



**UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ**

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**INFORME FINAL DE TITULACIÓN**

**PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:**

**INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TEMA:**

***“Análisis financiero de las microempresas dedicadas a la venta de equipos informáticos establecidas en el cantón Montecristi y el acceso al crédito bancario para el crecimiento empresarial.”***

**AUTOR:**

**PALMA LOPEZ TOMAS ANTONIO**

**TUTOR**

**INGENIERO BOSCO VERA MG**

**MANTA-MANABÍ-ECUADOR**

**2016**

## CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

En calidad de Tutor del Proyecto de Titulación sobre el tema ***“Análisis financiero de las microempresas dedicadas a la venta de equipos informáticos establecidas en el cantón Montecristi y el acceso al crédito bancario para el crecimiento empresarial.”***

Realizado por el egresado TOMAS ANTONIO PALMA LOPEZ.

Certifico que el presente proyecto ha sido realizado por el egresado antes mencionado, supervisado y revisado por mi persona el mismo que se ajusta a los reglamentos que rigen en la Facultad de Contabilidad y Auditoría

---

**ING. BOSCO VERA, MG**

**TUTOR**

## **DECLARACIÓN DE AUTORÍA**

Por medio de la presente declaro bajo juramento que el presente trabajo investigativo es fruto de mi esfuerzo y no contiene material previamente publicado o escrito por otra persona, excepto donde se ha hecho reconocimiento del texto que he consultado y las referencias bibliográficas que se han incluido en este documento

***TOMAS ANTONIO PALMA LOPEZ***

## **APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

***“Análisis financiero de las microempresas dedicadas a la venta de equipos informáticos establecidas en el cantón Montecristi y el acceso al crédito bancario para el crecimiento empresarial.”***

Sometido a consideración por el tribunal designado por la facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad “Laica Eloy Alfaro de Manabí” de la ciudad de Manta previo a la obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría.

---

***Eco. Freddy Soledispa***

***DECANO***

---

***Ing. Bosco Vera Mg.***

***TUTOR***

---

***Miembro del Tribunal***

---

***Miembro del Tribunal***

---

***Miembro del Tribunal***

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo principalmente a Dios. Por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de formación profesional. A mis padres por ser el pilar fundamental por demostrarme siempre su apoyo y cariño incondicional sin importar nuestras opiniones y diferencias, a mi querida esposa que ha estado en los momentos más difíciles de mi vida agradecerle por siempre tenderme la mano para poder levantarme y a mi pequeño hijo que es por él, que soy todo lo que puedo ser en este mundo, en general agradecer a mis profesores de mi querida Universidad quienes supieron guiarme por el mejor camino para la culminación de esta travesía estudiantil.

***TOMAS ANTONIO PALMA LOPEZ***

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a dios por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de mi vida, a mi querida madre que con sus consejos me supo mantener y darme fuerzas para superar cualquier reto. A mi querido padre quien siempre ha estado para ayudarme y darme fuerzas para seguir adelante aunque haya caído él siempre me ayudara a levantarme. a mi esposa y a mi querido José Antonio gracias a ellos lucho constantemente el día a día, y gracias a ellos siempre seguiré adelante.

***TOMAS ANTONIO PALMA LOPEZ***

## ÍNDICE DE CONTENIDO

Certificación del Autor.....	I
Declaración de autoría.....	II
Aprobación de trabajo de titulación .....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice de contenidos .....	VI
Índice de tabla / índice de gráficos.....	IX
Resumen.....	1
Introducción.....	2
Justificación.....	4
Diseño Metodológico.....	5
La problemática.....	7
Problema principal.....	7
Objetivos.....	7
Objetivo general.....	7
Objetivos específicos.....	7
Hipótesis.....	8
Hipótesis general.....	8
Hipótesis específica.....	8
Variables conceptuales.....	9
Variable independiente.....	9
Variable dependiente.....	9
Variables operacionales.....	9

## **CAPITULO I**

1.1 Fundamento teórico.....	9
1.1.1 Microempresas.....	9
1.1.2 Evolución de la microempresa en el Ecuador.....	11
1.1.3 Situación actual de la microempresa en el Ecuador.....	12
1.1.4 Políticas estatales de apoyo a los microempresarios.....	13
1.1.5 Elementos teóricos del mercado de crédito a microempresarios.....	14
1.1.6 Problemas para el financiamiento microempresas en el Ecuador.....	16
1.2 Análisis financiero.....	17
1.2.1 Tipos de análisis financiero.....	20
1.2.2 Estructura del análisis financiero.....	20
1.2.3 Calificación al crédito de la banca privada.....	21
1.3 Riesgo financiero.....	22
1.3.1 Tipo de riesgo financiero.....	22

## **CAPITULO II**

2.1 Antecedentes.....	24
2.2 Microempresas en el cantón Montecristi.....	24
2.2.1 Compufredd.....	24
2.2.2 Newcompu.net.....	25
2.2.3 Compuextreme.....	25
2.2.4 WION.....	26
2.3 Requisito para el crédito micro empresarial.....	26
2.4 Delimitación y análisis financiero de las microempresas.....	27
2.5 Indicadores financieros de liquidez y solvencia.....	30

2.6 Análisis individual Newcompu.net.....	31
2.7 Análisis individual Compufredd.....	33
2.8 Análisis general.....	34
2.9 Leyes intervinientes .....	35
2.10 Gráfico y tabulaciones.....	35
2.11 Análisis de la entrevista.....	38
<b><i>CAPITULO III</i></b>	
3.1 Propuesta.....	39
3.1.1 Título de la propuesta.....	39
3.1.2 Introducción.....	39
3.2 Objetivos.....	40
3.2.1 General.....	40
3.2.2 Específicos.....	40
3.3 Metas.....	40
3.4 Beneficiarios.....	41
3.5 Plan de actividades.....	41
3.5.1 Acciones desarrolladas.....	41
3.5.2 Temas de capacitación.....	41
3.6 Recursos.....	42
3.6.1 Humano.....	42
3.6.2 Financiero.....	42
3.6.3 Material.....	42
3.7 Presupuesto.....	42
3.8 Cronograma.....	43

## **CAPITULO IV**

4.1 Conclusiones y recomendaciones.....	44
4.1.1 Conclusiones.....	44
4.1.2 Recomendaciones.....	45
4.2 Bibliografía.....	46
4.3 Anexos.....	47

## **ÍNDICE DE TABLA**

Tabla N° 1 Microempresas Ruc.....	28
Tabla N° 2 Indicadores financiero de solvencia.....	30

## **ÍNDICE DE GRÁFICOS**

Gráfico N° 1 Microempresa Compufredd.....	24
Gráfico N° 2 Microempresa Newcompu.net.....	25
Gráfico N°3 Microempresa Compuextreme.....	25
Gráfico N°4 Microempresa Wion.....	26
Gráfico N°5 balance general Newcompu.net.....	31
Gráfico N°6 balance general Compufredd.....	33
Gráfico N° 7 Microempresas y Ruc.....	36
Gráfico N° 8 Número de empleados.....	36
Gráfico N° 9 Obtención de crédito.....	37
Gráfico N° 10 Monto del crédito.....	37

## RESUMEN

El presente proyecto de investigación se enfoca en el análisis sobre la calificación al crédito y la incidencia que tiene en el crecimiento de los microempresarios dedicados a la venta de equipos informáticos del cantón Montecristi, consta de cuatro capítulos.

En el primer capítulo se analiza la evolución de la microempresa en el Ecuador, así como los antecedentes y características del microempresario en el cual aún prevalece la necesidad de capital de trabajo, se realiza una revisión sobre los fundamentos teóricos de la presencia micro empresarial en Latinoamérica, se hace referencia algunas teorías en torno al mercado crediticio y se revisa de la evidencia empírica acerca del acceso al crédito.

El segundo capítulo, se formula la delimitación de la muestra que se base en 4 microempresas donde se estudiaran sus balances y la forma de presentación, se aplicara los indicadores financieros uno de ellos la prueba acida muy utilizada por las instituciones financiera para determinar la capacidad de pago, se realiza el análisis financiero correspondientes a las microempresas tomadas como muestras.

En el tercer capítulo se desarrollara la propuesta del proyecto dirigida a realizar un manual de sobre la calificación al crédito bancario y el análisis de resultados de los factores determinantes que permiten el acceso al mismo, finalmente el capítulo cuarto contiene las conclusiones y recomendaciones a las que se ha llegado en esta investigación.

