



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD DE AUDITORIA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA CPA.**

TEMA:

**“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GAMALIEL CÍA. LTDA., EN EL AÑO 2013
EN LA CIUDAD DE AMBATO.”**

**AUTORA: SALAZAR PROCEL ADRIANA MONSERRATH
TUTORA: DRA. PILAR GUEVARA**

AMBATO – ECUADOR

2014

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Pilar Del Rocío Guevara Uvidia con C.C. 1801689736, en mi calidad de tutora del trabajo de investigación sobre el tema “La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato”, desarrollado por la Srta. Adriana Monserrath Salazar Procel, egresada de la carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y que corresponden a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación para obtener el título terminal de tercer nivel de la Universidad Técnica de Ambato; y en el formativo para la presentación de proyectos de investigación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por el profesor calificador designado por el H. Consejo Directivo.

Ambato, octubre de 2014

TUTORA



Dra. Pilar Guevara

AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADO

Yo Adriana Monserrath Salazar Procel, con C.I. 180446229-7, dejo constancia de que el presente trabajo investigativo: “La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato” es el resultado de la investigación que basado en los estudios realizados durante la carrera, investigación, revisión documental y de campo, ha llegado a las conclusiones y recomendaciones descritas en la investigación. Las ideas, opiniones, análisis, comentarios y la propuesta contenida, son de exclusiva responsabilidad de mi persona como autora de este trabajo de investigación.

Ambato, octubre de 2014

AUTORA:



Adriana Monserrath Salazar Procel

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Los miembros del tribunal de grado, aprueban el Trabajo de Graduación, sobre el tema “La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato”, elaborado por la Srta. Adriana Monserrath Salazar Procel, egresada de la carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, diciembre de 2014

Para constancia firman

PROFESOR CALIFICADOR



Ing. María Cristina Manzano

PROFESOR CALIFICADOR



Ing. Roberto Valencia

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



Eco. Mg. Diego Proaño

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional. A mi madre, por ser el pilar fundamental en mi vida y por demostrarme su apoyo incondicional en todo momento, por darme su apoyo incondicional en todo momento, por darme la fuerza para seguir adelante, por sus consejos y por tener siempre una palabra de aliento, por haber hecho de mí una persona de bien.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

A mi madre, que con su demostración de una madre ejemplar me ha enseñado a no desfallecer ni rendirme ante nada y siempre perseverar a través de sus sabios consejos.

A la facultad de Contabilidad y Auditoría que me abrió sus puertas y me permitió ser parte ella y a todos mis profesores que me brindaron sus conocimientos para formarme como una gran profesional.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

	Pág.
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADO	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE DE CONTENIDOS	vii
ÍNDICE DE TABLAS	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xii
RESUMEN EJECUTIVO.....	xiv
INTRODUCCIÓN.....	xv

CAPÍTULO I EL PROBLEMA

CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA.....	1
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	1
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.2.1. Contextualización.....	1
1.2.1.1. Contexto macro.....	1
1.2.1.2. Contexto meso.....	2
1.2.1.3. Contexto micro.....	3
1.2.2. Análisis crítico	4
1.2.2.1. Árbol de Problemas	4
1.2.2.2. Relación causa-efecto.....	5
1.2.3. Prognosis.....	6

1.2.4. Formulación del problema.....	6
1.2.5. Preguntas directrices	7
1.2.6. Delimitación del problema.....	7
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	7
1.4. OBJETIVOS.....	8
1.4.1. Objetivo general.....	8
1.4.2. Objetivos específicos	8

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

CAPÍTULO II.....	10
MARCO TEÓRICO	10
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	10
2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA	13
2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	13
2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	17
2.4.1. Superordinación conceptual.....	17
2.4.2. Subordinación conceptual.....	18
2.4.2.1 Variable independiente: Planificación Financiera.....	18
2.4.2.2 Variable dependiente: Liquidez.....	19
2.4.3. Marco Conceptual de la Variable Independiente	20
2.4.4. Marco Conceptual de la Variable Dependiente.....	29
2.4.4.1. Gestión Financiera.....	29
2.5. HIPÓTESIS.....	49
2.6. SEÑALIZACIÓN DE VARIABLES.....	49
2.6.1 Variable independiente	49
2.6.2 Variable dependiente	49
2.6.3 Término De Relación	49
2.6.4 Unidades De Observación	49

CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

CAPÍTULO III	50
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	50
3.1. ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN	50
3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN	50
3.2.1. Investigación de campo	51
3.2.1. Investigación bibliográfica-documental	51
3.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	52
3.3.1. Investigación Descriptiva	52
3.3.2. Investigación Explicativa	52
3.3.3. Investigación Asociación de Variables.....	53
3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA	53
3.4.1 Población	53
3.4.2 Muestra	54
3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	56
3.5.1 Variable Independiente: Planificación Financiera	56
3.5.2 Variable Dependiente: Liquidez	58
3.6 RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	59
3.6.1. Plan para la recolección de información	60
3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS	62
3.7.1. Plan de procesamiento de información.....	62
3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados.....	63

CAPÍTULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

CAPÍTULO IV.....	64
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	64
4.1. Análisis de los resultados.....	64
4.1.1. Análisis de los resultados de la encuesta	64
4.1.2. Ficha de observación.....	82

4.2 COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS.....	85
4.3. CÁLCULO DEL CHI-CUADRADO	86

**CAPÍTULO V
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

CAPÍTULO V.....	90
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	90
5.1 CONCLUSIONES:	90
5.2 RECOMENDACIONES:.....	91

**CAPÍTULO VI
PROPUESTA**

CAPITULO VI.....	93
PROPUESTA.....	93
6.1 DATOS INFORMATIVOS	93
6.1.1. TITULO	93
6.1.2. INSTITUCIÓN EJECUTORA	93
6.1.3. BENEFICIARIOS	93
6.1.4. UBICACIÓN.....	93
6.1.5. TIEMPO ESTIMADO PARA LA EJECUCIÓN.....	94
6.1.6 EQUIPO TÉCNICO RESPONSABLE	94
6.1.7. COSTO	94
6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA.....	94
6.3. JUSTIFICACIÓN.....	96
6.4. OBJETIVOS.....	97
6.4.1. Objetivo general.....	97
6.4.2. Objetivos específicos	97
6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	98
6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	99
6.7 MODELO OPERATIVO.....	115

6.8 ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA.....	174
6.9 PLAN DE MONITOREO Y EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA.....	175
BIBLIOGRAFÍA.....	177
ANEXOS.....	183

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01: Resumen de la población a investigar	54
Tabla N° 02: Operacionalización de la variable independiente	56
Tabla N° 03: Operacionalización de la variable dependiente.....	58
Tabla N° 04: Recolección de información	61
Tabla N° 05: Presentación de estados financieros	65
Tabla N° 06: Toma de decisiones	66
Tabla N° 07: Visión empresarial.....	67
Tabla N° 08: Objetivos Empresariales	68
Tabla N° 09: Plan estratégico	69
Tabla N° 10: Políticas.....	70
Tabla N° 11: Modelo de gestión económico.....	71
Tabla N° 12: Planificaciones Financieras.....	72
Tabla N° 13: Proyecciones de ingresos y gastos.....	73
Tabla N° 14: Incremento de las cuentas por pagar.....	74
Tabla N° 15: Obligaciones vencidas	75
Tabla N° 16: Imagen ante proveedores	76
Tabla N° 17: Cumplimiento de plazos	77
Tabla N° 18: Disponibilidad de efectivo	78
Tabla N° 19: Aplicación de Indicadores	79
Tabla N° 20: Solvencia.....	80
Tabla N° 21: Planificación financiera y liquidez.....	81
Tabla N° 22: Ficha de observación planificación financiera	82
Tabla N° 23: Ficha de observación liquidez	84

Tabla N° 24: Numero de respuestas pregunta 7	86
Tabla N° 25: Numero de respuestas pregunta 15.....	87
Tabla N° 26: Número observado de respuestas	87
Tabla N° 27: Número esperado de respuestas	87
Tabla N° 28: Frecuencias observadas y esperadas.....	88
Tabla N° 29: Costo de la Propuesta.....	99
Tabla N° 30: Simbología del Diagrama de Flujo	109
Tabla N° 31: Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera	142
Tabla N° 32: Análisis horizontal del Estado de Resultados.....	144
Tabla N° 33: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	147
Tabla N° 34: Análisis vertical del Estado de Resultados.....	150
Tabla N° 35: Presupuesto de ventas 2014.....	157
Tabla N° 36: Cantidades de inventario a producir en el 2014	158
Tabla N° 37: Presupuesto de compras 2014	159
Tabla N° 38: Costo de Ventas 2014.....	160
Tabla N° 39: Presupuesto de gastos 2014.....	162
Tabla N° 40: Depreciaciones 2014	162
Tabla N° 41: Rol de pagos por el año 2014	163
Tabla N° 42: Presupuesto de Caja.....	165
Tabla N° 43: Estado de Resultados Proyectado para el año 2014	169
Tabla N° 44: Impuestos Retenciones en la fuente año 2014	171
Tabla N° 45: Impuestos IVA mensual año 2014	171
Tabla N° 46: Administración de la propuesta	174
Tabla N° 47: Plan de monitoreo y evaluación de la propuesta.....	175

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 01: Árbol de Problemas	4
Gráfico 02: Superordinación conceptual	17
Gráfico 03: Subordinación conceptual Variable independiente.....	18
Gráfico 04: Subordinación conceptual Variable dependiente	19
Gráfico 05: Grados de liquidez.....	46

Gráfico 06: Presentación de estados financieros.....	65
Gráfico 07: Toma de decisiones	66
Gráfico 08: Visión empresarial.....	67
Gráfico 09: Objetivos Empresariales.....	68
Gráfico 10: Plan estratégico.....	69
Gráfico 11: Políticas.....	70
Gráfico 12: Modelo de gestión económico.....	71
Gráfico 13: Planificaciones Financieras	72
Gráfico 14: Proyecciones de ingresos y gastos	73
Gráfico 15: Incremento de las cuentas por pagar	74
Gráfico 16: Obligaciones vencidas.....	75
Gráfico 17: Imagen ante proveedores.....	76
Gráfico 18: Cumplimiento de plazos	77
Gráfico 19: Disponibilidad de efectivo.....	78
Gráfico 20: Aplicación de Indicadores.....	79
Gráfico 21: Solvencia.....	80
Gráfico 22: Planificación financiera y liquidez	81
Gráfico 23: Representación gráfica de los resultados del cálculo Chi- Cuadrado	88
Gráfico 24: Reglas que deben tener las políticas.....	106
Gráfico 25: Razones de liquidez	111
Gráfico 26: Tipos de presupuestos de operación.....	113
Gráfico 27: Organigrama Estructural	121
Gráfico 28: Flujograma del proceso de compras	132
Gráfico 29: Flujograma del proceso de ventas.....	135
Gráfico 30: Flujograma del proceso de pagos	138
Gráfico 31: Flujograma del proceso de cobros	141
Gráfico 32: Gráfico estadístico del Estado Situación Financiera comparativo	143
Gráfico 33: Gráfico estadístico del Estado de Resultados comparativo...	146
Gráfico 34: Gráfico estadístico del Estado de Situación Financiera análisis vertical	148
Gráfico 35: Gráfico estadístico del Estado de Resultados	152

RESUMEN EJECUTIVO

La liquidez es uno de los recursos más importantes para las empresas; el uso inadecuado de éste puede llevar al endeudamiento y riesgo del ente en marcha, por el contrario el aprovechamiento eficiente hace que puedan realizar sus actividades y cumplir con sus obligaciones, para ello es necesario contar una planificación que guíe su vida comercial.

En el presente trabajo de investigación, refleja cómo incide la planificación financiera en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 y cómo ha ido evolucionando en el aspecto económico financiero y el uso de los recursos.

Con la propuesta se pretende a través de un modelo de gestión económico evaluar la liquidez para el buen cumplimiento de las obligaciones, y de esta manera mantener un control del efectivo, con la ayuda de profesionales preparados y dispuestos a colaborar con el desarrollo de la empresa, y tener una herramienta de ayuda para la toma de correctas decisiones y consecuentemente la satisfacción de los socios y mantener las relaciones comerciales con los proveedores y clientes internos y externos.

La realización de proyecciones financieras permitirá guiar las actividades operacionales de un período, en el cual se podrá determinar el impacto que representa las decisiones tomadas pensando con anticipación los resultados que arrojarán las mismas ya sean favorables o desfavorables, además es una herramienta que permite evitar riesgos innecesarios direccionando y aprovechando los recursos, con la finalidad de cumplir con los objetivos y metas para los que fue creada.

INTRODUCCIÓN

La planificación financiera contiene la información cuantificada de los recursos, es así que a fin de mantener una estabilidad del efectivo de Gamaliel Cía. Ltda., se debe realizar planes financieros para un determinado período, e ir ajustándolos a la realidad conforme transcurre el tiempo.

El presente trabajo para una mejor comprensión, está estructurado en seis capítulos:

Capítulo I. El Problema de Investigación; hace referencia al tema de investigación, al problema que enfrenta la empresa Gamaliel Cía. Ltda., y a la relación causa-efecto que lo han originado, analizándolo en un contexto macro, meso y micro, la delimitación y justificación, así también establece el objetivo general y los específicos que sustentan la presente investigación.

Capítulo II. Marco Teórico; se incluyen los antecedentes investigativos, la fundamentación filosófica y legal, las categorías fundamentales y la subordinación conceptual, la formulación de la hipótesis y se finaliza con la señalización de la variables independiente y dependiente.

Capítulo III. Metodología de la Investigación; hace referencia al enfoque, modalidad y tipo de investigación aplicado, la población y muestra con la que se va trabajar, la operacionalización de las variables de estudio y el plan de recolección, procesamiento y análisis de la información.

Capítulo IV. Análisis e Interpretación de Resultados; contiene el análisis e interpretación de cada una de las preguntas del cuestionario

estructurado, representados a través de cuadros y gráficos estadísticos, y se concluye con la comprobación de la hipótesis.

Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones; corresponden a las conclusiones y recomendaciones del análisis e interpretación de resultados, de manera sintetizada.

Capítulo VI. Propuesta; trata sobre el diseño de un modelo de gestión económico que permita evaluar la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el buen cumplimiento de las obligaciones; el mismo que se espera sea aplicado a fin de mantener un control del efectivo institucional.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato.”

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Contexto macro

Las empresas en el Ecuador se han ido incrementando en gran magnitud en los últimos años, especialmente la industria textil que actualmente ocupa un lugar muy importante para la economía del país, es así que según el artículo publicado por el Diario La Hora (09/04/2013) manifiesta que *“La actividad textilera ecuatoriana en los últimos seis años ha tenido un crecimiento considerable, mediante las salvaguardias puestas por el Gobierno Nacional y posteriormente al propio desarrollo del sector.”*

A pesar de la competencia existente, los esfuerzos de los ecuatorianos por crear bienes y servicios que satisfagan a los clientes ha crecido de manera impresionante, ya que según la Asociación de Industriales Textiles del Ecuador (s/f), menciona:

La diversificación en el sector ha permitido que se fabrique un sinnúmero de productos textiles en el Ecuador, siendo los hilados y los tejidos los principales en volumen de producción. No obstante, cada vez es mayor la producción de confecciones textiles, tanto las de prendas de vestir como de manufacturas para el hogar. El sector textil genera varias plazas de empleo directo en el país, llegando a

ser el segundo sector manufacturero que más mano de obra emplea, después del sector de alimentos, bebidas y tabacos. Alrededor de 50.000 personas laboran directamente en empresas textiles, y más de 200.000 lo hacen indirectamente.

Es así que el objetivo de las industrias textiles no es solo el producir y confeccionar prendas de vestir, también están orientadas a crear plazas de trabajo y posicionarse en el mercado como empresas con una economía estable, para ello se deberá recurrir a modelos de planificación financiera que permitan planificar las actividades a realizar para evitar futuros inconvenientes.

1.2.1.2. Contexto meso

Siendo Tungurahua una Provincia que ha estado en constante crecimiento económico gracias al trabajo y dedicación de sus habitantes, la industria textil ha sido una de las actividades que más crecimiento ha presentado, como lo expresa la Cámara de la Pequeña Industria de Tungurahua (CAPIT): *“De las 272 empresas textiles registradas en el país Tungurahua ocupa el segundo lugar con el 19%.”*

Según el Ministerio Coordinador de Producción, Empleo y Competitividad (2013):

La tercera principal actividad manufacturera de la provincia, es de la rama textil, específicamente fabricación de prendas de vestir para hombres, mujeres, niños y bebés: ropa exterior, interior, de dormir; ropa de diario y de etiqueta, ropa de trabajo (uniformes) y para practicar deportes (calentadores, buzos de arquero, pantalonetas, etc.).

Al ser una de las principales actividades de la provincia, las empresas que se dedican a la fabricación de prendas de vestir, es necesario que estas mantengan un adecuado manejo de los recursos, especialmente de los económicos, del uso eficaz y eficiente de los mismos para obtener mayor rentabilidad.

1.2.1.3. Contexto micro

Según el artículo publicado por el Telegrafo (31/01/2013) menciona que:

“Al visitar Ambato, las personas se encuentran a primera vista con una intensa actividad económica. Y es que en la ciudad se asientan 96 industrias, 150 pequeñas fábricas y más de 4.498 comercios, según los datos registrados por las cámaras de la producción. Entre esa variada oferta, la industria textil, cuero y calzado, junto con la mecánica y carrocería son los sectores de mayor crecimiento en la capital tungurahuese.”

Ambato, al ser una ciudad comercial, donde se evidencia el emprendimiento de sus habitantes, se ha ubicado un gran número de industrias, especialmente del sector textil, como lo afirma la Asociación de Industriales Textiles del Ecuador (s/f):

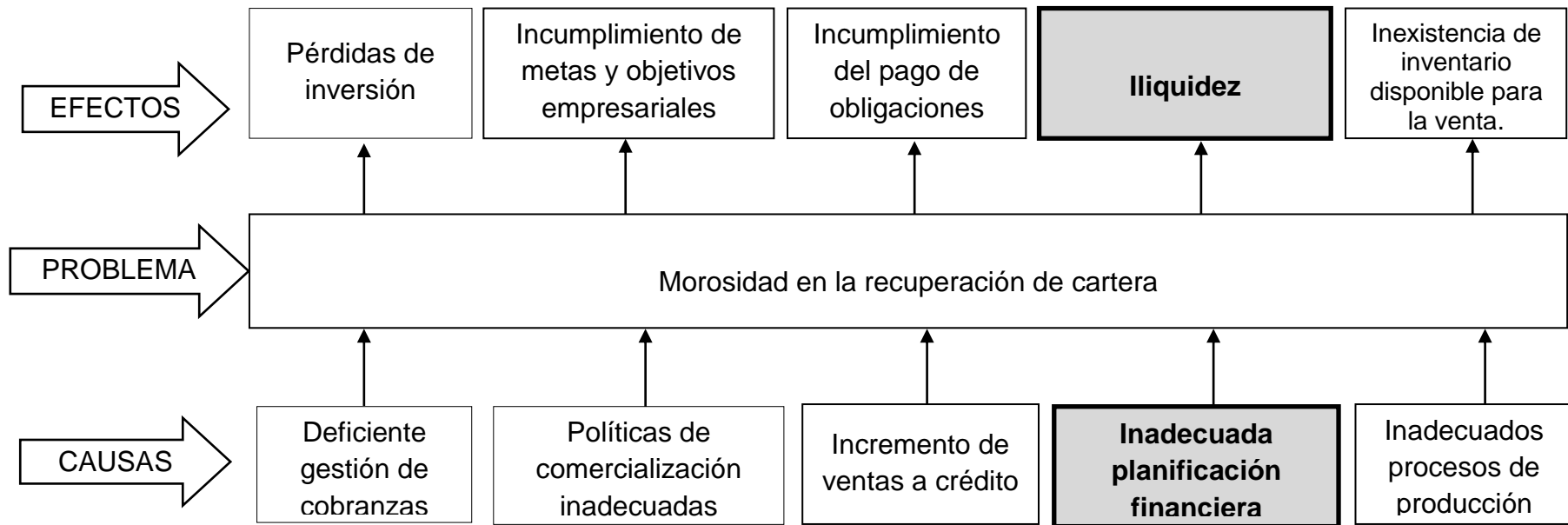
A lo largo del tiempo, las diversas empresas dedicadas a la actividad textil ubicaron sus instalaciones en diferentes ciudades del país. Sin embargo, se puede afirmar que las provincias con mayor número de industrias dedicadas a esta actividad son: Pichincha, Imbabura, Tungurahua, Azuay y Guayas.

Gamaliel Cía. Ltda., es una sociedad legalmente constituida en marzo de 2011 en la ciudad de Ambato por un grupo de jóvenes emprendedores que deciden unirse en sociedad para desarrollar una actividad empresarial y cumplir con objetivos y metas en común, ésta empresa dedicada a la producción y comercialización de prendas de vestir para hombre, ha venido presentando inconvenientes con la gestión de la recuperación de cartera. A pesar del crecimiento económico y productivo que mantiene y del volumen de ventas que se evidencia, la morosidad en los cobros ha provocado iliquidez a la hora de cubrir sus obligaciones, situación que preocupa a la administración, puesto que la imagen y credibilidad de la misma está siendo afectada y la confianza en las relaciones comerciales se ha debilitado, al no poseer un instrumento financiero adecuado que le sirva de guía para la toma de decisiones futuras, lo ha llevado a una crisis económica.

1.2.2. Análisis crítico

1.2.2.1. Árbol de Problemas

Gráfico 01: Árbol de Problemas



Fuente: Gamaliel Cía. Ltda.

Elaborado por: La autora

1.2.2.2. Relación causa-efecto

El principal problema que viene presentando Gamaliel Cía. Ltda., es la morosidad en la recuperación de cartera, que es producida por la deficiente gestión de cobranzas al no delegar responsabilidad en una persona, ésta actividad se encuentra incierta, ocasionando pérdidas de inversión, además las políticas de comercialización inadecuadas que se vienen manejando al momento de realizar las ventas, ha dado lugar a que las metas y objetivos empresariales no se cumplan a cabalidad, pues el personal solo se preocupa por vender, pero no de asegurar el cobro de las mismas.

El incremento de las ventas a crédito e incumplimiento de los plazos de cobro ha ocasionado un déficit del efectivo y consecuentemente al incumplimiento del pago de las principales obligaciones que mantiene la empresa, proyectando una mala imagen, insatisfacción e inconvenientes con los proveedores.

Una de las principales causas de las morosidad en la recuperación de cartera también es la inadecuada planificación financiera, que ha dado lugar a la falta de liquidez, al no poseer personal con la experiencia y el suficiente conocimiento o capacidad para realizar planificaciones de las futuras situaciones que se presentan, la administración se ha visto en la necesidad de realizar las actividades en base a la experiencia y criterio y más no en documentos que respalden su decisión.

La falta de liquidez también se produce por los inadecuados procesos de producción que se realiza, al no poseer estándares de tiempo en la entrega del producto terminado, ha dado lugar a la inexistencia del inventario disponible para la venta provocando molestias e insatisfacción en los clientes al momento de realizar un pedido y la razón por la cual los vendedores no pueden cumplir con las metas y objetivos propuestos,

viéndose directamente afectados en las ventas y a la vez a su posterior cobro.

1.2.3. Prognosis

De continuar Gamaliel con la situación actual, sin una planificación financiera y con un alto porcentaje de morosidad en la recuperación de cartera; la administración y la contabilidad de la empresa no tendrán la certeza del efectivo disponible para cubrir sus obligaciones; mientras tanto la producción continúa con su normal funcionamiento mediante créditos de proveedores y clientes internos, incrementándose día a día las cuenta por pagar y viéndose en la necesidad de recurrir a constates financiamientos para cubrir las obligaciones más importantes.

Además al no poseer liquidez, Gamaliel Cía. Ltda., se encontrará en una situación de constantes retrasos en los pagos, sobre endeudándose, proyectando una mala imagen, falta de seriedad y credibilidad, llevando a la disolución de la compañía y a su vez al desempleo de más de cincuenta personas que dependen de ella.

Es importante recalcar que la falta de liquidez no afecta solo a proveedores y empleados, también afecta a los clientes, ya que al no poseer liquidez, los proveedores ya no confiarán en la empresa al momento de vender la materia prima e insumos, paralizando la producción y a su vez las ventas, ocasionando insatisfacción en los clientes al no proveer la mercadería solicitada, provocando que compren a la competencia y evitando el desarrollo y crecimiento de la misma.

1.2.4. Formulación del problema

¿Cómo incide la ausencia de una planificación financiera en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato?

1.2.5. Preguntas directrices

- ¿De qué manera incidirá la aplicación de una planificación financiera en la empresa Gamaliel Cía. Ltda.?
- ¿Cómo mejorará la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., con una planificación financiera?
- ¿De qué manera ayudará un modelo de gestión económico en la liquidez de empresa?

1.2.6. Delimitación del problema

Delimitación de contenido:

Campo: Financiero y Contable

Área: Gestión Financiera

Aspecto: Planificación Financiera

Delimitación temporal: Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2013.

Delimitación espacial: Gamaliel Cía. Ltda., ubicada en la Provincia Tungurahua, Cantón Ambato, Parroquia Huachi Chico, Calle: Geometría Moral 100-101 y El Regenerador y Mercurial. **(Ver anexo 1 y 3)**

1.3. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se desarrollará debido a su vital importancia, pues con sus resultados ayudará a resolver el problema de la falta de liquidez que posee la empresa, la cual es necesaria para cubrir a tiempo las principales obligaciones como son: patronales, con proveedores,

empleados y Servicio de Rentas Internas, y servirá de herramienta para tomar decisiones acertadas.

El trabajo de investigación planteado cuenta con originalidad ya que éste tipo de investigación no se ha realizado antes en la compañía Gamaliel Cía. Ltda., el mismo que será de gran utilidad ya que se basa en procedimientos que servirán para mejorar los resultados y cumplir con la misión y visión, siendo de interés y beneficiando tanto a socios como empleados y colaboradores, reflejando estabilidad y buena imagen.

Es factible ya que se dispone del tiempo suficiente, acceso a fuentes de información, disponibilidad de recursos humanos, económicos, materiales, tecnológicos, voluntad y apoyo, los mismos que son indispensables para cumplir el trabajo y buscar una solución a la problemática de la empresa.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo general

- Analizar el impacto que representa una inadecuada planificación financiera en la liquidez de la Empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el cumplimiento de las obligaciones.

1.4.2. Objetivos específicos

- Identificar la falta de una planificación financiera y su afectación en la gestión de recursos económicos y administrativos, para aportar soluciones para el desarrollo empresarial.
- Determinar el grado de liquidez que presenta la Empresa Gamaliel Cía. Ltda., para la disponibilidad del efectivo en el pago de obligaciones.

- Proponer un nuevo modelo de gestión económico que permita evaluar la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda. para el buen cumplimiento de obligaciones.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Para la presente investigación se recolectó información basada en las variables que se propuso, encontrando una gran variedad de tesis en la biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, de las cuales se extrajo las principales conclusiones a los que llegaron sus autores, así se puede nombrar que, según; LABRE PANIMBOZA, Norma Marlene (2013) en su tesis *La planificación financiera y su relación con la liquidez de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito El Calvario Ltda., del cantón Tisaleo. 2010* presenta los siguientes objetivos específicos:

Analizar la situación actual de la planificación financiera de la Cooperativa, para la determinación de falencias en la gestión de recursos económicos y administrativos.

Determinar el grado de iliquidez que presenta la cooperativa para la disponibilidad del efectivo en el desembolso de los créditos.

Proponer una planificación financiera eficiente que permita evaluar la rentabilidad de la cooperativa, para la toma de decisiones y maximizar el financiamiento de los recursos económicos.

Concluye diciendo que:

Es necesario que la cooperativa trabaje en base a una planificación financiera bien definida, ya que al no contar con esta herramienta corre el riesgo de no saber cuál es su posición financiera, debido que existen nuevas leyes que regulan al sector financiero implantado por el gobierno para controlar el manejo de los recursos económicos.

Mediante el análisis financiero de la cooperativa, se llega a conocer cuál es la composición de su Activo, Pasivo y Patrimonio, para determinar los recursos financieros de sus inversiones. Para esto los indicadores deben ser analizados con frecuencia, hacer

proyecciones y análisis de crecimiento que permita fortalecer su liquidez.

En la actualidad la Cooperativa no cuenta con un Plan Financiero, lo que no permite tener un crecimiento óptimo de la misma. Por lo que es necesario aplicar esta herramienta, para determinar la capacidad de pago de sus compromisos de corto y largo plazo, conocer la rentabilidad que obtiene en las operaciones financieras, y la capacidad de soportar cualquier riesgo.

Según; TISALEMA CHICAIZA, Betty Del Pilar (2013) en su trabajo investigativo *Análisis financiero y su relación con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esfuerzo Unido del cantón Tisaleo* sus objetivos específicos son:

Analizar herramientas de análisis financiero para mejorar los resultados de la cooperativa.

Determinar el grado de Liquidez que presenta la cooperativa, para definir estrategias que permitan mejorar el nivel de liquidez.

Proponer la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS, para la eficiente gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esfuerzo Unido.

Sus conclusiones son:

La Cooperativa es una institución sólida con muchas visiones. El personal Administrativo en su mayoría desconoce de los Indicadores Perlas.

Los jefes departamentales están de acuerdo que se aplique un nuevo sistema de monitoreo que permita identificar las variaciones en los análisis financieros de la Institución.

El personal administrativo considera que aplicando los indicadores Perlas la Cooperativa reflejaría señales de crecimiento, como liquidez, rentabilidad, protección de activos, que son puntos estratégicos en la institución.

La cooperativa no cuenta con una estructura organizacional en un 100%.

De los datos recolectados en la encuesta se determina que un 25% si tienen conocimiento sobre el Análisis Financiero, en tanto que la diferencia no tiene conocimiento, lo cual evidencia el conformismo y limita el desarrollo de la cooperativa. Ya que el análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.

De los datos recolectados en la encuesta se determina que un 62% opina que la aplicación de herramientas de Análisis Financiero es importante ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes.

De los datos recolectados en la encuesta se determina en un 100% que si existe un provisión para cuentas incobrables, lo cual permite conocer el nivel de protección que tienen los activos de las cooperativas dado que el activo principal y de mayor riesgo que tiene una cooperativa es la cartera de préstamos se debe aplicar todo esfuerzo para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.

Además se puede concluir que se monitorea trimestralmente así lo afirma el 100% de los analizados, lo que está impidiendo saber la situación real de la cooperativa y tomar correctivos a los problema a tiempo.

Además se puede concluir que se realizan semestralmente evaluaciones sobre el crecimiento de los ingresos, lo cual evidencia el conformismo y limita el desarrollo de la cooperativa.

De igual manera; SALAZAR ALCÍVAR, Jenny Paulina (2011) en su tesis de grado *La planificación financiera empírica incide en la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Ltda. (COOPAC) de la ciudad de Ambato, período segundo semestre 2010* estableció los siguientes objetivos específicos:

Diagnosticar la Planificación Financiera anual de la COOPAC.

Determinar los índices de liquidez en la COOPAC.

Establecer técnicamente una planificación Financiera que le permita a la COOPAC fortalecer su liquidez.

