquidez un indicador fiable debido a que no tienen idea de los resultados que refleja la compañía.

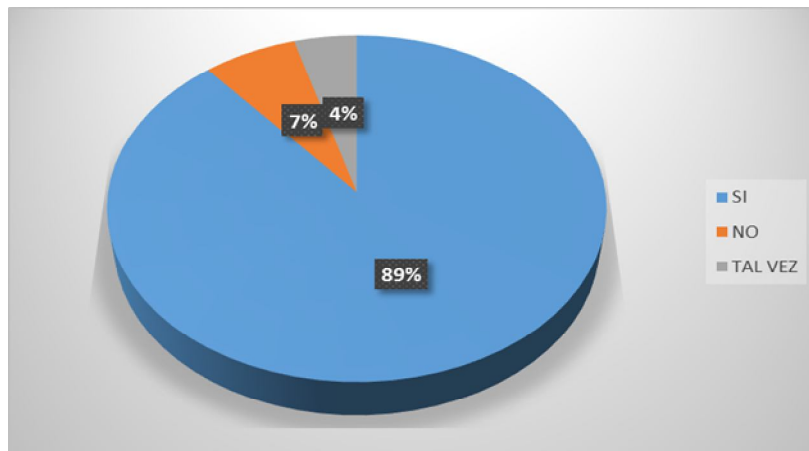
10.- ¿Considera necesaria una propuesta que mejore el Control Contable y a su vez la Liquidez de la empresa Seguros Sucre?

Tabla No 14

OPCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	40	89%
NO	3	7%
TAL VEZ	2	4%
TOTAL	45	100%

Elaborado por: Núñez Fernando

Gráfico No 13



Elaborado por: Núñez Fernando

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas el 89% que es la mayoría consideran que es necesaria una propuesta que mejore el Control Contable y a su vez la liquidez de la empresa Seguros Sucre, mientras que el 7% considera que no y el 4% considera que tal vez.

4.2. RESULTADO DE LA ENTREVISTA

En la entrevista realizada al Gerente Contador de Seguros Sucre, se puede resaltar los siguientes puntos relevantes:

- 1.- El trabajo del departamento de contabilidad es funcional y el resultado de esto es la información real de la compañía en sus estados financieros sin embargo existen algunos factores que merman este trabajo.
- 2.- Las actividades que se encuentran en las políticas contables de la compañía se cumple, pero hay procesos que entorpecen la ágil entrega de información financiera, algunos de ellos mencionamos a continuación:

- Problemas en el servidor
- Entrega tardía de reportes diarios de cobranzas
- Notas de crédito sin cruzar con valores pendientes
- Errores en los registros contables de cada agencia
- No existen parámetros en el sistema de la agencia Ambato que aporten al cuadro mensual de los registros

3.- El responsable de los registros en la agencia Ambato debe cumplir otras funciones adicionales, esto da a notar una falta de segregación de funciones, esto quebranta el tiempo y responsabilidad que tiene el funcionario para cumplir de manera efectiva los procedimientos y políticas establecidas en la compañía.

4. – Las correcciones de los registros erróneos no se dan a tiempo, esto quiere decir que en la mayoría de casos no se da solución dentro del mismo mes, sino que existen casos que estos errores se reflejan por más de seis meses, como consecuencia los estados financieros no se presentan con información real. El departamento financiero conjuntamente con el departamento de contabilidad no tiene la relación dentro del sistema y en procedimientos para poder cruzar información y evitar problemas en el cuadro de los estados financieros.

5.- La prioridad por parte de la Gerencia es cambiar los métodos y políticas del control contable para evitar errores y problemas en la presentación de estados financieros sobre todo corregir esos vacíos que están causando problemas de liquidez en la compañía de Seguros Sucre agencia Ambato.

4.3. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Para la comprobación de la hipótesis es necesario contar con la utilización de la prueba del Chi cuadrado (X^2), por medio del cual permite establecer la correspondencia de valores observados y esperados, permitiendo la comparación global del grupo de frecuencias a partir de la hipótesis que se quiere verificar.

4.3.1.Planteamiento de la Hipótesis

$$O=E \quad \Longrightarrow \quad O-E=O$$

$$O \neq E \quad \Longrightarrow \quad O-E \neq O$$

Nivel de significancia y grados de libertad

Simbología:

H_0 = Hipótesis Nula

H_i = hipótesis alternativa

f_o = Frecuencia Observada

f_e = Frecuencia Esperada

α = Nivel de Significancia

gl = Grados de libertad

nf = Número de filas

mc = Número de columnas

χ^2 = Chi cuadrado Tabulado

χ^2_c = Chi cuadrado Calculado

4.3.2.Modelo Lógico

Hi: El Control contable incide sobre la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato durante el período 2012

Ho: El Control contable NO incide sobre la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato durante el período 2012.

4.3.3. Modelo Matemático

$$H_0 = X_1 = X_2$$

$$H_1 = X_1 \neq X_2$$

4.3.4. Modelo Estadístico

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

En donde:

χ^2 = Chi Cuadrado

Σ = Sumatoria

O = Frecuencia Observada

E = Frecuencia Esperado

4.3.5. Nivel de Significación

Se aplica un nivel de significación del 5% (confianza 95% y error 5%)

$$\alpha = 0.05$$

FRECUENCIAS OBSERVADAS

Tabla No 15

PREGUNTAS	SI	NO	TAL VEZ	TOTAL
pregunta No 9	21	25	1	47
Pregunta No 7	30	15	2	47
TOTAL	51	40	3	94

Elaborado por: Núñez Fernando

4.3.6.Regla de Decisión

$$G1 = (f - 1) (c - 1)$$

Donde:

G1 = Grado de libertad

f = fila de la tabla

c = columna de la tabla

Reemplazando tenemos:

$$G1 = (3 - 1) (2 - 1)$$

$$G1 = (2) (1)$$

$$G1 = 2$$

Con datos obtenidos de las encuestas aplicadas se procedió a elaborar la tabla de las frecuencias observadas, la misma que sirvió de base para calcular la tabla de frecuencias esperadas, multiplicando el total horizontal por el total vertical de cada columna y luego se divide para el total general.

Para los 2 grados de libertad y con 0,05 de nivel de significancia según la tabla el chi cuadrado debe ser menor a 10,60

Cálculo del Ji Cuadrado

Tabla No 16

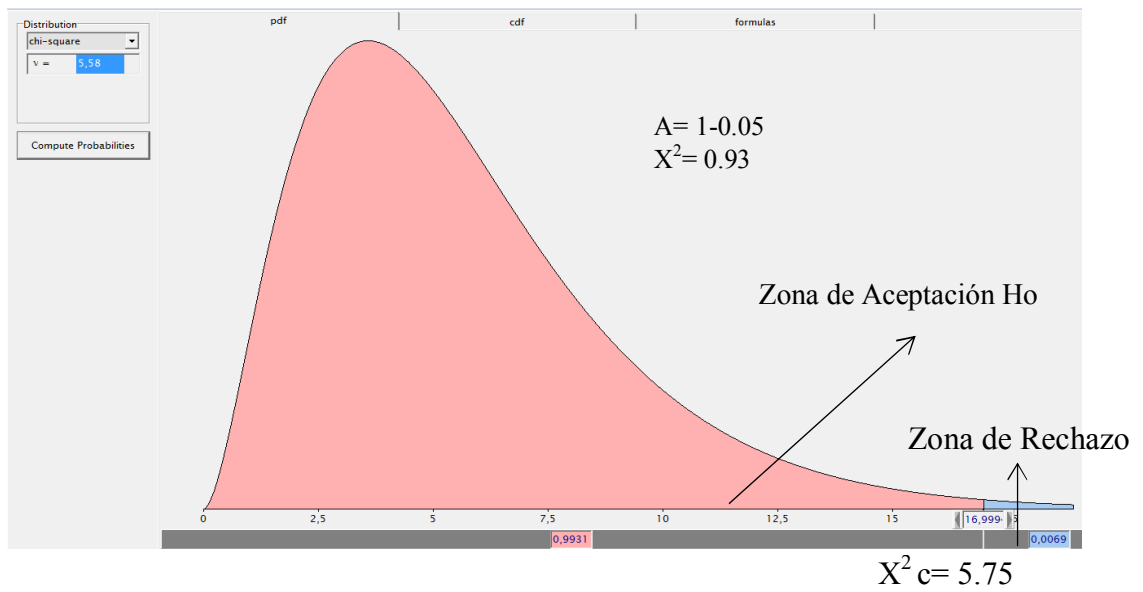
FRECUENCIAS OBSERVADAS	FRECUENCIAS ESPERADAS	fo-fe	(fo-fe)²	(fo-fe)²/FE
21	25,5	-4,5	20,25	0,79
25	20	5	25	1,25
1	1,5	-0,5	0,25	0,17
30	25,5	4,5	20,25	0,79
15	20	-5	25	1,25
3	1,5	1,5	2,25	1,50
			CHI	5,75

Elaborado por: Núñez Fernando

4.3.7.Representación Gráfica

Con los datos calculados anteriormente en la tabla de frecuencias observadas y esperadas se observa que el valor a trabajar es de 2 grados de libertad y un nivel de significación del 0.005, obteniendo como resultado 5.75

$$X^2_t = \left\{ \begin{array}{l} a = 0.05 \\ Gl = 2 \end{array} \right\} 5.75$$



4.3.8. Conclusión

Se acepta la H_1 , por cuanto el valor de $X^2 c = 5.75 < X^2 t = 10.60$ por tanto de conformidad a la regla de decisión establecida, se acepta la hipótesis alterna.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES:

- Luego de la investigación realizada y la aplicación de los instrumentos investigativos en encuestas se pudo observar que el Control Contable si incide directamente en la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el período 2012; se puede decir que en muchos aspectos no se encontró un buen control contable lo que con el paso del tiempo ha venido afectando a la capacidad de responder a las obligaciones inmediatas de la empresa.
- Las formas de Control Contable dentro de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el período 2012 no son las adecuadas debido a que se han encontrado problemas en la prolijidad de registros contables y la incapacidad de los empleados del área contable por lo que esto ha afectado a los balances e indicadores de la compañía.
- El nivel de Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el período 2012 no es la adecuada debido a que la empresa ha tenido ciertos problemas en responder las obligaciones inmediatas teniendo que hacer esperar a ciertos proveedores y acreedores para el pago de las mismas.
- La implementación de un Modelo de Estrategias de Control Contable con el fin de mejorar la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre Agencia Ambato en el período 2012 y demás períodos es muy necesaria puesto que dará las directrices de cómo debe ser tratada la contabilidad de la empresa y las mejorías que se necesita en cuanto a liquidez y otros indicadores.

5.2. RECOMENDACIONES:

- Implementar estrategias de control contable, mismas que deben ser acogidas en el área financiera – contable tanto por los jefes del área contable como por todos los empleados, los que deben ser capacitados correctamente para realizar su trabajo a cabalidad, sin presentar fallas que puedan afectar a la liquidez de la compañía.
- Tomar en cuenta nuevos modelos de Control Contable que sean innovadores y fáciles de usar por parte de los empleados del área contable con el fin de mantener la prolijidad y el menor número de errores dentro del registro contable.
- Elaborar un modelo de estrategias para salvaguardar la Liquidez dentro de la compañía, tomando medidas que no solo incluyan el Control Contable sino el control interno de toda la empresa.
- Por la realidad actual de la empresa, se necesita implementar un modelo de estrategias de Control Contable flexible y que se adapte a las necesidades actuales de la compañía con un sistema de evaluaciones continuas que permitan las correcciones y mejoras según sea el caso.

CAPÍTULO VI

6. LA PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS

Título

Modelo de Estrategias de Control Contable para mejorar la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre de la Ciudad de Ambato

Nombre del Proponente: Núñez Fernando
Institución Ejecutora: Compañía Nacional de Seguros Sucre S.A.
No. De Estructuras: Una (1)
Financiamiento: Autogestión
Beneficiarios Directos: Gerente
Personal administrativo
Personal de contabilidad

Beneficiarios Indirectos:

Clientes
Proveedores
Comunidad
Redes Sociales

Ubicación Geográfica:

Provincia: Tungurahua
Ciudad: Ambato
Ficoa Av. Rodrigo Pachano

Tiempo estimado para la ejecución

El tiempo estimado de ejecución de la propuesta será de seis meses de Mayo a Octubre del 2012

Equipo Técnico Responsable

El equipo responsable del desarrollo de la propuesta serán: El Investigador, El Gerente, y los Empleados del Área de Contabilidad, quienes conformaran una sinergia organizacional encaminada a maximizar cada uno de los recursos disponibles.

Costo: La propuesta llegará a un valor de \$4.000, 00

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

Una vez realizada la recopilación de datos y el análisis de la situación inicial de la Compañía de Seguros Sucre en cuanto al Control Contable y su incidencia dentro de la Liquidez, se determinó que el control que se realiza dentro del área contable- financiera no es el adecuado ya que no disponen de un instrumento administrativo que les permita desarrollar su gestión de forma efectiva además de no poseer un procedimiento contable establecido para las agencias de la compañía sino únicamente para su matriz, esto hace de vital importancia la ejecución y cumplimiento de Estrategias Contables y Administrativas para fortalecer la Liquidez empresarial

Para lo cual ha sido necesario preparar la ejecución de un Modelo de Estrategias de Control Contable para beneficiar a la Liquidez, con el apoyo y asesoramiento de personas especializadas y con la colaboración de los empleados contador y gerente de la empresa.

De tal manera que la presente propuesta se enfoca a renovar el modelo de estrategias contables existentes, por un nuevo modelo técnicamente estructurado con Estrategias de Control sobre todo para el Fortalecimiento de la Liquidez y otros indicadores

financieros, que dé como resultado el mejor posicionamiento de la compañía y la consecución de los objetivos empresariales.

6.3. JUSTIFICACIÓN

La presente propuesta es de alto interés, porque se considera necesario y pertinente incorporar a los procesos administrativos y contables una Serie de Estrategias de Control Contable que permita un adecuado tratamiento de la información financiera de la compañía y así mejorar los indicadores de liquidez para poder brindar un mejor servicio tanto a clientes, proveedores y todos los interactuantes en la realidad de la compañía.

Es importante esta propuesta porque con la ejecución del Modelo de Estrategias de Control Contable dentro de la Compañía de Seguros Sucre incrementarán la liquidez y otro tipo de indicadores financieros que permita posicionarse de mejor manera dentro del mercado asegurador así como también reflejar en sus balances anuales la solidez que actualmente requiere una compañía de seguros para poder incrementar la captación de riesgos nuevos y por ende mejorar su nivel de ventas; de esta manera se mejorará el servicio a sus clientes y se proyectara de buena manera hacia una potencial cartera nueva de clientes evitando así el cierre financiero por demostrar vulnerabilidad.