## ***INTRODUCCIÓN***

A diferencia de los países industrializados las economías latinoamericanas, tienen amplio tejido micro empresarial que constituye el principal generador de fuentes de empleo, absorben gran parte de las poblaciones que se han visto excluidas de las estructuras productivas, poseen una enorme adaptación a los cambios del mercado y de respuesta inmediata a las demandas de los consumidores; y, en época de crisis, logran abarcar a la población desempleada. Las microempresas crean un sector incluyente y eliminan barreras de acceso al trabajo administrativo y de dirección en cuanto al género, grupos étnicos y otros grupos poblacionales. Finalmente, hay que destacar que las microempresas poseen una cobertura territorial amplia, con la cual se posibilita el desarrollo local convirtiéndose en un ente redistribuidor de la riqueza. Sin embargo, uno de los principales problemas de los microempresarios es el acceso al crédito. La literatura disponible manifiesta que “los obstáculos de las Pymes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran en el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, y la petición de excesivas garantías” (Bloch R., 2007; pag 1).

Se entiende que el acceso al crédito, permite a las microempresas poseer mayor liquidez e inversión en el proceso productivo y que además, mejoran las condiciones de vida de los empleados, promueve el crecimiento económico del país. Con los antecedentes expuestos, es interés de la investigación revelar cuáles son la causantes y atributos micro empresariales que permiten el acceso al crédito para

aquellos dedicados a la venta de equipos informáticos en el cantón Montecristi provincia de Manabí.

Para cumplimiento de este objetivo se plantean las preguntas específicas:

¿Tendrán la capacidad de pago los microempresarios del sector informático para acceder al acceso al crédito?

¿El análisis y presentación de los Estados financiero aumentan la posibilidad de conseguir un crédito?

¿Cuáles son las estrategias micro empresariales que determinan el acceso al crédito?

¿Cuáles son los factores determinantes en la obtención del crédito privado?.

Estas preguntas son la motivación del presente estudio. La información micro empresarial disponible, es la obtenida de 4 microempresas establecidas en el cantón Montecristi dedicadas a la venta de equipos informáticos.

## **JUSTIFICACIÓN**

Montecristi un cantón ubicado en la provincia de Manabí con gran atractivo turístico de mucho movimiento económico y fuente de trabajo, donde se desenvuelven una gran parte de microempresas, por lo general son del tipo familiar pues sus empleados forman parte de una misma familia o allegados a ellos, además cuentan con ingresos limitados lo que impide calificar al crédito de la banca privada y su efecto estará reflejado en el crecimiento limitado, cerca del 70 por ciento de microempresas ecuatorianas no emplean trabajadores o asistentes externos además del propietario. En la gran mayoría de microempresas, el empleo se genera cuando se forma y crece. Solo un porcentaje determinado han incrementado el nivel de empleo durante la vida del negocio, no obstante ellas tiene sus inconvenientes en concreto entre lo más destacable se encuentra el hecho de que este limitada a un mercado muy reducido ya que no cuenta con los recursos humanos y materiales para poder llevar a cabo una gran producción de la misma de igual forma también hay que subrayar que la falta de financiación es otra de sus desventaja lo que trae consigo que no pueda invertir en tecnología ni desarrollarse ampliamente para un poder llegar a cumplir sus objetivos, pero si embargo y a pesar de todas las dificultades mucho microempresarios consigue financiamiento de la banca privada.

El motivo de esta investigación se basa en el alcance que tienen los microempresarios dedicados a la venta de equipos informáticos para obtener financiamiento de la entidades bancarias y del análisis financiero para determinar los factores que deben cumplirse para la calificación al crédito, este estudio quedara como aporte para estas microempresas del cantón Montecristi.

# DISEÑO METODOLÓGICO

## **Modalidad de Investigación**

El presente proyecto de investigación será realizado utilizando las siguientes modalidades:

## **Investigación de campo e Investigación bibliográfica**

Con objetivo de realizar el análisis financiero de manera adecuada visitaremos a los establecimientos dedicados a la venta de equipos informáticos para solicitar la correspondiente ayuda con la información contable, pero para una mayor comprensión debemos basarnos en estudios realizados por otros autores.

## **Nivel de Investigación**

Tendrá un nivel de investigación

**Explicativo:** Para determinar los factores que inciden en la calificación para el acceso crédito de la banca privada, tendremos que establecer la causante en base a la información obtenida en las microempresas.

**Descriptiva:** La realidad económica del país será la base primordial del estudio, para determinar el crecimiento de las microempresas.

## **Población y Muestra**

Muestreo no probabilístico.- serán seleccionadas las microempresas dedicadas a las ventas de equipos informáticos para su análisis financiero, en función de su accesibilidad o al criterio personal e intencional del investigador

## **Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos**

Inicialmente se aplicara técnicas que permitan formar una idea sólida del estudio de la investigación que se está planteando, de allí la necesidad de utilizar la técnica de: Revisión bibliográfica, análisis de documentos históricos y análisis de archivos; luego se recurrirá a técnicas directas como: entrevistas directas o por teléfono a los propietarios de las microempresas, que proporcionen información sobre nuestro tema, a través de un cuestionario previamente estructurado que se utilizará para todas las entrevistas, también se analizarán encuestas y en ambas se utilizará la técnica de muestreo.

## **Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos**

Métodos estadísticos

Análisis personal

Análisis y recomendaciones del tutor

## **PROBLEMÁTICA**

Las microempresas dedicadas a la venta de equipos informáticos ubicadas en el cantón Montecristi al igual que en otros cantones de país buscan el crecimiento por medio de la inversión, el problema es el acceso al crédito de la banca privada que limita el ampliarse en varias áreas del negocio, los factores más relevantes al solicitar financiamiento en una institución bancaria es que no existe un correcto análisis financiero de la microempresa que será fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico real del negocio, detectar las dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarla.

### **PROBLEMA PRINCIPAL**

**“El lento crecimiento de las microempresas dedicadas a la venta de equipos informáticos, causado por no calificar al crédito de la banca privada y no tener posibilidades de financiamiento”**

### **OBJETIVO**

#### **OBJETIVO GENERAL**

- Realizar el análisis financiero a las microempresas dedicadas a las ventas de equipos informáticos del cantón Montecristi para determinar los factores que inciden en el acceso al crédito de la banca privada.

#### **OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Identificar cual será el espacio tomado como muestra, en este caso determinar las microempresas a analizar.

- Recopilación de información de los estados financieros de las microempresas dedicada a la venta de equipos informáticos.
- Realizar la comparación de estados financieros entre microempresas
- Medir los resultados obtenidos basados en principios y normas contables en la elaboración de estados financieros.
- Determinar los factores económicos que permiten el financiamiento de la microempresa.

## **HIPÓTESIS**

### **HIPÓTESIS GENERAL**

- Una adecuada presentación de los estados financieros mejoraran los indicadores contables que permitan acceso oportuno al crédito a las microempresas dedicadas a la ventas de equipos informáticos del cantón Montecristi

### **HIPÓTESIS ESPECÍFICAS**

- La correcta aplicación de las normas y principios contables para elaborar los estados financieros de la microempresa serán factores primordiales para acceder al financiamiento de la banca privada.
- La información real y ordenada de la microempresa permitirá determinar el estado actual de la microempresas para realizar un análisis financiero confiable.
- Los microempresarios al tener la información financiera simplificada y entendible pueden acceder al crédito bancario.

## **VARIABLES CONCEPTUALES**

### **VARIABLE INDEPENDIENTE**

El análisis financiero de las microempresas establecidas en Montecristi dedicada a la venta de equipos informáticos.

### **VARIABLE DEPENDIENTE**

Acceso al crédito de la banca privada

### **VARIABLE INTERVINIENTE**

<b>Variables</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Nivel de Medición</b>
FINANCIERO	CRECIMIENTO	CRÉDITO BANCARIO	INTERVALO
		ESTABILIDAD EN ECONOMÍA	RAZÓN
		CRECIMIENTO PROGRAMADO	INTERVALO
CONTABLE	NORMAS	SITUACIÓN FINANCIERA	ORDINAL
	PRINCIPIOS CONTABLES	DECISIONES ACERTADAS	RAZÓN

### **VARIABLES OPERACIONALES**

- Microempresas que venden equipos informáticos.
- Factores para calificar al crédito.
- Instituciones financieras (banca privada).
- Crecimiento de la microempresa.

## **CAPITULO I**

### **1.1. FUNDAMENTOS TEÓRICOS**

#### ***MICROEMPRESA***

Una microempresa es un negocio personal o familiar en el área del comercio producción o servicio que tiene menos de 10 empleados, el cual es de propiedad y operado por una persona, familia, o grupo de personas de ingresos relativamente bajos cuyo propietario ejerce un criterio independiente sobre su productos mercado y precios constituyéndose en la más importante fuente de ingreso para el hogar, en el país las microempresas están regidas por El consejo superior de Micro, Pequeña y Mediana empresa, quien determina cual es valor máximo que pueden tener como capital para ser consideradas como microempresas, su capital fijo (descontado edificios y terrenos) puede ir hasta 20 mil dólares.