Concluye diciendo que:

En la Cooperativa a pesar de existir empíricamente una planificación contable financiera no se ha realizado como un proceso adecuado, lo que ha afectado a sus actividades cotidianas, al no contar con una herramienta para la toma de decisiones y que satisfaga las necesidades de los negocios.

La Cooperativa ha estado utilizando indicadores pero que no han sido analizados con frecuencia lo que no permite el aprovechamiento de los recursos financieros para el logro de sus objetivos.

No existe técnicamente una Planificación Financiera como una herramienta para hacer proyecciones y análisis de crecimiento que permita a la Cooperativa fortalecer su liquidez.

2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

La investigación que se presenta se desarrollará según el paradigma crítico propositivo, ya que persigue la explicación de los problemas sociales, del por qué un fenómeno ha llegado a ser así y no de otro modo, y busca alternativas de solución facilitando de esta manera la investigación planteada.

Es así que el paradigma crítico propositivo para HERRERA E. Luis y otros (2004:20) es:

Este enfoque privilegia la interpretación, comprensión y explicación de los fenómenos sociales en perspectiva de totalidad. Busca la esencia de los mismos al analizarlos inmersos en una red de interrelaciones e interacciones, en la dinámica de las contradicciones que generan cambios cualitativos profundos.

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Gamaliel Cía. Ltda., al constituirse como una compañía, es una empresa que está obligada a llevar contabilidad, la misma debe cumplir con las siguientes leyes y reglamentos:

- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Ley de Compañías.
- Código de Trabajo.
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Reglamento Interno, entre otras

Es importante aclarar que en ninguna ley, código o reglamento se encuentra especificado sobre el cumplimiento en la elaboración de una planificación financiera, sin embargo existen disposiciones de cumplimiento obligatorio como:

- En la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) en el Capítulo VI Contabilidad y Estados Financieros, menciona:

“Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad.- Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Art. 20.- Principios generales.- La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.

Art. 21.- Estados financieros.- Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.”

- En la Norma Internacional de Información Financiera 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar (NIIF 7) en el párrafo 39 y B11-B16 dice:

Riesgo de liquidez

39 *Una entidad revelará:*

- (a) un análisis de los vencimientos de los pasivos financieros que muestre los plazos contractuales de vencimiento remanentes; y*
- (b) una descripción de cómo ella gestiona el riesgo de liquidez inherente en (a).*

Análisis de los vencimientos contractuales (apartado (a) del párrafo 39)

- B11 *Al elaborar el análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros requerido por el apartado (a) del párrafo 39, una entidad empleará su juicio para determinar el número apropiado de bandas temporales a utilizar. Por ejemplo, una entidad podría determinar que resultan apropiadas las siguientes bandas temporales:*
- (a) no más de un mes;*
 - (b) más de un mes y no más de tres meses;*
 - (c) más de tres meses y no más de un año; y*
 - (d) más de un año y no más de cinco años.*
- B12 *Cuando una contraparte pueda elegir el momento de pagar un importe, el pasivo se incluirá sobre la base de la fecha más próxima en que la entidad puede ser requerida al pago. Por ejemplo, los pasivos financieros que la entidad puede ser requerida a reembolsar inmediatamente (como los depósitos a la vista) se incluirán en la banda temporal más temprana.*
- B13 *Cuando una entidad esté comprometida a entregar importes disponibles en distintos plazos, cada plazo se atribuirá al período más temprano en que la entidad pueda ser requerida al pago. Por ejemplo, un compromiso de préstamo no dispuesto se incluirá en la banda temporal que contenga la fecha más temprana en el que pueda ser dispuesto.*
- B14 *Los importes revelados en el análisis de vencimientos son los flujos de efectivo contractuales sin descontar, por ejemplo:*
- (a) las cuotas brutas por pagar por arrendamientos financieros (sin deducir las cargas financieras);*

(b) los precios especificados en los acuerdos de compra a plazo de activos financieros en efectivo;

(c) los importes, en términos de pago o cobro neto, de las permutas de intereses de la tasa de pago variable/cobro fijo, en las que se han intercambiado flujos netos de efectivo;

(d) los importes contractuales a intercambiar en un instrumento financiero derivado (por ejemplo una permuta de divisas) en la que se intercambian flujos de efectivo en términos brutos; y

(e) los compromisos de préstamo, en términos brutos.

Estos flujos de efectivo no descontados difieren de los importes incluidos en el estado de situación financiera debido a que los importes en éste se basan en el descuento de flujos de efectivo.

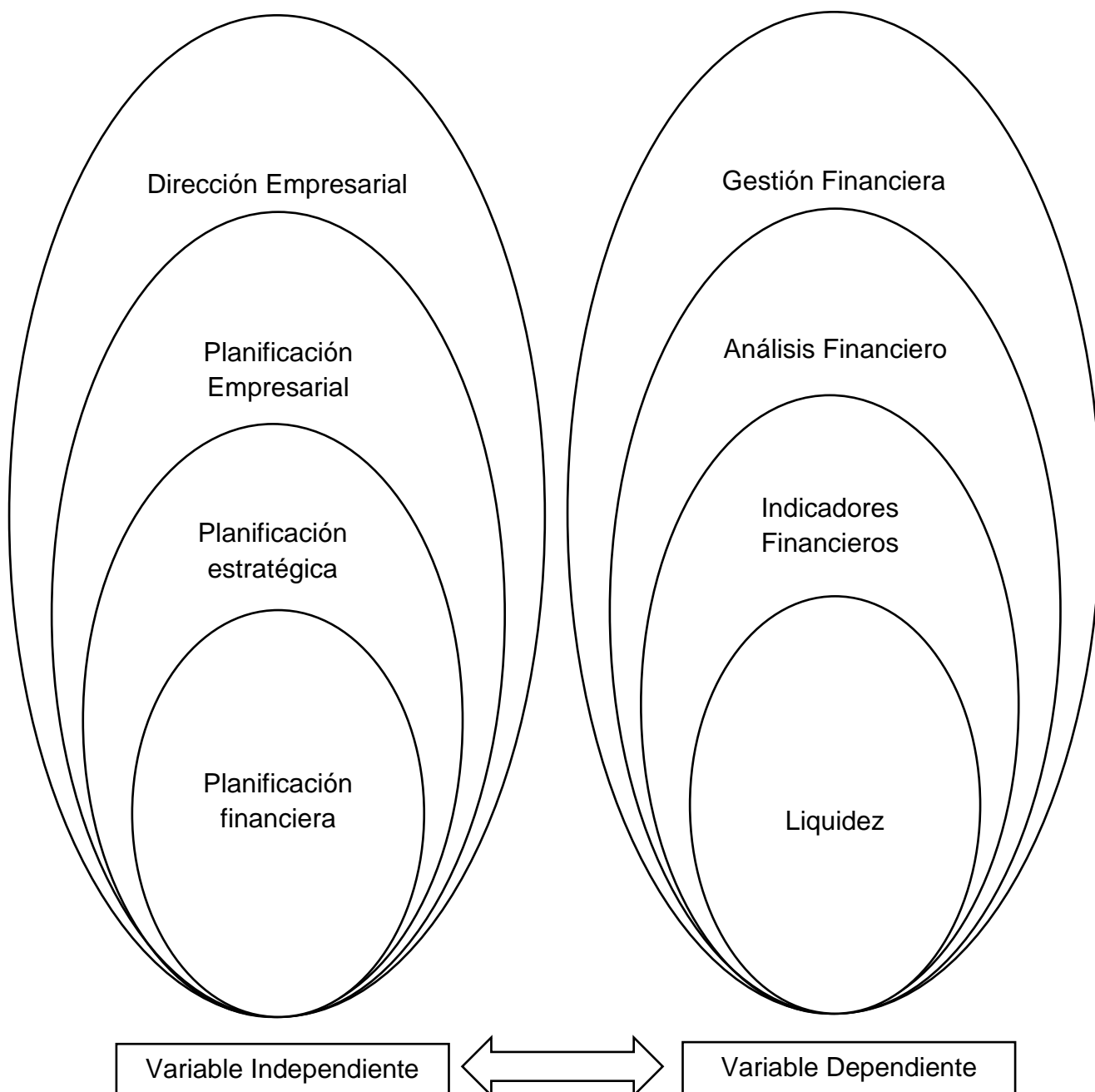
B15 Si fuera apropiado, en el análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros requerido por el apartado (a) del párrafo 39, una entidad revelará por separado la información sobre el análisis de los vencimientos contractuales de los instrumentos derivados, y la correspondiente al análisis de los instrumentos financieros no derivados. Por ejemplo, podría ser apropiado distinguir entre flujos de efectivo de instrumentos derivados y de no derivados, si los flujos de efectivo procedentes de los instrumentos derivados se liquidasen en términos brutos. Esto es así porque las salidas de efectivo brutas podrían ir acompañadas de entradas de efectivo vinculadas con ellas.

B16 Cuando el importe por pagar no sea fijo, el importe a revelar se determinará por referencia a las condiciones existentes al final del periodo sobre el que se informa. Por ejemplo, cuando el importe por pagar varíe con los cambios de un índice, el importe a revelar puede basarse en el valor del índice al final del periodo sobre el que se informa.

2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.4.1. Superordinación conceptual

Gráfico 02: Superordinación conceptual



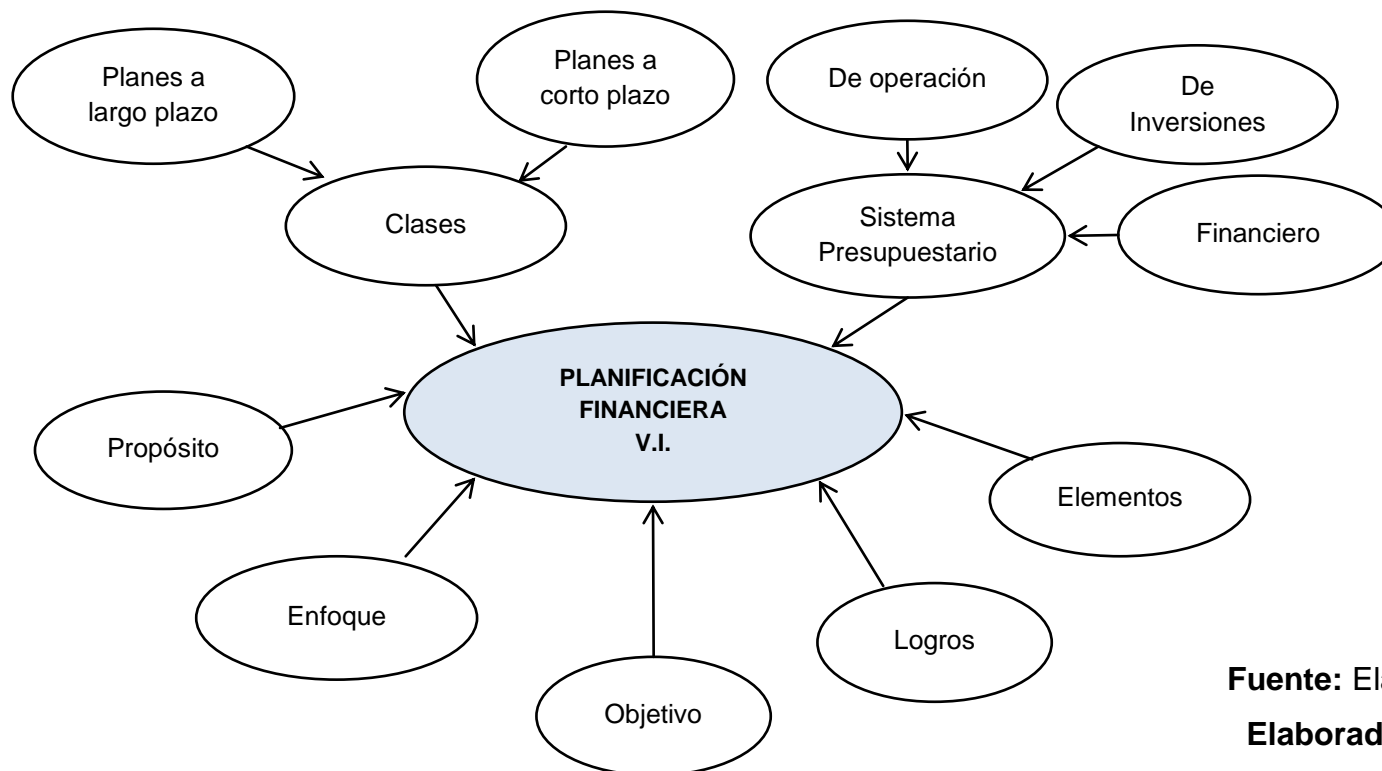
Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: La autora

2.4.2. Subordinación conceptual

2.4.2.1 Variable independiente: Planificación Financiera

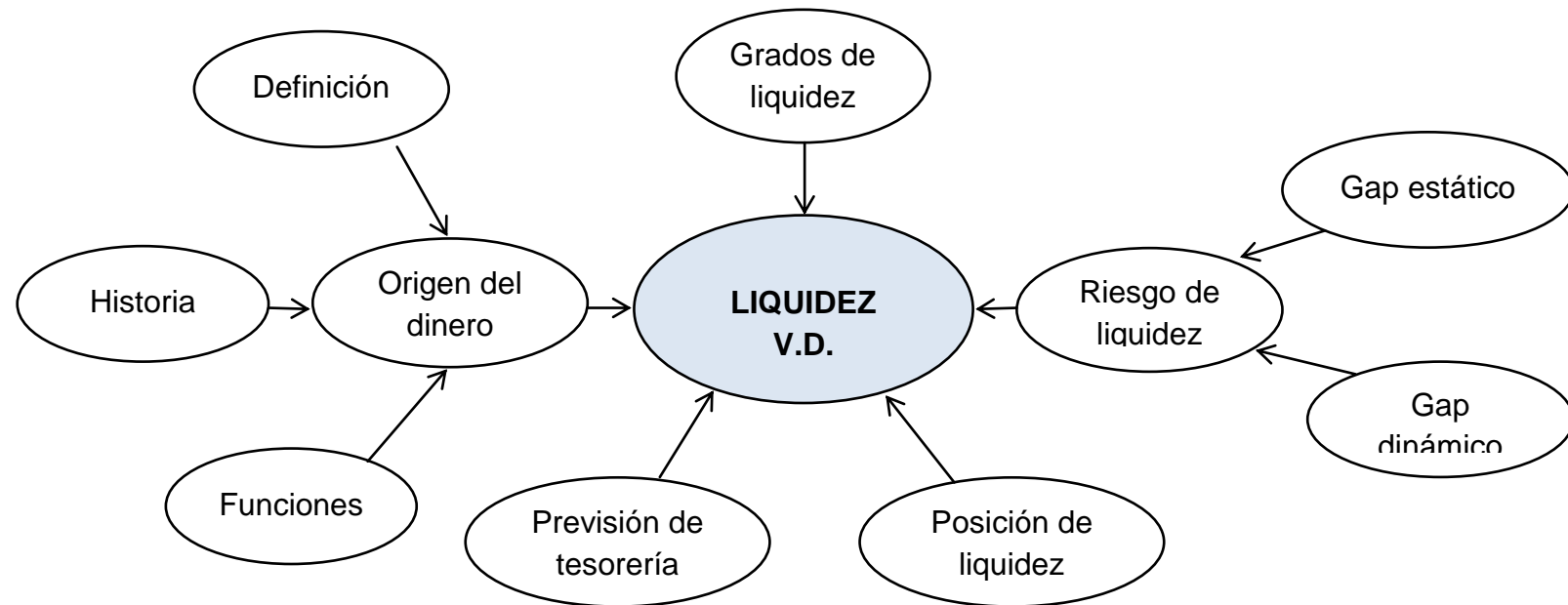
Gráfico 03: Subordinación conceptual Variable independiente



Fuente: Elaboración propia
Elaborado por: La autora

2.4.2.2 Variable dependiente: Liquidez

Gráfico 04: Subordinación conceptual Variable dependiente



Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: La autora

2.4.3. Marco Conceptual de la Variable Independiente

2.4.3.1. Dirección empresarial

La dirección empresarial es un elemento que no debe faltar en las empresas, para CUNO, Santiago. (1993:4): *“El objetivo principal de una dirección estratégica y dinámica es la de provocar un desarrollo empresarial eficaz, con el fin de incrementar de manera importante y duradera la utilidad de la empresa”.*

Por otro lado MAQUEDA, Javier (1996) que *“Dirigir consiste en conseguir los objetivos de la empresa mediante la aplicación de los factores disponibles desarrollando las funciones de planificación, organización y control.”*

Se puede concluir diciendo que, de la dirección empresarial depende el éxito de las empresas, pues consiste en aprovechar los recursos disponibles para cumplir con los objetivos y obtener utilidades.

2.4.3.2. Planificación empresarial

Para OLLÉ, Montserrat y otros. (1997:126): *“La planificación sirve para pensar sistemáticamente un proyecto empresarial”.*

Además MERCADO, Salvador (2004:129) menciona:

“Planear es definir los objetivos y determinar los medios para alcanzarlos; es fundamentalmente analizar por anticipado los problemas, planear posibles soluciones y señalar los pasos necesarios para llegar con eficiencia a los objetivos que la solución elegida define. La planeación debe, por tanto, fijar el curso concreto de acción que ha de seguirse, estableciendo los principios que habrán de orientarlo, la secuencia de operaciones para realizarlo y la determinación del tiempo necesario para su planeación.”

En el libro *Planeación Financiera Estratégica* de ORTEGA, Alfonso L. (2008:5) menciona que planeación según BURT K, Scanlan es: *“Sistema que comienza con los objetivos, desarrolla políticas, planes, procedimientos y cuenta con un método de retroalimentación de información para adaptarse a cualquier cambio de circunstancias”*.

Se puede mencionar que la planeación es pensar con antelación a las circunstancias que se pueden presentar, ya sean éstas buenas o malas, y establecer procedimientos para cumplir a cabalidad con los objetivos propuestos.

a) Importancia De La Planeación

Siendo la planeación una herramienta muy importante en las empresas, ya que ayuda al cumplimiento de las metas y objetivos de una manera organizada y al desarrollo y crecimiento de las mismas, tal como lo menciona ORTEGA, Alfonso L. (2008:6)

- *“Propicia el desarrollo de la empresa al establecer métodos para la utilización racional de los recursos.*
- *Reduce el nivel de incertidumbre que se puede presentar en el futuro*
- *Prepara a la empresa, con las mayores garantías de éxito, para hacer frente a las contingencias que se presenten.*
- *Mantiene una mentalidad futurista teniendo una visión del porvenir y un afán de lograr y mejorar las cosas.*
- *Establece un sistema racional para la toma de decisiones y evita las corazonadas o empirismos.*
- *Promueve la eficiencia al eliminar la improvisación.*
- *La moral se eleva de manera sustancial, ya que todos los miembros de la empresa saben a dónde se dirigen sus esfuerzos.*
- *Maximiza el aprovechamiento del tiempo y los recursos en todos los niveles de la empresa.”*

2.4.3.3. Planificación estratégica

Para MEMBRADO MARTÍNEZ, Joaquín. (2007:77):

“La planificación estratégica parte del establecimiento/revisión de la misión, visión y valores de la organización por parte de la alta dirección. La misión es una declaración en la que se describe el propósito o razón de ser de la organización, y la visión es lo que la organización pretende alcanzar a largo plazo. Los valores y principios éticos constituyen la base sobre la que se asienta la cultura de la organización.”

La planificación estratégica en las empresas consiste en la determinación de la misión, visión y objetivos, y según MEMBRADO MARTÍNEZ, Joaquín. (2007:78): “A partir de las declaraciones de misión, visión y valores, la dirección establece las que constituirán las metas de la organización y que en general consistirán en objetivos referentes a rentabilidad, tasa de crecimiento, cuota de mercado o posición competitiva.”

Se concluye con lo mencionado por MAQUEDA, Francisco (1992:55) que expresa que:

“Toda empresa, con independencia de cuál sea su dimensión, deberá buscar una adecuada flexibilidad en su gestión para tratar de adaptarse a un entorno cada día más dinámico. Los métodos de dirección tradicionales responden a las necesidades de tipo estático y no son válidos para gestionar adecuadamente una empresa moderna que se desenvuelve en términos de riesgo, incertidumbre y turbulencia. La dirección deberá establecer cuáles son los objetivos que desea alcanzar y cuáles son las estrategias propuestas para su consecución”

a) Proceso de elaboración de la planificación estratégica

Como ya se mencionó anteriormente, la aplicación de una planificación estratégica es de importancia para las empresas y para ello el proceso que menciona MUÑIZ, Luis. (2009:28):

“El proceso de elaboración de la planificación estratégica se basa principalmente en la definición de la misión, la visión, los objetivos, las estrategias y el plan financiero; cada uno de ellos es necesario para obtener como resultado final un informe que sirva como soporte de la planificación estratégica.”

b) Responsables de la planificación estratégica

Para llevar a cabo una adecuada planificación estratégica es necesario identificar a la persona responsable de la ejecución y control, según MUÑIZ, Luis. (2009:29):

“Es necesario poder identificar a todos los responsables que participan en la elaboración de la planificación estratégica, pero también se debe analizar el tipo de organización, el tamaño, el sector, el mercado, la costumbre y la necesidad de planificar que existe en cada caso previamente, de esta manera se podrán determinar mejor las responsabilidades y trabajos a realizar en cada una de las partes del proceso de planificación.”

Además añade que MUÑIZ, Luis. (ibíd.): *“Es indispensable que todo el equipo que participa en la planificación represente a las diferentes áreas o departamentos de la empresa.”*

2.4.3.4. Planificación financiera

Es indispensable conocer de qué se trata la realización de una planificación financiera en las empresas, es por ello que citando a CIBRÁN, Pilar et. al. (2013:43) dice:

“Por planificación financiera se entiende la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros. La metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos previsionales que transmitan los resultados de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia definida, y ello con el objeto de evaluar anticipadamente las decisiones desarrolladas por la actividad de la empresa.”

Tomando como referencia a MAQUEDA, Francisco. (1992) menciona que: *“La planificación financiera deberá concretarse en una serie de planes financieros conexiónados todos ellos con el plan estratégico global de la empresa”*.

Analizando lo anteriormente mencionado, se puede decir que la planificación financiera es la realización de actividades que previamente ya se determinaron mediante la elaboración de un plan en el que contienen documentos previsionales de las posibles actividades económico-financieras que podrían presentarse en el transcurso de un período, persiguiendo un objetivo en común que podrá ser, tanto el asegurar la rentabilidad a corto plazo, como la supervivencia y continuidad de la empresa a largo plazo, siendo una herramienta de gran ayuda a la hora de tomar decisiones, anticiparse a los sucesos que podrían ocurrir para evitar desviaciones, y medir los resultados esperados.

a) Propósito

El propósito de la planeación financiera según ORTEGA, Alfonso L. (2008:194) es:

- *“Lograr los objetivos deseados en los negocios.*
- *Ser una herramienta de control de alta dirección.*
- *Abordar los aspectos de la incertidumbre.*
- *Combinar los propósitos al enfrentar el futuro incierto.”*

b) Enfoque de la planeación financiera

Para ORTEGA, Alfonso L. (2008:194) el enfoque de la planeación financiera es:

- *“Cambiar la dirección que lleva la empresa.*

- *Acelerar el crecimiento y mejorar la productividad.*
- *Mejorar la administración y el personal.*
- *Propiciar el flujo de ideas estratégicas para que las tome en consideración la alta dirección.*
- *Concentrar recursos en casos o asuntos importantes.*
- *Desarrollar mejor información para que la alta dirección tome mejores decisiones.*
- *Desarrollar un marco de referencia para los presupuestos y planes de operación a corto plazo.*
- *Analizar oportunidades y amenazas, fortalezas y debilidades para conocer mejor el potencial de la empresa.*
- *Desarrollar una mejor coordinación de actividades dentro de la organización.*
- *Desarrollar una comunicación óptima.*
- *Mejorar el control de las operaciones.*
- *Dar seguridad a los gerentes al proveerlos de un mejor entendimiento de los cambios del medio ambiente y de la habilidad de la empresa para adaptarse.*
- *Ejercicio mental.*
- *Entrenamiento del personal.*
- *Proveerse de un documento en el que se indique a dónde va la empresa y cómo llegará ahí.*
- *Establecer objetivos más realistas, urgentes y alcanzables.*
- *Diversificar.”*

Es por ello la importancia de la planeación financiera en las empresas, ya que sirve de guía para el desarrollo de las actividades y planes operativos, ayuda a los directivos a tomar decisiones importantes en base a documentos para que el futuro de la empresa no se vea incierto y saber con anticipación cuáles serán los resultados.

c) Objetivo

El objetivo de la planificación financiera según ORTEGA, Alfonso L. (2008:194) es *“Minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera”*, coincidiendo con lo mencionado por ORTEGA, el objetivo de la planificación financiera es el decidir de manera anticipada cuáles serán las actividades a desarrollarse y las decisiones a

tomarse, así como el financiamiento que conlleva la aplicación de cada actividad.

d) Logros

Según ORTEGA, Alfonso L. (2008:195):

“La planeación financiera expresa la forma en que se deben cumplir los objetivos financieros. Por tanto, un plan financiero es la declaración de lo que se pretende hacer en el futuro. Casi todas las decisiones requieren largos periodos de espera, lo cual significa que se necesita mucho más tiempo para realizarlas. En un mundo incierto, esto hace que las decisiones se tomen con mucha anticipación a su puesta en práctica.”

e) Elementos

Para elaborar una adecuada planificación financiera se requiere de procedimientos que guíen su correcta aplicación, y para ello se requiere de elementos que según ORTEGA, Alfonso L. (2008:192) consiste en tres elementos clave:

- 1. La planeación del efectivo. Consiste en la elaboración de presupuestos de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo y, pese al nivel que presenten las utilidades, la empresa está dispuesta al fracaso.*
- 2. La planeación de utilidades. Se obtiene por medio de los estados financieros pro forma que muestran los niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.*
- 3. Los presupuestos de caja y los estados pro forma. Son útiles para la planeación financiera interna y son parte de la información que exigen los prestamistas.*

g) Sistema Presupuestario

El sistema presupuestario es una herramienta muy importante de la planificación financiera, y según MORENO, Joaquín (2003:2): *“El sistema presupuestario es la herramienta más importante con que cuenta la*

administración moderna para realizar sus objetivos. Las principales técnicas financieras de planeación que se usan en los negocios son de tres categorías llamadas:”

g1) Presupuesto de Operación

Como su nombre lo dice el presupuesto de operación trata sobre las proyecciones que se realizarán con las actividades operativas de la empresa, según MORENO, Joaquín (2003:3):

“Es el que con mayor frecuencia utilizan las empresas y debe ser preparado, preferentemente tomando como base de la estructura de la organización y asignado a los gerentes o directores la responsabilidad de lograr los objetivos determinados. De esta forma, en una organización funcional, una persona será la responsable de las ventas, otra de la producción, otra de las compras, etc., esto es asignando al primer nivel autoridad necesaria y responsabilidad.”

g2) Presupuesto de inversiones permanentes

El presupuesto de inversiones es muy importante en todas las empresas, para saber en qué se va a invertir, para qué y cuáles serán los resultados futuros o el impacto que tendrá, previamente se deberá justificar su adquisición y uso, para MORENO, Joaquín (2003:3) *“También llamado capital, está relacionado con la adquisición y reposición de activos fijos. Se prepara por separado del presupuesto de operación, generalmente bajo un comité de inversiones de capital distinto del comité de presupuestos.”*

g3) Presupuesto Financiero

El presupuesto financiero está básicamente compuesto por los recursos financieros, es decir los ingresos y egresos de efectivo que se pretenden obtener en un período determinado mediante estimaciones, según MORENO, Joaquín (2003:3):

“Está relacionado con la estructura financiera de la empresa, como las necesidades de capital de trabajo, los orígenes y aplicaciones de recursos o fondos, la generación de fondos internos, incluyendo el presupuesto de caja, la composición del capital social y utilidades retenidas en el que se debe estudiar su rentabilidad.”

h) Clases

LAWRENCE J. Gilman (2010:103) en el libro “Administración Financiera”, clasifica a los planes financieros en dos clases que son:

h1) Planes Financieros a Largo Plazo (Estratégicos)

Los planes financieros a largo plazo se presentan en empresas que realizan proyectos muy grandes o planes estratégicos que necesitan estimaciones de períodos largos, es decir más de dos años.

Para LAWRENCE J. Gilman (2010:103): *“Establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y el impacto anticipado de esas acciones durante periodos que varían de 2 a 10 años. Son comunes los planes estratégicos a cinco años y se revisan a medida que surge nueva información.”*

H2) Planes Financieros a Corto Plazo (Operativos)

Por lo general las empresas realizan planes financieros a corto plazo, es decir de 1 a 2 años, ya que en períodos cortos se puede realizar estimaciones más seguras e ir actualizando de acuerdo a lo que se presente, según LAWRENCE J. Gilman (2010:103):

“Especifican las acciones financieras a corto plazo y el impacto anticipado de esas acciones. Estos planes abarcan con frecuencia un periodo de 1 a 2 años. Las entradas clave incluyen el pronóstico de ventas y diversas formas de datos operativos y financieros.”

2.4.4. Marco Conceptual de la Variable Dependiente

2.4.4.1. Gestión Financiera

La gestión financiera es una herramienta de gran ayuda en la empresa, ya que controla y evalúa la situación financiera de la organización y de todas las actividades que se relacionan con los recursos económicos, es así que para CIBRÁN, Pilar y otros (2013:30):

“Entendemos por gestión financiera el tratamiento metodológico de la situación económico-financiera de la empresa con el fin de analizar, evaluar y controlar la actividad desarrollada por la organización en el proceso de creación de valor. La gestión financiera supone, así, estudiar en el tiempo, de forma continua, tanto las actuaciones a nivel decisional como a nivel operacional, sometiéndolas a juicio mediante la contrastación de resultados y objetivos, y ofreciendo técnicas de ayuda a la decisión”.

a) Importancia

La importancia de la gestión financiera radica en la necesidad de mantener un control del comportamiento de los recursos económicos, tanto de los cobros como de los pagos producidos por la actividad empresarial y de las decisiones necesarias que se podrían tomar para el desarrollo de la misma.

Es así que para CIBRÁN, Pilar y otros (2013:32), resalta la importancia de la gestión financiera en las empresas porque:

“Puede decirse que gran parte del desarrollo de la gestión financiera como disciplina se debe a la necesidad de disponer de un procedimiento de análisis técnico que estudie las disfunción entre dos grandes corrientes de flujos:

- *Los flujos de ingresos y gastos.*
- *Los flujos de cobros y pagos.*

Si todos los ingresos coincidiesen con los cobros y todos los gastos con los pagos, la problemática económico-financiera se vería reducida a una simple cuestión de aplicación de técnicas para

valorar actuaciones. Podría pensarse, incluso, en el tratamiento de la gestión por procedimientos sistemáticos de carácter general”.

b) Esquemas de la Gestión

Según CIBRÁN, Pilar y otros (2013:31) en su libro “Planificación Financiera” dan a conocer sus puntos de vista al respecto de los esquemas de la gestión, señalándolos de los tipos:

b1) Gestión Retrospectiva

La gestión retrospectiva se trata de dar a conocer la situación actual de la empresa, es decir un análisis de las actividades que se han venido desarrollando hasta el momento mediante la comparación y análisis de estados financieros, indicadores, etc.