La singularidad en la aplicación de esta propuesta, es impulsar el incremento de la Liquidez que se ha venido presentando dentro de la Compañía de Seguros Sucre, que presta servicios de aseguramiento de bienes y es muy conocida dentro del mercado nacional.

Se espera que el impacto de la presente propuesta sea positivo al momento de la ejecución dentro de la compañía, mejorando notablemente la liquidez y la rentabilidad financiera, con la participación activa de los clientes, proveedores y empleados de la institución.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1.Objetivo General

Diseñar un Modelo de Estrategias de Control Contable con el fin de beneficiar la liquidez y otros indicadores financieros de la Compañía de Seguros Sucre de la ciudad de Ambato.

6.4.2.Objetivos Específicos

- Diagnosticar la necesidad y falencia existente, para elaborar el Modelo de Estrategias de Control Contable con el propósito de beneficiar la Liquidez y otros indicadores financieros de la compañía.
- Aplicar el Modelo de Estrategias de Control Contable dentro de la compañía de Seguros Sucre agencia Ambato para mejorar el nivel de rendimiento y conocimiento de los empleados del área contable- financiera.
- Determinar los indicadores financieros necesarios para monitorear y evaluar la aplicación del Modelo de Estrategias de Control Contable dentro de la compañía de Seguros Sucre agencia Ambato.

6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

El desarrollo de la propuesta es factible por cuanto la compañía de Seguros Sucre se orienta hacia la eficiencia, calidad del servicio e innovación en sus productos de aseguramiento, esto para satisfacer el requerimiento de sus clientes, de esta manera la aplicación del Modelo de Estrategias de Control Contable permitirá mejorar la Liquidez de la empresa subsanando la imagen actual de la entidad y por ende mejorando los procesos de control contable que han venido afectado los resultados de la compañía.

6.5.1.POLÍTICAS:

El criterio político no directamente en la toma de decisiones dentro del directorio de la compañía ya que a pesar de ser una compañía de seguros que maneja fondos públicos sus estatutos legales están establecidos como sociedad anónima, por lo que se detalla las siguientes observaciones para la aplicación de la propuesta:

- Se prohíbe, la copia y reproducción del Modelo de Estrategias de Control Contable para la Compañía de Seguros Sucre sin autorización del autor.
- En caso de realizar una corrección o ampliación del Modelo de Estrategias de Control Contable para la mejoría de la liquidez de la Compañía de Seguros Sucre se deberá contactar con el Autor, para que se otorgue los permisos necesarios.
- Una vez que se inicie la aplicación del Modelo de Estrategias, se realizará la evaluación de resultados en base a los indicadores económicos y la liquidez financiera existente.
- Una vez que se inicie con la aplicación del Modelo de Estrategias de Control Contable para la mejoría de la Liquidez de la Compañía de Seguros Sucre, se debe informar a las autoridades de la institución con el fin de obtener los permisos para la utilización del espacio físico.

Las mencionadas observaciones serán el punto de partida para implementarse el Modelo de Estrategias de Control Contable teniendo en cuenta que para el progreso de la propuesta se acoplarán otras de acuerdo con las necesidades y requerimientos.

6.5.2. MARCO LEGAL PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA:

La presente propuesta no tiene limitaciones de carácter legal que impidan la implementación de un Modelo de estrategias de Control Contable dentro de la compañía, más bien se ampara en la **Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera publicado en el Registro Oficial Suplemento 498, del 31 de Diciembre del 2008, RESOLUCIÓN No. JB-2011-2066;**

Art.- 1 Las Instituciones financieras deben constituir un fondo de reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) de su capital suscrito y pagado. Para formar esta reserva legal las instituciones financieras destinarán por lo menos, el diez por ciento (10%) de sus utilidades anuales la reserva legal comprende el monto de las cantidades separadas de las utilidades y el total de las sumas pagadas por los accionistas a la sociedad emisora en exceso sobre el valor nominal de las acciones suscritas por ellos, cuando el Estatuto determine el valor nominal de las acciones.

6.5.3.ASPECTOS TECNOLÓGICOS

Se refiere al nivel del progreso científico y tecnológico de la sociedad, tanto en equipos como en conocimiento, así como en la capacidad de la comunidad científica para desarrollar nuevas aplicaciones.

Los avances científicos y tecnológicos permiten la evolución de los determinados bienes, servicios, y procesos dentro de las entidades financieras; esto utilizado en buena manera repercuten en la calidad de vida de los ciudadanos que adquieren el servicio financiero permitiendo así una considerable renovación de sus expectativas tanto con impacto social como personal..

Al encontrarse en una sociedad inmersa en el desarrollo de la era de la Comunicación y la Informática, y la actualización de conocimiento que nos exige la misma, el propósito de la compañía de Seguros Sucre es ofrecer un Modelo de Estrategias de Control Contable y aumento de la liquidez que tenga propuestas mejoradas que van dirigidos a Gerentes y Directores Financieros y funcionarios del área contable dentro de la estructura de la compañía, con la finalidad de fortalecer el capital operativo de la Institución y obtener la rentabilidad económica proyectada a través de los procesos plateados tanto administrativos y financieros.

6.5.4.ASPECTO SOCIO- CULTURALES

Los antecedentes históricos, ideológicos de valores y normas de la sociedad y aquellos aspectos que definen la naturaleza de los sistemas de control y compañías de seguros que se desarrollan en todo el país implica un impacto socio-cultural, ya que en la actualidad se ha tomado la cultura del seguro como un método de protección personal y patrimonial, por lo que es necesario que las entidades financieras que brinden este servicio se encuentren en primer lugar legalmente constituidas y bajo el ente de control y regulación que es la Superintendencia de Bancos y Seguros, y en segundo lugar posean de procedimientos internos que ayuden al buen tratamiento de la información financiera, ya que es la principal carta de presentación delante del mercado asegurados y de las organizaciones de control.

El sistema de organización imperante en el Sector Financiero es integral con todos y cada uno de los actores dentro de la sociedad, en un momento determinado se supone un estilo de vida, demanda cultural, y todos los aspectos que consideran que no habrá problemas puesto que la Propuesta no atenta su cultura.

Estos cambios pueden derivar en una reorganización utilizable en otros aspectos de la actividad social. Son considerados como cambios también los nuevos roles y mejoramiento de los ya asumidos en general de toda transformación que nutra y permita la búsqueda para mejorar la liquidez empresarial así como también el adecuado Control Contable a través de una adecuada propuesta implementada.

6.5.5.MODELOS ORGANIZACIONALES

Se toma en cuenta el siguiente modelo como el más apropiado, se dividen, agrupan, coordinan las tareas; se componen de seis elementos:

6.5.5.1. Especialización de Trabajo

Es el grado hasta el cual se ha subdividido la tarea en puestos separados en la organización en el caso específico de la propuesta se podrán evidenciar las Estrategias

de Control Contable dentro del área y departamento de contabilidad y gerencia puesto que a las otras áreas no les compete esta actividad.

6.5.5.2. Departamentalización

En este caso se puede establecer que la dirección del proyecto está a cargo del gestor de la propuesta, teniendo en cuenta que no se debe pasar por alto la importante intervención de jefaturas departamentales y ejecutivos que se desempeñen dentro del área.

6.5.5.3. Cadena de Mando

Es una línea continua de autoridad que se extiende desde la cima de la Estructura Administrativa hasta el escalón más bajo y define quien informa a quien. La cadena de mando directa, diferenciándose solo tres niveles fundamentales, el Gerente, el investigador y los empleados del área contable. Los funcionarios de otras áreas y los clientes, forman parte del equipo que colaboran en el contenido del Plan.

6.5.5.4. Centralización

Es el grado hasta el cual la toma de decisiones se concentra en un solo punto de la organización, la toma de decisiones la realiza directamente el gestor de la propuesta por ser el autor del Modelo de Estrategias de Control Contable para la mejoría de la liquidez de la compañía de Seguros Sucre, y el Gerente de la compañía por ser el interesado en mejorar los resultados de la compañía.

6.5.5.5. Descentralización

Aportaciones que proporcionan los Directores Financieros y ejecutivos del área contable, que permitan ejercer su criterio en la toma de decisiones.

6.5.6.ASPECTO AMBIENTAL

Elemento de aquellas partes resultantes de una actividad, producto o servicio de una organización que puede interactuar o repercutir sobre las condiciones naturales del medio ambiente. Por tanto, un aspecto ambiental es aquello que una actividad, producto o servicio genera (en cuanto a emisiones, vertidos, residuos, ruido, consumos, etc.) que tiene o puede tener incidencia sobre el medio ambiente, entendido éste como el medio natural receptor de los aspectos ambientales

Con este contexto y entendiendo el impacto ambiental; la implementación del Modelo de Estrategias de Control Contable para mejorar la liquidez de la Compañía de Seguros Sucre, no afecta este aspecto por ser un modelo moderno que va a ayudar a reducir tanto en suministros como recursos administrativos.

6.6. FUNDAMENTACIÓN

6.6.1.ESTRATEGIAS DE CONTROL CONTABLE

Según **Weston, T., (2006)**; Fundamentos de Administración Financiera: Son aquellas relacionadas al capital de trabajo o financiamiento, desde la perspectiva de la micro y mediana empresa, la solidez financiera de sus negocios permite un desarrollo orientado a la rentabilidad mediante proporcionar una fuerte gestión estratégica de los recursos en función a financiamientos, inversiones, cuentas por cobrar, flujo de capital, entre otros.

Se consideran tres estrategias básicas las siguientes:

- La estrategia dinámica
- La estrategia conservadora
- Una relación de intercambio o alternativa de ambas.

1. Estrategia Dinámica

Requiere que la Empresa financie sus necesidades estacionales con fondos a corto plazo, y sus necesidades permanentes con fondos a largo plazo. La solicitud de préstamos a corto plazo se adapta al requerimiento real de fondos.

Esto significa que la estrategia dinámica comprende un proceso de adecuación de los vencimientos de la deuda a la duración de cada una de las necesidades financieras de la Empresa.

2. Estrategia Conservadora

La estrategia conservadora consistiría en financiar todos los fondos proyectados con fondos a largo plazo y el uso de un financiamiento a corto plazo en caso de una emergencia o un desembolso inesperado. Para algunos podría ser difícil imaginar la forma en que una estrategia así podría ser utilizada, ya que el uso de financiamiento a corto plazo, como cuentas por cobrar y pasivos acumulados, es prácticamente inevitable. Por ello en esta estrategia se tomarán en cuenta los financiamientos espontáneos a corto plazo que representan las cuentas por pagar y las acumulaciones.

Diferencia entre Estrategia Conservadora y Estrategia Dinámica.

A diferencia de la Estrategia dinámica, la conservadora requiere que la Empresa pague intereses sobre fondos no requeridos.

Por lo tanto el costo más bajo de la estrategia dinámica hace que resulte está más redituable que la conservadora; aquella sin embargo implica un riesgo mucho mayor. La mayoría de las Empresas consideran conveniente una relación alternativa entre los extremos que representan ambas estrategias.

3. Consideración Alternativa entre las Dos estrategias.

La mayor parte de las organizaciones de negocios se vale de una estrategia alternativa que se halla en un punto intermedio entre la estrategia dinámica de altas utilidades y alto riesgo y la conservadora de bajas utilidades y bajo riesgo.

6.6.2.PROCEDIMIENTO PARA LA ELABORACIÓN DE UNA ESTRATEGIA FINANCIERA.

Estrategia General

Definición Conceptual

Es una estrategia funcional que determina la forma de utilización y aplicación de los recursos y habilidades dentro del área contable- financiera con vistas a maximizar la productividad del recurso financiero.

Según **Mitzberg, Quinn y Voyer (1997: internet)**, en el campo de la administración, una estrategia, es el patrón o plan que integra las principales metas y políticas de una organización y a la vez, establece la secuencia coherente de las acciones a realizar.

Definición

Operacional

Formulación de los objetivos estratégicos financieros.

Indicadores

- Planificación.
- Ejecución del plan.

Criterios de Medida

- % de cumplimiento de los Ingresos, Gastos y utilidad.

Formulación de los objetivos estratégicos.

Indicadores

- Cumplimiento del Plan de la organización.

Criterios de Medida

- % de cumplimiento.
- Calidad de los objetivos.

La administración financiera como instrumento de la estrategia empresarial.

La Planeación estratégica: enfoque empresarial.

El concepto de estrategia es antiguo, originario del campo militar, este concepto tenía altos componentes de planeación como de toma de decisiones o acciones, más tarde el término se ha empleado en el contexto de los negocios.

La estrategia en administración, es un término difícil de definir y muy pocos autores coinciden en el significado de la estrategia. Pero la definición de estrategia surge de la necesidad de contar con ella.

Este mundo que está lleno de incertidumbre, las variables son cada vez menos controlables y el valor máspreciado es la especulación. Estos cambios tienen como límite la creatividad y la innovación de la gente y esto tiene que ver con la estrategia. La estrategia es descubrir, no programar, es guiar, no controlar. Es liderar las ideas.

Muchos autores en los conceptos y teorías aportados hacen referencia a la palabra estrategia definiéndola como metas u objetivos a alcanzar por parte de las empresas para lograr su misión.

Por ejemplo, **Alfred Chandler Jr. (2000)** precisa que "estrategia es determinar los objetivos y las metas fundamentales a largo plazo, adoptar políticas correspondientes y asegurar los recursos necesarios para llegar a esas metas".

Asimismo **Menguzzatto y Renau (1995)** aportan la idea de que ésta "explicita los objetivos generales de la empresa y los cursos de acción fundamentales, de acuerdo con los medios actuales y potenciales de la empresa, a fin de lograr la inserción de ésta en el medio socio económico". **George Morrissey (1993)** aporta que "el término estrategia suele utilizarse para describir cómo lograr algo.

Plantea que él nunca ha entendido muy bien ese uso del término, ya que es contrario a su percepción de una estrategia como aquello donde se dirige una empresa en el futuro en vez de como llegar ahí. **Morrissey** define la estrategia como la dirección en la que

una empresa necesita avanzar para cumplir con su misión. Esta definición ve la estrategia como un proceso en esencia intuitivo"

En la Grecia Antigua, fue utilizado por Sócrates en el contexto de los negocios al comparar las actividades de un empresario con las de un general y señalar que los que ejecutan debidamente una tarea tienen que hacer planes y mover recursos.