Claramente indica en su artículo publicado en internet Lucy Carrasquillo, MBA (junio 26, 2011) “La microempresa es un término que de su composición se desprende la palabra micro refiriéndose a pequeña y la palabra empresa, una empresa pequeña. La microempresa es una unidad económica pequeña que genera ingresos para su propietario. Este término varía su definición de acuerdo al país.” (Parr 3),

Edgar Monteros, (2005) señala: “Una microempresa puede ser definida como una asociación de personas que, operando en forma organizada, utiliza sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos fijos variables y gastos de fabricación” pág.15

Luis Torres, (2005) manifiesta: “La Microempresa es la organización económica de hecho, administrada por una o más personas emprendedoras, que tiene objetivos económicos, éticos y sociales. y el número de trabajadores no sobrepasa los 10, incluyendo el dueño. Aplican la autogestión y tienen gran capacidad de adaptarse al medio” (parr 15)

### **1.1.2 EVOLUCIÓN DE LAS MICROEMPRESAS EN EL ECUADOR**

Los principales hechos y evolución, en la que están inmersas las pequeñas industrias en el Ecuador fueron:

1. Entre 1965 y 1981, el producto se multiplican en 3.5 veces, con una tasa del 8.7% anual
2. En 1975, la industria representa el 16% del PIB
3. Para 1981 sube al 19%
4. La brecha de la productividad del trabajo entre la pequeña y gran industria se amplía. En 1988 el índice es de 0.876 y en 1990 baja al 0.398.
5. Baja productividad hora/trabajador: Ecuador 3.25 dólares; Estados Unidos 30 dólares; Colombia entre 10 y 15 dólares.
6. La competitividad de las PYMES ecuatorianas en el Grupo Andino son: menor respecto a Colombia y Venezuela, y mayor sobre el resto de países.

Desde el punto de partida en el año de 1972 las micro empresas han logrado un crecimiento considerable con respecto a las industrias 84.3% (datos históricos INSOTEC. Evolución y situación actual de las PYMES en Ecuador. Octubre 1999) Enriqueta Cantos, (2006) dice: “Con el propósito de impulsar y fomentar el desarrollo del sector micro empresarial del Ecuador, en el 2004 se constituyó una instancia de

alto nivel para establecer las políticas que permitan la organización, fortalecimiento y crecimiento de las microempresas y sus organizaciones gremiales, la cual fue creada según decreto N° 2086 del Registro Oficial N° 430 del 28 de septiembre del 2004, bajo el Art 1, 75 denominada “Consejo Nacional de la Microempresa –CONMICRO, con sede en la ciudad de Quito, con patrimonio y fondos propios, como organismo coordinador , promotor y facilitador de las actividades de la microempresa del país” (pág.15)

### **1.1.3 SITUACIÓN ACTUAL DE LAS MICROEMPRESAS EN EL ECUADOR**

- Escaso nivel tecnológico
- Baja calidad de la producción, ausencia de normas y altos costos
- Falta de crédito, con altos costos y difícil acceso
- Mano de obra sin calificación
- Producción se orienta más al mercado interno
- Limitación de PYMES al mercado internacional
- Ausencia total de políticas y estrategias para el desarrollo del sector
- Son insuficientes los mecanismos de apoyo para el financiamiento, capacitación, y uso de tecnología.

Las microempresas ecuatoriana cuenta con un sin número de potencialidades que son poco conocidas y aprovechadas. Principalmente se refieren a:

- Son factores claves para generar riqueza y empleo
- Al movilizar la economía, diluye los problemas y tensiones sociales, y mejorar la gobernabilidad.

- Requiere menores costos de inversión
- Es el factor clave para dinamizar la economía de regiones y provincias deprimidas
- Es el sector que mayormente utiliza insumos y materias primas nacionales
- El alto valor agregado de su producción contribuye al reparto más equitativo del ingreso
- Mantiene alta capacidad para proveer bienes y servicios a la gran industria (subcontratación)
- Es flexible para asociarse y enfrentar exigencias del mercado

#### **1.1.4 POLÍTICAS ESTATALES DE APOYO A LAS MICROEMPRESAS**

El Gobierno del Ecuador ejecuta las siguientes acciones de promoción.

##### Generales

- El gobierno con la participación del sector público y privado, y de la sociedad civil, debe definir la visión del país a largo plazo.
- Diseñar una estrategia concertada para reactivar la economía.

##### Políticas Sectoriales

- Fortalecer la competitividad y productividad mediante la aplicación de medios para facilitar el acceso al crédito, mejorar la calidad de los programas de capacitación de los recursos humanos, impulsar el desarrollo de nuevas tecnologías, y mejorar el marco jurídico.
- Impulsar el incremento y diversificación la oferta exportable
- Fortalecer a los sectores productivos más vulnerables como son las microempresas, etc.

- Dar el apoyo a la institucionalización de la normalización y calidad de los productos.
- Diseñar y aplicar políticas para el financiamiento de la producción de la pequeña industria

### **1.1.5 ELEMENTOS TEÓRICOS DEL MERCADO DE CRÉDITO DE LA MICROEMPRESA**

Como se ha descrito en los postulados anteriores, la microempresa se constituye como una estrategia de autogeneración de empleo para personas u hogares con escasos niveles de educación y reducidas tecnologías productivas; muchas se desenvuelven en el plano de la informalidad y no generan información para la toma de decisiones. La literatura asociada sugiere que la principal debilidad de la microempresa es el limitado o nulo acceso al mercado de crédito; por tanto, este apartado estudiará en donde se origina el abandono de este segmento y la respuesta desarrollada por la misma sociedad marginada a la enorme demanda no aprovechada por el sistema financiero formal. En esta parte, se hace indispensable entender ¿Qué es el crédito?, Jaffee y Stiglitz (1990), manifiestan que el crédito es una transacción entre dos entidades, en la cual el acreedor transfiere temporalmente recursos en valor actual al deudor, con la promesa de su reembolso en el futuro, que incluye una prima adicional que es el interés. Una vez extendida la información para la calificación del sujeto de crédito, la otorgación vincula confianza del acreedor al deudor, ya que los intermediarios del crédito muy pocas veces logran recabar información concisa de la capacidad del deudor, para generar suficientes ingresos con los que pueda cumplir las obligaciones adquiridas. Las encargadas de constituir esta transacción, son el

conjunto de instituciones financieras tanto públicas como privadas, que tienen por función principal captar, canalizar y asignar los excedentes financieros que generan ciertas empresas o individuos, hacia personas naturales y jurídicas que lo necesitan. El sistema financiero nacional es uno de los pilares fundamentales dentro de la economía ya que permite canalizar el ahorro hacia la inversión que permite la generación de riqueza (Barrios, 2004). Las instituciones del sistema financiero, adquieren un papel preponderante en la economía de un país, mediante su intermediación “...el canal de crédito desempeña un papel importante como mecanismo de transmisión de la política monetaria y de explicación sobre los impactos del fenómeno del racionamiento del crédito en la actividad económica” (Martínez y Londoño, 2004; pag 16) Particularmente, el sistema financiero ecuatoriano cuenta con varias instituciones públicas y privadas, las que se encuentran reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros – SBS (órgano de control y supervisión), bajo la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero Nacional. Además, existe una amplia gama de entidades no reguladas por la SBS, que surgieron por la desatención, poca accesibilidad y exclusión del crédito a ciertos sectores sociales. Los excluidos del sistema financiero formal desarrollaron mecanismos que satisfagan las necesidades de financiamiento de los sectores populares. Entre estos están las cooperativas de ahorro y crédito (COAC), cajas de ahorro y crédito, bancos comunales, y otras organizaciones especializadas en microcréditos, mismas están identificadas dentro del sistema financiero popular y solidario, reguladas por la Ley de Economía Popular y Solidaria, que buscan apoyar la creación de iniciativas y emprendimientos en los estratos económicos bajos del país. El desenvolvimiento de la Instituciones Microfinancieras - IMF's se encuentra legalmente reconocido y supervisado por el Ministerio de Inclusión Económica y

Social MIES, y regidas desde mayo del 2011 por la Ley de Economía Popular y Solidaria. Esta ley reconoce a estas entidades como entes de propiedad colectiva vinculada al desarrollo social de sus asociados, que fomentan la igualdad, respeto y equidad. Teoría de los fallos de mercado Es la situación en que el mercado no es perfectamente competitivo en función a la oferta y demanda. Debido a que las condiciones de competencia perfecta no se cumplen, se imposibilita que el mercado alcance los resultados requeridos.

