



FINANCIAMIENTO Y GESTIÓN SOCIOECÓNOMICA EN CENTROS COMERCIALES

Teófilo David Pita Balón

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutor: Ing. Com. William Núñez De La Cruz.

Octubre 2020.





Resumen

El acceso del financiamiento hacia las Asociaciones Comerciales del Ecuador se priorizan por líneas de créditos y microcréditos, con el objeto de ejercer su plan de negocio teniendo referencia que la problemática de la Banca Ecuatoriana es el sistema financiero público y privado. Es por ello que surgen obstáculos para el acceso de financiación por medio de fuentes de financiamiento tanto en el ámbito interno y externo. Se requiere que la necesidad de mejorar las gestiones socioeconómicas, abarca desde una utilización de lineamientos y herramientas que fomenten una excelente gestión en la administración de recursos monetarios, tanto así que permita que las decisiones financieras sean viables. Para contrarrestar estas barreras es necesario que las instituciones financieras se enfoquen en favorecer el acceso a crédito, por medio de instrumentos que generen una planificación de Control de Gestión para el cumplimiento de sus actividades y que estos impulsen el ámbito socioeconómico.

Palabras clave: Crédito, Financiamiento, Gestión y socioeconómico.

Pita Balón Teófilo David

Ing. Com. Núñez De La Cruz Willian



Financiamiento y Gestión Socioeconómica en los Centros Comerciales.

En la actualidad las grandes y pequeñas empresas necesitan el asesoramiento y ayuda de un profesional competente que utilice los recursos y herramientas necesarias para la evaluación de los procesos, identificación de las debilidades y verificación del cumplimiento de los manuales y políticas de gestiones, los cuales permitirán de terminar el desenvolvimiento eficaz y eficiente de la empresa. Es por ello, que muchas empresas utilizan Métodos de Gestión como técnica que analiza, diagnostica y establece recomendaciones, con el propósito de convertir las amenazas en oportunidades y las debilidades en fortalezas a través de las sugerencias que se realizan.

En el Ecuador existen un sinnúmero de Centros Comerciales los cuales se dedican a la actividad de compra y venta de artículos y prendas de vestir, y son calificados como asociaciones que están a cargo de los GAD Municipales, el cual se encarga de gestionar y dar comodidad a los emprendedores, para ejercer su actividad comercial para beneficios de los ciudadanos, manteniendo su actividad de manera correcta y estandarizada cumpliendo las diferentes políticas.

Una visión tradicional sobre el desarrollo socioeconómico ha mantenido constancia en lo que respecta a la atracción y disponibilidad de los Recursos Financieros. Pero debemos tener en cuenta que esto no es suficiente para garantizar el desarrollo económico, la dirección de los recursos financieros de cada uno de los centros comerciales hacia la inversión productiva, depende de otros factores fundamentales con el propósito de introducir innovaciones en el ámbito productivo y gestión empresarial.



Las innovaciones productivas hacen referencia a los nuevos productos y diversificación de productos, las innovaciones en métodos de gestión se refieren a mejoras en la organización en la adquisición de productos y procesos de trabajo, tanto así; como las innovaciones sociales e institucionales que hacen constancia a la formación del capital social, cooperación entre socios y la concertación del sector público.

Bajo el contexto anterior, la idea a defender es ¿Cuál es el beneficio de la aplicación de las fuentes de financiamiento en los Centros Comerciales?, esta investigación tiene como finalidad verificar el financiamiento y Gestión Socioeconómica en los Centros Comerciales; definiendo y organizando el movimiento de ingresos y gastos de los comerciantes para precisar el patrimonio de las mismas, aplicando y esquematizando el financiamiento corporativo, para poder conllevar un buen funcionamiento financiero de las asociaciones comerciales y herramientas para generar una excelente gestión socioeconómica en cada una de ellas.