Así CIBRÁN, Pilar y otros (2013:31) menciona que:

“La gestión retrospectiva, es decir, el análisis de la actividad realizada por la empresa hasta el momento actual; es, por lo tanto, lo que podríamos entender como estudio del pasado y presente. El objetivo fundamental de la gestión retrospectiva es el de obtener un diagnóstico para conocer en qué situación se encuentra, cuáles son sus fuerzas y sus debilidades”.

b2) Gestión Prospectiva

CIBRÁN, Pilar y otros (2013:31)

“La gestión prospectiva, sobre la que se asientan las directrices para el futuro, y que pueden resumirse en tres tipos de decisiones:

- De inversión, es decir, de aplicación de recursos.*
- De financiación, o de captación de recursos.*

De planificación financiera y control, entendida de una forma inicial como el diseño del mejor ajuste de las decisiones para el futuro, que afectan tanto a las necesidades como a los recursos, tanto a los ingresos como a los gastos, y a los cobros como a los pagos,

abordando al futuro inmediato, de corto plazo, o el de más largo plazo”.

De acuerdo a lo expuesto, cabe mencionar que la gestión prospectiva trata sobre las decisiones que se tomaran para el futuro con respecto a los recursos que posee la empresa, como se podrían utilizar y mejorar.

2.4.4.2. Análisis Financiero

Según MOYER, R Charles (2005:64) menciona que:

“Un análisis financiero permite identificar las principales fortalezas y debilidades de una empresa. Además, indica si una compañía tiene efectivo suficiente para cumplir con sus obligaciones, si tiene un periodo razonable de recuperación de cuentas por cobrar, una política eficaz de administración de inventarios, tamaño adecuado de planta, propiedades y equipo, y una estructura de capital adecuada, lo cual es necesario si pretende alcanzar la meta de maximizar la riqueza de los accionistas.”

El análisis financiero es una herramienta muy importante en una empresa, puesto que se puede identificar en qué áreas se están presentando problemas, que áreas se pueden aprovechar de mejor manera y de esta forma tomar decisiones acertadas para el beneficio de la organización, además se puede detectar a tiempo si la empresa es estable o está corriendo algún riesgo.

1) Técnicas de Análisis

La importancia de realizar análisis financieros en las empresas para la correcta toma de decisiones, se ha visto en la necesidad de buscar técnicas para desarrollarlas de la mejor manera, las mismas que deben servir para determinar la verdadera situación de la empresa, es así que para RUBIO, Pedro. (2007:3): “Las técnicas más utilizadas en el análisis de los estados financieros son las siguientes”:

a) Comparación

La comparación es una técnica de análisis financiero y para RUBIO, Pedro. (2007:3):

“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”.

Al utilizar la técnica de comparación en los estados financieros, no solo se puede comprar entre componentes, además se podrá realizar una comparación entre estados para determinar la relación existente entre cuentas, también se podrá realizar una comparación con otras empresas del mismo tamaño y actividad económica.

a1) Análisis Horizontal

Para ESTUPIÑÁN GAITAN, Orlando y ESTUPIÑÁN GAITAN, Rodrigo. (2006:117)

“El análisis horizontal, debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación.”

El análisis horizontal muestra las variaciones que se han producido en la empresa, mediante la comparación de los estados financieros de dos o más períodos consecutivos y refleja las diferencias ya sea positiva o negativamente de cada cuenta o grupo de cuentas, la misma que determinan los resultados de las decisiones tomadas en cada período ya sean buenas, regulares o malas, permitiendo identificar las áreas que

merecen mayor atención ya sea porque presentan cambios significativos o porque representan un riesgo para la empresa.

a2) Análisis Vertical

El análisis vertical según ESTUPIÑÁN GAITAN, Orlando et. al. (2006:111):

“El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados”.

El análisis vertical muestra la representatividad de una cuenta o grupo de cuentas dentro de un mismo estado, ya sea de situación financiera o de resultados, y las relaciones que existen entre sí, permitiendo evaluar las decisiones tomadas

b) Porcentajes (análisis estructural)

El análisis por porcentajes es una técnica en la que se compara los diferentes componentes de los estados financieros de forma porcentual, en relación a un todo que representa el cien por ciento, así se podrá identificar cuáles son los componentes que están presentando problemas o representan un riesgo para la empresa; según RUBIO, Pedro. (2007:4):

“La importancia de los porcentajes aumenta cuando se dispone de tantos por ciento tipo 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.”

c) Números índices

Según RUBIO, Pedro. (2007:4):

“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 grades 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.”

d) Representación gráfica

Para RUBIO, Pedro. (2007:4): *“Consiste en mostrar los datos contables mediante superficies u otras dimensiones conforme a ciertas normas diagrámicas y según se refiera al análisis estructural o dimensional de la empresa. Se utiliza para hacer resaltar determinadas relaciones o interpretaciones”.*

Las representaciones gráficas permiten realizar análisis a los estados financieros mediante gráficos que representen la situación de la empresa, de esta forma se hace fácil identificar a simple vista los componentes más representativos y que pueden estar presentando problemas.

e) Ratios

El análisis financiero basado en ratios, para RUBIO, Pedro. (2007:4):

Consiste en relacionar diferentes elementos o magnitudes que puedan tener una especial significación. 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.

2.4.4.3. Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son una herramienta de medición de gran utilidad en una empresa, pues sirve como medida de comparación para

analizar los cambios que se ha producido, tomar decisiones de gran importancia para la organización y determinar el componente o grupos de componentes que son más representativos o están presentando problemas.

Para FRANKLIN, Enrique B. (2007:147):

Un indicador es una estadística simple o compuesta que refleja algún rasgo importante de un sistema dentro de un contexto de interpretación. Es una relación cuantitativa entre dos cantidades que corresponden a un mismo proceso o procesos diferentes. Por si solos no son relevantes, pues sólo adquieren importancia cuando se les compara con otros de la misma naturaleza.

a) Indicadores de Rentabilidad

Para la mayoría de las empresas el objetivo principal de las actividades que desarrollan se orienta a obtener ganancias o utilidades, es por ello que los indicadores de rentabilidad ayudan a dar a conocer en qué medida la empresa es rentable, si los recursos lo están aprovechando de la mejor manera, o si las decisiones tomadas han tenido efectos positivos. Es así que LAWRENCE J. Gitman. (2003:56) menciona que:

“Existen muchas medidas de rentabilidad. Como grupo, estas medidas facilitan a los analistas la evaluación de las utilidades de la empresa respecto de un nivel dado de ventas, de un nivel cierto de activos o de la inversión del propietario. Sin ganancias, una empresa no podría atraer capital externo”.

Los indicadores de rentabilidad son de gran importancia, y para BESLEY, Scott y BRIGHAM, Eugene F. (2008:59):

“La rentabilidad es el resultado neto de las diferentes políticas y decisiones de la empresa. Las razones estudiadas hasta ahora proporcionan cierta información acerca de la forma de operar de la empresa, pero las razones de rentabilidad muestran los efectos combinados de la administración de liquidez, activos y deuda sobre los resultados operativos”.

a1) Margen Bruto

El margen bruto según LAWRENCE J. Gitman. (2003:56) la define como:

“El margen de utilidad bruta mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que la empresa ha pagado todos sus productos. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta (es decir, cuanto más bajo es el costo relativo del costo de ventas), mejor.”

Su fórmula:

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

El margen bruto, es la utilidad que se ha producido por cada dólar vendido, y lo que disponible la empresa para cubrir todos sus gastos.

a2) Rentabilidad Operativa

Como su nombre lo indica, la rentabilidad operativa mide las utilidades producidas por la actividad operacional de la empresa, y para LAWRENCE J. Gitman. (2003:57) es:

“El margen de utilidad operativa mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de deducir todos los costos y gastos que no son intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las “utilidades puras” ganadas por cada dólar de ventas. La utilidad operativa es “pura” porque mide solamente las ganancias obtenidas por operaciones sin tomar en cuenta intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.”

Su fórmula:

$$\text{Rentabilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

Es decir, son las utilidades, después de haber cubierto todos los gastos operacionales, disponibles para cubrir los gastos financieros.

a3) Rentabilidad Neta

Según LAWRENCE J. Gitman. (2003:56): *“El margen de utilidad neta mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se han deducido todos los costos y gastos, incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.”*

La rentabilidad neta para BESLEY, Scott y BRIGHAM, Eugene F. (2008:59) la define como: *“Mide la utilidad que se obtiene de cada unidad monetaria de ventas”*.

Su fórmula:

$$\text{Rentabilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Es decir, el indicador de rentabilidad neta mide la utilidad que se está generando en la empresa con relación a las ventas producidas en un periodo económico, después que se ha cubierto todos los gastos y costos, es la utilidad disponible para los socios o dueños de la empresa.

b) Indicadores de Actividad

b1) Índice de Cobros

BESLEY, Scott y BRIGHAM, Eugene F. (2008:56): *“También recibe el nombre de período promedio de cobro (PPC), se utiliza para evaluar la capacidad de una empresa para cobrar sus ventas a crédito de manera oportuna”*.

Su fórmula:

$$\text{Índice de Cobros} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar Clientes}}{\text{Ventas Netas}/360 \text{ días}}$$

El índice de cobros mide los días que la empresa se demora en cobrar a sus clientes por las ventas a crédito concedidas. Mediante éste indicador se podrá analizar si debe implementar estrategias de cobro, o si las políticas de crédito son las adecuadas para que la empresa tenga la suficiente liquidez para realizar sus actividades con normalidad.

b2) Índice de Pagos

El índice de pagos para LAWRENCE J. Gitman. (2003:52) lo define como: *“Promedio de tiempo requerido para el pago de cuentas por pagar”*.

Su fórmula:

$$\text{Índice de Pagos} = \frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Compras Anuales}/360 \text{ días}}$$

Este indicador es muy importante, pues sirve para calcular los días que dispone la empresa para pagar a los proveedores y realizar una comparación con el límite de crédito que le han concedido y verificar si se encuentra dentro del tiempo establecido.

b3) Rotación de Inventario

Para LAWRENCE J. Gitman. (2003:50) menciona que: *“Por lo general, la rotación de inventario mide la actividad, o liquidez, del inventario de una empresa”*.

Su fórmula:

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

Analizando lo anteriormente mencionado se puede decir que el indicador de rotación de inventario, como su nombre lo indica, mide el número de veces que el inventario ha rotado en un período determinado.

b4) Rotación de Activos Totales

Según LAWRENCE J. Gitman. (2003:52): *“La rotación de activos totales indica la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos para generar ventas”*.

Su fórmula:

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

El indicador de rotación de activos totales, mide el número de veces que los activos han rotado durante el año o período contable, es decir permite identificar la eficiencia en el uso de los mismos.

c) Indicadores de Endeudamiento

LAWRENCE J. Gitman. (2003:53):

“La posición de deuda de una empresa indica la cantidad de dinero de otras empresas que se ha estado utilizando para generar ganancias. En general, el analista financiero está más interesado en las deudas a largo plazo, puesto que éstas comprometen a la empresa a una serie de pagos durante un período largo.”

Los indicadores de endeudamiento miden las obligaciones que posee la empresa con terceras personas, esta información es muy útil para los dueños y la administración, puesto que deben tomar decisiones para el

futuro de la empresa de cubrir todas sus deudas y generar utilidades con capital propio.

c1) Endeudamiento

Para BESLEY, Scott y BRIGHAM, Eugene F. (2008:56): *“La razón de endeudamiento mide el porcentaje de los activos de la empresa financiados por los acreedores (prestamos)”*.

Según LAWRENCE J. Gitman. (2003:54): *“La razón de deuda mide la proporción de activos totales financiados por los acreedores de la empresa. Cuanto más alta es esta razón, mayor es la cantidad de dinero de otras personas que se está usando para generar ganancias.”*

Su fórmula:

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

El indicador de endeudamiento permite medir el grado de financiamiento que posee la empresa frente a los activos totales, es decir por cada dólar de activos que posee la empresa cuánto es financiado por terceros. Mide el grado de endeudamiento que posee la empresa.

d) Indicadores de Liquidez

Los indicadores o razones de liquidez para MOYER, Charles R. y otros (2005:69) son: *“Mediciones rápidas de la capacidad que tiene una empresa de proporcionar efectivo suficiente para hacer negocios durante los siguientes meses”*.

Analizando lo anteriormente mencionado, se puede decir que los indicadores de liquidez sirven para determinar la capacidad que tiene una

empresa para generar el efectivo suficiente para cubrir sus gastos y deudas al vencimiento, una empresa puede ser muy rentable pero a la vez no posee la suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones.

d.1) Capital de Trabajo

El capital de trabajo es un indicador financiero de liquidez que mide los recursos que posee a disposición de la empresa, es así que para ESTUPIÑÁN GAITAN, Orlando et. al. (2006:131):

El capital de trabajo se utiliza frecuentemente para evaluar la capacidad de una empresa para pagar deudas en proceso de vencimiento no superior a un año o el monto de recursos que la empresa tiene destinado a cubrir pagos requeridos para su operación.

Para BESLEY, Scott y BRIGHAM, Eugene F. (2008:48) *“El término capital de trabajo por lo general se refiere al activo circulante de una empresa, porque la inversión en estos activos es necesaria para mantener funcionando sus operaciones cotidianas”.*

Su fórmula:

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{activo circulante} - \text{pasivo circulante}$$

Por esta razón, al aplicar este indicador, permitirá conocer la capacidad financiera o el efectivo disponible que posee una empresa para cubrir sus deudas a corto plazo, además se podrá realizar comparaciones con otras empresas del mismo tamaño y actividad económica para determinar si el capital de trabajo que posee es la necesaria y la adecuada para continuar con las actividades normales.

d.2) Razón de Circulante

Según ESTUPIÑÁN GAITAN, Orlando y ESTUPIÑÁN GAITAN, Rodrigo. (2006:132):

“Esta razón es un indicador más confiable de la solvencia que nos mostraría en valores absolutos el capital de trabajo, ya que por medio de razones se podría comparar más confiablemente con otras empresas similares y bajo estándares normales de la industria, se dice que lo ideal para que una empresa pueda pagar oportunamente sus compromisos es tener por cada peso que se debe en el pasivo corriente se debe poseer dos pesos en el activo corriente”.

Su fórmula:

$$\text{Razon de Circulante o Solvencia} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Es por ello que la razón del circulante permite medir la solvencia de la organización, es decir, hasta qué punto la empresa puede cubrir con los activos corrientes las obligaciones a corto plazo.

d.3) Prueba Ácida

La razón de prueba ácida para ESTUPIÑÁN GAITAN, Orlando y ESTUPIÑÁN GAITAN, Rodrigo. (2006:132) mencionan que:

“Teniendo en cuenta que los inventarios es el rubro que más se demora en convertirse en efectivo, se estableció una medida más estricta que la razón del capital de trabajo, la cual se denomina “razón acida, en la cual al activo corriente o circulante se le restan los inventarios, considerándose este indicador que determina la capacidad inmediata para pagar las deudas de corto plazo más estrictamente, es decir sin depender de la realización o venta de sus inventarios, o en otras palabras, la prueba acida demuestra la capacidad inmediata que tiene la empresa para pagar sus pasivos corrientes”.

Para MOYER, Charles R. y otros (2005:70) el indicador prueba acida la define como:

“Esta razón financiera es una medición más estricta de la liquidez de la empresa que la razón de circulante. Al restar los inventarios de los activos circulantes, esta razón financiera reconoce que muchas

veces los inventarios de una compañía son uno de sus activos circulantes menos líquido”.

Su fórmula:

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activos circilantes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Analizando lo anteriormente mencionado se puede concluir diciendo que la prueba ácida es un indicador más eficiente que mide la liquidez de las empresas, ya que demuestra hasta qué punto se puede cumplir con las obligaciones a corto plazo sin la necesidad de realizar el inventario. Este es un indicador fundamental que se debe aplicar en las empresas, ya que muchas veces se mantiene en el inventario artículos obsoletos, dañados o casi imposibles de vender, y al aplicar esta fórmula se conocerá realmente con cuanto efectivo se dispone para cubrir las cuentas por pagar a corto plazo.

2.4.4.4. Liquidez

Según publicación en la revista virtual “El Mundo Economía y Negocios”, hace referencia al concepto de liquidez y manifiesta que:

La liquidez es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. La liquidez se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo. Es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. Para medir la liquidez de una empresa se utiliza el ratio o razón de liquidez.

Uno de los principales objetivos de las empresa es poseer una buena liquidez, es decir mantener a disposición el suficiente efectivo para cubrir las obligaciones a corto plazo y evitar dificultades financieras, debido a que el efectivo se ha convertido en uno de los recursos más importantes para el desarrollo y normal funcionamiento, es por ello la necesidad de mantener un nivel de liquidez estable, esto no quiere decir que liquidez

sea sinónimo de rentabilidad, pues una empresa puede mantener un alto índice de liquidez pero no obtiene rentabilidad.

a) Origen del dinero

Para TORRES, Tristán y otros s/f *“La aparición del dinero constituye uno de los grandes avances de la civilización humana en toda su historia.”*

Según BRAVO CRUZ, Iván (2009)

“La práctica de la agricultura y la domesticación de animales marcaron un cambio fundamental en la vida del ser humano, ya que se dio inicio al comercio de productos, mediante el intercambio. Al haber una producción de alimentos y otros materiales para satisfacer sus necesidades surgen los excedentes con los cuales se hacían intercambios. A esta forma de actividad comercial se le llamó “TRUEQUE”, siendo este el método más primitivo de comercio. Con el transcurrir del tiempo y la aparición de nuevas clases sociales, como los comerciantes, el trueque no ofrece una solución muy efectiva, pues el comercio creció y no dio abasto. Con las cruzadas los comerciantes van creando el interés por los objetos de otras regiones y poco a poco el comercio aumenta dando origen así al “DINERO MERCANCIA””

Es así como se dio origen al dinero y coincidiendo con TORRES y BRAVO, el dinero surgió por la necesidad de comercialización entre los pueblos para tener una manera más justa de intercambio, con el tiempo el dinero fue evolucionando hasta llegar a la actualidad.

a1) Definición de dinero

Según TORRES, Tristán y otros s/f define al dinero como: *“Cualquier medio de cambio generalmente aceptado para el pago de bienes y servicios y la amortización de deudas. El dinero también sirve como medida valor para tasar el precio económico relativo de los distintos bienes y servicios”.*

a2) Historia del dinero

Según TORRES, Tristán y otros s/f *“Desde tiempos remotos el hombre ideó sistemas para dar valor a las cosas y poder intercambiarlas, primero se utilizó el trueque, después el intercambio y luego surgió el dinero”*

“El dinero se desarrolló en muchas áreas del mundo, remotas entre sí, y en distintas épocas. Surgió además, por razones que no fueron sólo económicas y comerciales, sino políticas, religiosas y sociales (por Ej. Pagar tributos que los gobernantes exigían, presentar ofrendas a los dioses, comprar una esposa, pagar la dote al novio, o indemnizar a víctimas de delitos).”

a3) Funciones del dinero

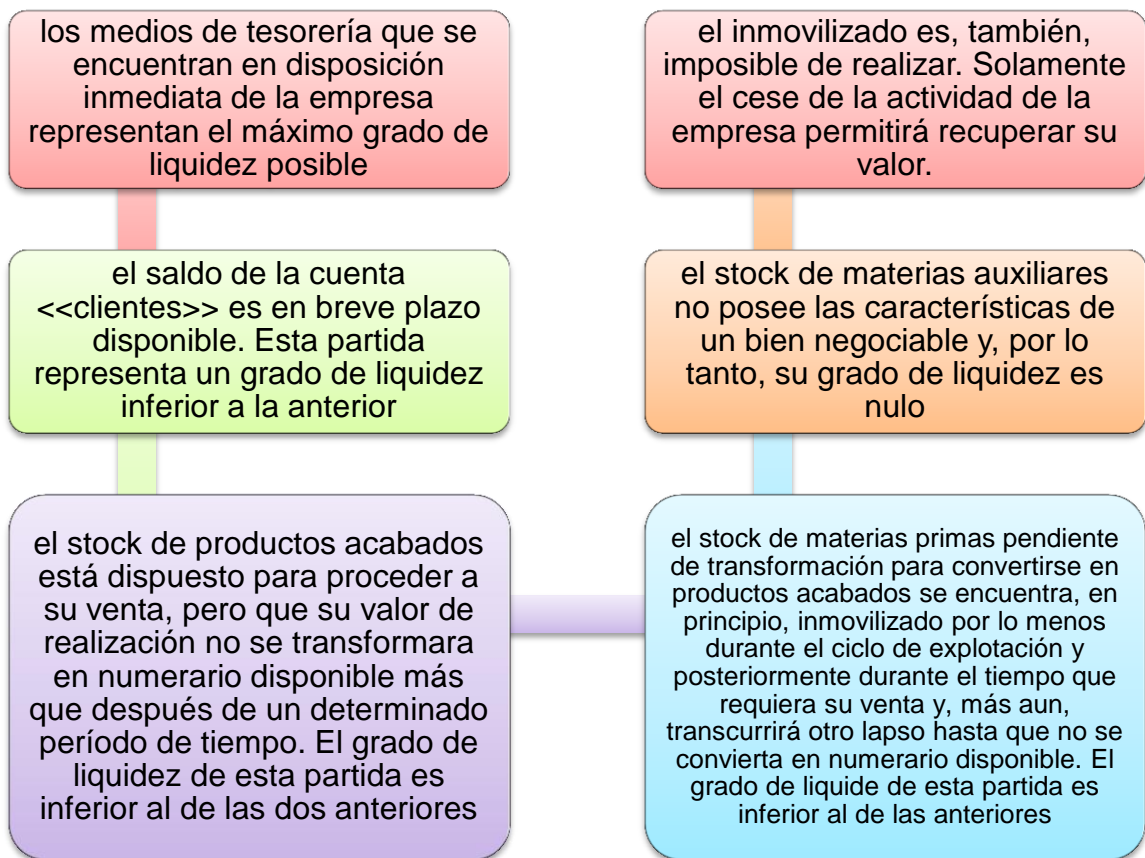
Actualmente la principal función que cumple el dinero es el de facilitar el intercambio de bienes y servicio, para TORRES, Tristán y otros s/f

- *“Facilitar el intercambio de mercaderías por tratarse de un bien convencional de aceptación general y garantizada por el estado.*
- *Actuar como unidad de cuenta, es decir, expresar en determinadas unidades los valores que ya poseen las cosas. En este caso, se denomina función numeraria.*
- *Patrón monetario. Regulación de la cantidad de dinero en circulación en una economía, a través de una paridad fija con otro elemento central que lo respalda, que puede ser un metal precioso o una divisa fuerte de aceptación generalizada en el ámbito internacional para todo tipo de transacciones comerciales.”*

b) Grados de liquidez

Según PEUMANS, H. (1972:240) *“Cada bien tiene su propia liquidez, la cual depende de su naturaleza y del papel que representa en la empresa”*

Gráfico 05: Grados de liquidez



Fuente: A partir de PEUMANS, H. (1972:240)

Elaborado por: La Autora

c) Riesgo de liquidez

Toda gestión tiene su riesgo, y en las empresas el riesgo de liquidez puede presentarse en múltiples ocasiones, es por ello que deben implementar las medidas necesarias para evitar este riesgo y cumplir a cabalidad los planes, según RODRÍGUEZ BALTAZAR, Mario Alberto s/f

“Este tipo de riesgo consiste en que la organización se encuentre ante dificultades al obtener los fondos con los cuales deba cumplir los compromisos asociados con los instrumentos financieros; en otro

enfoque, también se puede entender como la incapacidad para vender un activo rápidamente y obtener del mismo un importe próximo a su valor razonable”

Además para TORRES, Tristán y otros s/f *“La gestión del riesgo de liquidez tiene por objeto garantizar unos niveles razonables de fondos líquidos para que las entidades puedan hacer frente a los compromisos adquiridos con sus clientes y para financiar sus planes de negocio”* también añade que *“La gestión de este riesgo tiene como finalidad garantizar unos niveles de liquidez para que las entidades puedan financiar los compromisos adquiridos con sus clientes y llevar a cabo sus planes de negocio.”*

c1) Gap estático

El gap estático es una medida de la liquidez y según TORRES, Tristán y otros s/f

“Mide la necesidad o el exceso neto de fondos por diferencias entre entradas y salidas de caja contractuales por un periodo determinado en cada una de las monedas en que opera la entidad o grupo, y refleja el nivel de liquidez mantenido en condiciones normales de mercado”

C2) Gap dinámico

Según TORRES, Tristán y otros s/f *“El Gap dinámico de liquidez proporciona información adicional sobre el estático, al incorporar tanto los flujos contractuales como los esperados, lo que permite determinar los objetivos estratégicos y comerciales de la entidad o grupo”*

Se entiende que el gap dinámico mide la liquidez a partir el gap estático para verificar el cumplimiento de los objetivos.

d) Previsión de tesorería

Según OLSINA, Xavier. (2009:78) *“Su objetivo es prever cuándo y por qué importes evolucionará la liquidez de la empresa, tratando de identificar con la máxima anticipación posible los déficits y los excedentes a corto plazo”* añade que *“Esta anticipación en la información permitirá a la tesorería negociar con las entidades financieras con datos concretos”*

Se entiende entonces que la previsión financiera se trata de prevenir las posibles situaciones que se presentan con respecto a la liquidez de la empresa, con la finalidad de adoptar las medidas necesarias y evitar déficit o excedentes, generalmente se lo aplica en períodos cortos es decir menor a un año.

e) Posición de liquidez

La posición de liquidez básicamente significa la situación económica que se encuentra la empresa para tomar la decisión de financiar su recursos, para OLSINA, Xavier. (2009:82) *“Se dispone de una visión lo suficientemente amplia para planificar la tesorería del próximo ejercicio. Ésta le servirá para saber cuándo y por cuánto deberá negociar la obtención de la financiación necesaria”*

2.5. HIPÓTESIS

La planificación financiera mejorará la liquidez en la empresa Gamaliel en el año 2013 en la provincia de Tungurahua Cantón Ambato.

2.6. SEÑALIZACIÓN DE VARIABLES

2.6.1 Variable independiente

Planificación Financiera

2.6.2 Variable dependiente

Liquidez

2.6.3 Término De Relación

Mejorará

2.6.4 Unidades De Observación

Gamaliel Cía. Ltda.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación tendrá un enfoque cuantitativo, y según HERRERA, Juan (2008:6):“*La investigación cuantitativa recoge y analiza datos sobre variables y estudia las propiedades y fenómenos cuantitativos. Sus objetivos son cuantitativos*”.

Según GÓMEZ, Marcelo M. (2006:60):

El enfoque cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo, y el uso de la estadística para intentar establecer con exactitud patrones en una población.

Un estudio cuantitativo regularmente elige una idea, que transforma en una varias preguntas de investigación relevantes; luego de éstas deriva hipótesis y define variables; desarrolla un plan para probar la hipótesis (diseña la investigación); mide la variables en un determinado contexto; analiza las mediciones obtenidas (con frecuencia utilizando la estadística), y establece una serie de conclusiones respecto de la(s) hipótesis.

Es decir, tendrá un enfoque cuantitativo en el momento de obtener las respuestas de la encuesta que se aplicará para probar la hipótesis presentada, al momento de tabular e interpretar los resultados obtenidos y al realizar el análisis de los estados financieros y aplicar indicadores para conocer la situación en la que se encuentra la empresa y proponer soluciones al problema existente.

3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

3.2.1. Investigación de campo

Se desarrollará bajo la modalidad de la investigación de campo porque permitirá recolectar la información en el lugar donde se está generando el problema, es decir en la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en la ciudad de Ambato, siendo de gran utilidad ya que facilitará el contacto directo con la realidad y el personal que la integra, constituyéndose en una fuente primaria para obtener los datos necesarios, teniendo la certeza de que son verdaderos y que representan la situación de la empresa para plantear la solución más óptima de acuerdo a la realidad.

Según TAMAYO, Mario (2004:110) menciona que la Investigación de Campo es:

“Cuando los datos se recogen directamente de la realidad, por lo cual los denominamos primarios, su valor radica en que permiten cerciorarse de las verdaderas condiciones en que se han obtenido los datos, lo cual facilita su revisión o modificación en caso de surgir dudas”

3.2.1. Investigación bibliográfica-documental

Para HERRERA, Luis y otros (2004:95) *“La investigación documental-bibliográfica tiene el propósito de detectar, ampliar y profundizar 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).”*

La investigación bibliográfica o documental se la aplicará porque proporciona el conocimiento de las investigaciones ya existentes respecto al objeto de estudio planteado, permitiendo ampliar y profundizar diferentes enfoques como teorías, resultados, instrumentos y técnicas usadas, acerca del problema planteado, apoyándose en fuentes primarias

y secundarias, contando con las bases científicas que contienen los libros, revistas, folletos, etc., para explicar y fundamentar el proceso de la investigación.

3.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1. Investigación Descriptiva

Se empleará la investigación descriptiva, a través de la cual se especifica o describe todos los hechos y fenómenos más sobresalientes que se producen en la empresa en relación al problema de investigación, con lo cual se tiene la capacidad de conocer cuál es la principal causa que origina la iliquidez y entender el entorno y los eventos que se presentan en ella, sus características y propiedades, describiendo así la realidad en un tiempo y espacio determinado, logrando con ello un mayor nivel de conocimiento e información suficiente para la investigación.

Es así que para GÓMEZ, Marcelo (2006:65): *“Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los aspectos importantes del fenómeno que se somete a análisis”*.

3.3.2. Investigación Explicativa

Tomando como referencia a GÓMEZ, Marcelo (2006:68) expresa que la investigación explicativa es: *“Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurre u ocurrió un fenómeno y en qué condiciones se da o se dio éste, o por qué se relacionan dos o más variables de determinada manera”*.

Se llegará al nivel de investigación explicativa debido a que responde al por qué sucede o no un determinado problema, cuáles son las causas o principales factores que están influenciando en la liquidez de la empresa,

cual es el efecto que está produciendo y los riesgos asociados, es decir buscar explicaciones a los hechos que se han venido presentando.

3.3.3. Investigación Asociación de Variables

Para la presente investigación es muy importante emplear el tipo de investigación de asociación de variables, pues compartiendo lo expresado por JUNI, José A., URBANO, Claudio. (2006:16): *“Intenta establecer las relaciones o asociaciones entre variables a fin de brindar una imagen más completa del fenómeno y avanzar en el conocimiento de la realidad como producto de la interacción de varias variables”*.

Éste tipo de investigación se la empleará en el momento de relacionar las variables en estudio, es decir al analizar o determinar las razones o fenómenos que producen que una variable influya en otra, evitando el desarrollo de la empresa.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1 Población

Para realizar una investigación se debe enfocar en un grupo de individuos, los mismos que reciben el nombre de población, y para TAMAYO Y TAMAYO, Mario. (2005:66):

Se denomina población, en el fenómeno que vas a estudiar, a cada una de las personas o cosas necesarias para responder a tu pregunta-problema de investigación, y eres tú quien determina quiénes, cuáles o cuántas son las personas o cosas que quieres estudiar.

Se ha determinado que para la presente investigación, la población de la cual se pretende extraer la información necesaria, está integrada de la siguiente manera:

Tabla N° 01: Resumen de la población a investigar

DETALLE	Nº
Departamento Administrativo	4
Departamento de Contabilidad	4
Departamento de Ventas	5
Departamento de Diseño	4
Departamento de Producción	39
TOTAL	56

Fuente: Gamaliel Cía. Ltda.