Los primeros autores modernos que ligaron el concepto de estrategia a los negocios fueron Von Neumann y Morgenstern en su obra sobre la teoría de juegos. Ellos definieron la estrategia empresarial como la serie de actos que ejecuta una empresa, los cuales son seleccionados de acuerdo con una situación concreta.

La estrategia puede definirse a partir de dos perspectivas:

1) Desde la perspectiva de lo que una organización pretende hacer.

La estrategia es "el programa general para definir y alcanzar los objetivos de la organización y poner en práctica su misión". En esta definición, el vocablo programa implica un papel activo, racional y bien definido que desempeñan los administradores al formular la estrategia de la organización.

2) Desde la perspectiva de lo que finalmente una organización hace.

La estrategia es "el patrón de las respuestas de la organización a su ambiente a través del tiempo". Toda organización cuenta con una estrategia (no necesariamente eficaz), esta visión de estrategia es aplicable a las organizaciones cuyos administradores son reactivos, aquellos que responden pasivamente y se ajustan al entorno solo cuando surge la necesidad.

La estrategia cobra su sentido dentro de la planificación estratégica. Esta intención de dominar y encauzar el destino de la empresa.

La palabra estrategia cobra diferentes sentidos si se refiere a la estrategia de una organización, de sus negocios, o a la estrategia de las diferentes áreas funcionales, de ahí que son diferentes en cuanto a su alcance. Por lo que puede hacerse referencia a la estrategia corporativa, de negocio y funcional

La estrategia corporativa expresa el credo y las pautas generales de la organización expuestas en la misión, los objetivos generales, los negocios y las políticas.

La estrategia negocio representa el qué hacer en cada negocio para garantizar lo previsto en la estrategia corporativa, es decir, cómo crecer, cómo posicionarse.

La estrategia funcional pone de manifiesto cómo lograr articular las diferentes actividades de la organización en función del logro de los objetivos propuestos.

Las estrategias funcionales permiten fijar metas para las distintas áreas y/o estructuras funcionales, son más detalladas y se diseñan para periodos de tiempo más cortos, contribuyendo a coordinar esfuerzos y a la solución de conflictos.

Para la determinación de cada una de las estrategias funcionales es necesario tomar en cuenta los cambios que se están produciendo en las tecnologías de cada una de ellas (por ejemplo el desarrollo de la ingeniería financiera, los sistemas participativos de los recursos humanos), así como qué está haciendo la competencia y por supuesto, la premisa es la información resultante de las estrategias corporativas y de negocios que representan la brújula para el diseño de estas estrategias.

El desarrollo de las estrategias funcionales deberá garantizar el cumplimiento de la estrategia general.

Las estrategias financieras empresariales deberán estar en correspondencia con la estrategia maestra que se haya decidido a partir del proceso de planeación estratégica de la organización. Consecuentemente, cada estrategia deberá llevar el sello distintivo que le permita apoyar el cumplimiento de la estrategia general y con ello la misión y los objetivos estratégicos.

Ahora bien, cualquiera que sea la estrategia general de la empresa, desde el punto de vista funcional, la estrategia financiera deberá abarcar un conjunto de áreas clave que resultan del análisis estratégico que se haya realizado.

- Como aspectos claves en la función financiera, generalmente se señalan los siguientes:
- Análisis de la rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficios.
- Análisis del circulante: liquidez y solvencia.
- Fondo de rotación, análisis del equilibrio económico-financiero.
- Estructura financiera y nivel general de endeudamiento, con análisis de las distintas fuentes de financiación incluyendo autofinanciación y política de retención y/o reparto de utilidades.
- Costos financieros.

- Análisis del riesgo de los créditos concedidos a clientes.

Estos aspectos claves responden a las estrategias y/o políticas que desde el punto de vista financiero deberán regir el desempeño de la empresa, las que pudieran agruparse, dependiendo del efecto que se persiga con éstas, en a largo plazo y a corto plazo.

Las estrategias financieras para el largo plazo involucran los aspectos siguientes:

- a) Sobre la inversión.
- b) Sobre la estructura financiera.
- c) Sobre la retención y/o reparto de utilidades.

Mientras que las estrategias financieras para el corto plazo deben considerar los aspectos siguientes:

- a) Sobre el capital de trabajo.
- b) Sobre el financiamiento corriente.
- c) Sobre la gestión del efectivo.

A continuación se exponen los fundamentos de cada una de estas estrategias financieras para el largo y el corto plazo respectivamente

Para el largo plazo:

a) Sobre la inversión.

Como ya se ha planteado, existen cuatro tipos de estrategias: las ofensivas, las defensivas, de reorientación y de supervivencia, por lo que, para definir la estrategia que deberá seguir la organización acerca de la inversión, resulta indispensable volver a examinar qué plantea la estrategia general del caso en cuestión. De este modo podrá distinguirse alguna de las alternativas siguientes:

- A. Crecimiento.
- B. Desinversión.

Generalmente, si la empresa se propone una estrategia ofensiva o de reorientación, incluso, en ocasiones defensiva, entonces es muy probable que las decisiones sobre la inversión apunten hacia el crecimiento. En este caso, corresponde precisar de qué modo

resulta conveniente crecer, existiendo diferentes posibilidades entre las que se destacan los llamados crecimiento interno y externo.

El crecimiento interno obedece a la necesidad de ampliar el negocio como consecuencia de que la demanda ya es mayor que la oferta, o por el hecho de haber identificado la posibilidad de nuevos productos y/o servicios que demanden la ampliación de la inversión actual, o sencillamente porque los costos actuales afectan la competitividad del negocio. En estos casos generalmente las decisiones hay que tomarlas considerando alternativas de incremento de los activos existentes, o de reemplazo de estos por otros más modernos y eficientes.

El crecimiento externo se lleva a cabo siguiendo la estrategia de eliminar competidores (generalmente mediante fusiones y/o adquisiciones horizontales, o sea, de la misma naturaleza del negocio en cuestión), o como resultado de la necesidad de eliminar barreras con clientes y proveedores buscando un mayor control (en estos casos mediante fusiones y/o adquisiciones verticales, o sea, de diferente naturaleza del negocio, pero que asegure la cadena de producción – distribución correspondiente). Otra forma obedece a la estrategia de invertir los excedentes financieros de la forma más rentable posible, por lo que en estos casos se opta por la diversificación de la cartera de inversión reduciendo así el riesgo y en busca de maximizar el rendimiento.

Cuando la estrategia general apunta hacia la supervivencia, en ocasiones pueden evaluarse estrategias financieras de no crecimiento e incluso de desinversión, o sea, resulta necesario en estos casos medir fuerzas para conocer si resulta posible el cumplimiento de la estrategia general, manteniendo el nivel de activos actual, o si por el contrario, habrá que evaluar la venta de estos o parte de estos para lograr sobrevivir.

Ahora bien, cualquiera que sea el caso, crecimiento o desinversión, la selección de la mejor alternativa deberá seguir el criterio de maximizar el valor de la empresa, o sea, la decisión que se adopte deberá contribuir al incremento de la riqueza de los dueños de la empresa, o en todo caso, a la menor reducción del valor posible asociado al proceso de desinversión si fuera necesario.

Para ello, la literatura financiera reconoce que para la evaluación de la mejor alternativa resulta necesaria la utilización de una serie de instrumentos que permiten tomar las mejores decisiones. Estos instrumentos de evaluación financiera de inversiones son: los

que tienen en cuenta el valor del dinero en el tiempo, a saber, el valor actual neto (VAN), la tasa interna de rentabilidad (TIR), el índice de rentabilidad (IR) y el periodo de recuperación descontado (PRD); y los que no consideran el valor del dinero en el tiempo como son, la rentabilidad contable promedio (RCP) y el periodo de recuperación (PR).

Los instrumentos más precisos para la evaluación son aquellos que consideran el valor del dinero en el tiempo, y dentro de estos resulta recomendable el empleo del VAN, pues permite conocer en cuanto se incrementará el valor de la empresa de llevarse a cabo el proyecto.

b) Sobre la estructura financiera.

La definición de la estructura de financiamiento permanente de la empresa deberá definirse en correspondencia con el resultado económico que ésta sea capaz de lograr. En tal sentido, vale destacar que las estrategias al respecto apuntan directamente hacia el mayor o menor riesgo financiero de la empresa, por lo que en la práctica, en muchas ocasiones se adoptan estrategias más o menos arriesgadas en dependencia del grado de aversión al riesgo de los inversores y administradores, o simplemente como consecuencia de acciones que conllevan al mayor o menor endeudamiento, o sea, no a priori o elaboradas, sino resultantes.

En la actualidad, las empresas buscan economía de recursos aprovechando el financiamiento con deuda al ser más barato y por estar su costo exento del pago del impuesto sobre utilidades. Sin embargo, en la medida en que aumenta el financiamiento por deudas también se incrementa el riesgo financiero de la empresa ante la mayor probabilidad de incumplimiento por parte de ésta ante sus acreedores.

De lo anterior se deduce que no es tan simple la adopción de la decisión en cuanto a la estrategia a seguir con las fuentes de financiamiento permanentes de la empresa. Evidentemente, funcionar con financiamiento ajeno es más económico, pero con su incremento aumenta el riesgo y a su vez aumentan los llamados costos de insolvencia, de modo que el ahorro fiscal logrado por el uso de deudas podría reducirse por el aumento de los referidos costos de insolvencia.

Ahora bien, para la definición de la estructura financiera, los métodos que se emplean son:

Utilidad antes de intereses e impuestos – utilidad por acción,

Utilidad antes de intereses e impuestos – rentabilidad financiera, y

El método de las rentabilidades con base el flujo de efectivo.

A partir de estos métodos puede encontrarse aquella estructura financiera que, partiendo de un resultado en operaciones u económico determinado, puede contribuir a que la empresa alcance el mayor resultado posible en términos de utilidad por acción, rentabilidad financiera o flujo libre por peso invertido.

El criterio a seguir para la definición de esta estrategia financiera es el de alcanzar el mayor resultado por peso invertido, sea contable o en términos de flujo. Se recomienda el uso del método de las rentabilidades con base el flujo de efectivo, en tanto coadyuva a la eficiencia además desde la perspectiva de la liquidez.

Si a partir de la estrategia con respecto a la definición de la estructura financiera de la empresa, se logra obtener mayor flujo de caja por peso invertido, el éxito que ello represente en términos de liquidez podrá contribuir al mejor desempeño del resto de las estrategias funcionales, y con ello al de la estrategia maestra.

c) Sobre la retención y/o reparto de utilidades.

En la práctica, las empresas definen su estrategia de retención – reparto de utilidades conforme a determinados aspectos, entre los que pueden mencionarse: la posibilidad del acceso a préstamos a largo plazo para financiar nuevas inversiones, la posibilidad de los dueños de alcanzar mayor retribución en una inversión alternativa, el mantenimiento del precio de las acciones en los mercados financieros en el caso de las sociedades por acciones, entre otros aspectos.

La estrategia con relación a la retención y/o reparto de utilidades se encuentra estrechamente vinculada a la de estructura financiera, pues esta decisión tiene un impacto inmediato sobre el financiamiento permanente de la empresa, y provoca consecuentemente, variaciones en la estructura de las fuentes permanentes.

Sobre esta base, es importante reconocer que los métodos y criterios que deben considerarse para la definición de esta estrategia desde el punto de vista cuantitativo son los mismos que se expusieron para el caso de la estructura financiera, aunque cualitativamente pudieran evaluarse además los efectos que podrían tener los aspectos relacionados con anterioridad.

En otras palabras, la política debiera encaminarse a respetar aquella estructura financiera definida como óptima, pero sin perder de vista que temporalmente pudiera resultar conveniente algún desvío de esta política o estrategia general en aras de conseguir el financiamiento requerido, o en virtud de aumentar el rendimiento esperado, o por mantener el precio de las acciones.

La definición en cuanto a la retención y/o reparto de utilidades de la empresa habrá de realizarse con sumo cuidado, tratando de no violentar la estructura financiera óptima ni los parámetros de liquidez requeridos para el normal funcionamiento de la empresa, y por ende, de sus objetivos estratégicos.

Para el corto plazo:

a) Sobre el capital de trabajo.

Como ya se ha señalado, el capital de trabajo de la empresa está conformado por sus activos circulantes o corrientes, entendiéndose por administración del capital de trabajo a las decisiones que involucran la administración eficiente de éstos, conjuntamente con el financiamiento corriente o pasivo circulante. De aquí que, desde una perspectiva financiera, corresponde primeramente el establecimiento de las proporciones que deberá tener la empresa con respecto a sus activos y pasivos corrientes en general.

Las estrategias financieras sobre el capital de trabajo de la empresa habitualmente obedecen al criterio de selección del axioma central de las finanzas modernas, a saber, la relación riesgo – rendimiento. En tal sentido, existen tres estrategias básicas: agresiva, conservadora e intermedia.

La estrategia agresiva presupone un alto riesgo en aras de alcanzar el mayor rendimiento posible. Significa que prácticamente todos los activos circulantes se financian con pasivos circulantes, manteniendo un capital de trabajo neto o fondo de

maniobra relativamente pequeño. Esta estrategia presupone un alto riesgo, al no poder enfrentar las exigencias derivadas de los compromisos financieros corrientes con aquellos recursos líquidos de la empresa, paralelamente se alcanza el mayor rendimiento total posible como consecuencia de que estos activos generadores de rendimientos más bajos son financiados al más bajo costo.

Por su parte, la estrategia conservadora contempla un bajo riesgo con la finalidad de operar de un modo más relajado, sin presiones relacionadas con las exigencias de los acreedores. Significa que los activos circulantes se financian con pasivos circulantes y permanentes, manteniendo un alto capital de trabajo neto o fondo de maniobra. Esta estrategia garantiza el funcionamiento de la empresa con liquidez, pero lo anterior determina la reducción del rendimiento total como consecuencia de que estos activos generadores de rendimientos más bajos son financiados a mayor costo derivado de la presencia de fuentes de financiamiento permanentes.

La estrategia intermedia contempla elementos de las dos anteriores, buscando un balance en la relación riesgo – rendimiento, de tal forma que se garantice el normal funcionamiento de la empresa con parámetros de liquidez aceptables, pero buscando a la vez que la participación de fuentes permanentes que propician lo anterior, no determine la presencia de costos excesivamente altos y con ello se pueda lograr un rendimiento total aceptable, o sea, no tal alto como con la estrategia agresiva, pero no tan bajo como con la conservadora.