### **1.1.6 PROBLEMAS PARA EL FINANCIAMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS** **ECUADOR**

Parece ser que la financiación de los proyectos por parte del Estado no es un problema de voluntad a secas como generalmente se ha hecho ver, Se trata de un problema de financiación crediticia y sobre todos es un problema de políticas respaldadas por una normatividad concordante con las necesidades.

La afirmación anterior no pretende ser una defensa. De hecho es una afirmación de lo que en realidad pasa con el acceso al crédito por parte de las llamadas pequeñas y medianas empresas ( no se diga el gran problema de las Micro- empresas).

Hace poco tiempo que los estados han retomado su iniciativa de fomento de las nuevas empresas, destinando recursos para aquellas que se ajustan al tipo exportador. Sin embargo estas empresas presentan problemas de financiación y de acceso al crédito que merecen un estudio mas detallado e inversiones de gran escala para poder sobre llevar la situación.

La variabilidad y flexibilidad de las microempresas son un problema mayúsculo cuando tratamos de dirigir las hacia el crédito, los estudios de crediticios para estas entidades generan costos muy elevados antes de su aprobación y automáticamente se reducen las posibilidades que un banco se interese siquiera por adelantar este proceso de selección con solicitudes de montos pequeño que son los que las microempresas solicitan.

Una dificultad más está en el poco desarrollo del mercado de capitales (capitales de riesgo) financiamiento con deuda por parte de las mismas empresas, lo que es un grave problema de democratización de los recursos.

En gran parte hoy se pretenden cubrir estas falencias en crédito y recursos con organizaciones de fomento de segundo piso. Esta afirmación de por sí parece contradictoria. Los bancos de segundo piso no cumplen con la verdadera función de fomento, ya que pasan por el intermediario de primer piso y este a su vez busca maximizar su beneficio y no brindar un servicio a la sociedad.

Además de los anteriores existen también problemas de tipo tributario. En lugar de adelantar exenciones para las empresas nacientes los gobiernos no diferencian, ni brindan incentivos apropiados para estas empresas lo que lleva al debilitamiento de la red productiva.

## **1.2 ANÁLISIS FINANCIERO**

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores, razones financieras que representan y refleja la realidad económico-financiera de la empresa, de modo que es necesario interpretar

y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la organización.

La información contable o financiera de poco nos sirve si no la interpretamos, si no la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad del análisis financiero.

Cada componente de un estado financiero tiene un significado y un efecto dentro de la estructura contable de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar. Conocer por qué la empresa está en la situación que se encuentra, sea buena o mala, es importante para así mismo poder proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos.

Muchos de los problemas de la empresa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues esta refleja cada síntoma negativo o positivo que vaya presentando la empresa en la medida en que se van sucediendo los hechos económicos.

Existe un gran número de indicadores y razones financieras que permiten realizar un completo y exhaustivo análisis de una empresa.

Muchos de estos indicadores no son de mayor utilidad aplicados de forma individual o aislada, por lo que es preciso recurrir a varios de ellos con el fin de hacer un estudio completo que cubra todos los aspectos y elementos que conforman la realidad financiera de toda empresa.

El análisis financiero es el que permite que la contabilidad sea útil al cumplir con el objetivo más importante para la que fue ideada servir de base para la toma de decisiones.

Ana Gil Paredes(s-f) “El análisis financiero forma parte de sistema de información cuya misión es la de aportar datos que permitan conocer la situación actual de la empresa y pronosticar su futuro”(parr 2).

Según Charles Les Ventes: (www.mongrafias.com s-f) “El análisis de estados financieros manifiesta: la solvencia del negocio, su seguridad, las medidas a tomar para el futuro”. (parr 12).

Según Oriol Amat (2008) “El análisis de estados financieros, conocido además como análisis de balance o análisis contable, es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas”. (pág. 3).

Según Kennedy: (s-f) “El análisis de los Estados Financieros comprende un estudio de las relaciones y las tendencias para determinar si la situación financiera y los resultados de operación, así como el progreso económico de la empresa, son satisfactorios.

El análisis económico descompone los fenómenos económicos en sus partes integrantes y estudia cada uno en particular. Dentro del análisis de los estados financieros, este determina el tanto por ciento de la rentabilidad de capital invertido en el negocio, examina profundamente los procesos económicos, lo cual permite evaluar objetivamente el trabajo de la organización, determinando las posibilidades de desarrollo, el perfeccionamiento de los servicios y los métodos y estilos de dirección.

Este análisis tiene como objetivo fundamental mostrar el comportamiento de la proyección realizada, detectar las desviaciones y sus causas, así como descubrir las

reservas internas con la finalidad de utilizarlas en el posterior mejoramiento de la gestión de la organización, mediante la toma de decisiones acertadas. (Parr 1-6)

### **1.2.1 TIPOS DE ANÁLISIS FINANCIERO**

De acuerdo con Morales (s-f ), existen tres tipos de métodos de análisis de la información financiera, los cuales no son limitados(p.189)

1. Método de análisis vertical, también llamado estático, se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija o correspondiente a un periodo determinado.

Se clasifica en:

1. Procedimiento de porcentajes integrales.
  2. Procedimiento de razones simples.
  3. Procedimiento de razones estándar.
2. Método de análisis horizontal, también llamado dinámico, se aplica para analizar dos o más estados financieros de la misma empresa a fechas distintas, o correspondientes a dos o más periodos o ejercicios; como ejemplo de este método de análisis está el procedimiento de aumentos y disminuciones.
  3. Método de análisis histórico, que se aplica para analizar una serie de estados financieros de la misma empresa a fechas o periodos distintos.

### **1.2.2 ESTRUCTURA DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

El proceso adecuado para el análisis financiero permitirá tener información precisa en el momento adecuado consta de una estructura descrita en los siguientes pasos1. PREPARAR LAS CUENTAS.- La información básica para hacer el

análisis económico financiero de una empresa son los estados financieros, para llegar al final no basta con esta información sino que muchas veces se requiere información externa de la empresa, preparar cuentas es simplificado en cifras fundamentalmente que son necesarias para estudiar la situación de la empresa, liquidez, rentabilidad y riesgo.

2. EFECTUAR ANÁLISIS PATRIMONIAL.- Aquí se estudia el patrimonio de la empresa desde el punto de vista del activo (estructura económica), como desde el punto de vista de su financiación (estructura financiera). qué peso tiene cada partida del activo sobre el total y qué peso tiene cada partida del pasivo sobre el total. También debe observarse su evolución, como ha ido cambiando a lo largo de varios años la estructura patrimonial

3. REALIZAR ANÁLISIS DE PASIVO.- cuando se dice análisis de los pasivos dentro del contexto de análisis financiero, nos referimos a la capacidad de la empresa para devolver sus deudas, tanto a corto como a largo plazo.

4. ANÁLISIS ECONÓMICO.- La razón de ser de la empresa es la obtención de beneficios, la empresa existe para generar rentabilidad que implique creación de valor para el accionista, el análisis económico es el estudio de la empresa y como esta obtiene rentabilidad suficiente para cumplir con sus objetivos

### **1.2.3 CALIFICACIÓN AL CRÉDITO DE LA BANCA PRIVADA**

#### Descripción del Crédito Microempresas

El crédito microempresas es un préstamo de dinero que el Banco otorga a sus clientes, con el fin de satisfacer distintas necesidades de financiamiento, tanto de la Microempresa como personales y de su familia, dependiendo el destino de los fondos,

el crédito a Microempresas puede contar con varias garantías la cual da mayor acceso al financiamiento y puede mejorar las condiciones de la operación.

El valor de la cuota dependerá del monto de crédito solicitado, la tasa de interés y el plazo al cual se solicite el crédito, las cuales serán tomadas en cuenta de las vigentes en el país, destinado al financiamiento de compra de mercadería, insumos, etc. Además, de poder financiar inversiones que le permitan aumentar o mejorar la productividad de la microempresa en el largo plazo. Será posible incluir en la misma operación el refinanciamiento de operaciones siempre y cuando tomando como variable que el cliente tenga sus pagos al día.

### **1.3 RIESGO FINANCIERO**

El riesgo se define como la probabilidad que ocurra un hecho adverso, con eso en mente se puede definir un riesgo financiero como a la probabilidad de ocurrencia de un evento inesperado que tenga consecuencias financieras negativas para una organización o una persona.

A mayor riesgo que se expone el dinero, mayor es la rentabilidad que se exige ya que la probabilidad de que ocurra un hecho que afecte el dinero del cliente es mucho mayor.

#### **1.3.1 TIPOS DE RIESGO FINANCIERO**

Riesgo de Mercado: El riesgo que se asocia a variaciones dentro de los mercados financieros (acciones, certificados de depósitos, etc.), es decir, constituye un riesgo externo a la entidad financiera, entre los cuales se distinguen:

Riesgo cambiario es la consecuencia de que existan cambios en los tipos de cambios de monedas diferentes a la moneda local del país.