Elaborado por: La autora

3.4.2 Muestra

Según RODRIGUEZ, Ernesto A. (2005:82)

Cuando no es posible medir a cada uno de los individuos de una población se toma una muestra representativa de la misma. La muestra descansa en el principio de que las partes representan al todo y por tal, refleja las características que definen la población de la cual fue extraída, lo que nos indica que es representativa; es decir, que para hacer una generalización exacta de una población es necesario tomar una muestra representativa y por lo tanto la validez de la generalización depende de la validez y el tamaño de la muestra.

Cuando la población es demasiado extensa y no se puede realizar una investigación de la totalidad, se debe tomar una muestra, es decir una parte de la población con las características suficientes como para representar a toda la población, la misma debe ser confiable y representativa para que el margen de error sea el mínimo y exista un alto nivel de confianza. Para que el tamaño de la muestra sea idóneo, es preciso recurrir a su cálculo mediante fórmulas estadísticas.

Para la presente investigación se extraerá una muestra, la misma que será calculada con la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N * P * Q * Z^2}{(N - 1)E^2 + P * Q * Z^2}$$

Dónde:

n = Tamaño De La Muestra

N = Tamaño De La Población

S² = Varianza De La Población

Z² = Nivel De Confianza 95%

E = Error de Muestreo 5%

p = Probabilidad De Acierto 50%

q = Probabilidad De Error 50%

Aplicando la fórmula:

$$n = \frac{56 * 0.5 * 0.5 * 3.8416}{(56 - 1) 0.0025 + 0.5 * 0.5 * 3.8416}$$

$$n = \frac{53.7824}{1.0979}$$

$$n = 48.98$$

$$n = 49$$

Aplicando la fórmula correspondiente, se obtuvo que n=49, es decir, cuarenta y nueve personas van a ser encuestadas.

3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

3.5.1 Variable Independiente: Planificación Financiera

Tabla Nº 02: Operacionalización de la variable independiente

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p><i>“Por planificación financiera se entiende la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros. La metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos previsionales que transmitan los resultados de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia definida, y ello con el objeto de evaluar anticipadamente las decisiones desarrolladas por la actividad de la empresa”. Según CIBRÁN, Pilar y otros (2013:43)</i></p>	Información Cuantificada	Información financiera	<p>¿La información financiera es presentada oportunamente?</p> <p>¿Los estados financieros ayudan a la toma de decisiones?</p>	Encuesta y ficha de observación
	Planes empresariales	Decisiones empresariales	<p>¿Se ha establecido la visión empresarial?</p> <p>¿Existen objetivos en común a seguir?</p> <p>¿Formulan objetivos y metas anuales?</p> <p>¿Realizan un estudio de las alternativas ante los objetivos propuestos?</p> <p>¿Realizan un seguimiento del cumplimiento de los objetivos planteados?</p>	
		Plan estratégico y políticas	<p>¿Se ha realizado un plan estratégico?</p> <p>¿Existen políticas establecidas a seguir?</p> <p>¿Realizan una comparación de las situaciones que se le puede presentar a la empresa?</p>	

		Modelo de Gestión	¿Considera que la creación de un modelo de gestión económico mejorará la liquidez?	
	Recursos financieros	Estados financieros proyectados	¿Realizan planificaciones financieras? ¿Realizan proyecciones de los ingresos y gastos que se espera obtener? ¿Determinan los recursos necesarios para el cumplimiento de los objetivos? ¿Establecen pronósticos y metas financieras? ¿El departamento financiero cumple con el presupuesto asignado? ¿Elaboran presupuestos de caja? ¿Llevan un control del disponible? ¿Elaboran estados financieros proforma? ¿Evalúan los resultados financieros obtenidos?	

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: La autora

3.5.2 Variable Dependiente: Liquidez

Tabla Nº 03: Operacionalización de la variable dependiente

CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p><i>“La liquidez es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. La liquidez se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo. Es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. Para medir la liquidez de una empresa se utiliza el ratio o razón de liquidez”.</i></p> <p>El Mundo Economía y Negocios</p>	Obligaciones a Corto Plazo	Cumplimiento de las cuentas por pagar	<p>¿Se ha producido algún tipo de incremento de las cuentas por pagar en los últimos meses?</p> <p>¿Existen cuentas por pagar vencidas?</p>	Encuesta y ficha de observación
		Satisfacción de los proveedores	<p>¿Cómo es la imagen de la empresa ante los proveedores?</p> <p>¿Se cumple con los plazos establecidos por los proveedores?</p>	
	Capacidad de generar efectivo	Disponibilidad del efectivo	<p>¿Considera que la disponibilidad del efectivo que posee la empresa es suficiente?</p> <p>¿El disponible que posee la empresa para el pago de las obligaciones en periodos anteriores es suficiente?</p>	
	Indicadores de liquidez	Liquidez	¿Con que frecuencia aplican indicadores para conocer la situación de la empresa?	
Solvencia		¿Considera que la empresa es solvente?		

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: La autora

3.6 RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Para el desarrollo de la presente investigación, se requerirá la recolección de la información a través de la aplicación de las técnicas de investigación como es la encuesta y observación.

Para HERRERA E. Luis y otros (2004:114):

“Metodológicamente, para la construcción de la información se opera en dos fases:

- *Plan para la recolección de la información*
- *Plan para el procesamiento de información”.*

Con el objeto de recolectar información que sirva para la investigación se utilizará la siguiente técnica:

a) Encuesta

La encuesta será la técnica de investigación que se aplicará directamente al personal objeto de investigación, y tomando como referencia a HERRERA E., Luis y otros (2004:120):

La encuesta es una técnica de recolección de información, por la cual los informantes responden por escrito a preguntas entregadas por escrito.

Tanto la entrevista como la encuesta estructurada necesitan el apoyo de un cuestionario. Este instrumento es una serie de preguntas impresas sobre hechos y aspectos que interesan investigar, las cuales son contestadas por la población o muestra de estudio.

El cuestionario sirve de enlace entre los objetivos de la investigación y la realidad estudiada. La finalidad del cuestionario es obtener, de manera sistemática, información de la población investigada, sobre las variables que interesa estudiar. Esta información generalmente se refiere a lo que las personas encuestadas son, hacen, opinan, sienten, esperan, aman o desprecian, aprueban o desaprueban, a los motivos de sus actos, etc.

La herramienta de apoyo que se utilizará al momento de realizar la encuesta será el cuestionario, que previamente se ha estructurado cuidadosamente, el mismo que debe contener preguntas claras y entendibles, dirigidas a obtener la información sobre los hechos necesarios para la investigación.

b) Observación

Además se aplicara la técnica de la observación y para TAMAYO Y TAMAYO, Mario. (2004:183) la observación directa: *“Es aquella en la cual el investigador puede observar y recoger datos mediante su propia observación”*.

3.6.1. Plan para la recolección de información

Para conocer en qué consiste el plan de recolección de información se recurre a HERRERA E. Luis y otros (2004:114) en el que define que: *“El plan de recolección de la información contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido”*.

La recolección de la información se hará directamente en las instalaciones de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., mediante la aplicación de la encuesta.

Además las características que deben poseer los instrumentos de recolección para que la información sea verdadera y de calidad según JUNI, José, y URBANO, Claudio. (2006:33) son:

La fiabilidad y validez son cualidades esenciales que han de tener todas las pruebas o instrumentos de recolección de datos. Si el instrumento reúne estos requisitos hay cierta garantía de los resultados obtenidos y por lo tanto sus conclusiones pueden ser creíbles.

Para el desarrollo de la presente investigación, conviene contestar a las siguientes preguntas:

Tabla N° 04: Recolección de información

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
1. ¿Para qué?	<p>Analizar el impacto que representa una inadecuada planificación financiera en la liquidez de la Empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el cumplimiento de las obligaciones.</p> <p>Identificar la falta de una planificación financiera y su afectación en la gestión de recursos económicos y administrativos, para aportar soluciones para el desarrollo empresarial.</p> <p>Determinar el grado de iliquidez que presenta la Empresa Gamaliel Cía. Ltda., para la disponibilidad del efectivo en el pago de obligaciones.</p> <p>Proponer un nuevo modelo de gestión económico que permita evaluar la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el buen cumplimiento de obligaciones.</p>
2. ¿De qué personas u objetos?	Del personal que laboran en la empresa Gamaliel Cía. Ltda.
3. ¿Sobre qué aspectos?	Sobre la planificación financiera y la liquidez.
4. ¿Quién?	La Investigadora Adriana Salazar
5. ¿A quiénes?	A las cuarenta y nueve personas que conforman la muestra

6. ¿Cuándo?	En el período contable 2013
7. ¿Dónde?	En empresa Gamaliel Cía. Ltda.
8. ¿Cuántas veces?	Dos veces.
9. ¿Cómo? ¿Qué técnicas de recolección?	Mediante la encuesta y observación.
10. ¿Con qué?	Con la herramienta del cuestionario estructurado.

Fuente: Gamaliel Cía. Ltda.

Elaborado por: La autora

3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1. Plan de procesamiento de información

Para el desarrollo del plan de procesamiento de la información se tomará en consideración a lo expuesto según HERRERA E. Luis y otros (2004:125):

Los datos recogidos (datos en bruto) se transforman siguiendo ciertos procedimientos:

- *Revisión crítica de la información recogida; es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.*
- *Repetición de la recolección, en ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.*
- *Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: cuadros de una sola variable, cuadro con cruce de variables, etc.*
- *Manejo de información (reajuste de cuadros con casillas vacías o con datos tan reducidos cuantitativamente en los análisis).*
- *Estudio estadístico de datos para presentación de resultados.*

Toda la información recogida se la utilizará siguiendo las recomendaciones mencionadas por HERRERA, además se la representará mediante gráficos circulares y tablas que faciliten la comprensión e interpretación.

3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

El plan de análisis e interpretación de resultados, consistirá en la aplicación de los procedimientos según HERRERA E. Luis y otros (2004:130) en el que menciona que:

- *Análisis de los resultados estadísticos, destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis.*
- *Interpretación de los resultados, con apoyo del marco teórico, en el aspecto pertinente; es decir atribución de significado científico a los resultados estadísticos manejando las categorías correspondientes del Marco Teórico.*
- *Comprobación de hipótesis. Para la verificación estadística conviene seguir la asesoría de un especialista. Hay niveles de investigación que no requieren de hipótesis: exploratorio y descriptivo. Si se verifica la hipótesis en los niveles de asociación entre variables y explicativo.*
- *Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.*

Para la comprobación de la hipótesis se utilizará la prueba del Chi-Cuadrado.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Análisis de los resultados

Debido a la particularidad de las variables motivo de estudio, se ha realizado un trabajo de campo para obtener información relevante y demostrar la hipótesis planteada, se realizó las encuestas al personal que labora en la empresa Gamaliel Cía. Ltda., específicamente a una muestra de 49 personas tomadas al azar, para tener un mayor conocimiento de las actividades que se han venido presentando, quienes aportaron con sus opiniones y comentarios sobre el tema de estudio, además se añade una ficha de observación para validar la información..

A continuación se presenta el procesamiento de los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas representadas mediante tablas y gráficos estadísticos y su respectivo análisis e interpretación.

4.1.1. Análisis de los resultados de la encuesta

PREGUNTA 1: ¿La información financiera es presentada oportunamente?

Tabla N° 05: Presentación de estados financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	4%
No	47	96%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 06: Presentación de estados financieros



Fuente: Tabla 05

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

El 4% de las personas encuestadas han contestado que la información financiera es presentada oportunamente, mientras que el 96% mencionan que no es presentada oportunamente, los encuestados comentan que probablemente se deba a la rotación del personal en el departamento contable, la falta de capacitación y experiencia, y la mala distribución de funciones y responsabilidades.

PREGUNTA 2: ¿Los estados financieros ayudan a la toma de decisiones?

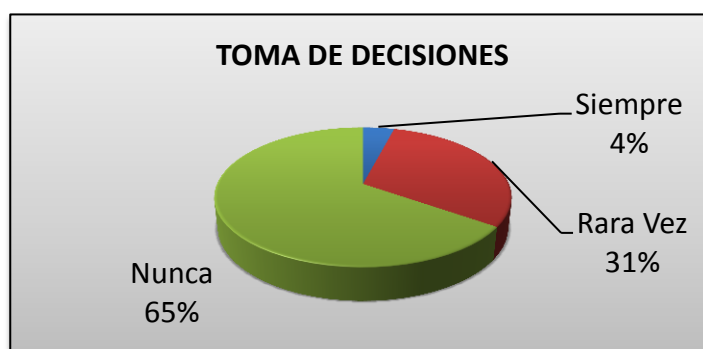
Tabla N° 06: Toma de decisiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	2	4%
Rara Vez	15	31%
Nunca	32	65%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 07: Toma de decisiones



Fuente: Tabla 06

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

Los estados financieros es la herramienta que sirve para conocer la situación de la empresa, y es así que el 4% de la población encuestada comentan que la presentación de éstos siempre han ayudado a la toma de decisiones, el 31% mencionan que rara vez lo hacen, y el 65% dicen que nunca han ayudado, puesto que la información no se encuentra actualizada y no es presentada oportunamente al momento de tomar las principales decisiones.

PREGUNTA 3: ¿Se ha establecido la visión empresarial?

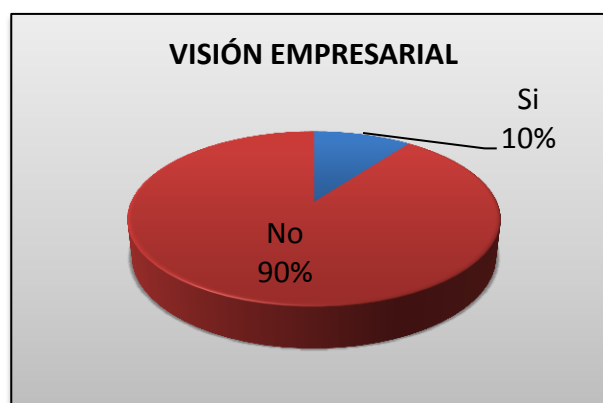
Tabla N° 07: Visión empresarial

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	5	10%
No	44	90%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 08: Visión empresarial



Fuente: Tabla 07

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

De las personas encuestadas, el 10% mencionan que si se ha establecido la visión empresarial al momento de su constitución, es decir en el año 2011, la misma que no ha sido actualizada, mientras que el 90% mencionan que no se ha establecido, esto se debe a que la misión y visión de la empresa no ha sido actualizada y socializada ante todos los miembros y trabajadores que conforman la compañía.

PREGUNTA 4: ¿Existen objetivos en común a seguir?

Tabla N° 08: Objetivos Empresariales

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	36	73%
No	13	27%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 09: Objetivos Empresariales



Fuente: Tabla 08

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

Según las encuestas efectuadas, el 27% han respondido que no existen objetivos en común a seguir, mientras que el 73% respondieron que si existen objetivos a seguir, los mismos que se basan de acuerdo a la principal actividad económica; los encuestados añaden que no han sido sociabilizados al personal que labora en la misma, es por ello el desconocimiento de algunos colaboradores.

PREGUNTA 5: ¿Se ha realizado un plan estratégico?

Tabla N° 09: Plan estratégico

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	24%
No	37	76%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 10: Plan estratégico



Fuente: Tabla 09

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

El 24% de las encuestas aplicadas comentan que en la empresa Gamaliel Cía. Ltda., si cuentan con un plan estratégico que guíe las actividades a seguir y los medios para alcanzar los objetivos planteados, mientras que el 76% mencionan que no cuentan con un plan estratégico, es decir que todas las actividades que han venido desarrollando se fundamentan en base a políticas y decisiones tomadas de acuerdo a las circunstancias diarias que se presentan.

PREGUNTA 6: ¿Existen políticas establecidas a seguir?

Tabla N° 10: Políticas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	45	92%
No	4	8%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: La autora

Gráfico 11: Políticas



Fuente: Tabla 10
Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

En la empresa Gamaliel Cía. Ltda., el 8% del personal encuestado han respondido que no existen políticas establecidas a seguir, mientras que el 92% aseguran que si existen políticas, las mismas que han sido establecidas y dadas a conocer verbalmente y no mediante un manual o documento donde se encuentren claramente detalladas, razón por la cual pueden existir mala interpretación de las mismas.

PREGUNTA 7: ¿Considera que la creación de un modelo de gestión económico mejorará la liquidez?

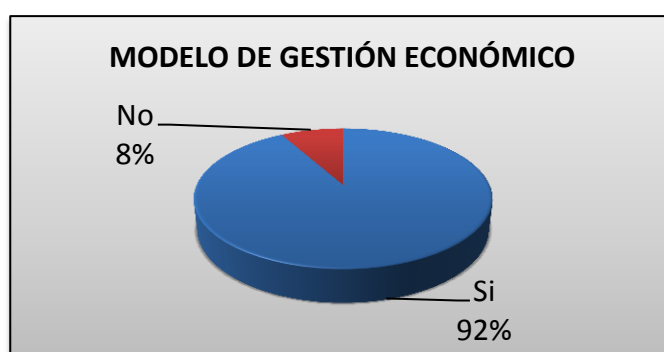
Tabla N° 11: Modelo de gestión económico

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	45	92%
No	4	8%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 12: Modelo de gestión económico



Fuente: Tabla 11

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

Del total de personas encuestadas, el 8% respondieron que no consideran que la creación de un modelo de gestión económico mejorará la liquidez, y el 92% respondieron que si mejorará la liquidez, comentan que es un paso muy importante para realizar un cambio positivo para la empresa, el mismo que servirá de apoyo para el desarrollo y uso adecuado de los recursos económicos.

PREGUNTA 8: ¿Realizan planificaciones financieras?

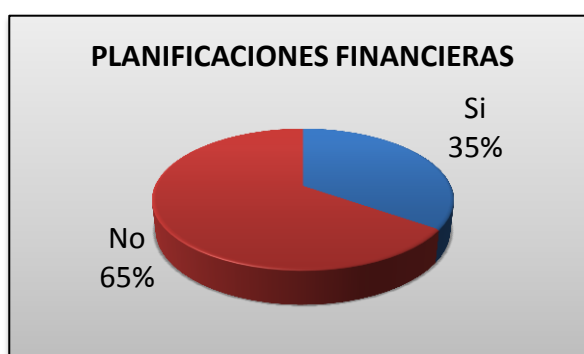
Tabla Nº 12: Planificaciones Financieras

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	17	35%
No	32	65%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 13: Planificaciones Financieras



Fuente: Tabla 12

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

El 65% de las personas encuestadas mencionan que no se realizan planificaciones financieras en la empresa Gamaliel Cía. Ltda., quienes han admitido que las actividades financieras lo hacen analizando de acuerdo a los cobros diarios con las obligaciones que se presentan y la exigibilidad de los proveedores, mientras que el 35% afirman que si realizan planificaciones financieras pero no cuentan con un documento en el cual se basen y sustenten las decisiones financieras tomadas.

PREGUNTA 9: ¿Realizan proyecciones de los ingresos y gastos que se espera obtener?

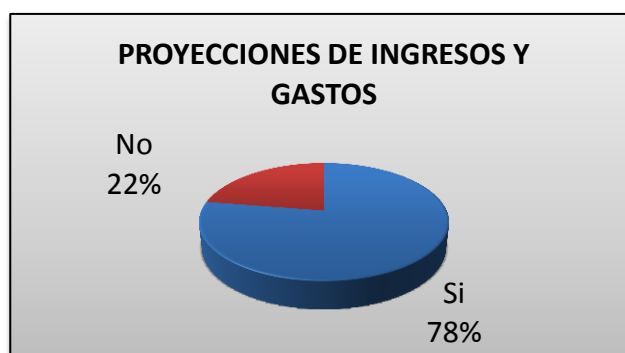
Tabla Nº 13: Proyecciones de ingresos y gastos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	38	78%
No	11	22%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 14: Proyecciones de ingresos y gastos



Fuente: Tabla 13

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

En base a las repuestas del personal encuestado, el 22% dicen que no realizan proyecciones de los ingresos y gastos que se espera obtener, el 78% dicen que si realizan proyecciones, las mismas que lo realiza la Jefe Financiero junto con el Gerente y sus decisiones se basan de acuerdo a los cobros diarios realizados y a las principales necesidades de producción de la empresa.

PREGUNTA 10: ¿Se ha producido algún tipo de incremento de las cuentas por pagar en los últimos meses?

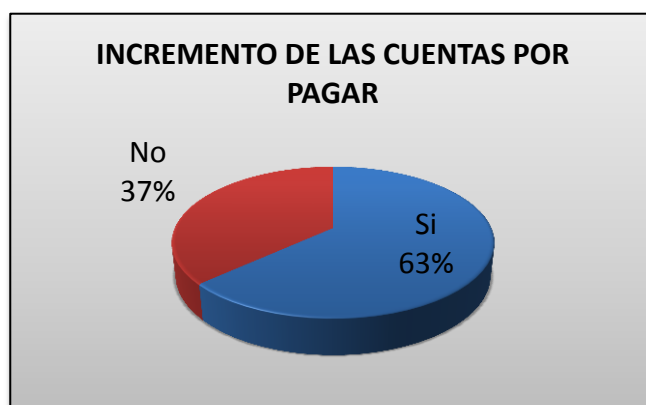
Tabla Nº 14: Incremento de las cuentas por pagar

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	31	63%
No	18	37%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 15: Incremento de las cuentas por pagar



Fuente: Tabla 14

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

De la totalidad de los encuestados, el 37% comentan que no ha existido un incremento de las cuentas por pagar en los últimos meses, mientras que el 63% comentan que si ha existido un incremento de las cuentas por pagar, debido a falta de planificación de las compras a crédito por la excesiva producción y consecuentemente el acumulamiento de producto terminado en la bodega.

PREGUNTA 11: ¿Existen cuentas por pagar vencidas?

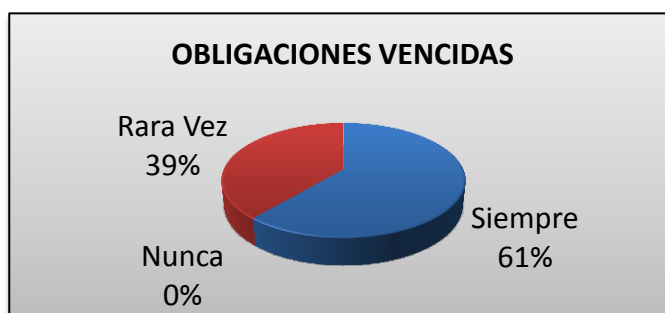
Tabla N° 15: Obligaciones vencidas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	30	61%
Rara Vez	19	39%
Nunca	0	0%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 16: Obligaciones vencidas



Fuente: Tabla 15

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

El 61% de los encuestados han respondido que siempre existen cuentas por pagar vencidas, es decir que la empresa no paga sus obligaciones a tiempo debido a la falta de liquidez y acumulación de cuentas por cobrar a clientes, a pesar de ello el 39% respondieron que rara vez poseen cuentas por pagar vencidas, eso se debe a que, a pesar de la falta del efectivo la empresa trata de cumplir con sus principales obligaciones, y el 0% afirman que nunca existen cuentas por pagar vencidas.

PREGUNTA 12: ¿Cómo es la imagen de la empresa ante los proveedores?

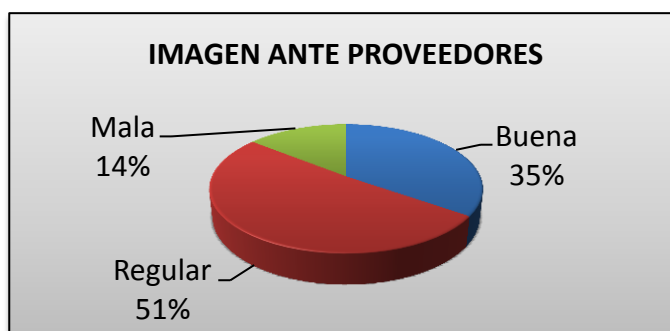
Tabla N° 16: Imagen ante proveedores

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Buena	17	35%
Regular	25	51%
Mala	7	14%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 17: Imagen ante proveedores



Fuente: Tabla 16

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

Al hablar sobre la imagen de la empresa ante los proveedores, el 35% dice que es buena, el 51% mencionan que es regular, mientras que el 14% creen que es mala, es decir que la imagen que la empresa refleja ante los proveedores no es buena debido a que se ha ido deteriorando por los inconvenientes que se presentan al momento de los pagos, sin embargo estas son falencias que se pueden ir mejorando con la comunicación directa con los afectados.

PREGUNTA 13: ¿Se cumple con los plazos establecidos por los proveedores?

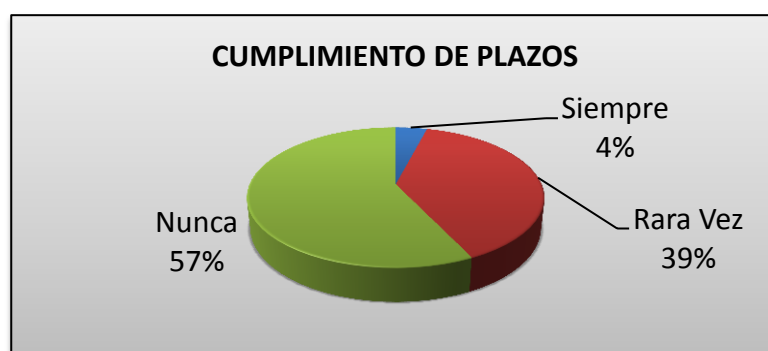
Tabla N° 17: Cumplimiento de plazos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	2	4%
Rara Vez	19	39%
Nunca	28	57%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 18: Cumplimiento de plazos



Fuente: Tabla 17

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

Una vez realizada las encuestas, el 57% han respondido que en la empresa nunca cumplen con los plazos establecidos por los proveedores, es decir, Gamaliel Cía. Ltda., excede en el número de días de los créditos concedidos por los proveedores, razón por la que existen inconvenientes al momento de realizar pagos, el 39% mencionan que rara vez lo hacen, el 4% dicen que siempre cumplen con los plazos, situación que no se presenta con regularidad y no se ve reflejada.

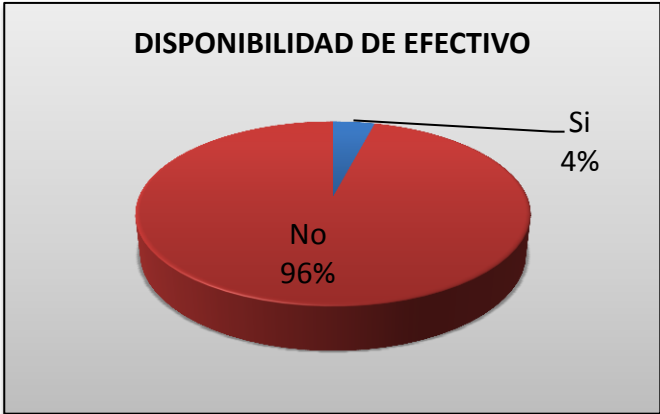
PREGUNTA 14: ¿Considera que la disponibilidad del efectivo que posee la empresa es suficiente?

Tabla Nº 18: Disponibilidad de efectivo

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	4%
No	47	96%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: La autora

Gráfico 19: Disponibilidad de efectivo



Fuente: Tabla 18
Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

Al hablar de la disponibilidad del efectivo, el 4% han respondido que si es suficiente, mientras que el 96% mencionan que no es suficiente, puesto que los pagos siempre se realizan fuera de tiempo por la falta de éste recurso, siendo el principal problema que se ha venido presentando en la empresa, causando molestias tanto a proveedores como empleados.

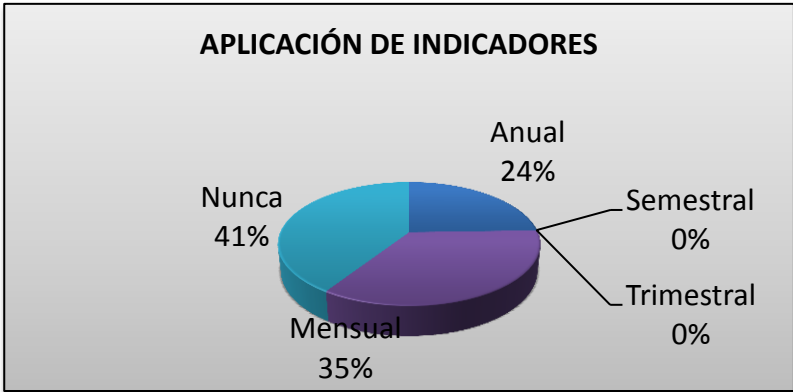
PREGUNTA 15: ¿Con que frecuencia aplican indicadores para conocer la situación de la empresa?

Tabla N° 19: Aplicación de Indicadores

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Anual	12	24%
Semestral	0	0%
Trimestral	0	0%
Mensual	17	35%
Nunca	20	41%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: La autora

Gráfico 20: Aplicación de Indicadores



Fuente: Tabla 19
Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

Los indicadores son la herramienta que sirve para conocer la situación de la empresa e identificar los componentes que están presentando problemas, y es así que en Gamaliel Cía. Ltda., el 24% del personal encuestado mencionan que aplican indicadores anualmente, el 35% dicen que usan indicadores mensualmente para conocer el volumen de ventas, y el 41% afirman nunca haberlo hecho.

PREGUNTA 16: ¿Considera que la empresa es solvente?

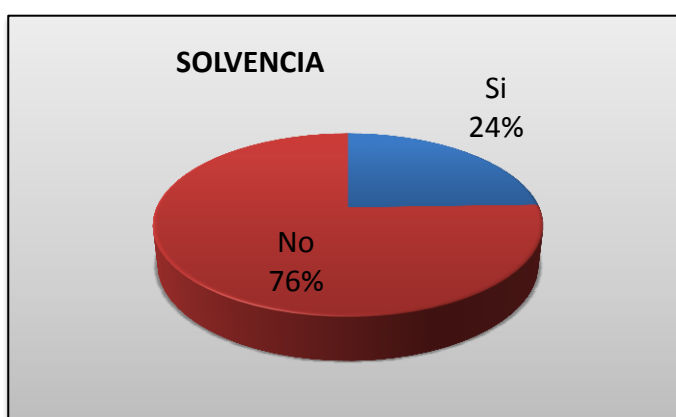
Tabla N° 20: Solvencia

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	24%
No	37	76%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 21: Solvencia



Fuente: Tabla 20

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

La solvencia es el indicador que permite determinar si la empresa puede cubrir sus obligaciones a corto plazo, y al analizar el total de encuestados, el 24% consideran que Gamaliel Cía. Ltda., si es solvente, mientras que el 76% consideran que no es solvente debido a que la mayoría del personal que labora en la misma han evidenciado los problemas que presentan por la falta de recursos económicos y la necesidad de cubrir la obligaciones.

PREGUNTA 17: ¿Considera que la inadecuada planificación financiera influye en la liquidez de la empresa?