La definición se adopta en correspondencia con el análisis que se realice del desempeño de la empresa durante periodos anteriores, de sus metas y proyecciones, del comportamiento de los competidores y del sector, y del grado de disposición al riesgo de sus administradores.

Los criterios generalmente reconocidos para la definición de esta estrategia son el capital de trabajo neto y la razón circulante.

b) Sobre el financiamiento corriente.

El financiamiento corriente de la empresa, llamado el pasivo circulante, está compuesto por fuentes espontáneas (cuentas y efectos por pagar, salarios, sueldos, impuestos y

otras retenciones derivadas del normal funcionamiento de la entidad), así como por fuentes bancarias y extra bancarias (representadas por los créditos que reciben las empresas provenientes de bancos y de otras organizaciones), reporta un costo financiero que en dependencia de la fuente se presenta de forma explícita o no.

Las fuentes espontáneas generalmente no presentan un costo financiero explícito; sin embargo, su utilización proporciona a la empresa un financiamiento que de no explotarse la obligaría a acudir a fuentes que sí tienen un costo financiero explícito.

Para una mayor comprensión cabe señalar el caso de una cuenta por pagar, que aparentemente no tiene un costo financiero, cuando se paga (y más aún de forma anticipada), reduce la liquidez y obliga a la dirección financiera a sustituir este financiamiento de algún modo para mantener la estrategia que se haya adoptado con relación al capital de trabajo. En este mismo caso, generalmente no se considera que el financiamiento de proveedores, al diferir el pago, aumenta el riesgo percibido por éste y consecuentemente este aumento del riesgo se traduce de algún modo, adoptando comúnmente la forma del incremento del precio.

Por su parte, las fuentes bancarias presentan un costo explícito que no es más que el interés que exigen estas instituciones por el financiamiento que otorgan. Ahora bien, no se trata solamente del interés, sino que además resulta importante evaluar otros costos colaterales como es el caso de las comisiones, y la exigencia de saldos compensatorios que inmovilizan parte del financiamiento, siendo fundamental para la evaluación de estas fuentes el cálculo de la tasa efectiva que recoge el efecto de todos los costos asociados a su obtención.

De esta manera se puede apreciar que la definición de cómo deberá financiarse la empresa en el corto plazo responde a determinadas estrategias específicas, como es el caso del aprovechamiento del descuento por pronto pago, del ciclo de pagos que resulte adecuado a su vez a la estrategia de capital de trabajo o si estratégicamente conviene acudir al financiamiento bancario o a una compañía financiera de factoraje, definiendo a

su vez mediante qué alternativa (línea de crédito u otra), y qué garantías comprometer para obtener el financiamiento requerido.

Finalmente cabe destacar que el criterio para la definición de las estrategias de financiamiento corriente apunta hacia la selección de aquellas fuentes que, combinando adecuadamente la relación riesgo – rendimiento adoptada por la empresa en correspondencia con su estrategia de capital de trabajo, proporcione el menor costo financiero total.

c) Sobre la gestión del efectivo.

Las decisiones sobre el efectivo de la empresa, son en gran medida resultantes de los aspectos ya tratados con respecto a la estrategia sobre el capital de trabajo de la empresa. Sin embargo, por su importancia el desempeño, generalmente se les trata de manera específica, enfatizando en las políticas que deberán seguirse con los factores condicionantes de la liquidez de la empresa, a saber, los inventarios, los cobros y los pagos. En tal sentido, las acciones fundamentales con relación al efectivo son:

1. Reducir el inventario tanto como sea posible, cuidando siempre no sufrir pérdidas en venta por escasez de materias primas y/o productos terminados.
2. Acelerar los cobros tanto como sea posible sin emplear técnicas muy restrictivas para no perder ventas futuras. Los descuentos por pagos de contado, si son justificables económicamente, pueden utilizarse para alcanzar este objetivo.
3. Retardar los pagos tanto como sea posible, sin afectar la reputación crediticia de la empresa, pero aprovechar cualquier descuento favorable por pronto pago.

Los criterios que se emplean para medir la efectividad de las acciones asociadas a la gestión del efectivo son: la razón rápida o prueba ácida, el ciclo de caja y/o la rotación de caja, el ciclo y/o la rotación de los cobros, el ciclo y/o la rotación de inventarios, así como el ciclo y/o la rotación de los pagos.

Entre los instrumentos que permiten el cumplimiento de la estrategia para la gestión del efectivo se encuentra la planificación financiera, específicamente la utilización del presupuesto de caja.

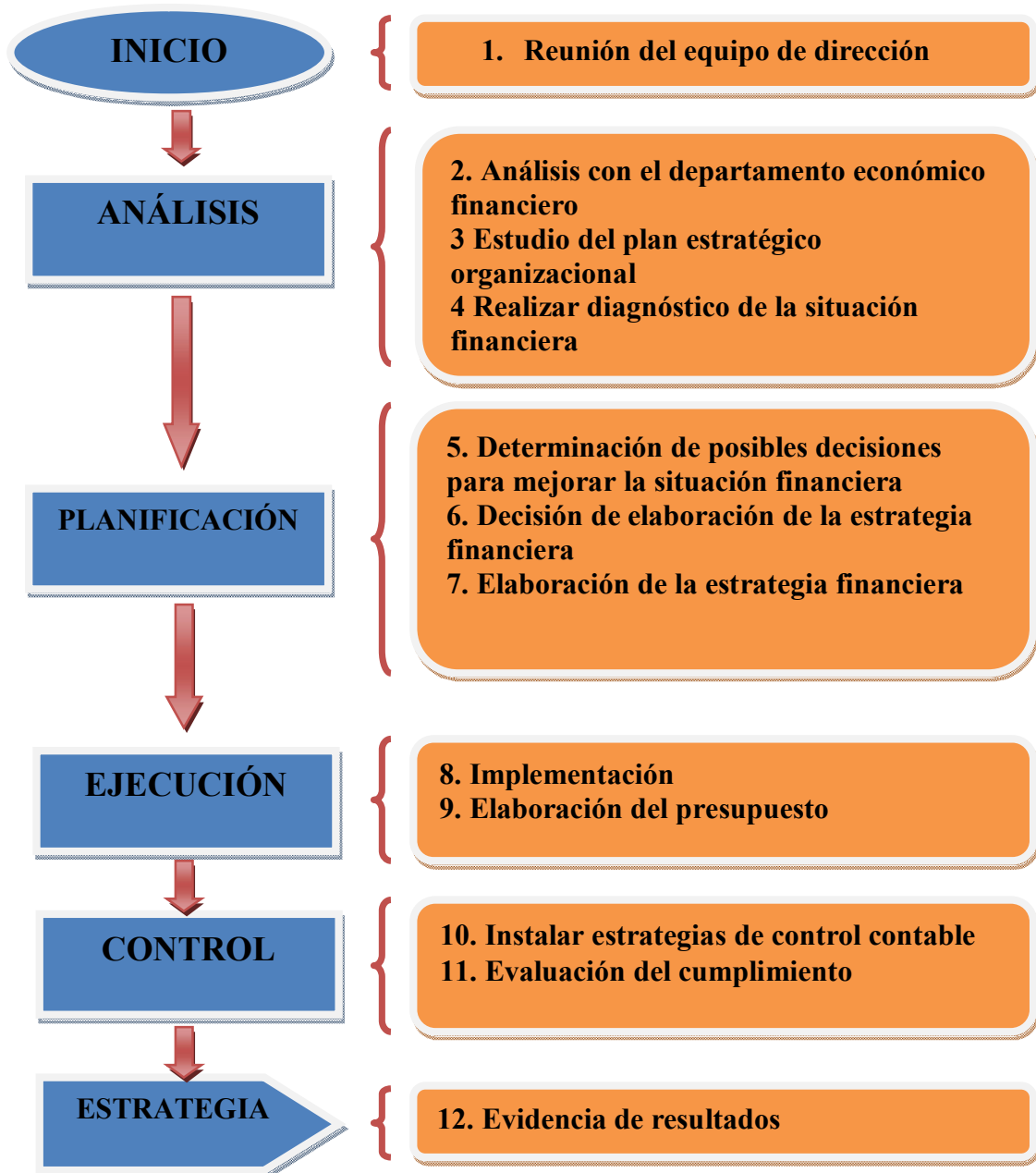
El empleo del presupuesto de caja permite conocer los excesos y/o defectos de efectivo que se le pueden presentar a la organización en el corto plazo, a partir de lo cual puede adoptar la decisión oportuna que proporcione la mayor eficiencia en cuanto a la inversión del exceso o a la negociación de la mejor alternativa para cubrir el déficit.

La administración eficiente del efectivo, resultante de las estrategias que se adopten con relación a las cuentas por cobrar, los inventarios y los pagos, contribuye a mantener la liquidez de la empresa.

El siguiente resumen responde a la fundamentación realizada como aporte de la estructuración de estrategias contables financieras dentro de la empresa, basado en los criterios, conceptos y prácticas de contabilidad.

Grafico N.- 14

Ejemplo de estructuración de estrategias contables



6.7. MODELO OPERATIVO DE EJECUCIÓN DE LA PROPUESTA

- Etapa I. Identificación general de la compañía
- Etapa II. Análisis diagrama de flujo del control contable
- Etapa III. Evaluación del proceso de control contable
- Etapa IV. Modelo de estrategias para mejorar el control contable
- Etapa V. Análisis financiero de la compañía
- Etapa VI. Análisis de indicadores financieros a aplicar

ETAPA I.

IDENTIFICACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Somos una aseguradora de servicios globales, permitiéndoles a nuestros clientes contar con servicios de calidad.

Los planes y programas que maneja nuestra empresa buscan invariablemente el beneficio directo de sus clientes, puesto que de ellos depende la ejecución de una gestión de servicio eficiente y oportuno.

Durante sus 69 años SEGUROS SUCRE S.A., ha asegurado lo que más aprecian y aman las personas, su familia y sus bienes, brindándole confianza y seguridad a cada uno de nuestros clientes.

Los logros alcanzados por SEGUROS SUCRE S.A. han sido gracias a la colaboración de cada uno de sus empleados, quienes día a día buscan estrategias para el crecimiento empresarial.

Las metas trazadas por SEGUROS SUCRE S.A. y su personal son alcanzadas mediante la creación y elaboración de estrategias que permitan la evolución y crecimiento sostenido de la empresa, manteniendo su largo liderazgo en el mercado asegurador ecuatoriano.

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

Somos una compañía de seguros que contribuye al desarrollo del país y a la calidad de vida de los ecuatorianos, ofreciendo servicios eficientes en la protección de los bienes y de las personas, asegurando la continuidad de servicios públicos y privados de forma rentable, sostenible y socialmente responsable.

Visión

Para el año 2017, ser la primera compañía Aseguradora del mercado ecuatoriano.

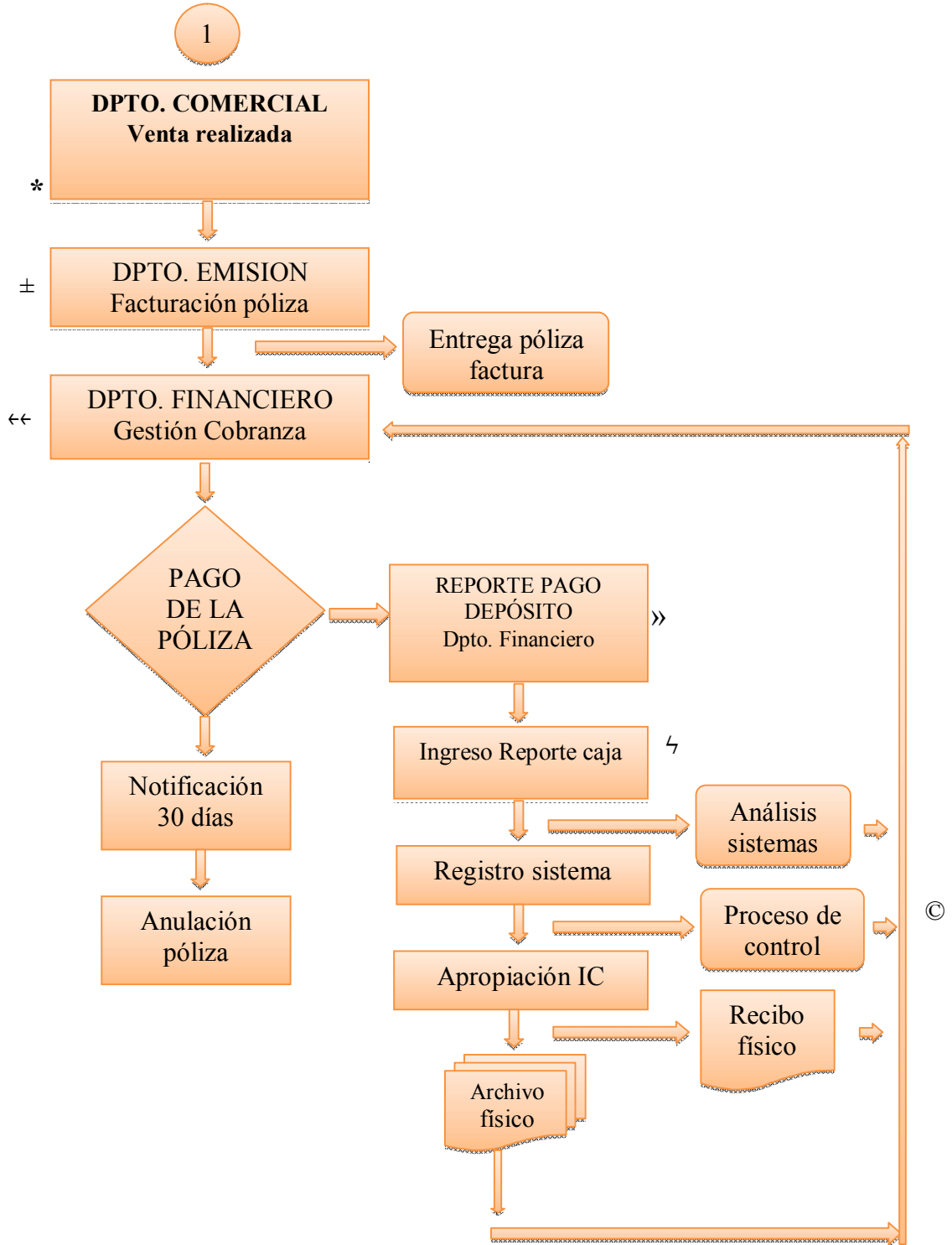
Valores

- Lealtad.
- Integridad.
- Respeto.
- Responsabilidad.
- Tolerancia.
- Disciplina.
- Vocación de Servicio.
- Pasión por lo que hacemos.