Este ensayo cuenta con una estructura medular basándose en el financiamiento corporativo para las organizaciones de Centros Comerciales, lo cual se exponen las siguientes investigaciones seleccionadas. El primero se centra en el “Financiamiento Corporativo que utilizan para el desarrollo económico”, y su objetivo es indagar la importancia del Financiamiento Comercial, para el desarrollo de sus actividades mediante la correcta aplicación de recursos económicos. La segunda intervención trata de las “Fuentes para adquirir financiamiento”, cuyo objetivo es identificar qué factores influyen al momento de tomar decisiones por medio del sistema de recursos privados, endeudamiento público o patrimonio. La tercera intervención se ocupa de “Los elementos y procedimiento de una



excelente Gestión socioeconómica”, basándose en identificar la importancia y la Planificación de la Gestión Socioeconómica y Financiera.

Financiamiento corporativo

Las Empresas para lograr sus objetivos, se centran en satisfacer una necesidad social obteniendo un beneficio económico o ganancia. Es por ello que se debe implementar una correcta administración de los recursos financieros y monetarios para garantizar el control de sus inversiones, lo cual aborda a las finanzas corporativas.

Con base en lo que argumenta Ross (2013), se evidencia que las Finanzas Corporativas es la identificación de fuentes y aplicaciones de recursos monetarios, es decir la base del registro contable y de la generación de los Estados Financieros, tiene su origen en una serie de mecanismos, técnicas y decisiones (pp. 428- 461).

Existen varios incisos en la finanza corporativa, el cual se centra en la atención del estudio y desarrollo de las economías y la aplicación correcta de los recursos monetarios, para diseñar aspectos de liquidez, rentabilidad, endeudamiento, supervivencia y valor; y estos se discrepan con los conflictos que surgen entre los objetivos esperados.

En base a los resultados del Ministerio de Economía y Finanzas, se puede demitir que “Las finanzas corporativas permiten alcanzar la sostenibilidad, crecimiento y equidad de la economía para impulsar el desarrollo económico y social del país mediante la ejecución de políticas económicas” (MEF, 2016, pp. 1-4).

Financiamiento Comercial

Mediante lo que sostiene Walteros (2016), sustenta que “Son entes o compañías de financiamiento comercial las instituciones que tienen por función principal captar recursos, con el objetivo primordial de realizar operaciones activas de crédito, para facilitar la



comercialización de bienes y servicios, y realizar operaciones de arrendamiento financiero o leasing” (pp. 17-20).

Importancia del Financiamiento Comercial.

El sistema Socioeconómico que rige hoy en día es el Capitalismo y que mediante este sistema se basa la financiación de muchas empresas.

Según Lamarca (2016), sostiene que “El financiamiento Comercial es importante debido a que tiene como objetivo principal la acumulación del capital, algo que se logra desarrollando diferentes actividades que lo generen. Además, el financiamiento mide la acción, el cual podemos recibir un soporte económico o decidir realizarlo con el capital o liquidez” (pp. 23-25).

Es importante contar con una acumulación de capital para abastecer un financiamiento comercial en cualquier negocio, es por esto que se debe tener en cuenta los diferentes aspectos como son: las inversiones, ahorros y préstamos bancarios; los cuales permitirán lograr y percibir beneficios económicos a causa de nuestra liquidez.

Para poder definir y organizar el movimiento de ingresos y gastos de los comerciantes, se debe controlar la repercusión de cobros y pagos según la fecha de vencimiento, conforme a la otorgación del préstamo solicitado y gestionar con eficacia todos los recursos económicos y financieros. Mediante esto, se deben direccionar en la aplicación de herramientas para una excelente gestión financiera, las cuales se mencionan a continuación:

- 1. Contabilidad:** Llevar un correcto control de todos los movimientos económicos, teniendo en cuenta los aspectos que surgen a la modificación de leyes y reformas contables conforme a su actualización vigente.



Balance y Cuentas de Resultados: Este es un excelente indicador de situación patrimonial, permitiendo relacionar la aplicación de fondos tanto como activos, pasivos y el patrimonio.

Tabla 1

Balance y Cuentas de Resultados.

Activos (Bienes y Derechos)	Patrimonio + Pasivo (Deudas y Obligaciones)
Activo No Corriente o fijo	Patrimonio Neto (Fondos propios)
Activo Circulante	Pasivo No Corriente (Deudas a largo plazo)
Liquidez a corto plazo	Pasivo Circulante (Deudas a corto plazo)

- 3. Tesorería:** Este es un principal eje de actuación, definiendo así el efectivo con el que se cuenta disponibles para atender a pagos inmediatos; tales como facturas, impuestos y otras obligaciones.