Riesgo de interés: Sucede cuando existen variaciones tanto positivas como negativas en las tasas de interés de algún producto financiero.

Riesgo de precio: Riesgo de que el valor de un portafolio o un activo de inversión se reduzca en el futuro.

Riesgo de Crédito: Probabilidad que una de las partes obligadas a pagar un crédito no lo haga. Es decir es la probabilidad de incumplimiento de pago.

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

Riesgo Legal: Riesgo de pérdida debido a la no exigibilidad de acuerdos contractuales, procesos legales o sentencias adversas. También es derivado de cambios en la normativa fiscal, se produce por la posibilidad de que desaparezcan determinadas ventajas fiscales que gozan algunos activos.

## **CAPITULO II**

### **2.1 ANTECEDENTES**

### **2.2 MICROEMPRESAS DEDICADAS A LA VENTA DE EQUIPOS INFORMÁTICOS EN EL CANTÓN MONTECRISTI.**

Según registro de la cámara de comercio del cantón Montecristi dirigida por el sr José Campuzano existen 6 establecimientos que se dedican a la venta y reparación de equipos informáticos, durante la recopilación de información se obtuvo las fichas de 4 establecimientos, que será tomada como objeto de estudio para determinar la causante que permiten o limitan el acceso al crédito de la banca privada. La muestra es establecida de acuerdo a criterio del autor y depende de la accesibilidad al tipo de información que es requerida para el análisis de esta investigación.

**2.2.1 COMPUFREDD:** Avenida metropolitana y calle América frente de supermercado Yaris, Gerente propietario Ing. Freddy Delgado Cell: 0980 223357, Ruc: 1309382651001.

Grafico n° 1 Compufredd



Fuente: Compufredd

**2.2.2 NEWCOMPU.NET:** Avenida metropolitana y nueve de julio al frente de farmacia santa Martha Gerente propietario Ing. Leonel Barcia, cell 0994307370 Ruc 1312404245001

Grafico N° 2 Newcompu.net



Fuente: Newcompunet

**2.2.3 COMPUEXTREME:** Nueve de julio y avenida Manta a lado de la liga cantonal, Gerente propietario Lopez Franco José Luis Cell: 0959936271 Ruc:1312611468001

Gráfico N° 3



Fuente : Compuextreme

**2.2.4 WION:** nueve de julio al frente del subcentro de salud MONTECRISTI gerente propietario Ricardo Franco Cell 0993440470 Ruc: 1312313297001

### **2.3 REQUISITOS PARA EL CRÉDITO A MICROEMPRESAS**

Según lo conversado con el analista de crédito del banco del Pichincha César E. Mera Delgado de Banca micro empresarial - Regional Costa Centro, los siguientes son los requisitos para calificar al crédito de las microempresas, pequeña y media empresa.

- RIB, llenar con información de la compañía (registro de identificación bancario)
- Declaración de impuesto a la renta de los tres últimos años (formulario 101)
- Informe de auditoría a los estados financieros de los tres últimos años.
- Estados Financieros Internos al 30/06/2016 (estampada firma de Gerente y contador).
- Flujo de caja proyectado 5 años, el primer año mensualizado, (Con firma de Gerente y contador)
- Carta de autorización de buro uno por la compañía y otro por cada uno de los garantes, enviar lleno y firmado.
- Formulario estado de situación personal, llenar con datos actualizados estampar firma.
- Soporte de inversión, presupuesto, Banco financia máximo el 70% del total..
- Referencias Bancarias y Comerciales.
- Carta solicitud de crédito, indicar el monto a calificar, plazo, forma de pago, y destino del Crédito.

## **2.4 DELIMITACIÓN Y ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS MUESTRAS**

El análisis financiero busca mostrar la real situación de una microempresa, determinar los factores que incide en el crédito de acuerdo a la comparación de sus balances generales y la correcta presentación, tomando como base la NIIF número 1, cuyo objetivo de esta Norma es establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósito de información general, para asegurar la comparabilidad de los mismos, tanto con los estados financieros de la propia entidad correspondientes a ejercicios anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, directrices para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

De la muestra tomada cuatro microempresas dedicadas a la a venta de equipos informáticos, **Compuextreme** no tiene crédito vigente y un sinnúmero de dificultades que limitan la calificación la calificación, su poco crecimiento se fortalecido por la flexibilidad que tiene como características las microempresas, **WION**, administrado y atendido por el propietario no tiene crédito vigente, no ha realizado ningún trámite para financiamiento, el dinero para su microempresa lo obtiene de préstamos a sus familiares, esta destacada como otra característica de la flexibilidad que tiene estos negocios. De las dos siguiente **Newcompu.net** tiene una solicitud ingresada hasta la fecha en proceso de aprobación, mas adelante realizaremos un pequeño análisis de si es factible su calificación al crédito, **Compufreed** siendo quien hasta el momento ha tenido varios créditos por parte de la banca privada. Manifiesta

que el requisito más importante es la presentación de la información financiera más que todo el balance general de la microempresa.

La banca privada busca en el análisis para la calificación al crédito ciertos atributos necesarios comprenden dentro del Balance General determinar la capacidad de pago mediante fórmulas ya establecidas, y como objeto de investigación para realizar la comparación pertinente solicitamos información de la microempresas tomadas como muestra de COMPUFREDD Y NEWCOMPU.NET ya que COMPUEXTREME Y WION NO POSEEN NI SOLICITUD NI UN CRÉDITO VIGENTE.

Claramente indican, desde el punto de vista de la asimetría de información, la principal característica que puede contribuir a la medición del acceso al crédito de las microempresas es la tenencia del Registro Único de Contribuyentes (RUC).

La propiedad de que el establecimiento cuente con el RUC, garantiza la disponibilidad de formas de monitoreo y control, brinda y da carácter de legalidad al proceso productivo. De esta manera, se espera que la microempresa contribuyente mejore la probabilidad de acceder al crédito. Para el presente análisis el 100% de la muestra de microempresas posee RUC. (Ver

Tabla N-1

MICROEMPRESA	RUC	PORCENTAJE
Compufredd	1309382651001	25%
Newcompu.net	1312404245001	25%
Compuextreme	1312611468001	25%
WION	1312313297001	25%

Elaborado: Por Tomas Palma Lopez mediante datos obtenidos en entrevista

(ANEXOS DE LA INVESTIGACIÓN)

Además la información financiera presentada de manera requerida por la entidad bancaria representa un 15% al 20 % del proceso de calificación al crédito según los datos obtenidos previo a la entrevista realizada a dos analista de crédito del banco del Pichincha detallado en la tabulación de la preguntas realizadas en la entrevista. (Ver Anexos- Tabulaciones). Siendo que existen políticas estatales que apoyan el crecimiento e inversión en la microempresas en el Ecuador nos encontramos con una economía inestable lo que fundamentalmente afecta a la producción y limita la capacidad de pago a los microempresario este factor relevante tal vez el más importante para calificar al crédito y como un atenuante negativo limitara en gran porcentaje el acceso al mismo.

El banco siempre analiza la capacidad de pago del microempresario basado en los ingresos y endeudamiento con el mismo u otras instituciones financieras, y de acuerdo con este, pre-aprueban un valor. Este valor corresponde al monto que la entidad considera que el cliente, tiene la posibilidad de pagar.

Luego, el banco hace la revisión de su historial crediticio, analiza que los ingresos sean reales y que los gastos mensuales sean acordes a su realidad económica; con base en ese análisis determina cuánto puede destinar para pagar una cuota de un crédito y así define el cupo aprobado, el plazo que más le conviene, y la tasa de interés de acuerdo con el plazo y el tipo de crédito. La presentación del balance general y flujo de efectivo proyectado es de vital importancia al calificar para crédito bancario privado según analistas entrevistados lo más relevante en esta información es determinar la capacidad de pago del microempresario utilizado indicadores de liquidez y solvencia detallados a continuación

## 2.5 INDICADORES FINANCIEROS DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

Tabla N°2 Indicadores Financieros

- **RAZÓN CORRIENTE**

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

- **CAPITAL DE TRABAJO**

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

- **PRUEBA ACIDA**

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **NIVEL DE DEPENDENCIA DE INVENTARIO**

$$\text{NDI} = \frac{\text{Pasivos Corrientes} - (\text{bancos} + \text{cartera} + \text{valores realizables})}{\text{Inventarios}}$$

Fuente : Banco del Pichincha

Se indica a utilizar cada una de las formulas en el momento de calcular el nivel de pago o endeudamiento que tiene un microempresario en base a su balance general presentado, la instituciones bancarias toma a consideración propia este tipo de indicadores, el más usado es el de la prueba acida.