ETAPA II

DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE CONTROL CONTABLE



ANALISIS

Dentro del flujo grama de control contable para el ingreso de datos puede observar a simple vista falencias que sub dividiremos en dos grupos relevantes y no relevantes:

NO RELEVANTES:

- Tiempo de facturación de la póliza o contrato de seguro
- Tiempo de entrega de la documentación al cliente
- Falta de conocimiento de los procesos contables

RELEVANTES:

- Inexactitud en información de clientes ingresados *
- Seguimiento en la gestión de cobranzas ↔
- Inconsciencia de los trabajadores al realizar el registro a cabalidad ±
- Inadecuado o escaso control contable »
- Registros contables mal realizados ↵
- Reproceso de ciertas facturaciones ©

CONCLUSIONES

Las falencias relevantes muestran un inadecuado control en el ingreso y revisión de los registros contables así como también inconsistencias en la información financiera final de la compañía. Esto afecta a la operatividad y agilidad con la que se debe desenvolver la aseguradora en la atención a sus clientes y proveedores.

Para realizar un análisis a profundidad de las falencias relevantes ya nombradas se elaborará un cuestionario dirigido a los ejecutivos que laboran en el área contable de la compañía tomando los puntos críticos a ser analizados y corregidos.

ETAPA III

EVALUACION DEL PROCESO DE CONTROL CONTABLE

Para diagnosticar el proceso de Control Contable se realizó una ficha de observación con ítems relacionados al tema dentro del que se pudo constatar las siguientes falencias dentro del proceso:

Tabla No 16

Cuestionario de Observación Control Contable

INDICADORES	SI	NO
¿Se controlan adecuadamente el registro contable de pagos?		x
¿Se tiene registrada la gestión de cobranza de las cuentas por cobrar o de cada una de las facturas emitidas?		x
¿Los empelados estan familiarizados con los procesos de registros contables?		x
¿Se revisa el ingreso de pagos por caja antes de registrar en el sistema?		x
¿Se revalida la informacion en sistemas una vez que se ingresa por caja?		x
¿Los encargados del Dpto. de contabilidad conocen de la importancia que tiene el cruce de valores a tiempo?	x	
¿El reporte de caja tiene firma de revision por parte del jefe inmediato?		x
¿El inadecuado registro contable se refleja en los estados financieros de la compañía?	x	
¿Existe falencias administrativas en el Dpto. de contabilidad que reducen el desarrollo de las actividades?	x	

CONCLUSIONES

Como conclusión podemos citar que no existe un control contable adecuado dentro del departamento además de que los registros contables se los realiza a destiempo y sin revisión del jefe inmediato, no se corrige los errores a tiempo por lo que estas inconsistencias afectan las cifras de los estados financiero finales de la compañía.

De la ficha de observación resumimos los resultados en la siguiente matriz:

SI = 3

NO = 6

TOTAL = 9

NIVEL DE CONFIANZA MODERADO (67%)

	ALTO	MODERADO	BAJO
	1% - 50%	51% - 75%	76% - 99%
	BAJO	MODERADO	ALTO

Se refleja que al menos en un 67%, el control contable no es el adecuado y necesitan un nuevo planteamiento de estrategias que ayuden a mejorar el control.

ESTRATEGIAS DE CONTROL CONTABLE

Introducción

La toma de decisiones financieras a corto y largo plazo debe realizarse sobre las bases de un control contable bien estructurado y exacto que ayude a registrar de manera prolija todas las transacciones realizadas por la compañía de seguros, tomando en cuenta que los resultados que refleje deben ser positivos, para lo cual se requiere el uso de las técnicas y métodos conocidos internacionalmente que permitan la valoración objetiva y con criterio económico de las diferentes alternativas, lo que repercutirá en el logro de una mayor eficacia en el uso de los recursos financieros, así como la prestación de un servicio de calidad de acuerdo a la visión y misión de la de la compañía.

ETAPA IV

MODELO DE ESTRATEGIAS PARA MEJORAR EL CONTROL CONTABLE

ESTRATEGIA N.- 1

Implementar el control del Jefe inmediato (Jefe de agencia Ambato) en los pagos realizados por los clientes mediante un reporte físico con firmas de responsabilidad, mismo que deberá ser enviado a la matriz.

Objetivo

Garantizar que todos los ingresos, sea por depósitos, transferencias, o voucher de tarjetas de crédito tengan las firmas de responsabilidad y sobre todo se asegure el ingreso por caja según los procedimientos.

Metodología

Se establecerá un formato a nivel nacional en donde se registre de manera inmediata los pago que realicen los clientes, este documento estará bajo custodia de los ejecutivos comerciales por ser el primer contacto con el cliente, también estarán a cargo los ejecutivos de cobranzas por ser los responsables de la cartera, y el jefe de agencia por ser la autoridad y la persona encargada de controlar este nuevo modelo, este documento físico deberá ser enumerado secuencialmente, de esta manera se mejorara el ingreso de valores a la compañía y por ende el registro contable correcto que necesita la entidad financiera.

Responsables

La ejecución de esta estrategia será presentada por el sugerente, al Gerente Financiero y este será el encargado de difundir a nivel nacional la información necesaria para que se pueda aplicar de manera correcta.

Recursos

Autogestión de la compañía, programas y red informática, ejecutivos de la compañía.

ESTRATEGIA N.- 2

Crear dentro del sistema de Seguros Sucre un parámetro en donde se registre el historial de gestión de cobranza, siempre y cuando la factura emitida sea entregada al cliente y cumpla los 15 días de gracia estipulada en la póliza.

Objetivo

Mantener una cartera sana y establecer un mejor manejo en el control contable de las cuentas por cobrar evitando así que el margen de vencimiento en esta cuenta sea alto, favoreciendo al incremento de liquidez de la compañía.

Metodología

El sistema que actualmente maneja la compañía de Seguros Sucre es funcional para poder adaptar nuevos campos que permitan ingresar información o crear base de datos que ayuden a controlar las cuentas por cobrar de cliente que no cumplen con sus obligaciones, por lo que el departamento de sistemas cumplirá un papel importante en la ejecución de esta estrategia.

Responsables

Esta estrategia será presentada al departamento de sistemas para analizar el tiempo y factibilidad de la creación del parámetro propuesto, una vez entregado el informe por parte de sistemas será enviado a la gerencia técnica quien aprobará implementar este nuevo método de control contable.

Recursos

Ejecutivos de la compañía que se encuentren involucrados con el departamento de sistemas, programadores, equipos de computación, autor de la propuesta, gerente técnico.

ESTRATEGIA N.- 3

Realizar una evaluación acerca del conocimiento que tienen los ejecutivos del área contable y financiera de Seguros Sucre acerca de los controles contables que actualmente posee la compañía.

Objetivo

Analizar el grado de desconocimiento que mantienen los ejecutivos de la compañía dentro del departamento contable financiero, con el objetivo de actualizar y reforzar su conocimiento en el ámbito en el que se desenvuelve, esto a través de capacitaciones que serán impartidas a nivel nacional para la uniformidad en el tratamiento de la información financiera.

Metodología:

La capacitación permanente hace que muchos empleados recuerden la minuciosidad que se debe tener en especial en el área contable; se debe insistir en la prolijidad y mínimo de errores dentro de los registros contables, y una correcta revisión de los datos ingresados en el sistema de información con el fin de que cuando se emitan los estados financieros y balances estos reflejen mejores resultados y la información sea veraz.

Responsables

La ejecución de la estrategia será presentada por el autor de la propuesta y aprobada por el Gerente de la compañía.

Recursos

Autogestión de la compañía, capacitadores del Servicio de Rentas Internas, Gerente de la compañía, autor de la propuesta.

ESTRATEGIA N.- 4

Controlar mediante recibos de caja numerados secuencialmente cada uno de los pagos que se ingresen a la compañía antes de registrar en el sistema.

Objetivo

Corregir el ingreso de valores que se realiza en caja a través de la entrega de recibos numerados, estos deberán coincidir con el número de registro contable conforme se vaya cruzando los valores en el sistema, esto ayudara a disminuir los errores en las transacciones y por ende a optimizar el tiempo y veracidad en la entrega de información para los estados financieros.

Metodología:

Para evitar que valores ingresados a la compañía permanezcan en el aire se implementara un control secuencial en el registro de caja, esto con la ayuda de una recibera numerada que deberá coincidir con el número de serie que emita el sistema.

Responsables

La responsabilidad de esta estrategia recaerá sobre la cajera, además de los funcionarios que tengan relación con la recaudación de valores, conjuntamente con el Gerente Financiero y el autor de la propuesta.

Recursos

Recibos numerados

ESTRATEGIA N.- 5

Unificar los perfiles del sistema para que el personal encargado de registros contables de la agencia Ambato tenga acceso a la validación de valores antes de ser cruzados.

Objetivo

Evitar que los valores ingresados por caja en la agencia Ambato sean cruzados de manera incorrecta con clientes a quienes no corresponden dichas transacciones, esto beneficiara al cuadro final de los registros contables minimizando el margen de errores.

Metodología:

Solicitar la apertura de perfiles del sistema para un ejecutivo de la agencia Ambato tenga acceso a revalidar los registros contables, esto se tratara vía órgano regular como petición urgente a la gerencia técnica y al departamento de sistemas.

Responsables

La ejecución estará a cargo de los funcionarios del área contable de la agencia Ambato, así como también se ve involucrado el departamento de sistemas, la gerencia y el autor de la propuesta.

Recursos

Se empleará un nuevo equipo de cómputo, además se revisará la segregación de funciones de ejecutivos del área contable de la agencia Ambato, programas informáticos

ESTRATEGIA N.- 6

Implementar tiempos límites en los cuales se debe cruzar, validar y registrar en el sistema todos los valores ingresados a la compañía.

Objetivo

Registrar los valores ingresados a la compañía de seguros en un tiempo máximo de 48 horas, esto evitará inconvenientes con los históricos de pago de clientes y proveedores en la atención que Seguros Sucre procura mejorar.

Metodología:

El jefe inmediato deberá realizar arqueos de caja sorprendidos, y cuadro diario de pagos o ingresos a la compañía de acuerdo al número de recibos emitidos, esto debe cuadrar con la información que emita el sistema en el reporte diario, así se vigilará de mejor manera que el control contable implementado se cumpla a cabalidad.

Responsables

El autor propondrá un modelo en el cual se defina el tiempo a registrar las transacciones, Gerencia Financiera implementará a nivel nacional este modelo, responsables del área contable.

Recursos

Capacitación al personal involucrado.

ESTRATEGIA N.- 7

Originar el reporte diario en caja de ingreso de valores con firmas de responsabilidad tanto del ejecutivo de caja como del jefe inmediato.

Objetivo

Establecer un control adecuado en los registros contables que ayuden a mejorar la veracidad de la información financiera emitida e ingresada, de esta manera dos ejecutivos del área contable ayudara a verificar los registros para evitar mayormente errores que perjudiquen la estabilidad financiera de la compañía.

Metodología:

Una vez ingresado los valores por caja el ejecutivo de la compañía procederá al cuadro final y con firma de responsabilidad, de igual manera se entregará esta información al jefe inmediato para que este la analice y la firme si está de acuerdo con lo entregado.

Responsables

Gerencia Financiera, autor de la propuesta, jefes de área, ejecutivos del departamento de contabilidad

Recursos

Personal de la compañía.

ESTRATEGIA N.- 8

Realizar un control minucioso de los registros contables y de la documentación de respaldo a través del jefe financiero antes de confirmar la información final a ser enviada.

Objetivo

Optimizar los registros contables dentro de la agencia Ambato, a través de una correcta segregación de funciones en los ejecutivos del área contable, evitando así la sobrecarga de trabajo en los funcionarios de Seguros Sucre agencia Ambato procurando reflejar en los estados financieros el mínimo de errores.

Metodología:

Al cierre mensual de operaciones el jefe del departamento financiero o contable deberá reunirse con los responsables de registros contables, caja y departamentos afines con el objeto de enmendar errores antes de que se releje en los estados financieros de la compañía.

Responsables

Jefe financiero, ejecutivos del área de contabilidad, responsable de caja.

Recursos

Autogestión de la agencia

ESTRATEGIA N.- 9

Crear un programa de incentivos por el buen desenvolvimiento y cumplimiento de metas de los ejecutivos de la compañía de Seguros Sucre.

Objetivo

Incentivar a los empleados que tengan un buen desarrollo en sus labores diarias, esto ayudara a optimizar el tiempo y el cuidado por registrar de manera correcta todas la transacciones que se realizan en la compañía esto con el objetivo de cumplir las metas propuestas

Metodología

La implementación de un programa de incentivos hará que los empleados traten mes a mes de alcanzar su meta por un trabajo bien realizado y con un mínimo de errores; la idea es llegar a que no se cometan errores y el ambiente sea óptimo y competitivo en especial en las áreas contables

Responsables

La ejecución de la estrategia será aplicada por la Gerencia y los jefes de área.

Recursos

Autogestión

ETAPA V

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA

INTRODUCCIÓN

Para las compañías de seguros la determinación de la estructura de control contable es particularmente relevante, por lo que la Gerencia debe realizar un examen detallado de cuáles son las estrategias que debe utilizar. Por esta razón se debe tener en cuenta que tanto las decisiones como las actividades que inciden directamente en esto afectaran de manera positiva o negativa en la liquidez de la compañía de Seguros Sucre.

Este es un aspecto importante a analizar en nuestros días, puesto que las aseguradoras son cada vez más competitivas, provocando con ello que el valor del dinero varíe en un tiempo muy corto, por lo que tomar decisiones para conducir acertadamente una compañía de seguros, resulta algo complejo y representa un gran reto y responsabilidad para las personas que asumen tal compromiso.

Estas decisiones, que determinan en gran medida el éxito de su cuerpo directivo son el rendimiento de una gerencia inteligente y preparada y los indicadores financieros que ésta pueda presentar. Por esta razón cualquier gerente, debe poseer un vasto conocimiento que le permita apreciar el impacto de sus decisiones desde el punto de vista económico y financiero; teniendo en cuenta un mejor uso de los recursos que dispone, y alcanzando mejores resultados a menor costo, que podrán ser logrados con una eficaz aplicación de estrategias de control contable para la garantía de liquidez.

Las decisiones a corto plazo, operativas o corrientes representan una gran parte de tiempo de trabajo de los directivos financieros ya que involucran la dirección del ciclo corto de la institución y su continuidad. De hecho, se pueden definir estrategias a largo plazo acertadas, y sin embargo fracasar por no preocuparse de la búsqueda de liquidez para pagar los compromisos en el corto plazo.