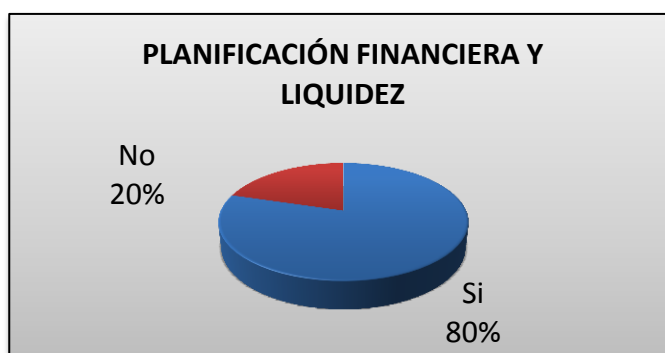
Tabla N° 21: Planificación financiera y liquidez

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	39	80%
No	10	20%
Total	49	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: La autora

Gráfico 22: Planificación financiera y liquidez



Fuente: Tabla 21

Elaborado por: La autora

Análisis e Interpretación:

El 80% del personal encuestado han afirmado que la inadecuada planificación financiera influye en la liquidez de la empresa, mientras que el 20% mencionan que no influye, esto se debe a que existen adicionalmente otras razones por las que se ha venido produciendo la falta de liquidez, como es la acumulación de la cartera vencida, políticas de ventas inadecuadas y demoras en el proceso de producción.

4.1.2. Ficha de observación

Tabla Nº 22: Ficha de observación planificación financiera

FICHA DE OBSERVACIÓN

GAMALIEL CÍA. LTDA.

PERÍODO 2013

Objetivo: Identificar la falta de una planificación financiera y su afectación en la gestión de recursos económicos y administrativos.		
CONTROL CLAVE	SI/NO	CALIFICACIÓN
¿Formulan objetivos y metas anuales?	Si	1
¿Realizan un estudio de las alternativas ante los objetivos propuestos?	No	0
¿Determinan los recursos necesarios para el cumplimiento de los objetivos?	No	0
¿Realizan una comparación de las situaciones que se le puede presentar a la empresa?	No	0
¿Establecen pronósticos y metas financieras?	Si	1
¿El departamento financiero cumple con el presupuesto asignado?	No	0
¿Elaboran presupuestos de caja?	Si	1
¿Llevan un control del disponible?	Si	1
¿Elaboran estados financieros proforma?	No	0
¿Realizan un seguimiento del cumplimiento de los objetivos planteados?	No	0
¿Evalúan los resultados financieros obtenidos?	No	1
CALIFICACIÓN TOTAL		4
CALIFICACIÓN ESPERADA		11

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Como se puede observar notablemente en la empresa no poseen una planificación financiera adecuada al obtener una calificación de 4 puntos frente a un total de 11, puesto que no realizan un estudio o análisis de las alternativas ante los objetivos propuestos, es decir no se puede saber si son realizables y se los puede cumplir a cabalidad, no determinan los recursos necesarios para su cumplimiento, no se realiza una comparación de las situaciones que se pueden presentar ya sean estas favorables o desfavorables, no cumplen con el presupuesto asignado ni elaboran estados financieros proforma, no realizan un seguimiento del cumplimiento de los objetivos planteados ni evalúan los resultados financieros obtenidos.

Tabla N° 23: Ficha de observación liquidez

FICHA DE OBSERVACIÓN

GAMALIEL CÍA. LTDA.

PERÍODO 2013-2012-2011

Objetivo: Determinar el grado de liquidez que presenta la Empresa Gamaliel Cía. Ltda., para la disponibilidad del efectivo en el pago de las obligaciones		
CONTROL CLAVE	SI/NO	CALIF.
<p>¿El disponible que posee la empresa para el pago de las obligaciones en el año 2011 es suficiente?</p> $Prueba \acute{a}cida = \frac{Activo \text{ corriente disponible} + Inversiones \text{ inmediatas}}{Pasivo \text{ Corriente}}$ $Prueba \acute{a}cida = \frac{9.302,70 + 0}{20.665,84}$ $Prueba \acute{a}cida = \$ 0,45$	No	0
<p>¿El disponible que posee la empresa para el pago de las obligaciones en el año 2012 es suficiente?</p> $Prueba \acute{a}cida = \frac{Activo \text{ corriente disponible} + Inversiones \text{ inmediatas}}{Pasivo \text{ Corriente}}$ $Prueba \acute{a}cida = \frac{4.295,02 + 0}{202.723,49}$ $Prueba \acute{a}cida = \$ 0,02$	No	0
<p>¿El disponible que posee la empresa para el pago de las obligaciones en el año 2013 es suficiente?</p> $Prueba \acute{a}cida = \frac{Activo \text{ corriente disponible} + Inversiones \text{ inmediatas}}{Pasivo \text{ Corriente}}$ $Prueba \acute{a}cida = \frac{16.894,29 + 0}{262.956,67}$ $Prueba \acute{a}cida = \$ 0,06$	No	0
CALIFICACIÓN TOTAL		0
CALIFICACIÓN ESPERADA		3

Fuente: Gamaliel Cía. Ltda.

Elaborado por: La autora

Análisis e interpretación:

Al analizar la liquidez que posee la empresa para cubrir sus obligaciones inmediatamente, se puede observar notablemente que no es suficiente, ya que no posee el efectivo necesario para cancelar sus obligaciones corrientes.

4.2 COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Para resolución del problema planteado y de conformidad con la hipótesis, es necesario trabajar con frecuencias observadas y esperadas, y para la comprobación de la hipótesis se usarán las preguntas 8 y 14 de la encuesta aplicada.

Modelo Lógico

La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato.

Planteo de hipótesis

Hipótesis Nula (Ho): La planificación financiera no incide en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato.

Hipótesis Alterna (Hi): La planificación financiera si incide en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato.

ELECCIÓN DE LA PRUEBA ESTADÍSTICA

Para la prueba de la hipótesis en la que se tiene frecuencias es recomendable utilizar la prueba del Chi-cuadrado (x^2) que permite determinar si el conjunto de frecuencias observadas se ajusta a un conjunto de frecuencias esperadas o teóricas y se aplica la siguiente fórmula:

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

De donde:

x^2 = Chi- cuadrado

Σ = Sumatoria

O= Frecuencia Observada

E= Frecuencia Esperada

DEFINICIÓN DEL NIVEL DE SIGNIFICACIÓN

El nivel de significación seleccionado para la presente investigación es del 5%

$Gl = (F-1) (C-1)$

$Gl = (2-1) (2-1)$

$Gl = 1 \times 1$

$Gl = 1$

$X_{\text{tabla}} = 3,84$

En donde:

Gl = Grados de libertad

F = Filas

C = Columnas

4.3. CÁLCULO DEL CHI-CUADRADO

Para el cálculo de chi-cuadrado se usaran los datos obtenidos en la investigación:

Pregunta 8: V.I.: ¿Realizan planificaciones financieras?

Tabla Nº 24: Numero de respuestas pregunta 7

Denominación	Calificación
Si	17
No	32
Total	49

Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

Pregunta 14: V.D.: ¿Considera que la disponibilidad del efectivo que posee la empresa es suficiente?

Tabla N° 25: Numero de respuestas pregunta 15

Denominación	Calificación
Si	2
No	47
Total	49

Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

FRECUENCIAS OBSERVADAS

Tabla N° 26: Número observado de respuestas

Liquidez (V.D.)	Planificación Financiera (V.I.)		Total
	Si	No	
Si	17	2	19
No	32	47	79
Total	49	49	98

Fuente: Encuestas

Elaborado por: La Autora

FRECUENCIAS ESPERADAS

Tabla N° 27: Número esperado de respuestas

	Si	No	Total
Si	9.5	9.5	19
No	39.5	39.5	79
Total	49	49	98

Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: La Autora

FRECUENCIAS OBSERVADAS Y ESPERADAS

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

O= Frecuencia Observada

E= Frecuencia Esperada

Tabla N° 28: Frecuencias observadas y esperadas

O	E	O-E	(O-E)x(O-E)	(O-E)^2/E
17	9.5	7.5	56.25	5.92
2	9.5	-7.5	56.25	5.92
32	39.5	-7.5	56.25	1.42
47	39.5	7.5	56.25	1.42

$$x^2C = 14,68$$

Fuente: Elaboración propia

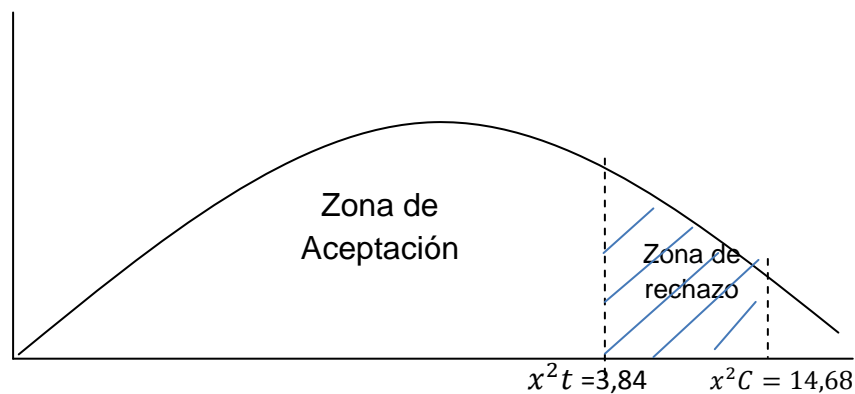
Elaborado por: La Autora

REGLA DE DECISIÓN

$$x^2C > x^2t = \text{Acepto la Hipotesis Alternativa}$$

$$14,68 > 3,84 = \text{Acepto la Hipotesis Alternativa}$$

Gráfico 23: Representación gráfica de los resultados del cálculo Chi-Cuadrado



Fuente: Elaboración propia

Elaborado por: La Autora

CONCLUSIÓN

Una vez calculado el Chi-cuadrado con un nivel de significación del 5% y 1 grado de libertad el valor de la tabla es: 3,84; y el valor calculado es de: 14,68; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; es decir: La planificación financiera si incide en la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., en el año 2013 en la ciudad de Ambato.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Una vez que se ha desarrollado el trabajo de campo es decir una vez que se ha analizado los resultados de la encuesta y la ficha de observación, fue posible establecer las siguientes conclusiones y recomendaciones:

5.1 CONCLUSIONES:

- El principal impacto que ha ocasionado la ausencia de una planificación financiera ha sido el incumplimiento en el pago de las obligaciones que mantiene la empresa, puesto que presentan retrasos en los plazos establecidos por los proveedores, reflejando una mala imagen y falta de confiabilidad al momento de proporcionar la materia prima e insumos a crédito, a su vez generando retrasos en la producción y en los pedidos solicitados por los clientes.
- Se concluye que la empresa no posee una planificación financiera puesto que no se ha realizado un plan estratégico en el que contenga por escrito la misión, visión, objetivos y un plan de los recursos económicos necesarios, no elaboran estados financieros proforma, ni evalúan los resultados financieros obtenidos, la información financiera y contable no es presentada oportunamente, razón por la cual no se conoce la situación actual en la que se encuentra la empresa, el personal que labora en ella no conoce con exactitud todas las actividades que deben desarrollar y las responsabilidades que tienen a su cargo para que toda la información se encuentre debidamente registrada y actualizada.
- Siendo el efectivo uno de los recursos más importantes para el normal funcionamiento y desarrollo de las actividades, la falta de liquidez que

ha venido presentando en la empresa Gamaliel Cía. Ltda. desde su creación es notable puesto que no posee el disponible necesario para el pago de las obligaciones, ocasionando molestias e inconvenientes con los proveedores y personal que labora en la misma.

- En la empresa Gamaliel Cía. Ltda., no cuentan con una herramienta que guíe las actividades a seguir, puesto que han venido trabajando en base a la experiencia y a las situaciones que se presentan día a día, y no en base a documentos que guíen su desarrollo y prevean los futuros inconvenientes a presentarse, esto ha provocado que los recursos económicos se encuentren en riesgo y no se los aproveche de la mejor manera.

5.2 RECOMENDACIONES:

- Se recomienda establecer la organización empresarial necesaria para llevar a cabo la ejecución de una planificación financiera efectiva que ayude mejorar la gestión de los pagos a proveedores, mediante la determinación el perfil profesional que debe poseer cada miembro del departamento financiero y contable, con sus respectivas actividades, responsabilidades y los requisitos mínimos para el cargo, el mismo que debe ir acorde a las necesidades de la empresa de tal manera que la información contable y financiera se encuentre actualizada y sirva de apoyo en la toma de decisiones.
- Es necesario definir claramente políticas de compras, ventas, cobros y pagos para evitar molestias e inconvenientes con clientes y proveedores, elaborar un sistema de procesos de las principales actividades económicas, que indique claramente los pasos a seguir, de manera que los recursos que posee la empresa sean usados y aprovechados de la mejor manera.

- Es importante aplicar indicadores de liquidez y realizar análisis a los estados financieros para conocer la situación financiera de la empresa, de esta forma se podrá detectar los problemas que ha venido presentando para que en base a los resultados tomar las decisiones necesarias y realizar planificaciones de los recursos para su uso eficiente.
- Se recomienda elaborar un modelo de gestión económico que permita evaluar y planificar la liquidez que posee la empresa y que a su vez sirva de herramienta para guiar las actividades a seguir, de manera que se pueda evitar futuros problemas financieros al detectarlos a tiempo y tomar medidas preventivas.

CAPITULO VI

PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS

61.1. TITULO

Modelo de gestión económico que permita evaluar la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el buen cumplimiento de las obligaciones.

6.1.2. INSTITUCIÓN EJECUTORA

La propuesta se la realizará en la empresa Gamaliel Cía. Ltda., dedicada a la producción y comercialización de toda clase de prendas de vestir, especialmente de hombre.

6.1.3. BENEFICIARIOS

- Socios
- Gerente
- Presidente
- Empleados
- Proveedores
- Clientes

6.1.4. UBICACIÓN

Provincia: Tungurahua

Cantón: Ambato

Dirección: Geometría Moral 100-101 entre El Regenerador y Mercurial Eclesiastés. (Ver anexo 1 y 3)

6.1.5. TIEMPO ESTIMADO PARA LA EJECUCIÓN

Inicio: Enero 2014

Fin: Diciembre 2014

6.1.6 EQUIPO TÉCNICO RESPONSABLE

Investigadora: Adriana Salazar

Gerente: Ing. Mario Acurio

Contadora: Ing. Rosa Tipantasig

Jefe Financiero: Ing. Carolina Acurio

6.1.7. COSTO

El costo para la elaboración de la siguiente propuesta es de \$ 1.100,00 dólares.

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

Los resultados de la investigación han demostrado que en la empresa Gamaliel Cía. Ltda., no poseen una herramienta que sirva de guía para el uso de los recursos financieros, razón por la cual ha venido presentado problemas con la liquidez, llevando consigo inconvenientes con el pago de las obligaciones.

Siendo la liquidez unos de los principales recursos financieros para el desarrollo y normal funcionamiento de las empresas y la planificación financiera la herramienta que sirva de guía para el uso adecuado de los mismos, se ha revisado y analizado las distintas tesis elaboradas en la Universidad Técnica de Ambato en relación a la propuesta planteada y de

las principales conclusiones y recomendaciones a los que llegaron sus autores, se puede comentar que:

Para **BRITO, Verónica (2011)**, en su tesis de grado *La planificación de importaciones y su incidencia en la liquidez de la empresa Daviagro en el año 2010* propone *Diseñar una planificación de importaciones que contribuya a la liquidez de la empresa*, ya que menciona que es necesario mejorar la capacidad de gestión y planificación de las ventas, relacionando el stock de mercadería que se encuentra en la bodega con las venta para un determinado período, de esta manera evitar las sobrecompras en las importaciones y el estancamiento de los inventarios, que han venido ocasionando la falta de liquidez.

Para **BAUTISTA, Mayra (2011)**, en su tesis *La liquidez empresarial y su incidencia en la capacidad de producción de la Industria Avícola Incubandina S.A., en el periodo 2010* ha propuesto un *Modelo de planificación financiera para generar estrategias de mejora en la gestión* en el que explica que, para coordinar los niveles de liquidez, es necesario implementar un modelo de planificación financiera que sirva como herramienta para asegurar el flujo de liquidez y capacidad de producción de la empresa, programar los gastos y costos de la operatividad productiva para que los procesos no se vean afectados.

Según **YUCAILLA, María (2013)**, en su tesis de grado denominado *El manejo financiero y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., en el año 2010*, propone el *Diseño de un modelo de planificación estratégica y financiera para mejorar la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda.* en el que llega a la conclusión que en la Cooperativa no realizan un análisis de solvencia y liquidez frecuentemente para conocer la situación económica, no realizan planificaciones presupuestarias y estratégicas, además no se preocupan por examinar la normativa vigente, la misma que recomienda realizar análisis de solvencia y liquidez para conocer la situación económica,

realizar planificaciones en cada período que ayuden a la toma de decisiones acertadas y solicitar asesoría externa para evaluar de manera objetiva las políticas y determinar las falencias existentes.

6.3. JUSTIFICACIÓN

En la empresa Gamaliel Cía. Ltda., son notorios los problemas que se han venido presentando debido a la falta de liquidez, principalmente el retraso en el pago de las principales obligaciones como al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Servicio de Rentas Internas, proveedores, sueldos y salarios, entre otros, razón por la cual se justifica el interés por desarrollar la presente propuesta y la importancia que ésta representa, ya que al diseñar un nuevo modelo de gestión económico que permita evaluar la liquidez, ayudará a evaluar y planificar el uso eficiente de los recursos financieros, los colaboradores tendrán una herramienta que les servirá de guía y respaldo para la toma de decisiones y sabrán con exactitud la situación en la que se encuentra la empresa, se determinará las actividades a seguir y las responsabilidades de todos los colaboradores y las políticas necesarias para su desarrollo y operatividad.

Se considera que la presente propuesta es original, pues el problema se ha venido presentado por mucho tiempo y no ha sido solucionado, y a pesar de las molestias que ha ocasionado, la administración de la empresa no ha tomado la debida importancia.

Se justifica por el impacto que ésta representa, debido a que la liquidez es uno de los principales recursos con los que opera, y la falta de éste ocasiona retrasos en la producción, y consecuentemente a su posterior despacho y ventas, incomodidad con los empleados, pues los sueldos y salarios son cancelados fuera de tiempo, multas e intereses en el pago de las declaraciones al Servicio de Rentas Internas y planillas del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, inconformidad con proveedores al no respetar los plazos establecidos provocando falta de confiabilidad y

deterioro de la imagen y palabra de la administración e incumplimientos de la misión y visión institucional.

Finalmente es factible la realización de la presente propuesta, pues se dispone del tiempo suficiente tanto de la investigadora como de los colaboradores, el acceso directo a las principales fuentes de información, la voluntad para su desarrollo, y disponibilidad de recursos necesarios como son humanos, materiales y tecnológicos.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1. Objetivo general

Diseñar un nuevo modelo de gestión económico que permita mejorar la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda.

6.4.2. Objetivos específicos

- Establecer la organización empresarial necesaria para un correcto desenvolvimiento y determinar los perfiles laborales y responsabilidades de la función financiera y contable.
- Definir políticas y procesos de control financiero para el uso eficiente de los recursos económicos.
- Realizar un análisis financiero para conocer la situación en la que se encuentra la empresa y tomar decisiones en base a los resultados.
- Realizar un modelo de planificación financiera para mejorar la liquidez.

6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

Tecnológica

Para que la empresa Gamaliel Cía. Ltda., experimente cambios positivos es muy importante mantenerse actualizado tecnológicamente, y es así que para el desarrollo de la presente propuesta es factible, ya se cuenta con el apoyo de los socios y el gerente, quienes han puesto a disposición los recursos de la empresa para su ejecución, es así que se cuenta las siguientes herramientas tecnológicas como son: 7 computadoras a disposición del departamento contable y administrativo, 4 Tablet, 3 líneas telefónicas, fax, un celular, planes telefónicos, internet banda ancha y un software contable llamado PROLAN en el cual se procesa toda la información y al cual tienen acceso todo los miembros del departamento contable y administrativo.

Organizacional

Es factible porque la empresa y específicamente el administrador, contadora y todo el personal que labora en ella se ha comprometido en facilitar la información necesaria y colaborar con la ejecución de la propuesta, aspectos que son muy importantes para el desarrollo y bienestar de la misma.

Económico Financiero

Económicamente la propuesta es viable ya que la empresa cuenta con los recursos financieros, materiales y humanos necesarios para su aplicación, además es necesario tener en cuenta que la propuesta planteada ayudará a generar recursos financieros para que las actividades propias del giro del negocio puedan desarrollarse con normalidad. Los gastos que se incurrirán son:

Tabla N° 29: Costo de la Propuesta

DETALLE	COSTO
Presentación de la propuesta ante la Junta general de Socios	\$ 200,00
Sociabilización y capacitación	\$ 300,00
Ejecución de la propuesta	\$ 500,00
Total	\$ 1.000,00
10% Para Imprevistos	\$ 100,00
Total Presupuesto	\$ 1.100,00

Elaborado por: La autora

6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

6.6.1. Modelo de gestión económico

Para SABINO, Arana. (s/f) *“La Gestión Económico-Financiera es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económico-financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente”* también menciona que *“La gestión económico-financiera de una empresa es una herramienta más para la consecución de los objetivos de la misma”*.

Además añade que, por tanto, la Gestión Económico-Financiera se integra por tres ámbitos de gestión:

a) Planificación:

De acuerdo a STONER, James. y otros. (1996) manifiesta que:

“Planificar implica que los administradores piensan con antelación en sus metas y acciones, y que basan sus actos en algún método, plan o lógica, y no en corazonadas. Los planes presentan los objetivos de la organización y establecen los procedimientos idóneos para alcanzarlos. Además, los planes son la guía para que (1) la organización obtenga y comprometa los recursos que se requieren para alcanzar sus objetivos; (2) los miembros de la organización

desempeñen actividades congruentes con los objetivos y los procedimientos elegidos, y (3) el avance hacia los objetivos pueda ser controlado y medido de tal manera que, cuando no sea satisfactorio, se puedan tomar medidas correctivas.”

También según SABINO, Arana. (s/f) *“En cualquiera de los ámbitos de gestión es fundamental, permitiendo en el ámbito económico-financiero:*

- *Definir un marco de referencia de la gestión económica.*
- *Anticiparse a necesidades financieras futuras.*
- *Posterior análisis de desviaciones.*
- *Argumento para la interlocución con entidades de crédito.”*

b) Organización de la información económico-financiera:

Además según SABINO, Arana. (s/f)

“Los documentos con efectos económicos han de estar debidamente ordenados y registrados en la contabilidad, puesto que la técnica contable nos permite la generación de los estados contables reflejo de nuestra evolución y situación actual económico-financiera. Estos estados contables son la base para un adecuado seguimiento de la situación económico-financiera de la empresa.”

b) Evaluación, control y seguimiento:

Según SABINO, Arana. (s/f) *“Una empresa debe tener un seguimiento y evaluación de los resultados para de esta forma poder adoptar medidas dirigidas a corregir las desviaciones identificadas respecto de la planificación.”*

En el modelo de gestión económico es de importancia cumplir con los ámbitos mencionados por SABINO, Arana. (s/f) quien concluye diciendo que *“Todas las empresas, incluso las de menor dimensión y las de reciente creación, deben definir e implantar dinámicas de planificación, organización y control económico-financiero para gestionar sus recursos de forma eficiente y eficaz.”*

6.6.2. Organización empresarial

Para MORENO, Joaquín (2003:99) *“La empresa puede generalmente estar organizada de tres formas: organización funcional, organización descentralizada por producto y organización matricial”*.

Para iniciar las actividades económicas es necesario contar con una organización muy bien estructurada y según MORENO, Joaquín (ibíd.):

La organización funcional tiene departamentos separados para cada tipo de función o área de especialización.

La organización por producto cambia los departamentos por función a nivel superior de la organización y los departamentos se manejan por producto a nivel operativo.

La organización matricial participan dos o más departamentos en forma conjunta para producir un producto.

Además MORENO, Joaquín (ibíd.) comenta acerca de las características de las organizaciones: *“Tiene departamentos o centros de costos, centros de utilidades, centros de ingresos y gastos en donde se destaca el equilibrio de poder y decisión entre los gerentes funcionales y los gerentes de productos de mercado”*.

a) Definición del puesto

En todas las áreas o puestos de trabajado de las organizaciones deben definirse con claridad las funciones a desempeñar OLLÉ, Montserrat y otros. (1997:84):

“Un puesto de trabajo puede definirse de muchas maneras, pero, esencialmente, puede hacer uso de dos formas diferentes y complementarias:

a1) Definir las funciones o tareas que debe realizar la persona que lo ocupe.

b) Definir los resultados finales que debe conseguir.

La definición por tareas/funciones es una descripción de todo lo que el ocupante del puesto debe hacer o de lo que se hace responsable.”

b) Áreas de responsabilidad

Es importante que cada uno conozca cuáles son sus responsabilidades dentro de la organización, y para MORENO, Joaquín (ibíd.):

“Para ejercer control de las operaciones de la organización es importante crear centros de responsabilidad que identifiquen las responsabilidades de cada administrador, director, gerente, etc. dentro de la empresa para determinar y cuantificar las responsabilidades y autoridad necesaria para diseñar e integrar las áreas de responsabilidad.

El sistema contable que mida los eventos económicos debe apoyarse en las áreas de responsabilidad de las cuales el administrador sea responsable.”

c) Responsabilidad y Autoridad

Según MORENO, Joaquín (ibíd.) *“Los dueños o accionistas otorgan autoridad a los administradores y éstos asignan autoridad a los directores o gerentes para que los objetivos de la empresa se lleven a cabo”*, exactamente todas las personas que integran una organización deben conocer cuáles son sus responsabilidades y actividades que deben cumplir a cabalidad.

Para MORENO, Joaquín (ibíd.) *“La responsabilidad nace cuando se acepta la autoridad y tiene como elementos la aceptación, obediencia y dependencia”*

d) El perfil del personal

Al momento que las personas realicen una determinada actividad dentro de la empresa es necesario que posean ciertas características y para MAQUEDA LAFUENTE, Javier. (1996:23) las características que debe tener el Planificador son:

“c1) Conocimiento de la empresa y el sector:

En primer término, el planificador tiene que conocer en profundidad a la empresa y al sector al que ésta pertenece. Es importante este conocimiento, por lo que no puede asumirse la función por alguien sin experiencia ni dominio de la actividad y de las circunstancias concretas de cada empresa.

c2) Conocimientos de la planificación

Naturalmente, ha de dominar las técnicas, las sistemáticas y los principios de la planificación. Como éstas surgen con relativa frecuencia, necesita estar permanentemente al día mediante el estudio y la asimilación de conocimientos.

c3) Aceptación

El planificador, como responsable de una actividad relativamente nueva, tiene que contar con la aceptación de los directivos y el personal de la empresa.”

e) Cualidades del personal

El personal que labora en las distintas áreas de la empresa debe poseer cualidades de acuerdo a su cargo y para MAQUEDA LAFUENTE, Javier. (1996:36) deben poseer:

- “1. Cualidades técnicas: Deben poseer los conocimientos suficientes para comunicarse con sus subordinados y superiores.*
- 2. Cualidades humanas: Deben saber mantener unas buenas relaciones humanas con su equipo.*
- 3. Cualidades reflexivas: Deben tener la capacidad de enfocar los problemas y soluciones de forma lógica y sistemática, insertándolos en el contexto más amplio del que forma parte.”*

6.6.3. Políticas

Para ZAPATA, Pedro (2011:354)

“La expedición de políticas y normas de control tiene como propósito guiar las actividades de todos aquellos que tienen a cargo las funciones de planificación, gestión y control financiero. Estas políticas y normas deben ser suficientemente difundidas entre el personal involucrado, y cualquier modificación se realizará con base en las nuevas condiciones de negocio”.

Toda empresa u organización debe tener estructurado políticas, las mismas deben ser de conocimiento y aplicación por parte de todo el

personal que la conforma, para REYES, Agustin. (2004:249) *“Las políticas pueden definirse como los criterios generales que tienen por objeto orientar la acción, dejando campo a los jefes para las decisiones que les corresponde tomar; por ello, sirven para formular, interpretar o suplir las normas concretas”*.

Además añade la importancia que representa para REYES, Agustin. (ibíd.) *“Las políticas en administración es decisiva, porque son indispensables para la adecuada delegación, la cual a su vez es esencial en la administración, ya que ésta consiste en “hacer a través de otros”*.”

Y concluye diciendo REYES PONCE, Agustin. (2004:251): *“Las políticas son, como ya se señaló, uno de los medios básicos para poder delegar autoridad, ya que sin ellas es imposible que el delegado ejecute su función con el sentido que el delegante necesita para lograr los objetivos propuestos”*.

a) Importancia de la política de la empresa

Las políticas en las empresas son muy importantes, pues se basan en éstas para el cumplimiento de los objetivos planteados y para ALTAMIRANO, Matilde. (1998:383): *“La política de empresa es, pues, la base en la que se fundamenta todo el trabajo. Su fijación y determinación es la primera y principal misión de los órganos de gobierno de la explotación”*.

Expresa ALTAMIRANO, Matilde. (ibíd.): *“Ninguna empresa, grande o pequeña, puede esperar alcanzar un rendimiento máximo o un éxito permanente se previamente no ha existido claridad de conceptos sobre su propia política.”*

b) Política de ventas

Siendo las ventas la principal actividad económica de las empresas, ALTAMIRANO, Matilde. (1998:391) define a las políticas de ventas como:

“La colocación de los productos o servicios lo que en definitiva determina el valor de una empresa. Todas las demás funciones y todos los esfuerzos serán inútiles por muy bien planeados y desarrollados que estén, si la colocación de los productos no se consigue en volumen suficiente. La política de ventas debe, pues, planearse sobre la base de un detallado estudio de las posibilidades de consumo.”

c) Política de compras

ALTAMIRANO, Matilde. (1998:393) expresa que las políticas de compras:

“Deben estar en estrecho contacto con la producción. Los puntos de estudio en la política de compras son:

- 1. ¿Compras centralizadas o descentralizadas?*
- 2. Obtención de las materias primas y materias auxiliares necesarias en calidad y clase deseada.*
- 3. Disponibilidad de estos materiales a su debido tiempo.*
- 4. Adquisición de estos materiales al precio más ventajoso utilizando sistemas correctos de adquisición.”*

d) Política financiera

Las finanzas son la base para el desarrollo de las actividades empresariales y para ALTAMIRANO, Matilde. (1998:392) las políticas:

“Debe procurar disponer a su debido tiempo los medios económicos suficientes y más convenientes para la producción y distribución de los artículos. Cuida también de regular la aplicación del beneficio obtenido y establece la base financiera indispensable para que cada una de las secciones o departamentos puedan desempeñar su cometido. La parte financiera es en cierto modo el corazón de la empresa y regula la circulación de efectivo y de productos. Los entorpecimientos o dificultades de origen financiero pueden fácilmente resultar mortales para la explotación”.

Gráfico 24: Reglas que deben tener las políticas



Fuente: A partir de REYES PONCE, Agustin. (2004:252)

Elaborado por: La Autora

6.6.4. Procedimientos

Los procedimientos son pasos o secuencias de actividades que deben realizarse para el cumplimiento de un objetivo o meta, para REYES PONCE, Agustin. (1992:255). *“Procedimientos son aquellos planes que señalan la secuencia cronológica más eficiente para obtener los mejores resultados en cada función concreta de una empresa”*. Además añade *“Los procedimientos se dan en todos los niveles de una empresa, pero son lógicamente más numerosos en los niveles de operación, a diferencia de las políticas, que forman en los niveles altos.”*

Y concluye que para REYES PONCE, Agustin. (ibíd.) *“Es característica de los procedimientos que, en muchas ocasiones, pasen por distintos departamentos, que se hallen bajo distintas autoridades. Ello hace más necesario que deban fijarse con mayor precisión. “*

a) Diagramas de Flujo o Flujogramas

Según SEQUEIRA, Maribel. (2009:2): *“Se les llama Diagramas de Flujo porque los símbolos utilizados se conectan por medio de flechas para indicar la secuencia de la operación, en pocas palabras son la representación simbólica de los procedimientos administrativos”*.