## Gráfico N°5 Balance Newcompu.net

 <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b> <b>EXPRESADO EN USD</b>	
<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	
Caja Recaudación	\$ 890,00
Caja Chica	\$ 25,00
Banco	\$ 1.220,00
Cuentas Por Cobrar Clientes	\$ 160,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 2.295,00</b>
<b>ACTIVOS REALIZABLES</b>	
Inventario de Equipos	\$ 498,00
Inventario de Accesorios	\$ 1.656,11
Inventario de Dispositivos	\$ 360,00
	<b>\$ 2.514,11</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	
muebles de Oficina	\$ 1.100,00
Equipos de computación	\$ 1.250,00
Sistemas servidores de Internet	\$ 28.860,00
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>	<b>\$ 31.210,00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 36.019,11</b>
<b>PASIVO</b>	
Documentos por Pagar	\$ 3.381,68
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 3.381,68</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 3.381,68</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 28.389,93
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 4.247,50
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>\$ 32.637,43</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 36.019,11</b>

Fuente Microempresa newcompu.net

### 2.6 ANÁLISIS INDIVIDUAL NEWCOMPU.NET

La microempresa newcompu.net ubicada en el cantón Montecristi nos muestra su estado de situación financiera o balance general que es ingresado con solicitud al banco del Pichincha por un valor de crédito \$ xx.xxx.xx , en el caso del analista de crédito el primer paso a verificar es la estructura del balance luego procede a establecer el nivel de pago

- Utilizando la prueba ácida que determina si está por encima de un punto su capacidad de endeudamiento

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

$$\text{PA} = \frac{\$2295 - \$2514.11}{\$3381.68}$$

$$\text{PA} = 0.064$$

No alcanza un 1% sobre las obligaciones con los acreedores, en este caso será muy poco conveniente como entidad bancaria proporcionarle un crédito a la microempresa newcompu.net por motivos de capacidad de pago, en este caso en particular la presentación del balance no tenía mayor novedad y claro está que su capacidad de endeudamiento no es acorde para la adquisición de un crédito bancario, a continuación utilizaremos otro método

### ***PRUEBA CORRIENTE***

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

$$\text{RC} = \frac{\$2295}{\$3381.68}$$

$$\text{RC} = 0.67$$

Análisis del resultado notamos que dicha microempresa no alcanza a cubrir el valor total de los pasivos corriente que se mantienen actualmente por ende no se genera una capacidad de pago adecuada. Por qué el resultado que ha obtenido no sobrepasa un \$1 sobre el endeudamiento y sus obligaciones actuales serán cubiertas solamente por 67% de capacidad. Con distintas fórmulas el sujeto de investigación no posee capacidad de pago necesaria lo que limita extremadamente a que califique al crédito.

Además si notamos la presentación del Balance General cabe recalcar que en los pasivos corrientes existe un valor alto con referencia a sus activos corrientes lo que puede significar que no han sido bien clasificado pues podría tratarse de un pasivo a largo plazo que al momento de realizar la prueba de acididad limita en gran porcentaje la calificación al crédito.

## 2.7 ANÁLISIS INDIVIDUAL COMPUFREDD

Dedicada a la venta de equipos informáticos, tiene crédito vigente nos muestra su balance a la fecha del crédito otorgado, para ello procedemos al análisis.

### Gráfico N° 6 Balance General Compufredd

<b>COMPUFREDD</b>			
<b>DELGADO LOPEZ FREDDY SANTIAGO</b>			
<b>BALANCE GENERAL</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE 2015</b>			
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
CAJA-BANCOS	1.324,00		41.367,90
CLIENTES	8.000,00		
PROVISION CUENTAS POR COE	31,90		
INVENTARIOS	30.805,00		
CREDITO TRIBUTARIO	1.207,00		
<b>FIJOS</b>			
TERRENO	3.000,00		24.219,60
VEHICULOS	15.000,00		
EQUIPOS DE COMPUTO	2.500,00		
MUEBLES Y ENSERES	3.719,60		
DEPRECIACION	-		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>-</b>	<b>\$</b>	<b>65.587,50</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>CORRIENTES</b>			
PROVEEDORES	20.800,00		21.837,00
OTROS CUENTAS POR PAGAR	1.037,00		
<b>LARGO PLAZO</b>			
PRESTAMOS BANCARIOS	10.700,00		10.700,00
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL	25.000,00		33.050,50
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.050,50		
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>\$</b>	<b>65.587,50</b>
ING. FREDDY DELGADO		ING. PALMA DELGADO FERNANDO	
<b>GERENTE</b>		<b>CONTADOR</b>	
		<b>Reg. No. 13-20250</b>	

Fuente Microempresa Compufredd 2015

En primera instancia su estructura de presentación del balance no tiene mayor novedad por lo cual procedemos a realizar la prueba acida.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{PA} = \frac{\$41637,90 - \$30805,00}{\$21837,00}$$

PA 2.03

Como observamos en la cuadro N°2 y en la prueba acida realizada el muestra Compufredd califica al crédito bancario determinado por tener \$1 superior al solicitado para cubrir sus deudas con los acreedores a corto plazo, luego de esto se procede a determinar si la información suministrada es real y valida mediante las declaraciones anuales que solicita la entidad bancaria. Llegando a un término de crédito aprobado.

## **2.8 ANÁLISIS GENERAL**

Se determina los siguientes luego de haber analizado la calificación al crédito con los dos balances generales de la microempresas en estudio:

- El crecimiento de las microempresas en la gran mayoría se basa en crédito financieros obtenidos, sin embargo también concluyo que son capaces de mantenerse en el mercado debido a su flexibilidad y adaptación a la mayoría de cambios económicos en el país debido a su pequeña y solidad estructura.
- La estructura en la presentación del balance general es de importancia para la entidad bancaria pues refleja el verdadero estado de la microempresa, de aquí

en adelante las financieras determinan la capacidad de endeudamiento por medio de indicadores financieros y criterio del analista especializado en crédito

- En muchos casos estas microempresas se limitan al crédito debido a que los costos financieros generados para su calificación son elevados con referencia al bajo monto solicitado por el microempresario.
- Los créditos micro empresariales son negados en su gran mayoría por no cumplir con los índices financieros solicitados por el banco.

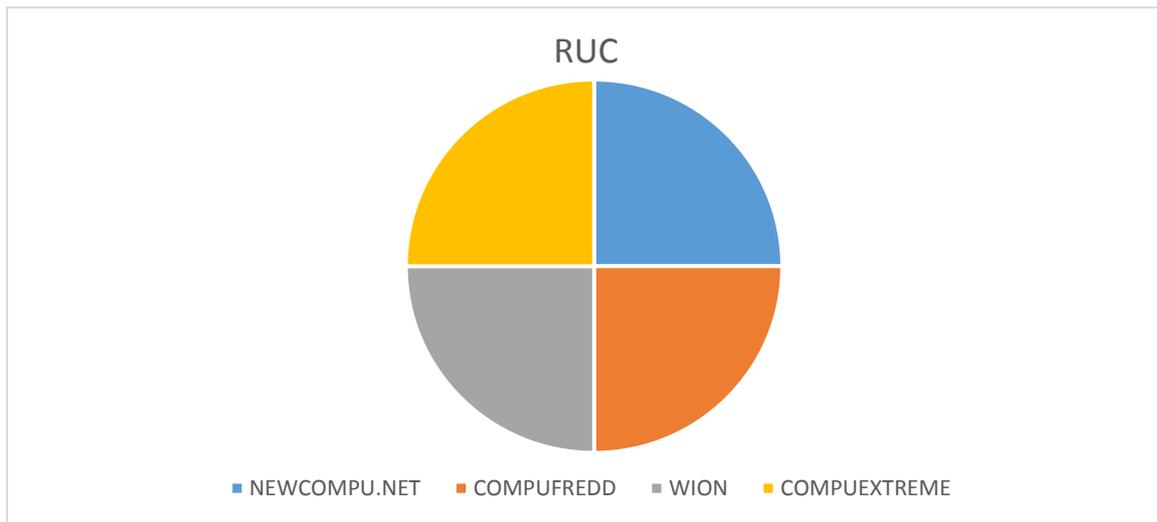
## **2.8 9 LEYES INTERVINIENTES**

- Constitución de la Republica.
- Ley del consejo Superior de Micro, Pequeña y Mediana empresa.
- Código orgánico monetario y financiero.
- Ley de buro de información crediticia.
- Ley orgánica de la economía popular y solidaria de sistema financiero