Se debe implicar el manejo de ratios financieros y económicos, el cual muestra la realidad económica y financiera de la Empresa, y es de gran importancia analizarlos para contrarrestar si la rentabilidad que pone de manifiesto y la proporción de los diversos recursos económicos que reflejan, son los adecuados o también son susceptibles a mejoras dentro de la Asociación, por lo tanto se mencionan los siguientes:



Los ratios económicos: Estudia la rentabilidad de las asociaciones desde diferentes puntos de vista y se lleva a cabo fundamentalmente de los datos reflejados en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los ratios financieros: Estudian los recursos propios y ajenos con los que se financia la Asociación, el cual es dinero que se tiene que devolver en un tiempo determinado y se calculan sobre los datos del Balance de Situación Inicial.

En esta investigación para direccionar el financiamiento de manera eficiente, se debe llevar a cabo la utilización de los ratios financieros para poner en relación varias partidas del Balance de Situación Inicial, con el fin de determinar si el nivel y naturaleza de su endeudamiento es el adecuado, teniendo en cuenta la clase y el importe de los activos de los que disponen las Asociaciones Comerciales, mediante el análisis de: endeudamiento, solvencia y liquidez.

A continuación se presenta el caso práctico para la verificación y análisis de los principales ratios financieros en la Asociación Comercial “Despradel y Asociados”

1.- Calcular el ratio de endeudamiento de la Asociación “Despradel y Asociados”, que presenta un Balance de Situación Inicial por las siguientes masas patrimoniales.

Tabla 2

Balance de Situación Inicial “Despradel y Asociados”.

Activos		Pasivos y Patrimonio Neto	
Activo Corriente	\$ 21.000	Pasivo Corriente	\$ 10.000
Activo No Corriente	\$ 15.000	Pasivo No Corriente	\$ 2.000



		Patrimonio Neto	\$ 24.000
Total Activos	\$ 36.000	Total Pasivo + Patrimonio	\$ 36.000

Ratio de Endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto

Ratio de Endeudamiento = \$ 12.000 / \$ 24.000 = 0,50

El ratio de endeudamiento de esta Empresa es de 0,50 el cual muestra que el importe de sus deudas es el 50% de su Patrimonio Neto, por lo tanto esta dentro de los valores que son aceptables para el ratio de endeudamiento entre 0,40 y 0,60.

2.- Calcular el ratio de solvencia de la Asociación "Despradel y Asociados", el cual se dedica a la compra y venta de prendas de vestir para la respectiva venta que realizan sus comerciantes y tiene \$ 20.000 dólares en un plazo fijo bancario, por el que apenas recibe una rentabilidad y se esta planteando proponer a la Junta de Accionistas una distribución de dividendos.

Tabla 3

Balance de Situación Inicial "Despradel y Asociados".

Activos		Pasivos y Patrimonio Neto	
Activo Corriente	\$ 21.000	Pasivo Corriente	\$ 10.000
Activo No Corriente	\$ 15.000	Pasivo No Corriente	\$ 2.000
		Patrimonio Neto	\$ 24.000
Total Activos	\$ 36.000	Total Pasivo + Patrimonio	\$ 36.000

Ratio de Solvencia = Activo / Pasivo

Ratio de Solvencia = \$ 36.000 / \$ 12.000 = 3

El ratio de solvencia que representa la entidad esta muy por encima de lo recomendado (1,50), por lo tanto no hay inconvenientes en distribuir dividendos entre socios.

3.- Calcular el ratio de liquidez de la Asociación “Despradel y Asociados”. Ha recibido un préstamo de los socios por importe de \$ 12.000 dólares y tiene que devolverlos a 7 meses.

Tabla 4

Balance de Situación Inicial “Despradel y Asociados”.