Se puede añadir que mediante los diagramas de flujo se puede visualizar, las distintas actividades que componen un determinado procedimiento dentro de las organizaciones, facilitando su comprensión e identificando posibles falencias.

Algunos aspectos que señala SEQUEIRA, Maribel. (ibíd.)

Esta herramienta es de gran utilidad para una organización, debido a que su uso contribuye con el desarrollo de una mejor gestión institucional, en aspectos como:

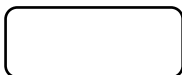

- Muestran de manera global la composición de un proceso o procedimiento por lo que favorecen su comprensión al mostrarlo como un dibujo. El cerebro humano reconoce fácilmente los dibujos. Un buen diagrama de flujo reemplaza varias páginas de texto.
- Permiten identificar problemas tales como cuellos de botella o posibles duplicidades que se presentan durante el desarrollo de los procedimientos, así como las responsabilidades y los puntos de decisión.
- Facilitan a los funcionarios el análisis de los procedimientos, mostrando gráficamente quién proporciona insumos o recursos y a quién van dirigidos.
- Sirven como herramienta para capacitar a los nuevos funcionarios, y de apoyo cuando el titular responsable del procedimiento se ausenta, de manera que otra persona pueda reemplazarlo.
- La creación del diagrama de flujo es una actividad que agrega valor, pues el proceso que representa está disponible para ser analizado, no sólo por quienes lo llevan a cabo, sino también por todas las partes interesadas que aportarán nuevas ideas para cambiarlo y mejorarlo.

b) Simbología

Según investigación realizada a partir de SEQUEIRA, Maribel. (ibíd.)

El Instituto Nacional de Normalización Estadounidense –ANSI por sus siglas en inglés- es una organización privada sin fines lucrativos que administra y coordina la normalización voluntaria y las actividades relacionadas a la evaluación de conformidad en los Estados Unidos.

El Instituto Nacional de Normalización Estadounidense –ANSI ha desarrollado una simbología para que sea empleada en los diagramas orientados al procesamiento electrónico de datos, con el propósito de representar los flujos de información, de la cual se han adoptado ampliamente algunos símbolos para la elaboración de los diagramas de flujo dentro del trabajo de diagramación administrativa, dicha simbología se muestra a continuación:

SÍMBOLO	SIGNIFICADO	¿PARA QUÉ SE UTILIZA?
	Inicio / Fin	Indica el inicio y el final del diagrama de flujo.
	Operación / Actividad	Símbolo de proceso, representa la realización de una operación o actividad relativas a un procedimiento.


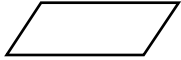
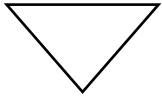
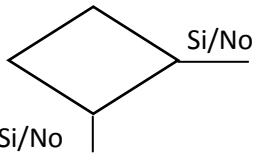
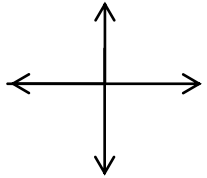
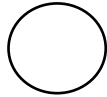
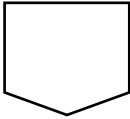
	<p align="center">Documento</p>	<p>Representa cualquier tipo de documento que entra, se utilice, se genere o salga del procedimiento.</p>
	<p align="center">Datos</p>	<p>Indica la salida y entrada de datos.</p>
	<p align="center">Almacenamiento / Archivo</p>	<p>Indica el depósito permanente de un documento o información dentro de un archivo.</p>
	<p align="center">Decisión</p>	<p>Indica un punto dentro del flujo en que son posibles varios caminos alternativos.</p>
	<p align="center">Líneas de flujo</p>	<p>Conecta los símbolos señalando el orden en que se deben realizar las distintas operaciones.</p>
	<p align="center">Conector</p>	<p>Conector dentro de página. Representa la continuidad del diagrama dentro de la misma página. Enlaza dos pasos no consecutivos en una misma página.</p>
	<p align="center">Conector de página</p>	<p>Representa la continuidad del diagrama en otra página. Representa una conexión o enlace con otra hoja diferente en la que continua el diagrama de flujo.</p>

Tabla N° 30: Simbología del Diagrama de Flujo

Fuente: Instituto Nacional de Normalización Estadounidense –ANSI

6.6.5. Análisis Financiero

Para conocer la situación en la que se encuentra la empresa es necesario realizar un análisis financiero y según ZAPATA, Pedro. (2011:414):

“El análisis financiero es el conjunto ordenado de acciones, que se hace mediante la lectura crítica, el análisis objetivo y la interrelación coherente de los datos que constan en los estados financieros y otros elementos complementarios como los presupuestos, que permiten obtener indicadores que debidamente interpretados ayudarían a describir la situación económica y financiera presente y futura de la empresa, con lo que facilitara la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pudieran afectar los intereses o estabilidad d la empresa.”

a) Análisis vertical

El análisis vertical para ORTIZ, Héctor. (1996:122):

“Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.”

b) Análisis horizontal

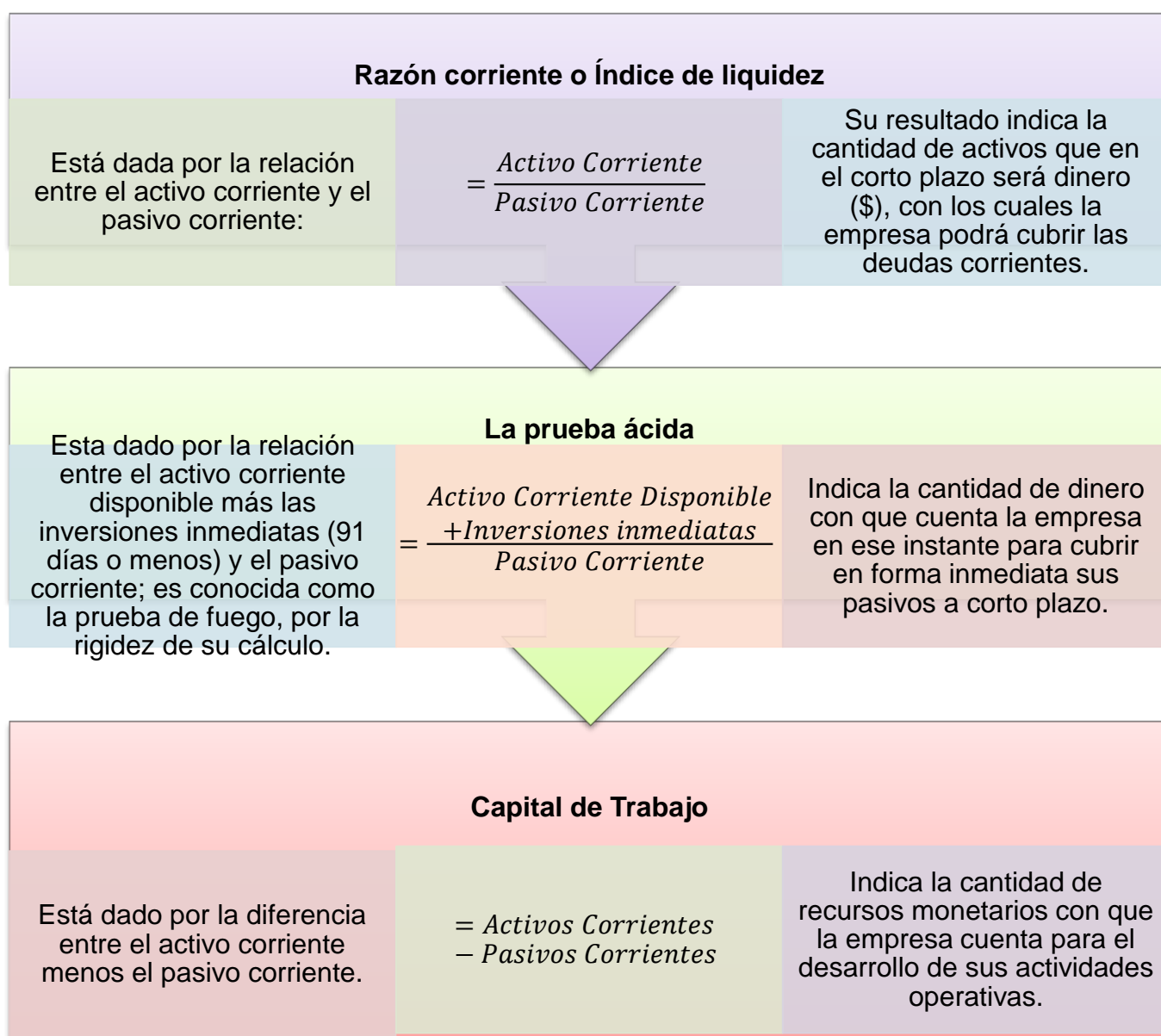
Según ORTIZ, Héctor. (1996:123): *“El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes”*

Mediante el análisis horizontal se puede hacer comparaciones de los estados financieros de un año a otro y de acuerdo a ORTIZ, Héctor. (1996:123) *“Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de uno a otro periodo.”*

c) Razón financiera de liquidez

Para ZAPATA, Pedro. (2011:418) las razones o indicadores de liquidez: “Miden la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; las de mayor uso son la razón corriente, la prueba ácida y el capital de trabajo”.

Gráfico 25: Razones de liquidez



Fuente: A partir de ZAPATA, Pedro (2011:418)

Elaborado por: La Autora

6.6.6. Planificación financiera

Para Para ZAPATA, Pedro. (2011:361) *“La planificación financiera es una parte importante de las operaciones, porque proporciona esquemas y pautas para guiar, conducir y controlar las actividades de la empresa, con el propósito de lograr el éxito.”*

Por otro lado CIBRÁN Pilar, y otros (2013) *“Se entiende la medición de todas las acciones de la empresa, y no solo las de carácter financiero, ya que todo flujo real tiene una contrapartida en valor monetario que debe ser valorado por la función financiera”* y por último alude que *“Tal como sucede con planificación general, la planificación financiera también puede ser considerada como proceso, ya que responde a la secuencia de fases necesarias para la consecución de un plan, si bien, en este caso, el plan se materializa en números concretos”*.

a) Tipos de presupuestos

Tomando como referencia a ZAPATA, Pedro (2011:364) los tipos de presupuestos son:

a1) Presupuestos de operación: Incluye los presupuestos de ventas, compras y gastos. Según MORENO FERNÁNDEZ, Joaquín A. (2003:3) *“Debe ser preparado, preferentemente, tomando como base la estructura de la organización y asignando a los gerentes o directores la responsabilidad de lograr los objetivos determinados”*

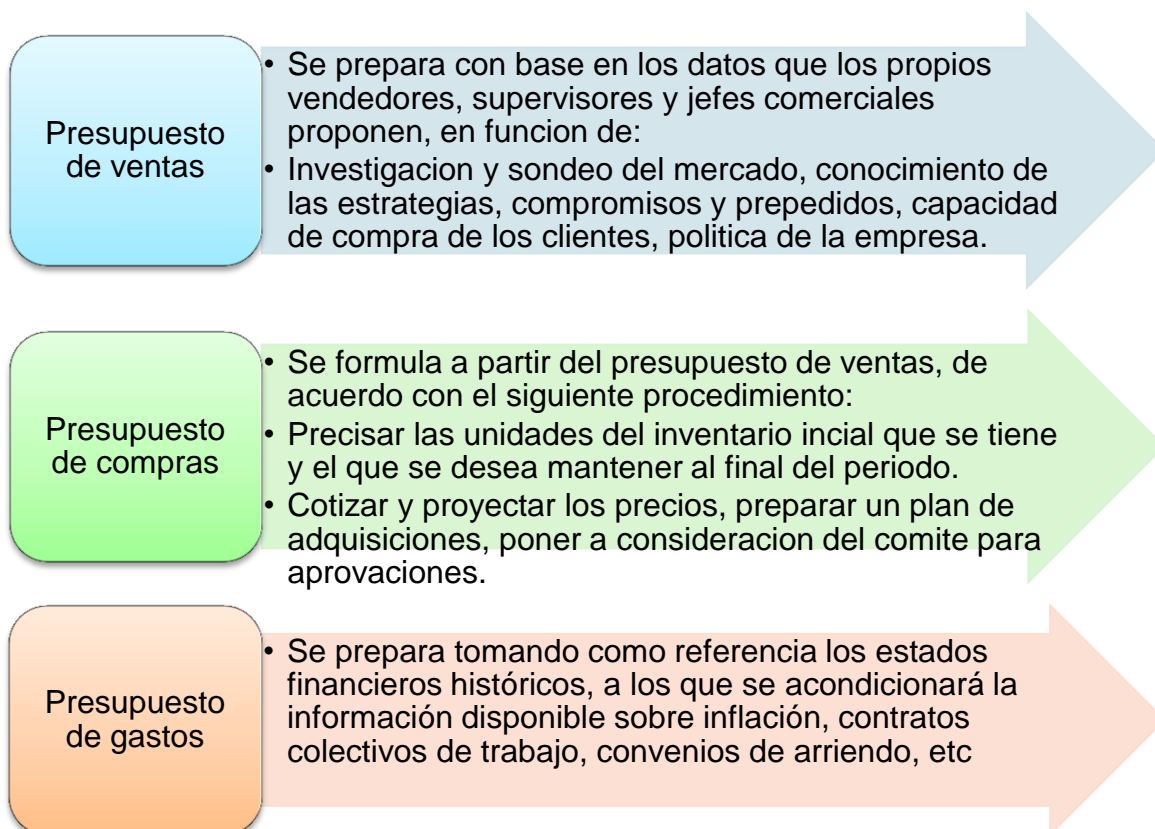
a2) Presupuesto de inversión: según MORENO FERNÁNDEZ, Joaquín A. (ibíd.) *“Está relacionado con la adquisición y reposición de activos fijos. Se prepara por separado del presupuesto de operación, generalmente bajo un comité de inversiones”* además añade que *“Cada proyecto de inversión deberá tener la justificación que lo apoye, y para proyectos mayores su*

rendimiento sobre la inversión tiene que ser analizado y medido con métodos apropiados”.

a3) Presupuesto de caja: Para ZAPATA, Pedro (2011:370) *“El presupuesto de caja, además de proveer información sobre las recaudaciones futuras y los desembolsos que se han de efectuar, permite prever los excedentes de efectivo o el déficit temporal que se pudiera esperar.”*

Por otra parte LAWRENCE J. Gitman. (2010:104) menciona *“Es un estado de las entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Ésta lo usa para calcular sus necesidades de efectivo acorto plazo, dedicando especial atención a la planificación de los excedentes y faltantes de caja.”*

Gráfico 26: Tipos de presupuestos de operación



Fuente: A partir de ZAPATA, Pedro (2011:365)

Elaborado por: La Autora

b) Estados financieros proforma (presupuestados)

De acuerdo a ZAPATA, Pedro (2011:373) *“Un plan financiero prevé la preparación de los Estados proforma, los mismos que concentran datos de los presupuestos estudiados: ventas, compras, gastos, caja, etc. los estados proforma indispensables son el estado de resultados y el balance general proforma”*

b1) Estado de resultados

El estado de resultados es uno de los documentos más importantes y de interés para la administración de las empresas ya que refleja la utilidad y para ZAPATA, Pedro (2011:373):

“El texto es similar a aquel que usted conoce y ha preparado con datos históricos, a partir de los mayores de las cuentas contables de rentas, costos y gastos. En esta ocasión, la información se obtiene de los datos que constan en las cédulas del presupuesto, es decir, los valores y el resultado final serán estimados.”

b2) Balance general

Según ZAPATA, Pedro (2011:374):

“En el constarán los saldos esperados del activo, pasivo y patrimonio. Para tal fin, se tomarán ciertos datos del:

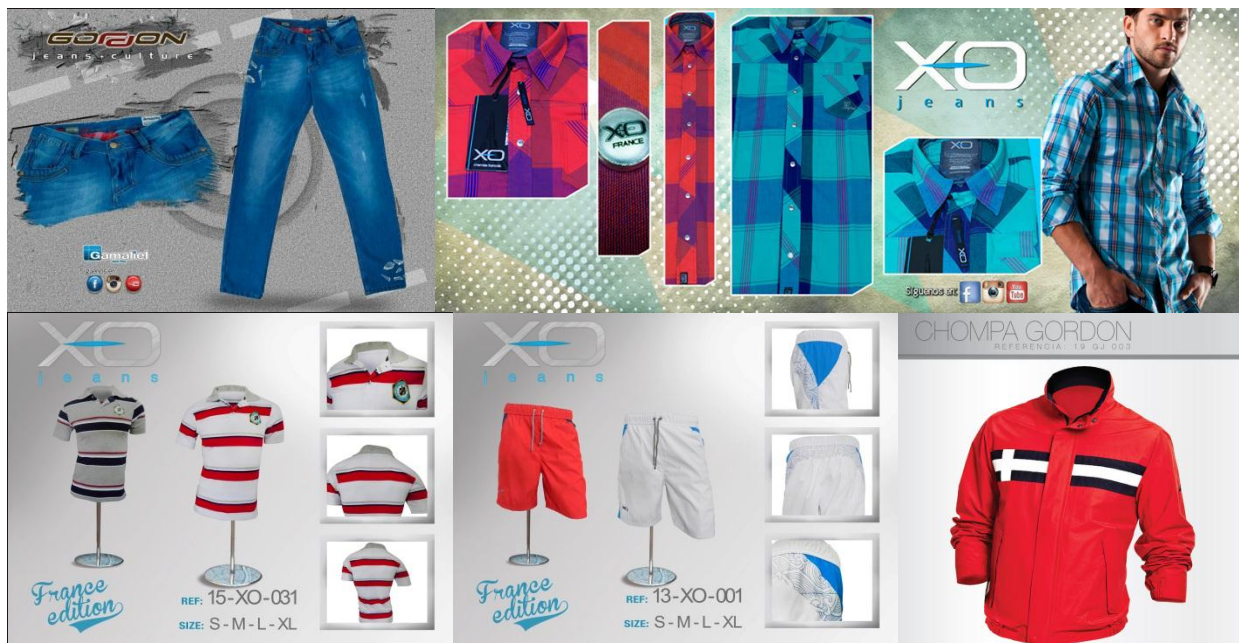
- *Balance general (histórico)*
- *Estado de resultados proforma*
- *Presupuesto de caja*
- *Presupuesto de activos fijos*
- *Presupuesto de compras.”*

6.7 MODELO OPERATIVO

A continuación se presenta el modelo operativo en el cual se plantea el procedimiento para desarrollar un modelo de gestión económico que permita evaluar la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el buen cumplimiento de las obligaciones.

Con el presente modelo se pretende que la administración de la empresa posea una herramienta que le sirva de ayuda y guía para la toma de decisiones, para al uso eficiente y control de los recursos económicos, y para prever posibles situaciones que puedan poner en riesgo a la empresa.

**MODELO DE GESTIÓN ECONÓMICO QUE PERMITA
EVALUAR LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GAMALIEL CÍA.
LTDA. PARA EL BUEN CUMPLIMIENTO DE LAS
OBLIGACIONES**



ELABORADO POR: SALAZAR PROCEL ADRIANA MONSERRATH

MISIÓN

Elaborar ropa para hombre de excelente calidad, con diseños únicos e innovadores con precios competitivos, brindando una atención personalizada al cliente a nivel nacional buscando su satisfacción y contando con un equipo humano competente y comprometido.

VISIÓN

Para el 2017 ser una empresa líder e innovadora en la producción de ropa a nivel nacional, brindando productos de calidad a la medida de las necesidades del cliente con un equipo humano eficiente.

OBJETIVOS

- Maximizar las ventas mediante el uso eficiente de los recursos humanos, materiales y económicos.
- Ser una marca líder y lograr una mayor participación en el mercado nacional
- Ser una empresa sólida y rentable

Fuente: Gamaliel

Elaborado por: La Autora

ÍNDICE

	Pág.
INTRODUCCIÓN	118
FASE I	120
ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL.....	120
1.1. Organigrama estructural	120
1.2. Perfiles laborales, funciones y responsabilidades.....	122
FASE II	130
DEFINICIÓN DE POLÍTICAS Y PROCESOS	130
2.1. Políticas de Compras.....	130
2.2. Descripción del proceso de compras	131
2.3. Políticas De Ventas:.....	133
2.4. Descripción del proceso de ventas	134
2.5. Políticas de pagos.....	136
2.6. Descripción del proceso de pagos	136
2.7. Políticas De Cobros:	139
2.8. Descripción del proceso de cobros	140
FASE III	142
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA	142
3.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera.....	142
3.2. Análisis horizontal del Estado de Resultados	144
3.3. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera.....	147
3.4. Análisis vertical del Estado de Resultados.....	150
3.5. Razones financieras de liquidez	153
FASE IV	155
MODELO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA	155
4.1. Presupuesto de ventas 2014	157
4.2. Presupuesto de compras 2014	159
4.3. Presupuesto de gastos 2014	162
4.4 Presupuesto de Caja 2014.....	164
4.5. Estado de Resultados Proyectado para el año 2014	169
4.6 Estado de Situación Financiera Proyectado 2014	172

INTRODUCCIÓN

Gamaliel Cía. Ltda., es una compañía legalmente constituida en marzo de 2011, gracias al emprendimiento e iniciativa de los socios que la conforman y los deseos de generar ingresos económicos familiar y fuentes de trabajo, la principal actividad económica es la elaboración de toda clase de prendas de vestir especialmente de hombre, las mismas que se caracterizan por los diseños únicos y alta calidad en las prendas.

La presente propuesta está dirigida a diseñar un nuevo modelo de gestión económico que permita mejorar la liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., a través de las siguientes fases:

Fase I. Se determinará la organización empresarial que debe poseer la compañía para su correcto funcionamiento mediante el planteamiento del organigrama estructural acorde a las necesidades, se determinarán los perfiles laborales del departamento contable y financiero junto con las funciones y responsabilidades que deben poseer.

Fase II. Se definirá las políticas y procesos de las principales actividades económicas de la empresa como son: compras, ventas, pagos y cobros y su correspondiente Flujograma.

Fase III. Se realizará un análisis de la situación financiera de la empresa mediante un análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera y de resultados y la aplicación de razones financieras de liquidez.

Fase IV. Se elaborará un modelo de planificación financiera mediante la elaboración de los presupuestos de ventas, compras, gastos, caja y los estados proyectados de resultados y de situación financiera, de tal manera que sirva de instrumento para la toma de decisiones.

FASE I

ORGANIZACIÓN EMPRESARIAL

Para llevar a cabo la ejecución del modelo de gestión económico, es necesario que la empresa se encuentre organizada, principalmente en el área financiera, de tal manera que sea fácil identificar el grado de responsabilidad y autoridad que posee cada uno.

1.1. Organigrama estructural

A continuación se presenta el organigrama estructural idóneo para desarrollar todas las actividades necesarias de Gamaliel Cía. Ltda., en el que se encuentra separado por departamentos de acuerdo a las funciones y ordenado jerárquicamente.

GAMALIEL CÍA. LTDA.
ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

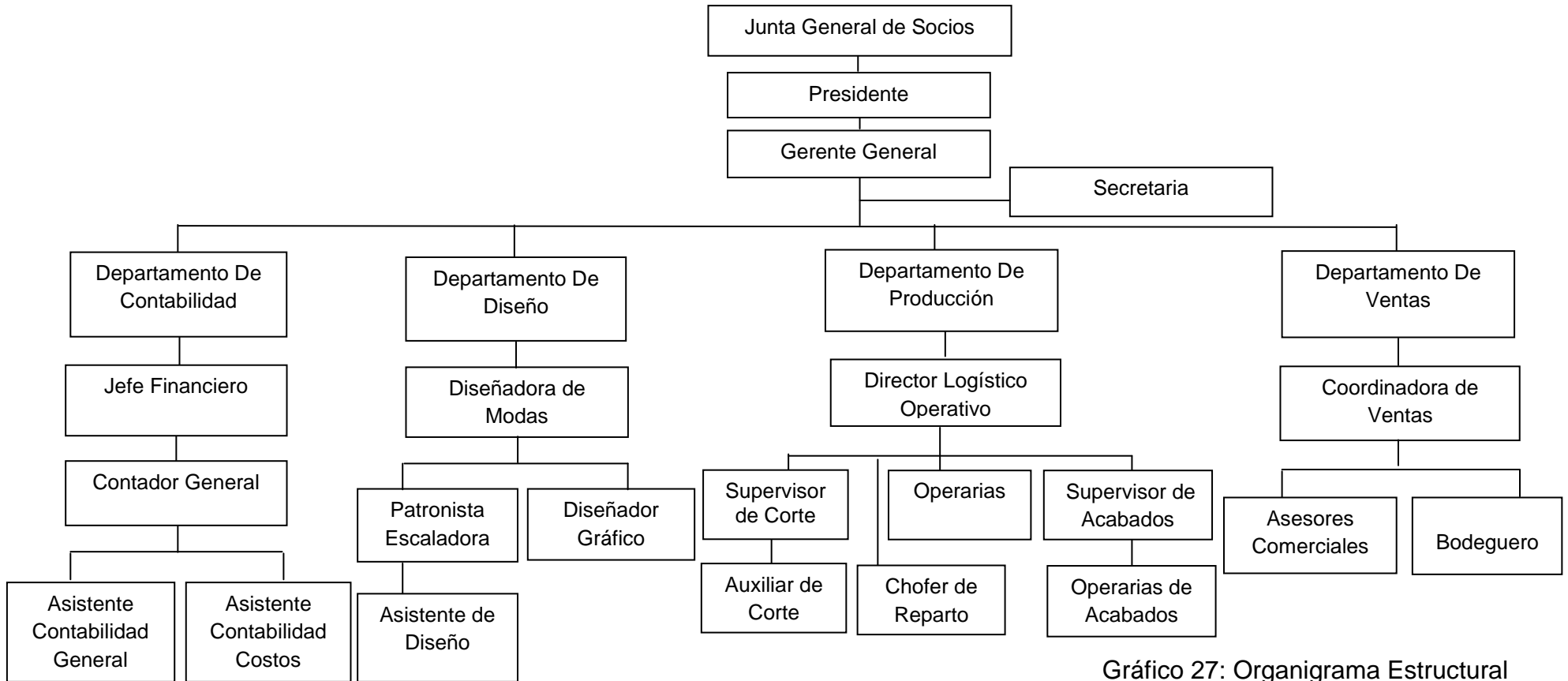


Gráfico 27: Organigrama Estructural

Elaborado por: La autora

1.2. Perfiles laborales, funciones y responsabilidades

Es necesario que la empresa cuente con el personal calificado para la ejecución de sus funciones y a continuación se detalla las características que deben reunir las personas que conforman el departamento contable y financiero.

El puesto de Jefe Financiero es muy importante, pues de éste dependerá que todas las personas que están bajo su cargo se desarrollen de la mejor manera y cumplan a cabalidad todas las actividades necesarias para el funcionamiento de la empresa, es por ello que la persona que ocupe este cargo deberá cumplir con todos los requisitos mínimos establecidos en el perfil laboral.

1.2.1. Perfil laboral: Jefe Financiero

Requisitos Mínimos:

- Título de Ingeniero(a) en Contabilidad y Auditoría CPA., Administración Financiera, Administración de Empresas o afines.
- Experiencia comprobada de cinco años en el área contable o financiera.
- Disponibilidad de tiempo completo.
- Trabajo bajo presión.
- Poseer sólidos conocimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera, contabilidad general, auditoría, facturación, tributación, presupuestos, habilidad numérica, manejo avanzado de programas contables computarizados, sistema bancario, gestión financiera, leyes tributarias y laborales.
- Actualización permanente.
- Tener aptitudes de líder, habilidad para ejercer autoridad y control.

- Capacidad de análisis, responsabilidad, pensamiento analítico, independencia mental, ética profesional y buen manejo de relaciones interpersonales.

1.2.2. Funciones: Jefe Financiero

- Administrar de forma eficaz y eficiente los recursos financieros, el manejo de las cuentas bancarias y el efectivo de la empresa.
- Revisar y comparar los ingresos y gastos mensuales.
- Controlar y evaluar las actividades de compras, presupuestos, pagos y caja chica.
- Responder sobre la recepción de valores y la distribución de pagos oportuno de las obligaciones empresariales, principalmente con los organismos de control, proveedores y personal.
- Realizar planificaciones financieras, programación de cobros y pagos, de acuerdo a las políticas establecidas por la gerencia y aprobadas por la Junta General de Socios.
- Cumplir con el presupuesto asignado y presentar propuestas de solución a los desfases encontrados entre lo planificado y el cumplimiento de las actividades de la empresa.
- Tomar medidas correctivas que avalen el correcto funcionamiento de los sistemas de administración financiera.
- Coordinar y supervisar el cabal cumplimiento de los procedimientos y funciones del personal que está bajo su cargo, detectar problemas en el área y plantear las posibles soluciones.
- Tomar decisiones junto con la gerencia sobre el destino del dinero de la empresa, inversiones y la adquisición de créditos.
- Elaborar informes mensuales sobre la gestión de los recursos económicos para ser presentados ante el Gerente y la Junta General de Socios.

1.2.3. Responsabilidades: Jefe Financiero

- La Dirección Financiera.
- La administración y uso de los recursos económicos.
- Del cumplimiento de las actividades financieras.
- La elaboración de planificaciones financieras.
- Pago oportuno de las obligaciones.
- Uso del presupuesto asignado.
- Delegación de funciones y responsabilidades
- Por decisiones tomadas de carácter financiero.
- La elaboración de informes financieros.
- La confiabilidad de la información empresarial.

1.2.4. Perfil laboral: Contador General

Requisitos Mínimos:

- Título de Ingeniero(a) en Contabilidad y Auditoría CPA.
- Experiencia comprobada de cinco años en el área contable.
- Disponibilidad de tiempo completo.
- Trabajo bajo presión.
- Poseer sólidos conocimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera, contabilidad general, auditoría, facturación, tributación, presupuestos, habilidad numérica, manejo avanzado de programas contables computarizados, sistema bancario, gestión financiera, leyes tributarias y laborales.
- Actualización permanente de manera especial en reformas tributarias y laborales.
- Capacidad de análisis, iniciativa, buena organización, responsabilidad, pensamiento analítico, independencia mental, ética profesional y buen manejo de relaciones interpersonales.

1.2.5. Funciones: Contador General

- Elaborar y presentar los estados financieros a la Junta General de Socios, Gerente General, Jefe Financiero y organismos de control.
- Colaborar en la elaboración de las planificaciones financieras mensuales.
- Elaborar y presentar las declaraciones de impuestos y anexos de acuerdo a las obligaciones tributarias de la compañía.
- Revisar y analizar las facturas de compras y ventas con su respectiva contabilización.
- Elaborar y legalizar los contratos de trabajo del personal, así como los avisos de entrada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, de igual manera los avisos de salida y las respectivas liquidaciones.
- Elaborar planillas normales de aportación, planillas de ajuste y registro de novedades.
- Legalización y registro de beneficios sociales (décimo tercero, décimo cuarto y utilidades).
- Realizar conciliaciones bancarias.
- Coordinar y supervisar el cabal cumplimiento de los procedimientos y funciones de cada una de las personas que está bajo su cargo, verificar que desarrollen correctamente sus actividades, detectar problemas en el área y plantear las posibles soluciones.
- Asesorar a los altos directivos, sobre aspectos de legislación laboral, tributaria, contable y en todos los asuntos relacionados al cargo.
- Proponer políticas de control interno para el desarrollo eficiente de las actividades mercantiles.