## 2.10 TABULACIÓN REFERENTE A LA ENTREVISTA MICRO EMPRESARIOS

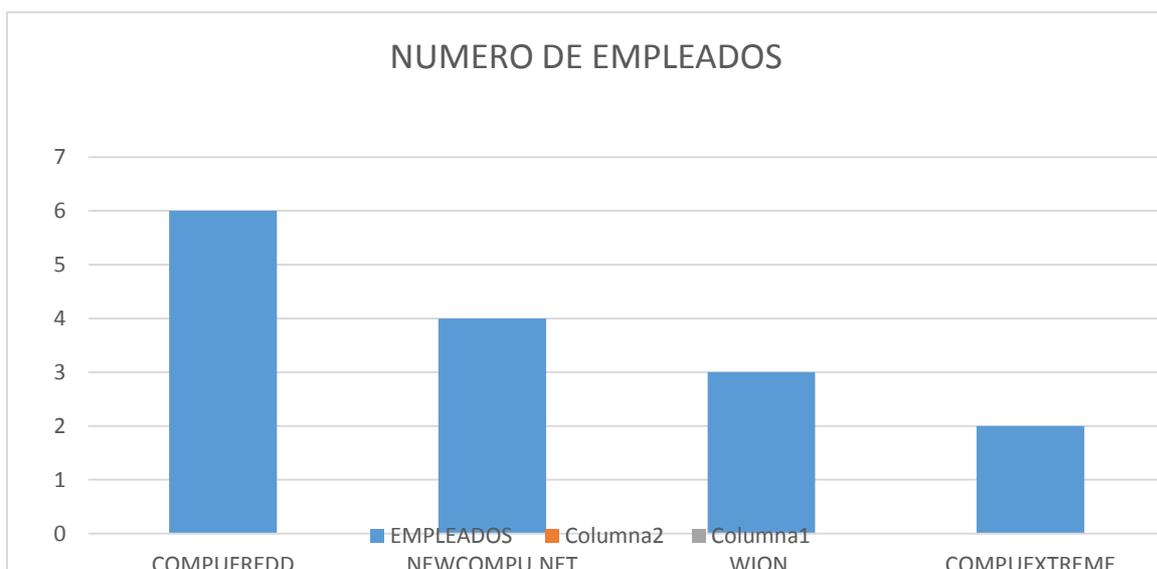
**Gráfico N° 7 Microempresas con Ruc**

**Fuente encuesta realizada**



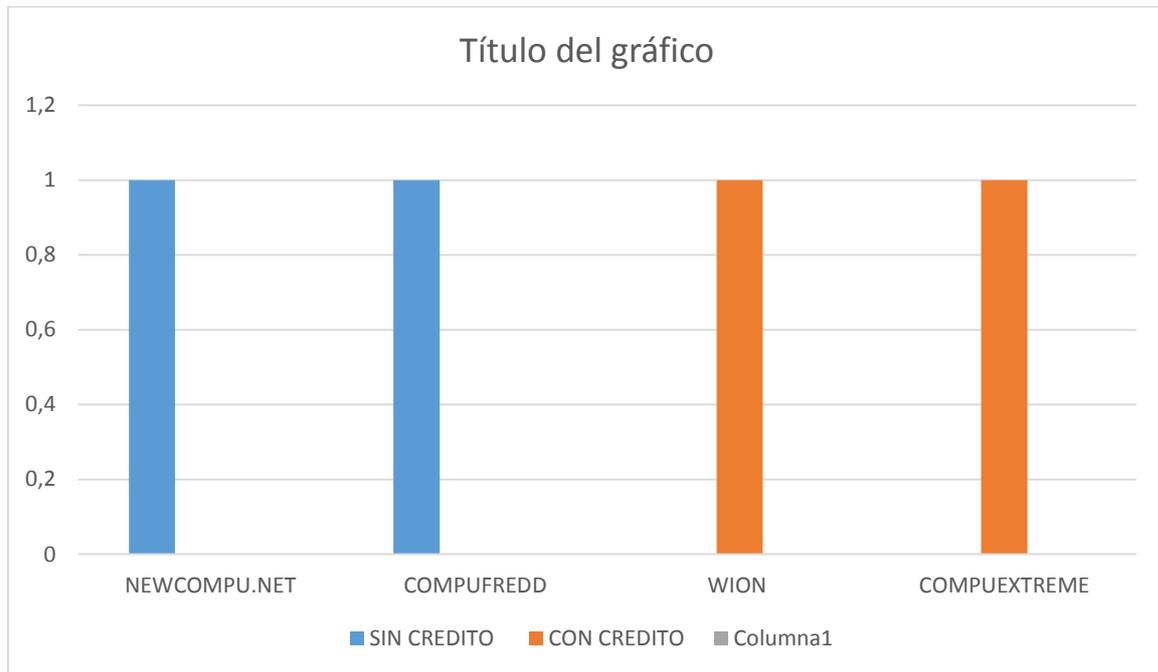
Se determinó que todas las microempresas tomada como objeto de estudio trabajan con su debido Registro Único Contribuyente

**Gráfico N° 8 Número de Empleados**



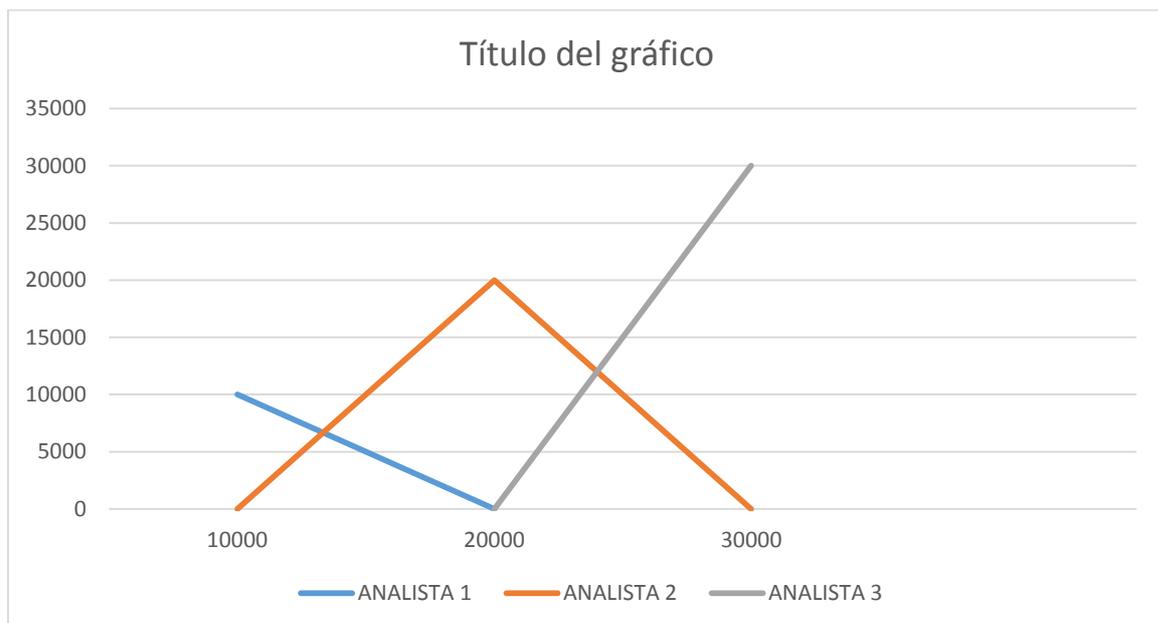
**Fuente Encuesta microempresarios 2016**

**Gráfico N° 9 Obtención de Crédito**



**Fuente encuesta microempresarios 2016**

**Gráfico N° 10 Monto de crédito**



**Fuente Encuesta microempresario 2016**

**Gráfico N° 10 capacidad de pago**



**Fuente : Tomas Antonio Palma Lopez**

## 2.11 ANÁLISIS DE LA ENTREVISTA

La entrevista realizada a varios analista en crédito coinciden en que lo más importante al momento de calificar es la capacidad de pago determinada por los indicadores financieros que son calculado con el balance general y su óptima presentación determinan que puede afectar entre un 15% al 20% de la aprobación del crédito.

## **CAPITULO III**

### **3.1 PROPUESTA**

#### **3.1.1 TITULO DE LA PROPUESTA:**

“Guía sobre los parámetros exigidos por la banca para la calificación al crédito dirigida a los microempresarios del Cantón Montecristi dedicado a la venta de Equipos Informáticos.”

#### **3.1.2 INTRODUCCIÓN**

El microempresario del Cantón Montecristi dedicado a la venta de equipos informáticos tiene grandes limitaciones con el acceso al crédito por no cumplir con los indicadores financieros exigidos por la banca privada, en busca disminuir estos factores antes mencionados la presente investigación queda como guía que determina exactamente los inconvenientes que se presentan al momento de solicitar financiamiento privado en donde se detallan los siguientes parámetros.

- Conocimiento sobre el crédito y tasas bancarias.
- Quienes pueden calificar al crédito
- Presentación del balance general detallado de forma correcta de acuerdo a lo solicitado por el banco.
- Flujo de caja proyectado correctamente presentado.
- Conocimiento acerca de los índices financieros utilizado por la banca privada para determinar la capacidad de pago.