Activos		Pasivos y Patrimonio Neto	
Activo Corriente	\$ 21.000	Pasivo Corriente	\$ 10.000
Activo No Corriente	\$ 15.000	Pasivo No Corriente	\$ 2.000
		Patrimonio Neto	\$ 24.000
Total Activos	\$ 36.000	Total Pasivo + Patrimonio	\$ 36.000

Ratio de Liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente

Ratio de Liquidez = \$ 21.000 / \$ 10.000 = 2,10

El valor ideal de un ratio de liquidez esta en torno a 1,50, es decir que con los datos del Balance se analiza que “Despradel y Asociados” tiene sobredimensionado el Activo Corriente, por lo que no tiene necesidad de transformar una deuda a corto plazo en otra a largo plazo. Es más, debería generarse algún tipo de inversión para rentabilizar parte de esos recursos que no están reportando beneficio alguno.

Es fundamental tener en cuenta el grado de endeudamiento de proporción entre fondos propios y ajenos, evaluando las necesidades operativas de fondos a corto plazo, calculando el excedente para cubrir pagos inmediatos con respecto a su financiación y la



intervención de cálculos de los ratios de financiamiento, permitiendo así cumplir una excelente gestión socioeconómica y financiera de manera eficiente.

Los recursos financieros forman una sostenibilidad para poder acceder a fuentes de financiación. Estos recursos pueden ser propios, es decir capital conformado por la empresa, mediante dinero en efectivo o inversores; y ajenos que son representados por obligaciones de pago tanto por préstamos a acreedores, proveedores y créditos bancarios o privados.

Fuentes de financiamiento.

De acuerdo a lo que menciona Graterol (2008), se evidencia que las “Fuentes de Financiamiento son herramientas estrategicas que ayudan a desarrollar un proceso para asegurar la sostenibilidad financiera de la organización, aumentando la capacidad para planificar una sostenibilidad y generar fondos necesarios” (pp. 3- 5).

Para ello se debe llevar a cabo las diferentes fuentes de financiamiento, las cuales se mencionan a continuacion:

Fuente de Financiamiento a corto plazo.

Se puede colegir que “Las fuentes de financiamiento a corto plazo están constituidas por todos los pasivos que se han programado para liquidarse durante un periodo inferior a un año, las cuales se utilizan para financiar necesidades temporales” (Hernandez, 2017, pp. 5-7).



Estas fuentes de financiamiento pueden ser internas y externas, las cuales son entrelazadas por las Instituciones Nacionales Públicas y Privadas que otorgan recursos económicos.

El financiamiento interno son los generados íntegramente en las asociaciones, que pueden generarse por utilidades reinvertidas, lo que provoca que los socios no repartirán dividendos y estos serán invertidos en la organización.

Los externos se dan por medio de los pasivos de la sociedad como suelen ser: la venta de activos, depreciaciones, amortizaciones y la emisión de acciones, con la finalidad de cubrir necesidades financieras al momento de querer incrementar su financiamiento para su gestión comercial.

Fuente de Financiamiento a Largo Plazo.

“Es el financiamiento con un vencimiento inicial de un año o más, las deudas a plazo, las utilidades retenidas, el arrendamiento operativo y financiero, las cuales pueden ser internas y externas permitiendo financiar las diferentes operaciones” (Acosta, 2016, pp. 4-7).

Este financiamiento permite obtener una cantidad mayor de capital, teniendo constancia que también se puede elegir el número de cuotas con las que se va a ir cancelando, adaptándose a una mejor capacidad de solvencia del usuario.

Toma de Decisiones.

“Afirma que la toma de decisiones implica necesariamente, que se tienen varias alternativas para solucionar los problemas o para aprovechar las oportunidades que se presentan dentro de la organización” (Benavides, 2007, p. 5).

En los centros comerciales, los propietarios suelen tener el control directivo del negocio mediante la correcta toma de decisiones, por lo que es necesario planificar los



mecanismos de control y maximizar los beneficios para los participantes del negocio, especialmente para los socios o accionistas por medio de decisiones financieras.

Decisiones Financieras

Mediante lo que establece López (2016), se evidencia que las Decisiones Financieras conforman parte primordial de la administración principal de la empresa, cuyo propósito consiste en planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar su rentabilidad, permitiendo encontrar respuestas específicas para mayores beneficios económicos a los accionistas (pp. 4- 6).