1.2.6. Responsabilidades: Contador General

- La elaboración y presentación oportuna y verídica de los estados financieros.

- La elaboración y presentación oportuna de las declaraciones de impuestos.
- Reportar toda la información necesaria al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y demás organismos de control.
- Comprobar la veracidad de la contabilización y de la validez de las facturas de compras y ventas.
- Detectar y corregir irregularidades en las actividades contables.
- Cumplir con la legislación vigente.
- Entrega oportuna de reportes solicitados por el Gerente.
- De todas la actividades relacionadas al cargo.

1.2.7. Perfil laboral: Asistente Contabilidad General

Requisitos Mínimos:

- Ingeniero(a) o egresado en Contabilidad y Auditoría CPA.
- Experiencia comprobada de tres años en el área contable.
- Disponibilidad de tiempo completo.
- Poseer sólidos conocimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera, contabilidad general, auditoría, facturación, tributación, presupuestos, habilidad numérica, manejo avanzado de programas contables computarizados, sistema bancario, gestión financiera, leyes tributarias y laborales.
- Actualización permanente de manera especial en reformas tributarias y laborales.
- Capacidad de análisis, iniciativa, buena organización, responsabilidad, pensamiento analítico, independencia mental, ética profesional y buen manejo de relaciones interpersonales.

1.2.8. Funciones: Asistente Contabilidad General

- Realizar la contabilización de manera consistente las transacciones comerciales, como son: compras, gastos, caja chica, devoluciones de acuerdo a la normativa vigente.
- Receptar y revisar la documentación de compras (facturas y notas de venta) y confirmar el cumplimiento de los requerimientos especificados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.
- Manejo de caja chica con documentos que respalden los gastos realizados.
- Elaborar, archivar y mantener bajo su custodia las facturas de compras, retenciones, liquidaciones de compra, notas de crédito y toda la documentación de las transacciones contables.
- Elaborar, analizar y controlar los estados de cuenta de proveedores.
- Controlar la asistencia del personal, elaboración de roles de pago y reportes de personal.
- Realizar todas las actividades contables delegadas por el Contador General y asistir ante cualquier inquietud a los jefes superiores.

1.2.9. Responsabilidades: Asistente Contabilidad General

- Será responsable de la recepción y revisión de la validez de la documentación.
- La elaboración de cuadros de caja chica.
- Contabilizar la documentación adecuadamente de acuerdo a la normativa vigente.
- Llevar un archivo de fácil manejo de toda la documentación.
- Elaborar estados de cuenta reales y oportunos.
- Realizar roles de pagos y reportes de personal.
- Tener al día toda la información.

1.2.10. Perfil laboral: Asistente Contabilidad De Costos

Requisitos Mínimos:

- Ingeniero(a) o egresado en Contabilidad y Auditoría CPA.
- Experiencia comprobada de tres años en el área contable, específicamente en costos.
- Disponibilidad de tiempo completo.
- Poseer sólidos conocimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera, contabilidad general, auditoría, facturación, tributación, presupuestos, habilidad numérica, manejo avanzado de programas contables computarizados, sistema bancario, gestión financiera, leyes tributarias y laborales.
- Actualización permanente de manera especial en reformas tributarias, laborales y costos de producción.
- Capacidad de análisis, iniciativa, buena organización, responsabilidad, pensamiento analítico, independencia mental, ética profesional y buen manejo de relaciones interpersonales.

1.2.11. Funciones: Asistente Contabilidad De Costos

- Dar seguimiento y forma al Sistema de Costos por Órdenes de Producción.
- Compilar datos e información relacionada con el área de producción (materiales, bordados, estampados, manualidades y lavandería), controlar los rubros y asignarle el costo a las prendas.
- Controlar el ciclo de producción de las diferentes órdenes.
- Elaborar las hojas de costos de las prendas producidas.
- Presentar hojas de costos a gerencia para la fijación de precios.
- Confeccionar las listas de precios y enviar a los asesores comerciales.
- Mantener un registro de la materia prima, materiales indirectos, suministros de producción y producto terminado.

- Participar activamente en los inventarios, controlar, analizar y examinar las existencias y realizar ajustes de ser necesario.

1.2.12. Responsabilidades: Asistente Contabilidad De Costos

- Recopilar información de los costos de todas las órdenes de producción.
- Llevar un control de todo el ciclo de producción (tiempos en corte, confección, manualidades, lavandería, terminado).
- Seleccionar una muestra de cada una de las órdenes de producción y elaborar las hojas de costos para su posterior fijación de precio de venta.
- Comunicar a todos los asesores comerciales la lista de precios de la prendas.
- Llevar un registro actualizado del ingreso, egreso, costo y uso de la materia prima, materiales indirectos, suministros de producción y producto terminado.
- Realizar inventarios y dar seguimiento a diferencias encontradas.

FASE II

DEFINICIÓN DE POLÍTICAS Y PROCESOS

Debido a que el manejo de los recursos económicos se centra principalmente en las actividades relacionadas a las compras, ventas, pagos y cobros, se definirá las políticas que orienten a la ejecución de las actividades, los procesos que guíen la secuencia de las acciones a seguir y el respectivo Flujograma de procesos de los componentes mencionados, cabe recalcar que las políticas establecidas son de uso y aplicación obligatoria.

2.1. Políticas de Compras

- a) Los únicos funcionarios autorizados a realiza pedidos o emitir órdenes de compra son el Gerente General y el Director Logístico Operativo dependiendo de las necesidades de producción y de las planificaciones de compras realizadas. Se deberá tomar en cuenta los diseños aprobados, las planificaciones de producción y todos los materiales que se necesitan para las respectivas órdenes de producción.
- b) Todos los pedidos de compras de materiales deberán constar previamente en el Presupuesto de Compras, salvo en casos emergentes que sea indispensable para la producción debiendo justificarse las razones por las que no se planificó previamente.
- c) Antes de efectuar un pedido de compra, se deberá solicitar cotizaciones a diferentes proveedores y realizar un análisis.
- d) Para realizar un pedido de compras de materiales se debe tomar en cuenta: El precio, la calidad, los terminados, el material, la experiencia del proveedor, el tiempo de entrega, el plazo del crédito.
- e) Las compras de suministros de oficina, se las efectuará cada tres meses para el cual se contará con un presupuesto máximo de \$ 300,00; en el caso de suministros de aseo y limpieza se contará con un presupuesto de \$ 50,00 cada mes.

- f) Todas compras realizadas con el fondo de caja chica serán únicamente por montos menores a \$ 30,00.

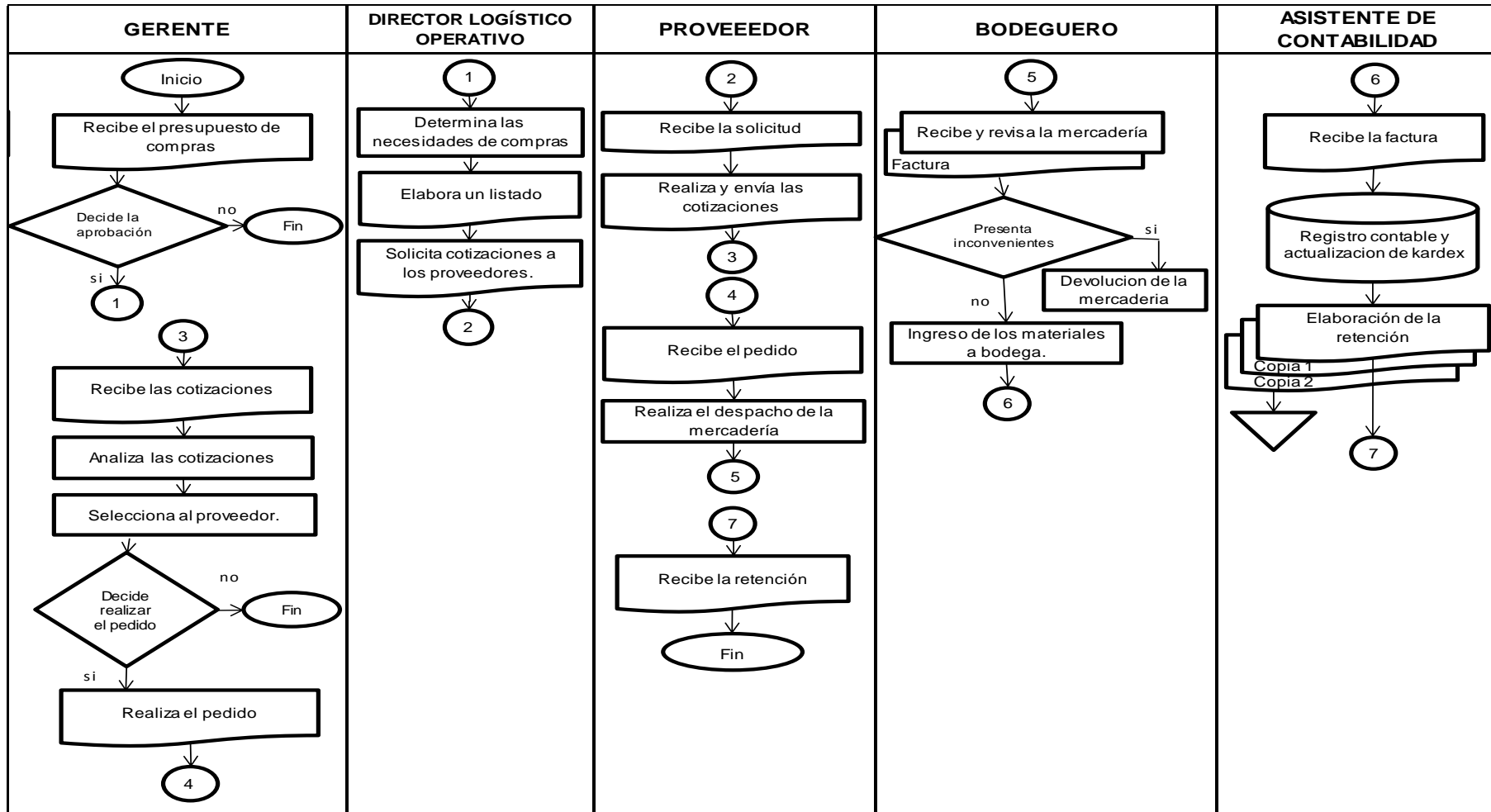
2.2. Descripción del proceso de compras

1. El proceso de compras inicia con el Presupuesto de Compras aprobado por el gerente.
2. Una vez aprobado el Presupuesto de Compras, el Director Logístico Operativo determina todas las necesidades de compras para la producción, elabora un listado y solicita cotizaciones a los proveedores.
3. Los proveedores envían cotizaciones y detalles de los materiales solicitados, junto con las condiciones de compra.
4. El Gerente analiza las cotizaciones y demás condiciones de los proveedores, selecciona al proveedor y decide si acepta realizar el pedido o no.
5. En el caso de no aceptar las cotizaciones del proveedor no se realiza la compra.
6. Si acepta todas las condiciones, procede a realizar el pedido al proveedor.
7. El proveedor recibe el pedido y envía la mercadería solicitada.
8. El bodeguero recibe los materiales y revisa con la factura que los pedidos hayan sido despachados de acuerdo con lo solicitado en cantidades, especificaciones, tiempo, precio y demás condiciones de entrega.
9. En el caso de presentar inconvenientes, realiza las reclamaciones o a su vez la devolución de los materiales inmediatamente.
10. En el caso, que el pedido se encuentre correctamente de acuerdo a lo solicitado se recibe y se realiza el ingreso de los materiales a bodega.
11. El bodeguero entrega la factura a contabilidad.
12. La Asistente General de Contabilidad recibe la factura de compra y procede a realizar el registro contable, actualización de las kardex en el sistema, realiza la retención y envía al proveedor.

GAMALIEL CÍA. LTDA.

2.2.1 Flujograma del proceso de compras

Gráfico 28: Flujograma del proceso de compras



2.3. Políticas De Ventas:

- a) El precio de venta será fijado únicamente por el gerente, previo la elaboración de las hojas de costos más un porcentaje de utilidad determinado y aprobado por el Gerente.
- b) A los clientes se los clasificará en tres grupos A, B, C. El grupo A está conformado por los clientes más importantes de la empresa, es decir que compran gran volumen de mercadería y realizan los pagos a tiempo. El grupo B está conformado por los clientes morosos, es decir los que no cumplen los plazos establecidos de crédito. El grupo C está conformado por aquellos clientes que sobrepasan los 180 días de crédito y su deuda se empieza a convertir en incobrable.
- c) A los clientes que realicen compras superiores a \$ 5.000 se les concederá crédito de 30 y 60 días contados desde la fecha de compra, con un descuento del 5% por el pago antes de las fechas establecidas.
- d) Todas las ventas a crédito se las realizará previa autorización del Gerente con la presentación de la orden de pedido de clientes y su respectivo análisis.
- e) En el caso de clientes nuevos el cupo máximo de crédito será de \$5.000, previo análisis del riesgo crediticio y aprobación del Gerente.
- f) Por ningún motivo se podrá superar los plazos establecidos, salvo el caso de ventas superiores a \$ 25.000 y previo acuerdo escrito entre el proveedor y el Gerente.
- g) Las devoluciones se recibirá dentro de los siete primeros días después del despacho de la mercadería, únicamente en casos de fallas en las prendas y porque la mercadería despachada no fue la solicitada, la misma deberá estar respaldada por la orden de pedido de clientes.
- h) Por ningún motivo se realizarán ventas a crédito a clientes clasificados en el grupo C.

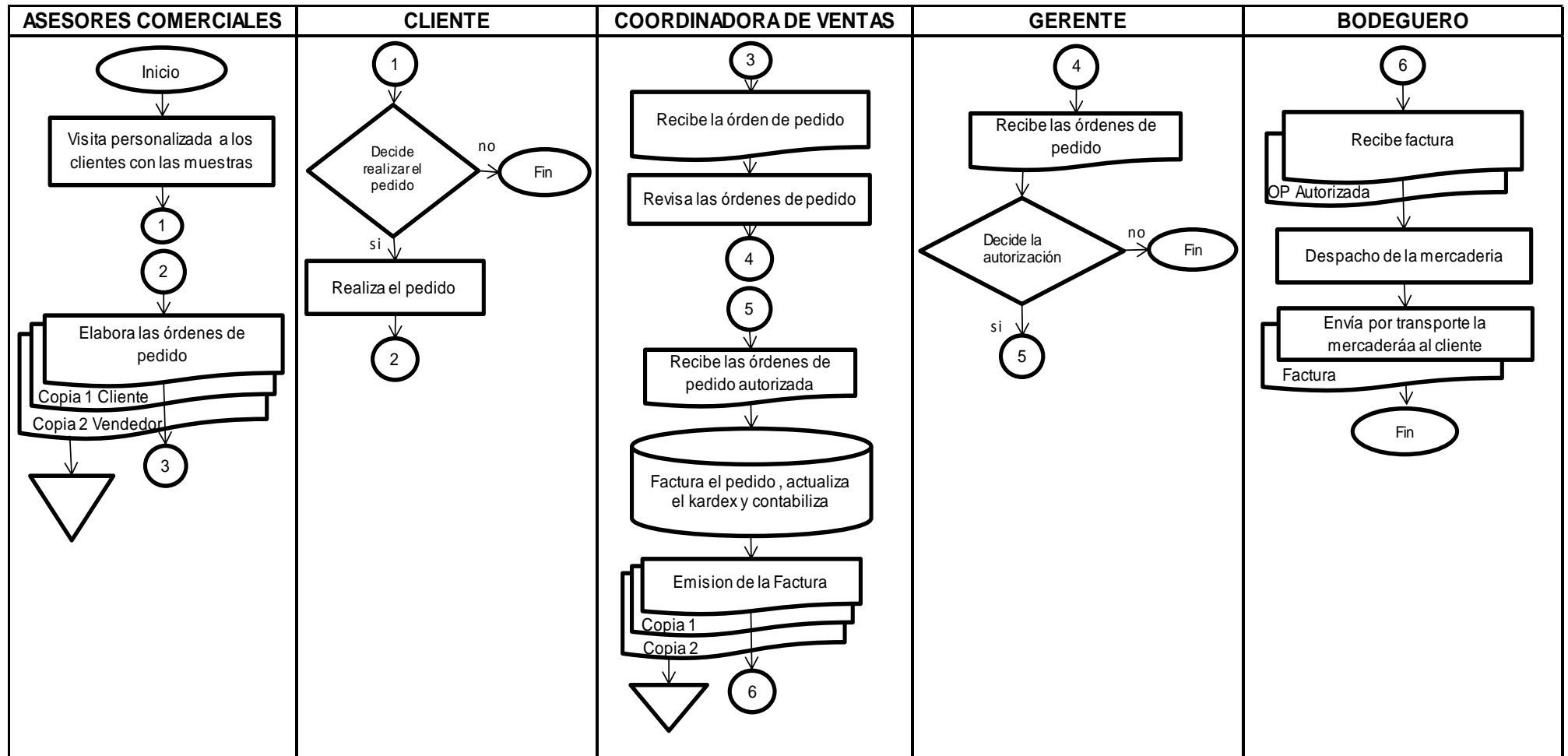
2.4. Descripción del proceso de ventas

1. Los asesores comerciales realizan visitas personalmente a los clientes, con las muestras de la prendas de toda la colección de temporada.
2. Los clientes revisan las prendas y deciden si realizan los pedidos a los asesores comerciales, quienes lo registran en un documento llamado orden de pedido de clientes, en el que se especifica el código de las prendas, tallas, marca y color.
3. Inmediatamente entregan a la coordinadora de ventas las órdenes de pedido de los clientes.
4. La coordinadora de ventas revisa y entrega al Gerente las órdenes de pedido para su autorización.
5. El gerente recibe las órdenes de pedido, analiza y decide si autoriza o no el pedido.
6. El pedido ya autorizado entrega a la coordinadora de ventas para la facturación del pedido, actualización de las kardex de producto terminado y automáticamente la contabilización de la venta en el sistema contable.
7. La factura original es enviada a la bodega de productos terminados, junto con una copia de la orden de pedido autorizada, para el despacho correspondiente por parte del encargado de la bodega (Bodeguero).
8. El bodeguero realiza los despachos de la mercadería y envía por transporte al cliente junto con la factura.

GAMALIEL CÍA. LTDA.

2.4.1. Flujograma del proceso de ventas

Gráfico 29: Flujograma del proceso de ventas



2.5. Políticas de pagos

- a) El Jefe Financiero deberá presentar al Gerente y al Presidente, el primer día hábil de cada mes el presupuesto de pagos para su revisión y aprobación. Los documentos de respaldo que se adjuntarán son las facturas pendientes de pago, las mismas que serán legales y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.
- b) Ningún pago podrá realizarse si no consta en la planificación mensual y previa autorización del Gerente.
- c) Todos los pagos se los realizara mediante el giro cheque cruzado a nombre del proveedor, el mismo contendrá las firmas del Gerente y el Presidente.
- d) Todos los pagos se los realizarán únicamente el día viernes de cada semana, en las oficinas de la empresa.
- e) Todos los pagos realizados deberán contener un documento llamado comprobante de pago en el que se detallará el nombre del proveedor, la fecha de cancelación, el valor, número y fecha del cheque, la factura que se está cancelando y firma del proveedor.

2.6. Descripción del proceso de pagos

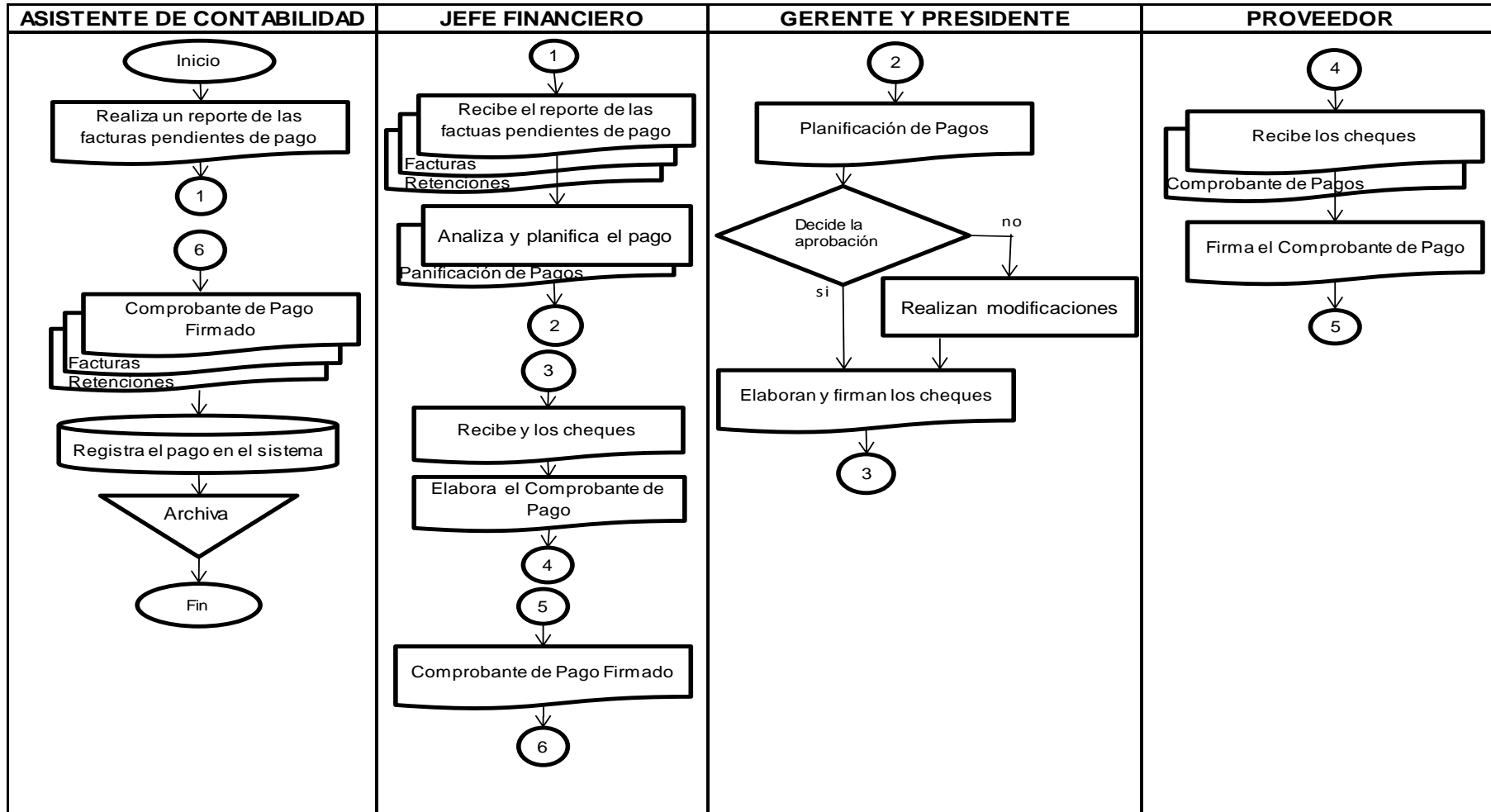
1. El asistente de contabilidad realiza un reporte o estado de cuenta de las facturas pendientes de proveedores.
2. Entrega al Jefe Financiero el reporte junto con las facturas y retenciones para que las analice y planifique el pago.
3. Realiza la planificación mensual de pagos y entrega al gerente y al presidente para que lo aprueben.
4. En caso de ser aprobado se elabora los cheques para los proveedores, los mismos deben contar con dos firmas, (una del Gerente y una del Presidente).
5. El jefe Financiero recibe los cheques, elabora los comprobantes de pago y procede a cancelar a proveedores.

6. Los proveedores reciben los cheques, firman el comprobante de pago y entregan al Jefe Financiero.
7. El Jefe Financiero entrega los comprobantes de pago y las facturas a la asistente de contabilidad para que registre el pago y secuencialmente realice la contabilización y su posterior archivo.

GAMALIEL CÍA. LTDA.

2.6.1. Flujoograma proceso de pagos

Gráfico 30: Flujoograma del proceso de pagos



2.7. Políticas De Cobros:

- a) Todos los cobros se recibirán mediante efectivo, cheque cruzado, transferencias o depósitos realizados a la cuenta de la empresa.
- b) Los asesores comerciales serán los responsables de solicitar a los clientes el pago de las obligaciones que tienen con la empresa. El documento de respaldo será el comprobante de cobro realizado por el vendedor y firmado por el cliente.
- c) La Coordinadora de ventas realizará llamadas telefónicas tres días antes de la fecha de vencimiento del crédito para recordarle al cliente el vencimiento de los plazos.
- d) Al vencimiento de las cuentas por cobrar, la Coordinadora de ventas realizará una llamada telefónica al cliente para preguntarle sobre la forma de pago y el día que efectuarán la cancelación.
- e) En el caso que el vencimiento del crédito haya superado los 30 días, se enviará una carta en, en donde se le recuerda al cliente su obligación, adjuntando un estado de cuenta de las facturas pendientes de pago.
- f) En el caso que no se haya efectuado ningún cobro pasado los 30 días del envío de la primera carta, se hará el envío de una segunda carta.
- g) Si no existe ninguna respuesta ni explicación sobre el incumplimiento de las obligaciones del cliente, se realizará una llamada telefónica por parte del gerente para exigir el pago inmediato. En el caso de tener el cliente una excusa razonable, se podía realizar una negociación de pago o extender el plazo del crédito.
- h) Una vez que haya pasado los 180 días contados desde la fecha de venta, el Gerente visitará personalmente al cliente para evaluar las razones por las que no se ha realizado el pago de la mercadería, llegando a un acuerdo satisfactorio para las dos partes.
- i) Todas las cuentas por cobrar que superen los 365 días contados desde la fecha de venta, serán entregados a un abogado para que proceda con el trámite legal y las haga efectivas.

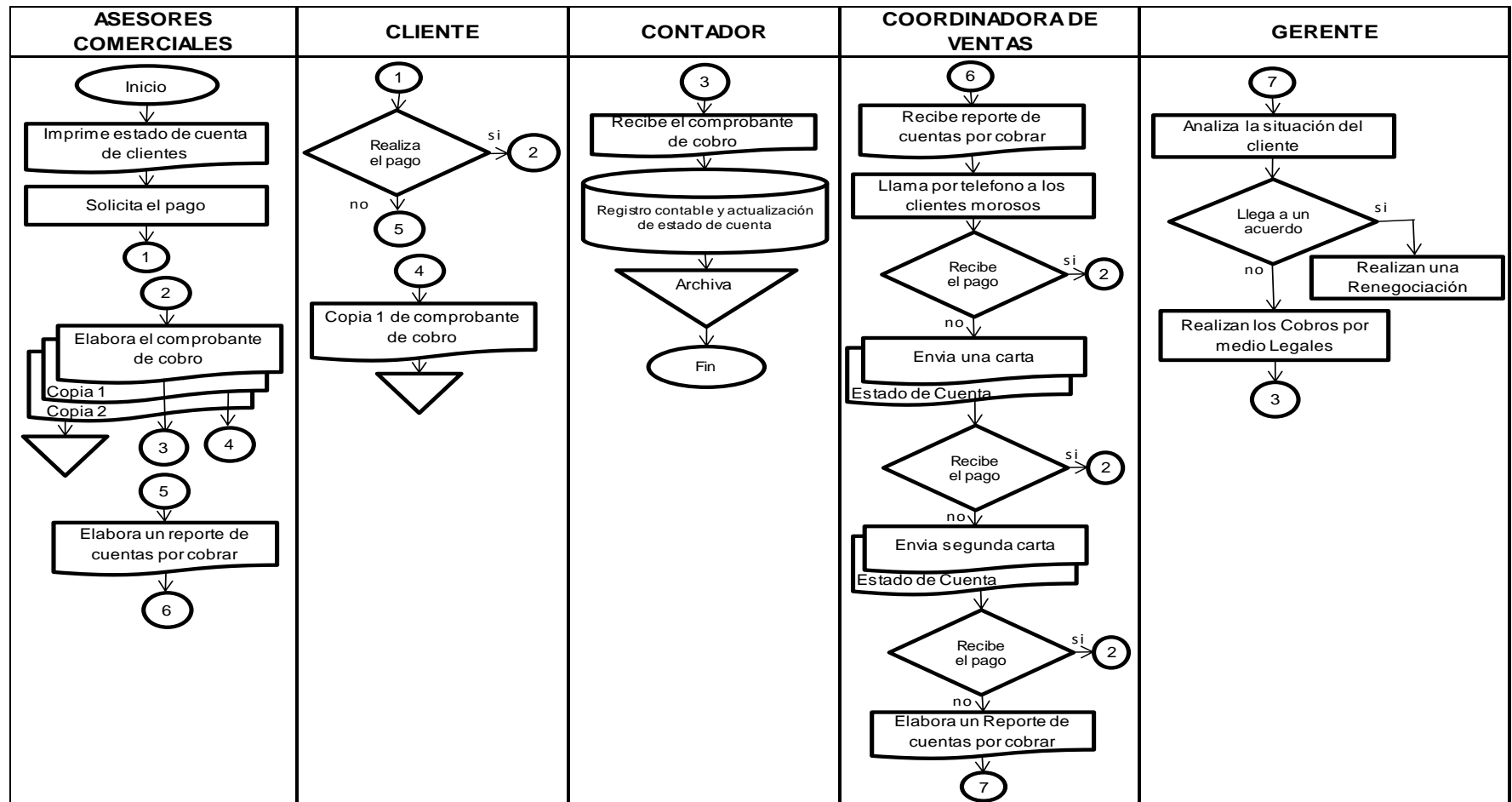
2.8. Descripción del proceso de cobros

1. El Asesor Comercial imprime directamente del sistema contable el estado de cuenta de todos los clientes que tiene a su cargo y mantienen una deuda con la empresa.
2. En las visitas periódicas a los clientes, el Asesor Comercial solicita los pagos mediante cheques a favor de la empresa, efectivo, depósitos o transferencias, en el caso que el cliente entregue uno de los mencionados documentos, se procederá inmediatamente a elaborar el comprobante de cobro, el mismo que es entregado una copia al cliente y la segunda copia como respaldo del vendedor.
3. El comprobante de cobro original es entregado a contabilidad para el registro contable y actualización del estado de cuenta del cliente.
4. En el caso que el Asesor Comercial no reciba del cliente ningún pago, se procederá a entregar un reporte a la Coordinadora de Ventas, quien realizara llamadas telefónicas a los clientes morosos.
5. En el caso que no se reciba ningún pago de clientes, y el vencimiento del crédito haya superado los 30 días, se enviará una carta al cliente solicitándole en buenos términos la cancelación de la deuda, junto con un estado de cuenta de todas las facturas pendientes.
6. Al no recibir ninguna respuesta por parte del cliente, se enviará una segunda carta.
7. Al no existir ninguna respuesta del cliente, se enviará un reporte al gerente, quien analizará la situación del cliente y decidirá si llega a un acuerdo y realizan una renegociación o se procede legalmente al cobro.

GAMALIEL CÍA. LTDA.