DEFINICIÓN

Para lograr un óptimo análisis e interpretación de la situación financiera de una compañía de seguros, se debe poseer la mayor información posible, es decir, no basta solamente con la obtención de los estados financieros principales (Balance General y Estado de Resultados), sino, que debe consultarse los diferentes informes y documentos anexos a los mismos, debido a que los estados financieros son tan solo una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los accionistas y acreedores puedan tomar decisiones. De hecho los estados financieros deben poseer la información que ayude al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el nivel percibido de riesgo implícito.

El objetivo fundamental de dicho análisis radica en mostrar el comportamiento de la proyección realizada, en detectar las desviaciones y sus causas, así como descubrir las reservas internas para que sean utilizadas para el posterior mejoramiento de la gestión de la organización

MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIERO

ANÁLISIS HORIZONTAL

Es una técnica de análisis financiero que consiste en estudiar el comportamiento a través del tiempo de los principales rubros de los estados financieros y tiene las siguientes características:

- Es un análisis dinámico.- Involucra mínimo dos estados financieros iguales de dos o más períodos.
- Método de las variaciones.- Sólo considera dos períodos consecutivos, se calcula la variación en términos absolutos y relativos.
- Método de las tendencias.- Se elige un año base y los demás años se presentan en relación con este período.

Lo más importante del análisis horizontal es determinar qué variaciones o qué cifras merecen atención especial y cuáles no, es decir se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos.

Ejemplo:

ANÁLISIS HORIZONTAL CUENTA ACTIVO

ENTIDAD	SEGUROS SUCRE		V ABSOLUTA	V RELATIVA
	dic-11	dic-12		
DISPONIBLE				
ACTIVO	44.419.898	93.308.813,72	48.888.916	52%

Calculo variación absoluta: Valor año 2 – Valor año 1

Variación absoluta: \$ 93.308.813,72 - \$ 44.419.898 = \$48.888.916

Calculo variación relativa: Variación absoluta / Valor año 2

Variación relativa: \$48.888.916/\$ 93.308.813,72 = 52%

ANÁLISIS VERTICAL

Esta técnica de análisis financiero consiste en estudiar detalladamente la composición de los principales elementos de un estado financiero en un período de tiempo.

- Es un análisis estático, no considera los cambios en las cuentas a través del tiempo.
- Se requiere relacionar las partes de un estado financiero con un total determinado, dentro del mismo informe.
- Este total se denomina cifra base.
- Todas las cifras se expresan como una proporción del total seleccionado, es decir, en términos relativos (%).

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. Si el total del activo es de 200 y el disponible es de 20, entonces tenemos $(20/200)*100 = 10\%$, es decir que el disponible representa el 10% del total de los activos.

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes o valores relativos.

Como ejemplo tomaremos ciertas cuentas del balance general de Seguros Sucre periodo 2012,

INVERSIONES	26.284.373,28	44,9%
CAJA	113.321,53	0,2%
BANCOS	2.017.076,88	3,4%
ACTIVOS FIJOS	878.049,61	1,5%
DEUDORES POR PRIMAS	<u>29.232.277,57</u>	<u>49,9%</u>
TOTAL ACTIVO	58.525.098,87	100,0%

Según el ejemplo las inversiones representan un 44,9% del activo, pero también los deudores por primas representan el 49,9% del total de activos es decir que la compañía según el ejemplo cae en un índice de insolvencia debido al alto margen de vencimiento de los deudores.

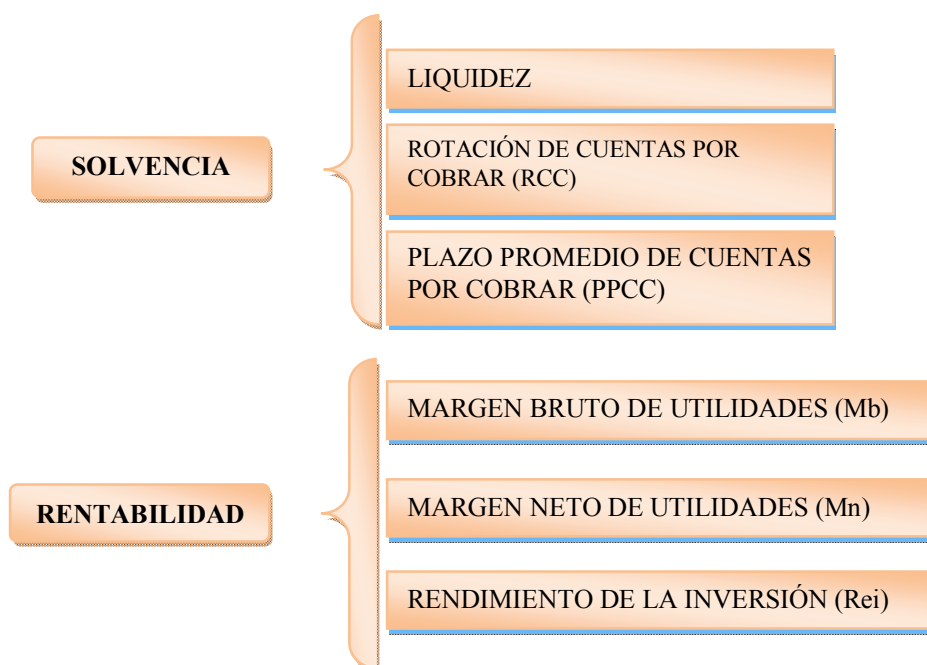
ETAPA VI

INDICADORES FINANCIEROS

Son una herramienta valiosa para el análisis financiero, para ello hay que analizar todo un conjunto de resultados y compararlos con el pasado y con datos del mismo sector, es decir dentro de la empresa a través del tiempo y con empresas dedicadas a la misma actividad, en un momento determinado. El análisis de razones comprende el uso de los métodos de cálculo y su interpretación, a fin de evaluar el desempeño y posición de la empresa, en torno a la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, crecimiento, solvencia, etc.

CLASIFICACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS

Para los propósitos de nuestra investigación, los indicadores financieros que utilizaremos pueden agruparse en dos tipos principales



ÍNDICES DE SOLVENCIA

Mide la capacidad de pago que tiene la compañía a corto plazo tomando en cuenta para ello las cuentas de pasivo y activo corriente. En este grupo no se incluyen las inversiones de capital.

RAZÓN DE LIQUIDEZ

Los indicadores de liquidez se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una compañía para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, a partir de ello se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la compañía y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas. En esencia, deseamos comparar las obligaciones de corto plazo los recursos de corto plazo disponibles para satisfacer dichas obligaciones.

LIQUIDEZ

Una de las razones más generales y de uso más frecuente utilizadas es la razón de liquidez circulante, se supone que mientras mayor sea la razón, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas.

Sin embargo, esta razón debe ser considerada como una medida cruda de liquidez porque no considera la liquidez de los componentes individuales de los activos circulantes.

Se considera, en general, que una empresa que tenga activos circulantes integrados principalmente por efectivo y cuentas por cobrar circulantes, tiene más liquidez que una empresa cuyos activos circulantes consisten básicamente de inventarios. En consecuencia, debemos ir a herramientas de análisis más específica si queremos hacer una evaluación crítica de la liquidez de la compañía.

FÓRMULA:

Liquidez: Activo Corriente / Pasivo Corriente

APLICACIÓN DE LA RAZON DE LIQUIDEZ

ACTIVO CORRIENTE

CAJA	\$ 113.321,53
BANCOS	\$ 2.017.076,88
PRIMAS POR COBRAR	\$ 29.227.217,55
POR VENCER	\$ 22.430.835,02
VENCIDAS	\$ 6.896.518,24
PRIMAS DOCUMENTADAS	
POR VENCER	\$ -
VENCIDAS	\$ -
CHEQUES PROTESTADOS	\$ 6.974,69
PRIMAS POR COBRAR REASEGUROS ACEPTADOS	\$ 20.254,24
PRIMAS POR COBRAR COASEGUROS ACEPTADOS	\$ 1.887.994,69
DEUDORES POR SINIESTROS DE COASEGUROS CEDID	\$ 118.189,65
RECUPERACIONES DE SINIESTROS AVISADOS POR RE	\$ 20.249.714,90
	\$ 82.968.097,39

PASIVO CORRIENTE

PRIMAS POR PAGAR REASEGUROS CEDIDOS	\$ 36.414.956,33
ACREEDORES POR SINIESTROS REASEGUROS ACEPT,	\$ 2.417,55
PRIMAS POR PAGAR COASEGUROS CEDIDOS	\$ 273.846,18
ACREEDORES POR SINIESTROS COASEGUROS ACEPT	\$ 188.067,45
RESERVAS DE RIESGO EN CURSO EN CURSO	4.567.986,18
RESERVAS PARA OBLIGACIONES DE SINIESTROS PEN	21.702.918,29
SINIESTROS LIQUIDADOS POR PAGAR VIDA Y GENER	298.304,54
SINIESTROS POR LIQUIDAR VIDA Y GENERALES	21.320.345,90
RESERVA Y SINIESTROS OCURRIDOS Y NO REPORTAI	84.267,85
PRIMAS POR PAGAR ASEGURADOS	938.731,78
PROVEEDORES	\$ 1.162.524,06
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FIN	\$ -
CORTO PLAZO	\$ -
LARGO PLAZO	\$ -
REMUNERACIONES POR PAGAR	\$ 71.280,85
FONDOS DE RESERVA	\$ 2.674,10
RESERVA JUBILACION PATRONAL	\$ 1.287.865,37
PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ -
OTRAS CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL	\$ 1.460,24
	\$ 88.317.646,67

Razón de liquidez

Total activo corriente: \$ 82.968.097,39

Total pasivo corriente: \$ 88.317.646,67

Liquidez = \$ 0,94

¿CÓMO SE INTERPRETA EL ÍNDICE DE LIQUIDEZ?

Por cada dólar de deuda a corto plazo que mantiene la compañía, según el análisis posee \$ 0.94 USD para pagar con mis activos corrientes.

ANÁLISIS

De acuerdo a las cifras que se registran en el análisis de liquidez, los activos corrientes, disponible, exigible, realizable no cubrirían los pasivos corrientes, esto evidencia una falta de control y gestión para la recuperación de valores que se encuentran pendientes en primas por cobrar y en recuperación de siniestros por reaseguros cedidos.

ESTRATEGIA PROPUESTA

Según el balance las cuentas primas por cobrar y recuperación de siniestros por reaseguros cedidos son rubros significativos dentro del activo corriente que, de llegar a regularlos influiría de manera trascendente en las cifras de la compañía.

Por lo que se recomienda implementar estrategias de control de recuperación de valores a clientes; así como también un mejoramiento en las políticas de negociación en los pliegos o slips de reaseguros cedidos esto con el objetivo de mejorar la liquidez y cumplir de mejor manera las obligaciones inmediatas de la compañía.

LIQUIDEZ DE LAS CUENTAS POR COBRAR

Cuando una compañía se alerta sobre la presencia de inestabilidades o problemas en varios componentes de los activos corrientes, el analista financiero debe examinar estos componentes por separado para determinar la liquidez.

Por ejemplo, las cuentas por cobrar pueden estar lejos de ser circulantes. Considerar a todas las cuentas por cobrar como liquidas, cuando en realidad hay bastantes que pueden con un margen alto de vencimiento, exagera la liquidez de la compañía que se estudia.

Las cuentas por cobrar son activos líquidos solo en la medida en que puedan recuperarse en un tiempo razonable. Para nuestro análisis de las cuentas por cobrar en la compañía de Seguros Sucre, tenemos dos razones básicas, la primera de las cuales mencionamos a continuación:

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

Mide la liquidez de las cuentas por cobrar por medio de su rotación. El periodo promedio de recuperación nos indica el número promedio de días que las cuentas por cobrar están en circulación, es decir, el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

FÓRMULA:

Rotación de cuentas por cobrar: ventas anuales a crédito / cuentas por cobrar promedio

APLICACIÓN DE LA RAZON ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR

VENTAS CRÉDITO	\$ 29.227.217,55
SALDO A ENERO	\$ 2.871.018,84
SALDO A DICIEMBRE	\$ 6.896.518,24

Razón rotación de cuentas por cobrar

Ventas anuales a crédito: \$ 29.227.217,55
Cuentas por cobrar promedio: (Saldo a enero + Saldo a diciembre) /2
(2.871.018,84 + 6.896.518,24) /2
4.883.768,54

Ventas anuales a crédito/ Cuentas por cobrar promedio:

Rotación de cartera: $29.227.217,55 / 4.883.768,54 = 6$

Luego, si dividimos 360 en 6 tendremos que la compañía rota su cartera cada 60 días

$$(360/6 = 60)$$

ANÁLISIS

La empresa tarda 60 días en recuperar su cartera, lo cual se puede interpretar como deficiente el manejo que le están dando a su recuperación.

Las cuentas por cobrar es una de las variables más importantes que tiene una compañía de seguros para administrar su capital de trabajo. De la eficiencia como se administre este rubro, el capital de trabajo y la liquidez de la compañía mejoran o empeoran.

Generalmente en el mercado asegurador las ventas en su mayoría son a crédito, esto implica que la compañía inmovilice una importante parte de sus recursos, pues está financiando con sus recursos a los clientes, y en muchas ocasiones, la compañía no cobra intereses a sus clientes por el hecho de captar negocios a crédito, por lo que esta operación es una inversión de recursos con cero rentabilidad.

La gestión de cartera debe ser una política de primero orden en la compañía. De la eficiencia con que se administre depende el aprovechamiento de los recursos de la compañía.

La rotación de cartera debe ser más acelerada que la rotación de cuentas por pagar, o al menos igual. No se puede considerar que mientras a los clientes se les da créditos a 60 días o más, los proveedores sólo den crédito a 30 días; de suceder así, se estaría en una desventaja financiera puesto que mientras la compañía financia a sus clientes, debe pagar de contado o a muy corto plazo a sus proveedores.

El hecho de tener recursos acumulados en cuentas por cobrar, implica que la compañía para poder operar o pagar su proveedores debe recurrir a financiación externa que trae consigo un alto costo financiero, razón por la cual la gestión de la recuperación debe ser coherente con la gestión de las cuentas por cobrar, o la política de clientes debe ser más favorable o cuanto menos igual que la política de proveedores.