Para llevar a cabo los propósitos dentro de las asociaciones se deben tener presente los diferentes tipos de Decisiones Financieras, por lo tanto, se mencionan los siguientes:

Decisiones de Inversión: Son las que se enfrentan a la Administración Financiera manejando los recursos disponibles, se presenta de tipo estratégico determinando el tamaño de la operación o de la organización.

Decisiones de Financiación: Estas se encuentran ligadas a las decisiones de inversión y operación, afectando la estructura financiera de la organización, es decir la relación que se conllevan entre pasivos y patrimonio para poder resguardar los activos.

Decisiones de Operación: Son las que controlan la utilización eficiente de los recursos disponibles y permiten marcar políticas de precios y de servicios.

Gestión Socioeconómica

“La gestión socioeconómica de las asociaciones trata de definir y organizar el movimiento contable de ingresos y gastos, cobros y pagos producidos en las mismas para precisar el patrimonio y llevar un buen funcionamiento financiero de la Asociación, es necesario establecer pautas o normas que se ejecuten de la mejor manera posible” (Bach, 2014, pp. 11-13).



La concentración de la actividad comercial en los centros comerciales despierta unos despliegues de gran trascendencia socioeconómica, y estos han revolucionado el sector de distribución de los minoristas y se han convertido en un punto breve donde los consumidores representan el acto de compra. Pero sin embargo el desarrollo de las dimensiones de distribución comercial contrae intervención y regulación por parte de funcionarios públicos a su gestión.

Importancia de la Gestión Socioeconómica en los centros comerciales.

“La gestión socioeconómica en los centros comerciales es importante porque mantiene ideas sobre negocios, así como conocer técnicas eficaces de marketing y ventas, tanto así a realizar un análisis, control y gestión de los gastos a los que los socios se enfrentan, así como los beneficios obtenidos y el margen de producto” (Naumov, 2018, pp. 20-24).

Planificación Socioeconómica y Financiera.

La planificación en el ámbito de la viabilidad económico-financiera, es el principio de toda buena gestión empresarial. Según Loma (2017), menciona que las técnicas de planificación económico-financiera nos permite:

1. Anticiparnos a necesidades financieras futuras.
2. Analizar el por qué se han producido las desviaciones.
3. Tener un argumento para la interlocución con entidades de crédito.
4. A tomar decisiones de financiación y cuales se adaptan mejor conforme a las necesidades.
5. A tomar decisiones de Inversión y a cual poder direccionarnos.

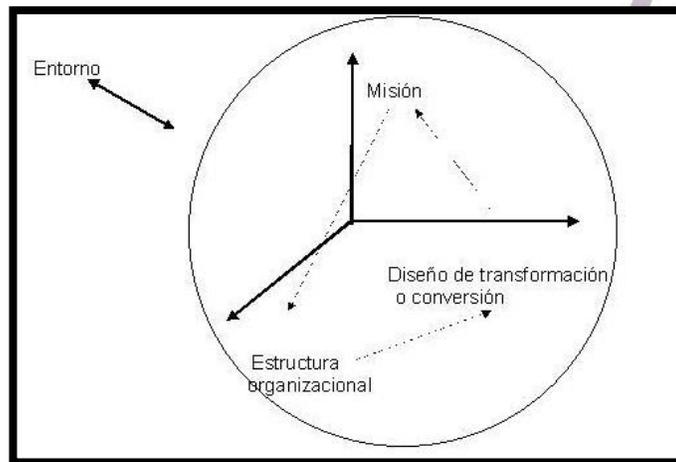
6. Tomar decisiones sobre el destino de los resultados de la empresa, mediante una planificación de control.

Para generar una correcta planificación, se deben regir al modelo de control de gestión socioeconómico, buscando poner en marcha un desarrollo durable en las asociaciones comerciales, en las medidas en que se considera la dimensión social y económica.

Dicho modelo trabaja sobre tres ejes:

Figura 1.

Modelo de Control de la Gestión Socioeconómica (Modelo CDGSE).



Fuente: (Kapellety & Khouatra, 2010)

El Modelo CDGSE está inmerso dentro de una dimensión política para poder generar un mayor compromiso de la dirección de la asociación, en el cual se llevan a cabo las estrategias de control de gestión y varios procesos para mantener técnicas eficaces del control de los movimientos contables de ingresos y gastos.