Con la creación de esta guía, que podrá ser tomada como base para iniciar un proceso de solicitud de crédito en cualquier institución financiera privada ya que

estipula los parámetros que deben ser tomados en cuenta por el microempresario para disminuir el riesgo a la negativa de la calificación del banco.

## **3.2 OBJETIVOS**

### **3.2.1 OBJETIVO GENERAL.**

- Instruir a los microempresarios dedicados a la venta de equipos informáticos del cantón Montecristi sobre los factores que limitan el calificar al crédito bancario para el crecimiento empresarial.

### **3.2.2 OBJETIVO ESPECÍFICOS.**

- Determinar los requisitos exactos que solicita la banca para el acceso al crédito
- Limitar los errores en la presentación de información financiera.
- Establecer una base referencia sobre tasas de interés y plazos de pago.

## **3.3 METAS**

- Mediante el conocimiento adquirido por el microempresario con esta guía se busca disminuir en gran proporción la negativa de la banca privada hacia el acceso al crédito.
- Que el microempresario sea capaz de identificar los inconvenientes que se generan al solicitar crédito a la banca privada y tomar decisiones acertadas para solucionarlas.

### **3.4 BENEFICIARIOS**

- Microempresarios del cantón Montecristi dedicados a la venta de equipos informáticos
- Todo aquel microempresarios que solicite crédito a la banca privada.

### **3.5 PLAN DE ACTIVIDADES**

#### **3.5.1 ACCIONES A DESARROLLAR**

- Recopilación de información.
- Delimitación de información.
- Elaboración de la guía
- Exposición de la guía a los microempresarios del cantón Montecristi sector informático
- Encuesta sobre el usos de la guía

#### **3.5.2 TEMA DE CAPACITACIÓN**

- Concepto sobre el crédito tasas bancarias y financiamiento
- Correcta presentación de la información financiera solicitada por el banco para calificar al crédito.
- Cuáles son los organismos de apoyo financiero a los microempresarios
- Políticas estatales beneficiosas para el microempresario
- Organismo de control (MIPRO)

### **3.6 RECURSOS**

#### **3.6.1 HUMANOS**

(Capacitadores y asistentes a las charlas)

#### **3.6.2 FINANCIERO**

(Movilización, impresiones, copias)

#### **3.6.3 MATERIAL**

(Material didáctico, proyector)

### **3.7 PRESUPUESTO**

SEMINARIO	MATERIALES	LOCAL	REFRIGERIO	TOTAL
PRIMER A=20	\$35	\$30	\$30	\$95
SEGUNDO A=20	\$35	\$30	\$30	\$95
TERCER A=20	\$35	\$30	\$30	\$95

**TOTAL DE TRES CAPACITACIONES ES = \$285**

### 3.8 CRONOGRAMA ACTIVIDADES DE LA PROPUESTA

ACTIVIDADES DESARROLLADAS	MESES											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
PRIMER VISITA A LOS COMERCIANTES DEL CANTÓN MONTECRISTI DEL SECTOR INFORMÁTICO	-											
PREPARACIÓN DE LOS TEMAS A TRATAR		-										
SOLICITUD A LA CÁMARA DE COMERCIO DE MONTECRISTI			-	-								
INSTALACIÓN DE LOS EQUIPOS PARA LA CAPACITACIÓN			-	-								
ELABORACIÓN DE LA SOLICITUD PARA EJECUCIÓN DEL PROGRAMA			-	-								
PRESENTACIÓN DE LOS MICROEMPRESARIOS			-	-								
PRESENTACIÓN DEL GRUPO DE TRABAJO					-							
ASIGNACIÓN DE TAREAS						-						
ELABORACIÓN DE DOCUMENTOS						-						
TALLERES PARTICIPATIVOS						-						
EVALUACIONES							-					
ENTREGA DE CERTIFICADOS								-				
CLAUSURA DEL TALLER DE CAPACITACIÓN									-			

## ***CAPITULO IV***

### **4.1 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

El problema del acceso al crédito de las microempresas se ven reflejado en los aspectos sociales como económicos. Dado que el estudio intenta identificar los principales determinantes que inciden en la obtención del crédito Se culmina el presente trabajo con conclusiones y recomendaciones que podrían adoptarse.

#### **4.1.1. CONCLUSIONES**

En las muestras analizadas, el carácter de microempresas regularizadas según la tenencia del Registro Único de Contribuyente (RUC) atenúa el racionamiento crediticio, suponemos que este atributo brinda información al banco sobre el nivel de ingresos que percibe la microempresa estimados mediante la declaración del impuesto a la renta, de cierta manera, este instrumento ayuda a limitar el campo de información.

Las microempresas de personas naturales (no jurídicas) poseen mayores probabilidades de ser financiadas en relación a las microempresas jurídicas por la flexibilidad con la que se manejan en el mercado.

El tamaño de la microempresa medido a través del número de personas ocupadas, demuestran que, mientras mayor número de personas ocupadas posea la microempresa, mayor será la probabilidad de que sean financiadas.

La correcta presentación de la información financiera ayuda en gran porcentaje en la calificación al crédito y determinar en mejor escala los indicadores financieros como la capacidad de pago.

#### **4.1.2 RECOMENDACIONES**

Se recomienda implementar políticas de reciprocidad en incentivos en cuanto al acceso al crédito dirigido a los microempresarios que realizan actividades de venta de equipos informático, esta política puede visibilizarse a través de un mayor apoyo estatal financiero, apertura de mercados, asesoría técnica, que garantice la sostenibilidad micro empresarial.

Recomendamos a los microempresarios dedicados a la ventas de equipos informáticos al momento de solicitar un crédito en la banca privada lo hagan con el asesoramiento adecuado de su contador para limitar la negatividad en su calificación al crédito.

## 4.2 BIBLIOGRAFÍA

- Kimberly Palmer publicado: 2014 LA ECONOMÍA DE “USTED” Descubra el emprendedor que lleva dentro y desarrolle una vida a prueba de recesión, EDITORIAL AMACOM - American Management Association USA
- Simón Bridge, Cecilia Hegarty publicado: 2013 MÁS ALLÁ DEL PLAN DE NEGOCIO 10 principios para los nuevos exploradores de negocios EDITORIA Palgrave Macmillan
- Joel Kurtzman, Glenn Rifkin 2010 Emprendedores y Pequeñas Empresas Diez factores críticos que originan o deshacen a una nueva compañía EDITORIAL Portfolio
- Jim Schell Guía Para el Manejo de Pequeños Negocios publicado: 1995 EDITORIA Henry Holt & Company, Inc.
- Manuel Rodríguez Rodríguez 2005 análisis financiero en una entidad económica EDITORIAL pirámide

### WEBLIOGRAFIA

- <http://visaaldesarrollo.blogspot.com/2010/09/es-la-microempresa-una-solucion-para-el.html> (¿ES LA MICROEMPRESA UNA SOLUCIÓN PARA EL ECUADOR?).
- <http://investiga.ide.edu.ec/index.php/revista-noviembre-2006/764-una-mirada-a-las-microempresas-del-ecuador> (UNA MIRADA A LAS MICROEMPRESAS DEL ECUADOR).

**ANEXOS**

**ENTREVISTA A LOS PROPIETARIOS DE LA MICROEMPRESAS DEDICADAS A  
LA VENTA DE EQUIPOS INFORMÁTICOS**

**NOMBRE**

**NOMBRE COMERCIAL**

1. ¿Posee ruc?

Sí  No

2. ¿Cuántos empleados tiene?

3. ¿Ha obtenido algún tipo de crédito de la banca privada?

Sí  No

4. ¿Monto de su último crédito?

5. ¿Qué clase de documentación presento al momento de solicitar el crédito?

6. ¿En qué tiempo le aprobaron su crédito?

7. ¿Cree usted que su capacidad de pago limita el monto total del crédito?

Sí  No

8. ¿Qué clases de negatividad recibió de la banca privada al momento de solicitar el crédito?

## **ENTREVISTA ANALISTA DE CRÉDITO BANCARIO**

**NOMBRE**

**BANCO**

- 1 ¿Qué factores son los fundamentales para que el microempresario pueda acceder al crédito?
  
- 2 ¿En el balance general ¿de qué forma determinan la capacidad de pago?
  
- 3 ¿La estructura y forma de presentación del balance general que relevancia tiene a la hora de acceder al crédito bancario y en qué porcentaje cree que ayuda al otorgamiento del mismo?
  
- 4 ¿Hasta qué valores de crédito considera usted que puede acceder una microempresa?
  
- 5 ¿Además de los índices financieros que más se toma a consideración para otorgar el crédito al microempresario.?