ESTRATEGIA PROPUESTA

Tomando en cuenta que en el análisis se refleja un lapso de 60 días en la gestión de recuperación en cuentas por cobrar, se propone establecer en la política de crédito un límite de tiempo para que estas cuentas por cobrar se conviertan en efectivo inmediato en un tiempo no mayor a 30 días, si bien es cierto en el contrato de seguros existe una cláusula en donde se establece un tiempo de gracia de 15 días para el pago de la cuota inicial esto no se debería tomar para el resto de la financiación de la póliza, por lo que la compañía de seguros está en la potestad de cancelar el contrato de seguros por falta de pago.

La segunda razón es la razón de:

PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR

Conociendo la rotación de las cuentas por cobrar, debemos recurrir a esta cifra para sacar la relación que indica la evaluación de la política de crédito y la gestión de recuperación de cartera atrasada de la compañía.

La razón del periodo promedio de cuentas por cobrar indica la lentitud de avance de estas cuentas.

FÓRMULA

360 / Rotación de Cuentas por Cobrar

APLICACIÓN DE LA RAZÓN PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR

Cálculo razón rotación de cuentas por cobrar

Ventas anuales a crédito:	\$ 29.227.217,55
Cuentas por cobrar promedio:	(Saldo a enero + Saldo a diciembre) /2
	(2.871.018,84 + 6.896.518,24) /2
	4.883.768,54

Ventas anuales a crédito/ Cuentas por cobrar promedio:

Rotación de cartera: 29.227.217,55 / 4.883.768,54 = 6

360 / 6 = 60

ANÁLISIS

Cualquiera de las dos razones es analizada en relación con los términos de facturación dados en las ventas anuales por lo que se concuerda en que la rotación de las cuentas por cobrar, como el plazo promedio para las cuentas por cobrar es de 60 días.

ESTRATEGIA PROPUESTA

De igual manera se propone establecer en la política de crédito un límite de tiempo para que estas cuentas por cobrar se conviertan en efectivo inmediato en un tiempo no mayor a 30 días.

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Evalúan los réditos que causan los recursos exclusivamente al final de un período contable. Sirven como parámetros de inversión debido a que demuestran cuales son las opciones de ganancia o rentabilidad que se obtienen en comparación con las tasas de interés vigente en el mercado.

Hay dos tipos de razones de rentabilidad; las que muestran la rentabilidad en relación con las ventas y las que muestran la rentabilidad en relación con la inversión. Juntas, estas razones indican la eficiencia de operación de la compañía.

La rentabilidad en relación con las ventas

La primera razón que consideramos es el margen de utilidad bruta; esta razón nos indica la ganancia de la compañía en relación con las ventas, después de deducir los costos de captar el negocio y ofrecer los servicios que se han prestado. También indica la eficiencia de las operaciones así como la forma en que se asignan valores y tasas a los productos financieros brindados.

Una razón de rentabilidad más específica es el margen de utilidades neto; El margen de utilidades netas nos muestra la eficiencia relativa de la compañía después de tomar en cuenta todos los gastos e impuestos sobre ingresos, pero no los cargos extraordinarios.

FÓRMULA:

Margen Neto: Utilidad Neta / ventas

Utilidad Neta:	\$ 4.659.631,61
Ventas:	\$ 22.430.835,02
Margen de utilidad	20.8%

INTERPRETACIÓN

De acuerdo a las cifras del balance general el margen de utilidad neta es del 20.8%, esto reflejado en cifras quiere decir que por cada dólar de ventas existe \$ 0.21 USD de ganancia lo que multiplicado por las ventas totales la compañía de seguros sucre obtiene una de ganancia de \$ 4.659.631,61.

FÓRMULA:

Margen Bruto: Utilidad Bruta / ventas

Utilidad Bruta:	\$ 2.897.970,99
Ventas:	\$ 22.430.835,02
Margen de utilidad	12,9%

INTERPRETACIÓN

Por cada dólar de ventas la compañía obtiene una ganancia bruta de \$ 0.13 USD, en total una utilidad bruta de \$ 2.897.970,99 USD, lo que representa un margen bruto de 12,9%.

RENDIMIENTO DE LA INVERSIÓN

Determina la efectividad total de la administración de la compañía para producir utilidades con los activos disponibles.

Dentro de las compañías de seguros esto nos sirve como una herramienta de ayuda para que medir la rentabilidad de una inversión sea nacional o extranjera

Más específicamente, revela las ganancias que la compañía aseguradora recibirá por cada dólar invertido. Esto es útil ya que permite comparar fácilmente varias inversiones como es el caso de las compañías de seguros que mantiene varias inversiones de cantidades variables, esto puede resultar difícil determinar a simple vista, es por eso que el rendimiento de la inversión provee una medida objetiva de la rentabilidad.

FÓRMULA

(Valor final de la inversión - Valor inicial de la inversión) / Valor inicial de la inversión.

CUENTAS	ENERO	DIC	MARGEN	%
Títulos de Deuda Emitidos y Garantizados por el Estado y Banco Central	3.233.608,45	4.920.656,56	1.687.048,11	52%
Cuotas de Fondos de Inversión y Otros Fondos	1.564.172,25	1.633.763,75	69.591,50	4%
Inversiones en el Extranjero	285.202,19	231.337,55	(53.864,64)	-19%

INTERPRETACIÓN.

De las cuentas analizadas en el grupo de inversiones y financieras se observa que únicamente dos generaron rentabilidad con un porcentaje positivo, tomando en cuenta este antecedente se debe encontrar la razón porque no se está obteniendo rendimiento en las inversiones en el extranjero.

PRESUPUESTO DE LA PROPUESTA

ACTIVIDADES	Costo Parcial	Costo Total
INVESTIGACIÓN		1.000,00
Encuesta y Recolección de Datos	500,00	
Movilización y Transporte	500,00	
Equipos de Oficina		1.650,00
Computador	1.200,00	
Impresora	250,00	
Teléfono (Móvil)	200,00	
Materiales de Oficina		250,00
Hojas	200,00	
Útiles de Oficina	50,00	
Fotocopiado		600,00
Copias	100,00	
Impresiones	500,00	
Encuadernación	200,00	200,00
Imprevistos	300,00	300,00
TOTAL PRESUPUESTO DE GASTOS	4.000,00	4.000,00

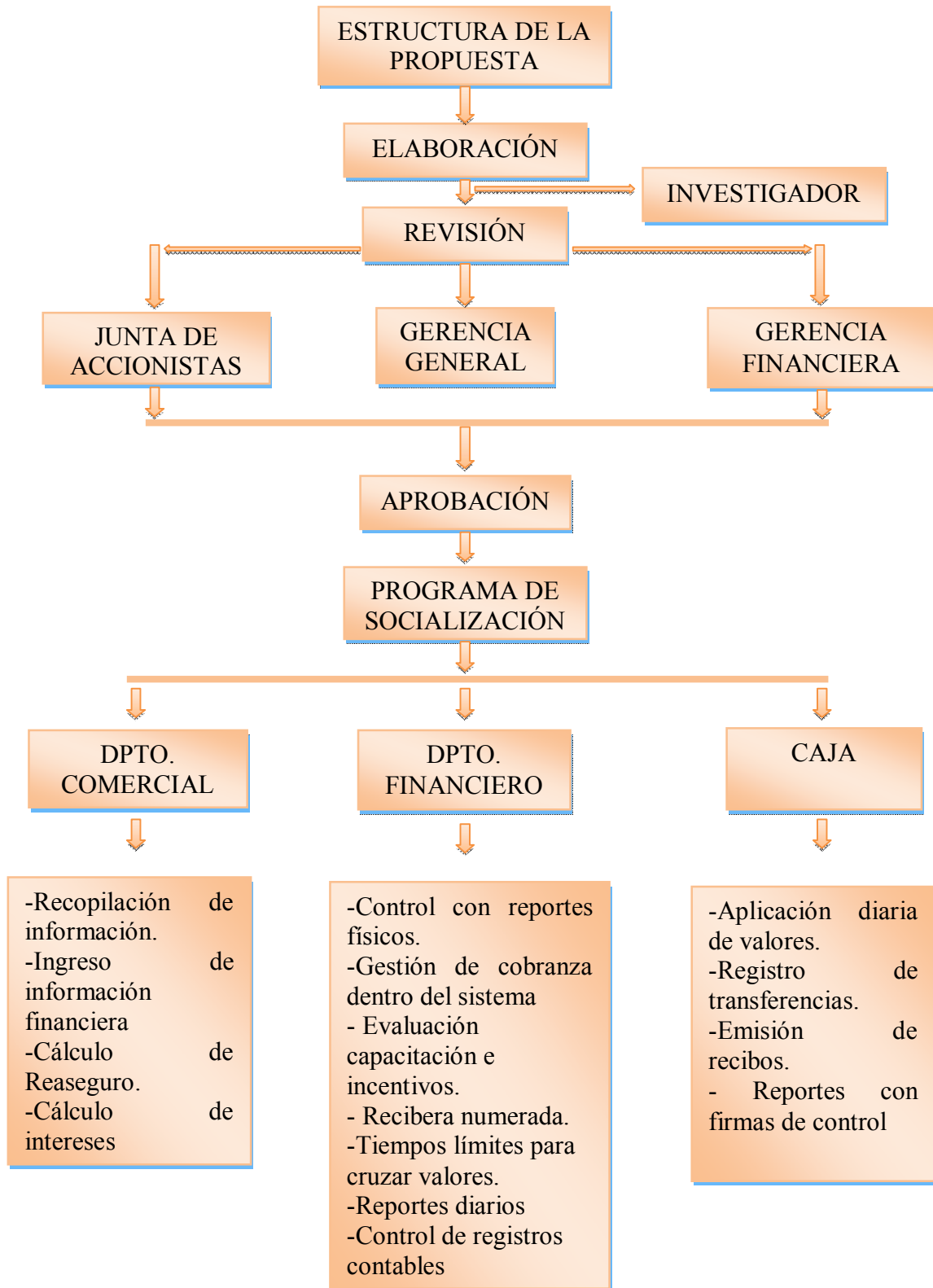
6.8. ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

Cuadro N° RESUMEN DEL PLAN OPERATIVO

INDICADORES	RESPONSABLES	ACTIVIDADES	RECURSOS	EVALUACIÓN
Elaboración de la Propuesta	Investigador	<ul style="list-style-type: none"> • Indagar • Recopilar información • Poner en marcha 	El investigador Computador Apuntes Varios	Funcionalidad de la Propuesta
Evaluación de la Propuesta	Investigador Gerencia financiera Ejecutivos del Área	<ul style="list-style-type: none"> • Escoger capacitadores • Evaluar factibilidad • Establecer correctivos 	El Investigador Computador Personal de la compañía	Depuración Clasificación, y Análisis
Socialización de la Propuesta	Gerente Gerencia financiera Ejecutivos del Área	<ul style="list-style-type: none"> • Difundir la propuesta • Medir la familiarización • Evaluar el impacto 	Autoridades de la compañía Recurso tecnológico	Presentación de resultados de la investigación
Implementación de la Propuesta	El investigador Gerencia	<ul style="list-style-type: none"> • Puesta en marcha de la propuesta 	Ejecutivos del área Recurso tecnológico	Evaluación periódica y mejora continua

Elaborado por: Núñez Fernando

6.8.1.ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL



6.9. PLAN DE EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA

La evaluación de la propuesta establecerá si las actividades que se emplearon permitieron alcanzar los objetivos planteados.

Se efectuarán evaluaciones parciales para justificar el cumplimiento de la propuesta.

Tabla No- 17: PLAN DE EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
¿Qué evaluar?	Aspectos relevantes del Control Contable
¿Por qué evaluar?	Para evidenciar la efectividad de la propuesta y su incidencia en la liquidez de Seguros Sucre
¿Para qué evaluar?	Para demostrar la efectividad de la Propuesta
¿Con qué criterio evaluar?	Criterio Técnico, comprobando la coherencia y efectividad de la Propuesta.
Indicadores	Cuantitativos – Cualitativos
¿Quién evalúa?	Gerente, Investigador, funcionarios
¿Cómo evalúa?	A través de técnicas de Evaluación
¿Cuándo?	Año 2013
¿Dónde?	Compañía de Seguros Sucre
¿Cuántas veces?	En tres momentos (antes de aplicar la propuesta, durante la aplicación y posterior a la aplicación de la propuesta).
¿Con qué técnicas?	Observaciones, Encuestas,

Elaborado por: Núñez Fernando

6.10. ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA PROPUESTA.

La toma de decisiones, para conducir adecuadamente un control contable, resulta compleja y representa una gran responsabilidad para las personas que asumen tal compromiso.

Estas decisiones, determinan en gran medida el éxito de una institución y de su cuerpo de dirección, son el fruto de una gerencia inteligente y preparada.

ANEXO 1

UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENTREVISTA DIRIGIDA A LA GERENCIA CONTABLE DE SEGUROS SUCRE

Objetivo: Recopilar información acerca del Control Contable que se realiza actualmente en Seguros Sucre a nivel nacional con el fin de establecer estrategias competitivas que mejore el control contable de Seguros Sucre.

Instructivo: Lea cuidadosamente y marque con una X la respuesta que considere correcta.

DATOS ESPECIFICOS.

- 1.- ¿Los registros contables erróneos son permanentes?
- 2.- ¿Cómo se corrige los registros erróneos y a qué tiempo?
- 3.- ¿Cuál es el grado de importancia del control contable dentro de la compañía?
- 4.- ¿Considera que los funcionarios que trabajan en el Dpto. de contabilidad tienen las herramientas necesarias para su trabajo?
- 5.- ¿Cree prioritario el cambio de políticas internas de control contable dentro de la compañía?
- 6.- ¿Cómo se consideraría un cambio relevante al proceso de control contable, con cambio de políticas o mejoramiento de procesos?

Gracias por su colaboración

N/A

Ambato,

Firma

ANEXO 2

UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENCUESTA DIRIGIDA A EMPLEADOS DE LA COMPAÑÍA SEGUROS SUCRE AGENCIA
AMBATO

Objetivo: Recopilar información acerca del Control Contable que se realiza en Seguros Sucre Agencia Ambato con el fin de establecer estrategias competitivas de la misma y mejorar la liquidez de la agencia.

Instructivo: Lea cuidadosamente y marque con una X la respuesta que considere correcta.

DATOS ESPECIFICOS.

1.- ¿Las transacciones contables se registran siempre prolijamente y sin errores?

Si No A veces

2.- ¿Al momento de revisar los registros contables se encuentran fallas?

Si No A veces

3.- ¿Es importante el Control Contable dentro de la empresa?