La planificación y el modelo de gestión utilizan herramientas con el propósito de controlar la gestión financiera y económica, el cual está dirigido con un proceso de



sin cronización de actividades, para impulsar la correcta toma de decisiones conforme a su financiamiento establecido y que las Asociaciones Comerciales generen su inversión.

En mayor proporción los emprendedores y comerciantes se estandarizan más con líneas de microcréditos para poder ejercer su plan de negocio, promoviendo el conocimiento de gestión socioeconómica y financiera para dichas actividades, manteniendo el funcionamiento del manual de políticas y el desempeño de cada uno de sus roles, se enfatiza a mejorar el crecimiento económico de las asociaciones comerciales con el propósito de reducir riesgos de financiación.

La correcta aplicación de una excelente Gestión Financiera en base a su financiamiento en los Centros Comerciales, se contrae mediante el registro de las operaciones comerciales y financieras que realizan, el cual la finalidad del financiamiento es controlar el manejo de los recursos disponibles, con el hecho de realizar una eficiente inversión para su respectiva actividad económica, mediante la disponibilidad de fuentes de financiamiento de tipo interno y externo, que intervienen para el acceso de obtener o incrementar sus finanzas en el ámbito socioeconómico.

La Gestión Socioeconómica se enfoca en poder definir y organizar el movimiento de ingresos y gastos de las Asociaciones Comerciales, es por ello que esta investigación se concentra en el manejo y correcta utilización de herramientas que direccionen una eficiente gestión financiera, con relación a las dimensiones del Modelo de Control de Gestión para impulsar una excelente toma de decisiones en el ámbito económico y financiero.

Se evidencia en la presente investigación que la Gestión Socioeconómica depende del Financiamiento Comercial, debido a la relación con la disponibilidad de recursos económicos, por medio de fuentes de financiamiento que otorguen distintas entidades, con



el propósito de incrementar las finanzas para el desarrollo de sus actividades a los distintos Centros Comerciales.

Se concluye que las fuentes de financiamiento aporta de manera eficiente dentro de las gestiones socioeconómicas en los Centros Comerciales, siendo un componente prioritario para el desarrollo y crecimiento de los comerciantes dentro de las asociaciones, debido a que le permite mantener sus operaciones y aumentar la capacidad productiva, controlando su nivel de rentabilidad y endeudamiento, con la aplicación de los diferentes ratios financieros y económicos de forma eficaz.

Conforme a las investigaciones realizadas se recomienda que los propietarios de los Centros Comerciales, apliquen la correcta adquisición del capital, por medio de las fuentes de financiamiento sea de carácter interno o externo, que les permita conocer su grado de liquidez y endeudamiento, definiendo y organizando el respectivo movimiento de sus ingresos y gastos, los cuales destacan facilidad y seguridad para la obtención de recursos monetarios y poder contrarrestar sus finanzas.

Referencias Bibliográficas

Acosta, W. (2016). Financiamiento Comercial en Organizaciones. *Scielo*, 12.

Bach, A. R. (2014). *Gestión Económica y Financiera de la Empresa*. Paraninfo S.A.

Benavides. (2007). *Administración de Empresas*: Mac Graw Hill.

Graterol, Á. (2008). Estrategias de Financiamiento. *Scielo*, 15.

http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000300009

Hernandez, G. (2017). Fuentes de Financiamiento . *Scielo* , 10.

Lamarca, P. (2016). *Diagnostico de la Situacion del Sistema Comercial*. IICA.



Loma, C. B. (2017). Importancia de la Planificación en la Gestión Económico-Financiera. *CRECE*, 9-11.

López, B. S. (2016). Decisiones Financieras Básicas. *ABC Finanzas*, 4-6.

MEF. (2016). *Ministerio de Economía y Finanzas- Principios de Administración Financiera*.

Naumov, S. L. (2018). *Importancia de Gestión Socioeconómica*. Ebook.

Prado, E. G. (2016). *Plan Estratégico de la Gestión y Financiamiento Comercial*. Ediciones Nobel S.A.

W., J. R. (2013). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Editorial MC Graw Hill.

Walteros, H. H. (2016). *Sistema Financiero*. ECOE.