Si No A veces

4.- ¿Considera que los métodos de Control Contable que tiene la empresa no son suficientes?

Si No A veces

5.- ¿La persona encargada del registro contable realiza su trabajo organizada y minuciosamente?

Si No A veces

6.- ¿Considera usted que es aceptable el cambio del método de Control Contable de la empresa?

Si No A veces

7.- ¿Considera que la Liquidez de la empresa Seguros Sucre es la adecuada?

Si No A veces

8.- ¿Considera que la liquidez es un factor importante dentro de una empresa?

Si No A veces

9.- ¿Considera que los indicadores financieros son importantes dentro de una empresa?

Si No A veces

10.- ¿Considera necesaria una propuesta que mejore el Control Contable y a su vez la Liquidez de la empresa Seguros Sucre?

Si No A veces

Gracias por su colaboración

N/A

Ambato,

Firma

ANEXO 3

UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENTREVISTA REALIZADA AL GERENTE DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
SEGUROS

Objetivo: Recopilar información acerca de la importancia de un correcto control contable en las empresas de seguros del país

DATOS ESPECIFICOS.

- 1.- ¿El Control Contable dentro de una compañía de seguros se considera importante?

- 2.- ¿Las falencias en el Control Contable puede llevar al cierre de las compañías de seguros?

- 3.- ¿Considera que el Control Contable afecta directamente a la liquidez de las compañías de Seguros?

- 4.- ¿Considera importante el replanteamiento del Control Contable dentro de las compañías de seguros a fin de preservar su liquidez?

5. - ¿Basándose en la Ley de Seguros, cree conveniente plantear correcciones en la base legal que soporta la liquidez en las compañías de seguros?

Gracias por su colaboración

N/A

ANEXO 4

UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENCUESTA DIRIGIDA A EMPLEADOS DEL DEPARTAMENTO DE COBRANZAS DE LA
COMPAÑÍA SEGUROS SUCRE AGENCIA AMBATO

Objetivo: Recopilar información acerca del Control Contable que se realiza el departamento de cobranzas en Seguros Sucre Agencia Ambato con el fin de conocer las necesidades y vacíos dentro del control contable.

Instructivo: Lea cuidadosamente y marque con una X la respuesta que considere correcta.

DATOS ESPECIFICOS.

1.- ¿Las acreditaciones y pagos que realizan los clientes sean públicos o privados se registran siempre a tiempo?

Si No A veces

2.- ¿Se identifica por montos las transacciones registradas en todas las cuentas de Seguros Sucre?

Si No A veces

3.- ¿Se cumple el procedimiento de pagos dentro de la agencia Ambato, al igual que en otras agencias?

Si No A veces

4.- ¿Los métodos de Control Contable dentro de la agencia Ambato son suficientes para el correcto registro?

Si No A veces

5.- ¿Se envía reportes diarios de registros contables a la matriz?

Si No A veces

6.- ¿Se da fiel cumplimiento al proceso de cierre mensual que realiza la compañía?

Si

No

A veces

Gracias por su colaboración

N/A

Ambato,

Firma

ANEXO 5



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NUMERO RUC: 0990064474001
RAZON SOCIAL: SEGUROS SUCRE S.A.
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A.
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REPRESENTANTE LEGAL: ROMO ROSALES CASTILLO JOSE LUIS
CONTADOR: PICO MERCHAN RAUL ALBERTO

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 26/10/1944 **FEC. CONSTITUCION:** 26/10/1944
FEC. INSCRIPCION: 31/10/1981 **FECHA DE ACTUALIZACION:** 20/11/2013

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Barrio: CENTRO Calle: PEDRO CARBO
 Número: 422 Intersección: AV. 9 DE OCTUBRE Edificio: SAN FRANCISCO 300 Piso: 6 Referencia ubicación: A CINCUENTA
 METROS DE LA IGLESIA SAN FRANCISCO Telefono Trabajo: 042563399 Telefono Trabajo: 042565672 Telefono Trabajo:
 042256316 Fax: 042314163 Email: rpico@segurossucra.fin.ec
DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 014 **ABIERTOS:** 13
JURISDICCION: \ REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS **CERRADOS:** 1





FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

Andrés Ernesto Herrera Ronquillo
 DELEGADO F.F. R.U.C.
 Servicio de Rentas Internas
 LIT.

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. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC)

Usuario: AEHR160608 **Lugar de emisión:** GUAYAQUIL/AV. 9 DE **Fecha y hora:** 20/11/2013 15:38:41

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0990064474001
RAZON SOCIAL: SEGUROS SUCRE S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO **MATRIZ** **FEC. INICIO ACT.** 26/10/1944
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Barrio: CENTRO Calle: PEDRO CARBO Número: 422 Intersección: AV. 9 DE OCTUBRE Referencia: A CINCUENTA METROS DE LA IGLESIA SAN FRANCISCO Edificio: SAN FRANCISCO 300 Piso: 6 Telefono Trabajo: 042563399 Telefono Trabajo: 042565672 Telefono Trabajo: 042256316 Fax: 042314163 Email: rpico@segurosucra.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL** **FEC. INICIO ACT.** 01/01/1990
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHAUPICRUZ (LA CONCEPCION) Barrio: CENTRO Calle: AV. NACIONES UNIDAS Número: E7-96 Edificio: BANCO DEL PACIFICO Piso: 2 Telefono Trabajo: 022263435 Fax: 022463441

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL** **FEC. INICIO ACT.** 29/11/1990
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: AZUAY Cantón: CUENCA Parroquia: SAN SEBASTIAN Calle: AV. GRAN COLOMBIA Número: 23-120 Intersección: AV. DE LAS AMERICAS Edificio: BANCO DEL PACIFICO Piso: 1 Telefono Trabajo: 072838846 Fax: 072837846


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS


Andrés Ernesto Herrera Rosadillo
DELEGADO INT. N.º 1111
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 5 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).
Usuario: AEHR160608 **Lugar de emisión:** GUAYAQUIL/AV. 9 DE **Fecha y hora:** 20/11/2018 15:38:42

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0990064474001
RAZON SOCIAL: SEGUROS SUCRE S.A.

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 20/11/1999
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. CEVALLOS Número: 118 Intersección: UNIDAD NACIONAL Edificio: BANCO DEL PACIFICO Telefono Trabajo: 032824580 Fax: 032824579

No. ESTABLECIMIENTO: 005 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 25/03/1999
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MANABI Cantón: MANTA Parroquia: MANTA Calle: FLAVIO REYES Número: S/N Intersección: CIRCUNVALACION Edificio: CENTRO COMERCIAL MANICENTRO Telefono Trabajo: 052621733 Fax: 052621787

No. ESTABLECIMIENTO: 006 **ESTADO** ABIERTO **LOCAL** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 11/05/1999
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: IMBABURA Cantón: IBARRA Parroquia: SAN FRANCISCO Calle: PEDRO MONCAYO Número: S/N Intersección: JOSE JOAQUIN DE OLMEDO Edificio: BANCO DEL PACIFICO Piso: 1 Telefono Trabajo: 062621447 Fax: 062621449




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 derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 8 Ley del RUC y Art. 8 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: AEHR160608 **Lugar de emisión:** GUAYAQUIL/AV. 9 DE **Fecha y hora:** 20/11/2013 15:38:42

Página 3 de 6

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0990064474001
RAZON SOCIAL: SEGUROS SUCRE S.A.

No. ESTABLECIMIENTO: 007 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 11/05/1999

NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: EL ORO Cantón: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: ROCAFUERTE Número: 590 Intersección: JUNIN Edificio: BANCO DEL PACIFICO Piso: 3 Telefono Trabajo: 072934519 Fax: 072934507

No. ESTABLECIMIENTO: 008 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 11/05/1999

NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: VELASCO Calle: AV. DANIEL BORJA Número: 2906 Intersección: CARLOS ZAMBRANO Edificio: BANCO DEL PACIFICO Telefono Trabajo: 032945885 Fax: 032945885

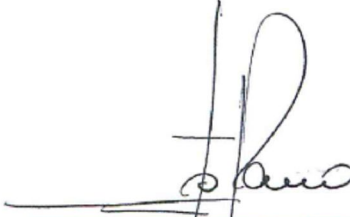
No. ESTABLECIMIENTO: 010 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 02/03/2009

NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: CARBO (CONCEPCION) Calle: FRANCISCO DE P. IGAZA Número: 413 Intersección: GENERAL CORDOVA Referencia: .



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE




Andrés Ernesto Herrera Ronquillo
DELEGADO DEL R.U.C.
Servicio de Rentas Internas

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. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: AEHR160608 **Lugar de emisión:** GUAYAQUIL/AV. 9 DE **Fecha y hora:** 20/11/2013 16:38:42

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0990064474001
RAZON SOCIAL: SEGUROS SUCRE S.A.

No. ESTABLECIMIENTO: 011 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 29/01/2013
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: MANABI Cantón: MANTA Parroquia: MANTA Calle: MALECON Número: S/N Intersección: AUTORIDAD PORTUARIA
Referencia: DIAGONAL A AUTORIDAD PORTUARIA MANTA Edificio: NAVIO Piso: 5 Oficina: 504 Telefono Trabajo: 052621785
Telefono Trabajo: 042621785 Fax: 052621787

No. ESTABLECIMIENTO: 012 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 29/01/2013
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: AZUAY Cantón: CUENCA Parroquia: SAN SEBASTIAN Calle: LOS PINOS Número: S/N Intersección: ORDOÑEZ LASO
Referencia: A UNA CUADRA DEL MINISTERIO DE RELACIONES LABORALES Edificio: LOS PINOS Telefono Trabajo: 044073150
Telefono Trabajo: 042102828 Celular: 0982854233 Email: rortaga@segurossucre.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 013 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL:** COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.:** 29/01/2013
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: EL ORO Cantón: MACHALA Parroquia: MACHALA Calle: AV. CIRCUNVALACION NORTE Número: S/N Intersección:
JOSE MADERO Referencia: FRENTE A LA TORRE MEDICA LA CAROLINA Edificio: CENTRO COMERCIAL UNIRO Oficina: 63-
64 Telefono Trabajo: 072934519 Celular: 0982854422 Email: bgranda@segurossucre.fin.ec




FIRMA DEL CONTRIBUYENTE **SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**
 Andrés Ernesto Herrera Manzanilla
 DELEGADO DEL R.U.C.
 Servicio de Rentas Internas
 LITORAL - GUAYAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: AEHR160608 **Lugar de emisión:** GUAYAQUIL/AV. 9 DE **Fecha y hora:** 20/11/2013 15:38:42

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 0990064474001
RAZON SOCIAL: SEGUROS SUCRE S.A.

No. ESTABLECIMIENTO: 014 **ESTADO:** ABIERTO **LOCAL COMERCIAL:** FEC. INICIO ACT. 29/01/2013
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE S.A. **FEC. CIERRE:**
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
ACTIVIDADES DE PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: ATOCHA - FICOA Barrio: ATACHO FICOA Calle: RODRIGO PACHANO
Número: 15-89 Intersección: MONTALVO - LA DELICIA Referencia: FRENTE AL SUPERMAXI Oficina: LOCAL 3 Teléfono Trabajo:
032824578 Email: exsancho@segurosucres.fin.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 008 **ESTADO:** CERRADO **LOCAL COMERCIAL:** FEC. INICIO ACT. 11/05/1999
NOMBRE COMERCIAL: SEGUROS SUCRE **FEC. CIERRE:** 31/03/2004
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: **FEC. REINICIO:**
PLANES DE SEGUROS Y REASEGUROS GENERALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: SANTO DOMINGO DE LOS TSACHILAS Cantón: SANTO DOMINGO Parroquia: SANTO DOMINGO Calle: AV.
ESMERALDAS Número: 106 Intersección: AV. VEINTINUEVE DE MAYO Teléfono Trabajo: 2752286 Fax: 2752286

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



Autógrafa Firmado (Firma) en el documento
Diligenciado en el Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR

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. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 8 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: AEHR180608 Lugar de emisión: GUAYAQUIL/AV. 9 DE Fecha y hora: 28/11/2013 15:38:42

BIBLIOGRAFIA

Molina (2012)” “PROPUESTA DEL DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO CONTABLE APLICADO EN LA EMPRESA AGHEMOR CÍA. LTDA., DEDICADA A LA COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS”

“**Asubadin (2011)**” “CONTROL INTERNO DEL PROCESO DE COMPRAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL YUCAILLA CIA. LTDA. LATACUNGA DURANTE EL AÑO 2010”

“**Nancy Colomba C. (2008: Internet)**”

Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera publicado en el Registro Oficial Suplemento 498, del 31 de Diciembre del 2008, RESOLUCIÓN No. JB-2011-2066

Oakland, J. (2004, p. 5). INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Mantilla, S. (2006, p. 11), CONTROL CONTABLE DE EMPRESAS

Hansen (2009) p.455 POLÍTICAS CONTABLES

Stoner, J. Administración (2008: pág. 7), “ADMINISTRACIÓN ES LA CIENCIA, TÉCNICA O ARTE QUE POR MEDIO DE LOS RECURSOS HUMANOS, MATERIALES Y TÉCNICOS, PRETENDEN EL LOGRO ÓPTIMO DE LOS OBJETIVOS MEDIANTE EL MENOR ESFUERZO PARA LOGRAR UNA MAYOR UTILIDAD”

ARTÍCULO SIN AUTOR **Torres (s/f, internet)**,
ARTÍCULO SIN AUTOR (**Internet, 2012**), El Ratio

Según Proaño (2007) INDICADOR FINANCIERO
Para Grandes (2009); LA INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS
Black (1971) y Kyle (1985)
Amihud y Mendelson, (1986);
Grossman y Miller, (1988)
Kluger y Stephan, 1997
Benalcázar Patricia Investigación Cualitativa (2006: 33-34),
Abril (2010:30), INVESTIGACIÓN DE CAMPO
Abril (2010:30),
Grande Esteban Ildefonso (2009: 35-36),
Best (1982: 91-92),
Burns N. (2003 :30) INVESTIGACIÓN SISTEMÁTICA
Grande Esteban Ildefonso (2009: 253),
Silva Luis Carlos (1997: 47-48),
Luis Herrera E. y otros (2002: 174-178 y 183-185),
Alles Martha Alicia (2001:18-19)
Abascal Elena y otros (s/a: 23-24)
Abascal Elena y otros (s/a: 14),
Según Weston, T., (2006) FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
Para Oramas, Ketty (2008); "LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA ESPAC"

<http://www.monografias.com/trabajos82/procedimientos-elaboracion-estrategia-financiera/image001.gif>