2.8.1. Flujograma proceso de cobros

Gráfico 31: Flujograma del proceso de cobros



FASE III

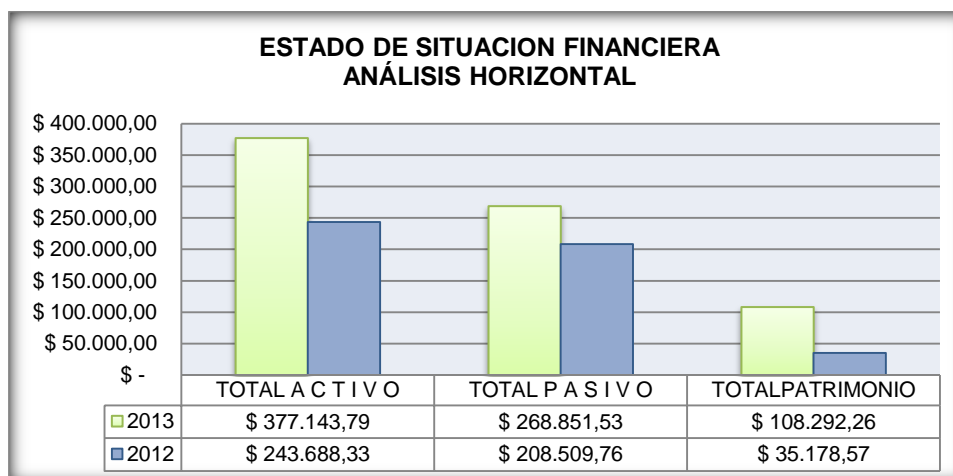
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

3.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

Tabla Nº 31: Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

GAMALIEL CIA LTDA				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
ANALISIS HORIZONTAL				
PERIODOS 2012-2013				
	2013	2012	DIFERENCIA	%
ACTIVO				
ACTIVO DISPONIBLE				
BANCOS				
Banco PROAMERICA 1045542000	\$ 1.806,95	\$ 556,45	1.250,50	225%
Banco PICHINCHA 2100011320	\$ 3.571,54	\$ 2.700,52	871,02	32%
Bco.Fichincha 2200239757	\$ 11.515,80	\$ 1.038,05	10.477,75	1009%
ACTIVO EXIGIBLE				
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	\$ 214.258,30	\$ 72.724,78		
Cientes no Relacionados Locales	\$ 215.024,35	\$ 73.266,94	141.757,41	193%
Provisión Cuentas incobrables	\$ -766,05	\$ -542,16	(223,89)	41%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.161,48	\$ 1.083,15		
Préstamos Empleados	\$ 2.161,48	\$ 1.083,15	1.078,33	100%
ACTIVO REALIZABLE				
MATERIA PRIMA	\$ 58.231,50	\$ 66.418,82	(8.187,32)	-12%
Materiales Directos	\$ 58.231,50	\$ 66.418,82	(8.187,32)	-12%
PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 8.250,00	\$ 9.318,75	(1.068,75)	-11%
Productos en proceso	\$ 8.250,00	\$ 9.318,75	(1.068,75)	-11%
PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 22.250,00	\$ 28.262,50	(6.012,50)	-21%
Producto Terminado	\$ 22.250,00	\$ 28.262,50	(6.012,50)	-21%
PAGOS ANTICIPADOS				
IMPUESTOS PREPAGADOS	\$ 18.130,88	\$ 9.545,46		
Retencion IR Clientes	\$ 6.668,85	\$ 4.099,20	2.569,65	63%
Retencion IVA Clientes	\$ 3.703,93	\$ 1.382,50	2.321,43	168%
Crédito Tributario IVA	\$ 7.758,09	\$ 4.063,76	3.694,33	91%
ACTIVO FIJO				
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 61.952,10	\$ 41.476,42		
Muebles y enseres	\$ 7.351,62	\$ 1.488,21	5.863,41	394%
Equipo de Computacion	\$ 10.278,19	\$ 8.202,47	2.075,72	25%
Maquinaria y equipo	\$ 25.241,93	\$ 19.285,74	5.956,19	31%
Vehiculo	\$ 19.080,36	\$ 12.500,00	6.580,36	53%
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ -24.984,76	\$ 10.563,43		
Dep. Acum Muebles y Enseres	\$ -397,79	\$ 66,97	(464,76)	-694%
Dep. Acum Equipo de Computacion	\$ -5.544,20	\$ 2.460,74	(8.004,94)	-325%
Dep. Acum Maquinaria y equipo	\$ -13.358,30	\$ 5.785,72	(19.144,02)	-331%
Dep. Acum Vehiculo	\$ -5.684,46	\$ 2.250,00	(7.934,46)	-353%
TOTAL ACTIVO	\$ 377.143,79	\$ 243.688,33		
PASIVO				
CORTO PLAZO				
ACREEDORES LABORALES				
Sueldos por Pagar	\$ 14.948,51	\$ 13.799,80	1.148,71	8%
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	\$ 1.640,57	\$ 1.507,95	132,62	9%
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	\$ 4.391,66	\$ 3.193,12	1.198,54	38%
15% participación trabajadores	\$ 27.699,37	\$ 8.797,22	18.902,15	100%
ACREEDORES IESS				
Aporte Patronal IESS 12,15% por Pag	\$ 2.227,02	\$ 2.094,08	132,94	6%
Aporte Personal IESS 9,35% por Paga	\$ 1.759,89	\$ 1.611,50	148,39	9%
Fondo de Reserva por Pagar	\$ 1.163,60	\$ 1.091,62	71,98	7%
ACREEDORES FISCALES				
Retención I. R. por Pagar	\$ 4.184,25	\$ 3.994,96	189,29	5%
Retención IVA por Pagar	\$ 3.962,96	\$ 3.670,92	292,04	8%
Impuesto a la Renta por Pag	\$ 34.531,88	\$ 11.465,71	23.066,17	100%
PROVEEDORES NO RELACIONADOS				
Proveedores no Relacionados Locales	\$ 133.542,43	\$ 144.551,14	(11.008,71)	-8%
PRESTAMOS A CORTO PLAZO				
Préstamos Bancarios	\$ 7.279,89	\$ 6.945,46	334,43	5%
LARGO PLAZO				
PRESTAMOS A LARGO PLAZO				
Préstamo Accionistas	\$ 5.894,86	\$ 5.786,27	108,59	2%
TOTAL PASIVO	\$ 268.851,53	\$ 208.509,76		
PATRIMONIO				
Capital	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00		0%
Utilidad del ejercicio	\$ 98.292,26	\$ 25.178,57	73.113,68	290%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 377.143,79	\$ 243.688,33		

Gráfico 32: Gráfico estadístico del Estado Situación Financiera comparativo



Análisis e Interpretación:

Al analizar horizontalmente los estados de situación financiera correspondiente a los años 2012 y 2013 se puede evidenciar que la cuenta Banco Pichincha 2200239757 se ha incrementado en 1009% correspondiente a \$ 10.477,75 esto se debe al crecimiento económico de la empresa, sin embargo la cuenta denominada Clientes no relacionados locales se ha incrementado en 193% correspondiente a \$141.757,41 debido al incremento de las ventas a crédito y a la mala gestión de los cobros; el inventario de producto terminado ha disminuido en un 21% correspondiente a \$ 6.012,50 con esto se puede corroborar el incremento de las ventas mencionado anteriormente, además se observa el incremento de las cuentas que conforman el activo fijo puesto se adquirió en el 2013 muebles y enseres, equipo de computación, maquinaria y equipo, y otro vehículo para incrementar la producción, las ventas y consecuentemente la rentabilidad de la empresa.

Otra cuenta que se pudo evidenciar un cambio significativo es la utilidad del ejercicio con un incremento del 290% correspondiente a \$ 73.113,68 debido a que refleja los resultados del crecimiento empresarial que mantiene la empresa.

3.2. Análisis horizontal del Estado de Resultados

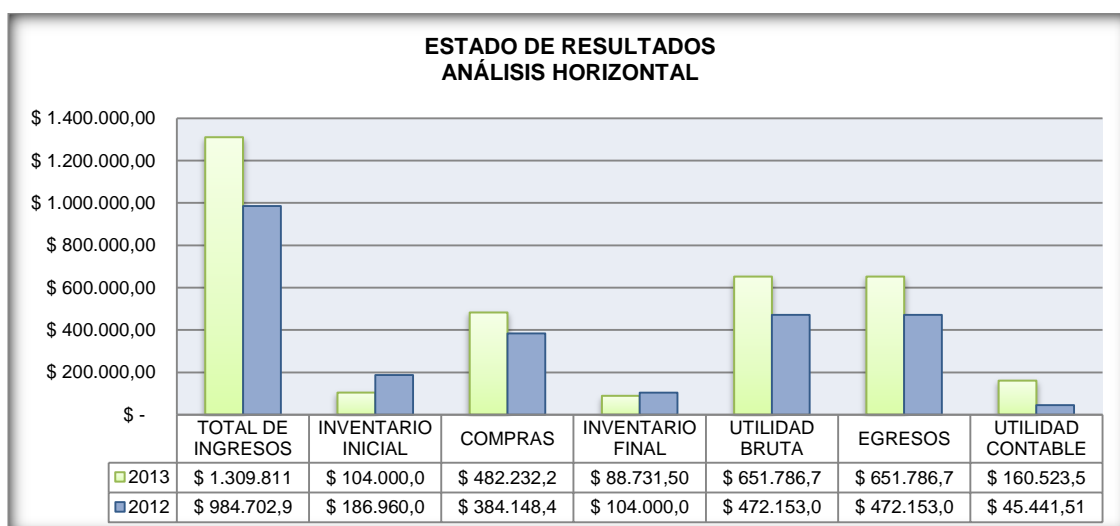
Tabla N° 32: Análisis horizontal del Estado de Resultados

GAMALIEL CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
ANALISIS HORIZONTAL
PERIODOS 2012-2013

	2013	2012	DIFERENCIA	%
INGRESOS				
VENTAS	\$ 1.308.217,33	\$ 983.612,10	\$ 324.605,23	33%
OTROS INGRESOS	\$ 1.593,81	\$ 1.090,89	\$ 502,92	46%
TOTAL DE INGRESOS	\$ 1.309.811,14	\$ 984.702,99	\$ 325.108,15	33%
COSTO DE VENTAS				
INVENTARIO INICIAL	\$ 104.000,07	\$ 186.960,00	\$ -82.959,93	-44%
Materia Prima	\$ 66.418,82	\$ 67.840,63	\$ -1.421,81	-2%
Productos en Proceso	\$ 9.318,75	\$ 13.619,37	\$ -4.300,62	-32%
Producto Terminado	\$ 28.262,50	\$ 105.500,00	\$ -77.237,50	-73%
COMPRAS	\$ 482.232,28	\$ 384.148,49	\$ 98.083,79	26%
INVENTARIO FINAL	\$ 88.731,50	\$ 104.000,07	\$ -15.268,57	-15%
Materia Prima	\$ 58.231,50	\$ 66.418,82	\$ -8.187,32	-12%
Productos en Proceso	\$ 8.250,00	\$ 9.318,75	\$ -1.068,75	-11%
Producto Terminado	\$ 22.250,00	\$ 28.262,50	\$ -6.012,50	-21%
UTILIDAD BRUTA	\$ 812.310,29	\$ 517.594,57	\$ 294.715,72	57%
EGRESOS	\$ 651.786,78	\$ 472.153,06	\$ 179.633,72	38%
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA	\$ 251.450,92	\$ 231.344,77	\$ 20.106,15	9%
Sueldos	\$ 122.565,66	\$ 102.420,43	\$ 20.145,23	20%
Bonificacion Ventas	\$ 1.350,00	\$ 984,15	\$ 365,85	37%
Comisiones Vtas	\$ 34.623,24	\$ 20.358,06	\$ 14.265,18	70%
Decimo Tercer Sueldo	\$ 9.873,42	\$ 8.535,04	\$ 1.338,38	16%
Decimo Cuarto Sueldo	\$ 3.897,92	\$ 2.803,33	\$ 1.094,59	39%
Vacaciones	\$ 2.010,78	\$ 1.540,67	\$ 470,11	31%
Aporte Patronal	\$ 14.891,73	\$ 12.444,08	\$ 2.447,65	20%
Fondo de Reserva	\$ 6.659,90	\$ 8.531,62	\$ -1.871,72	-22%
Servicios Personales Ventas	\$ 408,00	\$ 754,20	\$ -346,20	-46%
Mantenimiento y Reparacion Vehiculo	\$ 3.824,95	\$ 3.928,37	\$ -103,42	-3%
Agua Potable Ventas	\$ 61,53	\$ 57,19	\$ 4,34	8%
Energia Electrica Ventas	\$ 308,85	\$ 302,75	\$ 6,10	2%
Telefonia e Internet Ventas	\$ 5.380,12	\$ 1.404,05	\$ 3.976,07	283%
Alimentación Ventas	\$ 1.482,48	\$ 987,12	\$ 495,36	50%
Hospedaje Y Estadaja Ventas	\$ 2.763,20	\$ 1.693,74	\$ 1.069,46	63%
Movilización Ventas	\$ 805,15	\$ 665,00	\$ 140,15	21%
Arriendos Inmuebles Ventas	\$ 2.016,70	\$ 1.925,03	\$ 91,67	5%
Combustible	\$ 3.232,10	\$ 2.535,35	\$ 696,75	27%
Embalaje Ventas	\$ 1.490,53	\$ 2.256,92	\$ -766,39	-34%
Flete en Ventas	\$ 5.858,63	\$ 8.533,57	\$ -2.674,94	-31%
Gastos de Gestión Ventas	\$ 820,30	\$ 416,00	\$ 404,30	97%
Monitoreo y Seguridad Ventas	\$ 44,79	\$ 42,07	\$ 2,72	6%
Promoción y Publicidad Ventas	\$ 1.085,71	\$ 818,56	\$ 267,15	33%
Suministros Oficina Ventas	\$ 240,00	\$ 178,58	\$ 61,42	34%
Otros Gastos Servicios Deducibles	\$ 214,49	\$ 388,98	\$ -174,49	-45%
Otros Gastos Bienes Deducibles Ven	\$ 3.294,13	\$ 15.866,41	\$ -12.572,28	-79%
Honorarios Profesionales Administra	\$ 2.712,83	\$ 2.009,91	\$ 702,92	35%
Mant. Rep. Equipo de Computación	\$ 554,53	\$ 370,00	\$ 184,53	50%
Agua Potable Administración	\$ 55,93	\$ 50,75	\$ 5,18	10%
Energia Electrica Administración	\$ 280,76	\$ 275,23	\$ 5,53	2%
Alimentación Administración	\$ 926,17	\$ 1.541,29	\$ -615,12	-40%
Hospedaje Y Estadaja Administración	\$ 12,50	\$ 26,78	\$ -14,28	-53%
Movilización Administración	\$ 90,52	\$ 324,20	\$ -233,68	-72%
Arriendos Inmuebles Administración	\$ 1.833,35	\$ 1.750,01	\$ 83,34	5%
Flete en Administración	\$ 559,59	\$ 912,60	\$ -353,01	-39%
Gastos Judiciales Administración	\$ 15,90	\$ 124,25	\$ -108,35	-87%
Impresiones Administración	\$ 12,05	\$ 9,25	\$ 2,80	30%
Monitoreo y Seguridad Administración	\$ 42,69	\$ 39,60	\$ 3,09	8%
Promoción y Publicidad Administraci	\$ 62,48	\$ 720,11	\$ -657,63	-91%
Suministros de Aseo y Limpieza Admi	\$ 280,22	\$ 132,98	\$ 147,24	111%
Suministros Oficina Administración	\$ 3.223,78	\$ 3.959,28	\$ -735,50	-19%
Otros Gastos Servicios Administraci	\$ 2.960,34	\$ 14.932,06	\$ -11.971,72	-80%
Otros Gastos Bienes Administración	\$ 7.856,92	\$ 3.253,04	\$ 4.603,88	142%
Gastos cuentas incobrables	\$ 766,05	\$ 542,16	\$ 223,89	41%

GASTOS OPERACIONALES					
SERVICIOS TERCEROS MOD	\$	288.941,66	\$	177.032,45	\$ 111.909,21 63%
Maquila	\$	190.680,54	\$	109.638,28	\$ 81.042,26 74%
Lavanderia	\$	64.045,35	\$	34.105,37	\$ 29.939,98 88%
Bordados	\$	4.851,37	\$	8.635,16	\$ -3.783,79 -44%
Estampados	\$	23.953,28	\$	19.261,99	\$ 4.691,29 24%
Manualidades	\$	5.411,12	\$	5.391,65	\$ 19,47 0,36%
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION					
MANTENIMIENTO Y REPARACION	\$	1.021,70	\$	628,97	\$ 392,73 62%
Mant. Rep. Muebles y Enseres	\$	98,30	\$	79,16	\$ 19,14 24%
Mant. Rep. Maquinaria Equipo	\$	923,40	\$	549,81	\$ 373,59 68%
SERVICIOS BASICOS PLANTA	\$	1.887,68	\$	1.651,64	\$ 236,04 14%
Agua Potable Planta	\$	285,26	\$	196,56	\$ 88,70 45%
Energia Electrica Planta	\$	1.431,94	\$	1.403,65	\$ 28,29 2%
Telefonia e Internet Planta	\$	170,48	\$	51,43	\$ 119,05 231%
GASTOS DE VIAJE PLANTA	\$	1.125,89	\$	794,88	\$ 331,01 42%
Alimentacion Planta	\$	1.125,89	\$	794,88	\$ 331,01 42%
GASTOS GENERALES DE FABRICACION	\$	13.915,12	\$	22.806,46	\$ -8.891,34 -39%
Arriendos Inmuebles Planta	\$	2.016,70	\$	1.363,55	\$ 653,15 48%
Embalaje Planta	\$	128,35	\$	103,50	\$ 24,85 24%
Flete en Planta	\$	673,19	\$	1.687,04	\$ -1.013,85 -60%
Monitoreo y Seguridad Planta	\$	212,52	\$	198,32	\$ 14,20 7%
Promocion y Publicidad Planta	\$	82,74	\$	55,70	\$ 27,04 49%
Suministros de Aseo y Limpieza Plan	\$	13,84	\$	28,51	\$ -14,67 -51%
Suministros Oficina Planta	\$	7.552,33	\$	10.754,62	\$ -3.202,29 -30%
Otros Gastos Servicios Planta	\$	2.240,05	\$	7.139,89	\$ -4.899,84 -69%
Otros Gastos Bienes Planta	\$	995,40	\$	1.475,33	\$ -479,93 -33%
GASTOS FINANCIEROS	\$	44.320,11	\$	35.250,68	\$ 9.069,43 26%
Gasto Bancario y Comisiones Institu	\$	318,90	\$	776,70	\$ -457,80 -59%
Gasto Interes Instituciones Financi	\$	50,19	\$	130,23	\$ -80,04 -61%
Intereses Pagados Terceros No Relac	\$	43.249,82	\$	34.094,30	\$ 9.155,52 27%
Multas e Intereses Instituciones PE	\$	701,20	\$	249,45	\$ 451,75 181%
DEPRECIACION	\$	24.984,76	\$	-10.563,43	\$ 35.548,19 -337%
Dep. Muebles y Enseres	\$	397,79	\$	-66,97	\$ 464,76 -694%
Dep. Equipo de Computacion	\$	5.544,20	\$	-2.460,74	\$ 8.004,94 -325%
Dep. Maquinaria y equipo	\$	13.358,30	\$	-5.785,72	\$ 19.144,02 -331%
Dep. Vehiculo	\$	5.684,46	\$	-2.250,00	\$ 7.934,46 -353%
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$	24.138,95	\$	13.206,64	\$ 10.932,31 83%
Otros Gastos Servicios No Deducible adminis	\$	5.613,98	\$	728,52	\$ 4.885,46 671%
Otros Gastos Bienes No Deducibles adminis	\$	1.271,78	\$	2.813,39	\$ -1.541,61 -55%
Otros Gastos Servicios No Deducible venta	\$	9.740,21	\$	1.472,74	\$ 8.267,47 561%
Otros Gastos Bienes No Deducibles venta	\$	133,45	\$	5.657,77	\$ -5.524,32 -98%
Otros Gastos Servicios No Deducible Produc	\$	2.427,48	\$	1.219,68	\$ 1.207,80 99%
Otros Gastos Bienes No Deducibles Producc	\$	4.952,05	\$	1.314,54	\$ 3.637,51 277%
UTILIDAD CONTABLE	\$	160.523,51	\$	45.441,51	\$ 115.082,00 253%

Gráfico 33: Gráfico estadístico del Estado de Resultados comparativo



Análisis e Interpretación:

Analizando horizontalmente el estado de resultados de los períodos correspondiente a los años 2012 y 2013 se evidencia un incremento significativo correspondiente a las ventas con un porcentaje del 33% que representa \$ 324.605,23 esto se debe al incremento de la producción y sus ventas, confirmando lo mencionado anteriormente con la evidente disminución del inventario inicial en un 44% y el inventario final con un 15%; la utilidad bruta en ventas también presentó un incremento de 57% correspondiente a \$294.715,72 debido al incremento de las ventas.

Otra cuenta que se analizó es la correspondiente a los egresos con un incremento del 38% que representa \$ 179.633,72 observando su principal cambio en las cuentas comisiones ventas con un 70% correspondiente a \$14.265,18, telefonía e internet ventas con un 283% correspondiente a \$3.976,07, maquila con un 74% correspondiente a \$ 81.042,26, lavandería con un 88% correspondiente a \$ 29.939,98, todos los incrementos presentados se deben al crecimiento que ha venido manteniendo la empresa al desarrollo de las principales actividades operativas y a la gestión directa de las ventas.

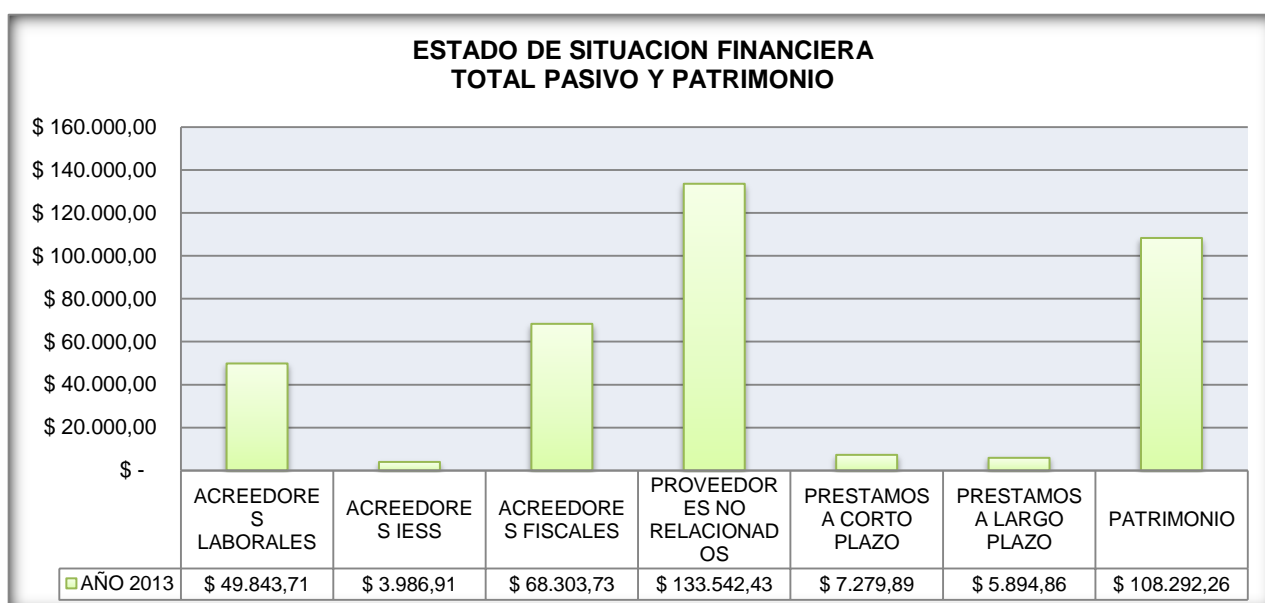
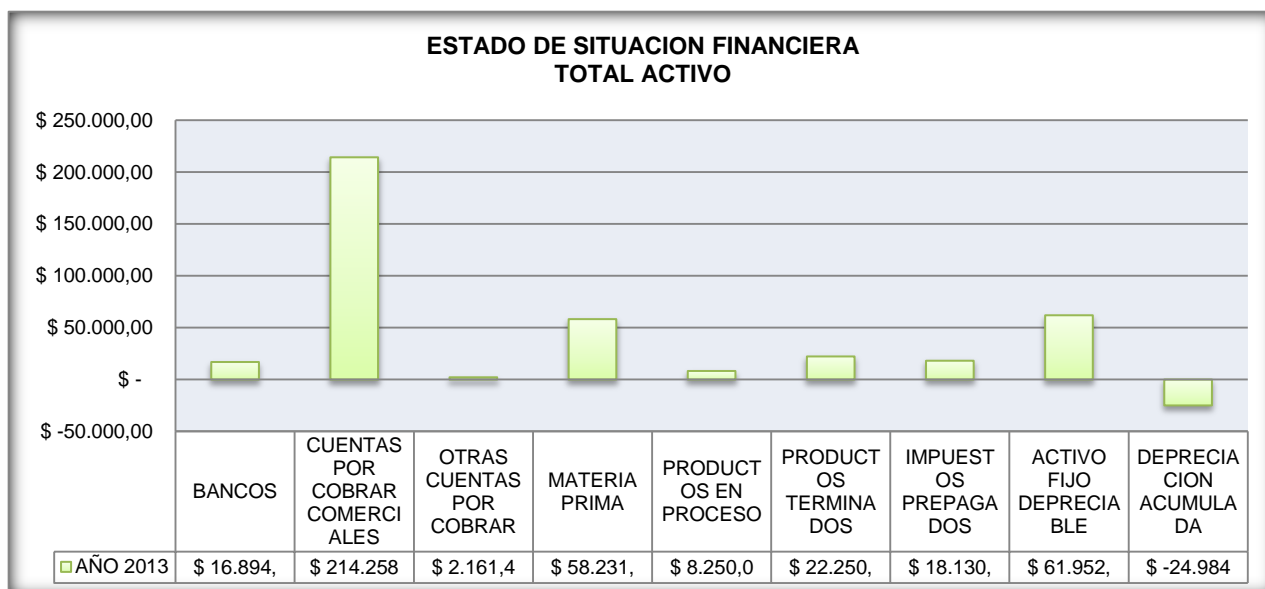
3.3. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

Tabla N° 33: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

GAMALIEL CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ANALISIS VERTICAL
AÑO 2013

	VALOR	PORCENTAJE
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO DISPONIBLE		
BANCOS	\$ 16.894,29	
Banco PROAMERICA 1045542000	\$ 1.806,95	0,48%
Banco PICHINCHA 2100011320	\$ 3.571,54	0,95%
Bco.Pichincha 2200239757	<u>\$ 11.515,80</u>	3,05%
ACTIVO EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	\$ 214.258,30	
Cientes no Relacionados Locales	<u>\$ 215.024,35</u>	57,01%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.161,48	
Préstamos Empleados	<u>\$ 2.161,48</u>	0,57%
ACTIVO REALIZABLE		
MATERIA PRIMA	\$ 58.231,50	
Materiales Directos	<u>\$ 58.231,50</u>	15,44%
PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 8.250,00	
Productos en proceso	<u>\$ 8.250,00</u>	2,19%
PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 22.250,00	
Producto Terminado	<u>\$ 22.250,00</u>	5,90%
PAGOS ANTICIPADOS		
IMPUESTOS PREPAGADOS	\$ 18.130,88	
Retencion IR Clientes	\$ 6.668,85	1,77%
Retencion IVA Clientes	\$ 3.703,93	0,98%
Crédito Tributario IVA	<u>\$ 7.758,09</u>	2,06%
ACTIVO FIJO		
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	\$ 61.952,10	
Muebles y enseres	\$ 7.351,62	1,95%
Equipo de Computacion	\$ 10.278,19	2,73%
Maquinaria y equipo	\$ 25.241,93	6,69%
Vehículo	<u>\$ 19.080,36</u>	5,06%
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ -24.984,76	
Dep. Acum Muebles y Enseres	\$ -397,79	-0,11%
Dep. Acum Equipo de Computacion	\$ -5.544,20	-1,47%
Dep. Acum Maquinaria y equipo	\$ -13.358,30	-3,54%
Dep. Acum Vehículo	<u>\$ -5.684,46</u>	-1,51%
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 377.143,79</u>	100%
<u>PASIVO</u>		
CORTO PLAZO		
ACREEDORES LABORALES		
Sueldos por Pagar	\$ 49.843,71	
Sueldos por Pagar	\$ 14.948,51	3,96%
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	\$ 1.640,57	0,43%
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	\$ 4.391,66	1,16%
15% participación trabajadores	<u>\$ 27.699,37</u>	7,34%
ACREEDORES IESES		
Aporte Patronal IESS 12,15% por Pag	\$ 2.227,02	0,59%
Aporte Personal IESS 9,35% por Paga	\$ 1.759,89	0,47%
Fondo de Reserva por Pagar	<u>\$ 1.163,60</u>	0,31%
ACREEDORES FISCALES		
Retención I. R. por Pagar	\$ 4.184,25	1,11%
Retención IVA por Pagar	\$ 3.962,96	1,05%
Impuesto a la Renta por Pag	<u>\$ 34.531,88</u>	9,16%
PROVEEDORES NO RELACIONADOS		
Proveedores no Relacionados Locales	\$ 133.542,43	
	<u>\$ 133.542,43</u>	35,41%
PRESTAMOS A CORTO PLAZO		
Préstamos Bancarios	\$ 7.279,89	
	<u>\$ 7.279,89</u>	1,93%
LARGO PLAZO		
PRESTAMOS A LARGO PLAZO		
Préstamo Accionistas	\$ 5.894,86	
	<u>\$ 5.894,86</u>	1,56%
TOTAL PASIVO	<u>\$ 268.851,53</u>	
PATRIMONIO		
Capital	\$ 10.000,00	2,65%
Utilidad del ejercicio	\$ 98.292,26	26,06%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>\$ 377.143,79</u>	100%

**Gráfico 34: Gráfico estadístico del Estado de Situación Financiera
análisis vertical**



Análisis e Interpretación:

Como se puede observar la cuenta que presenta mayor significatividad está compuesta por los clientes no relacionados locales con un saldo de \$214.258,30 que equivale a un porcentaje del 57,01% en comparación con

el activo total, ésta cuenta está representada por las cuentas por cobrar a clientes por concepto de las ventas a crédito, se puede evidenciar que la gestión de cobranza no ha sido buena, razón por la cual se mantiene acumulado el efectivo empresarial en ésta cuenta.

En relación al pasivo y patrimonio las cuentas que presentan mayor significatividad está reflejada por los proveedores no relacionados locales con un saldo de \$ 133.542,43 que representan el 35,41% producto de las compras a crédito de materia prima necesarios para el desarrollo de las actividades operativas y por la limitada liquidez que posee la empresa para cancelar las obligaciones, la siguiente cuenta está compuesta por el patrimonio con un saldo de \$ 108.292,26 representada por la utilidad del ejercicio con \$ 98.292,26 y el capital con \$ 10.000,00

3.4. Análisis vertical del Estado de Resultados

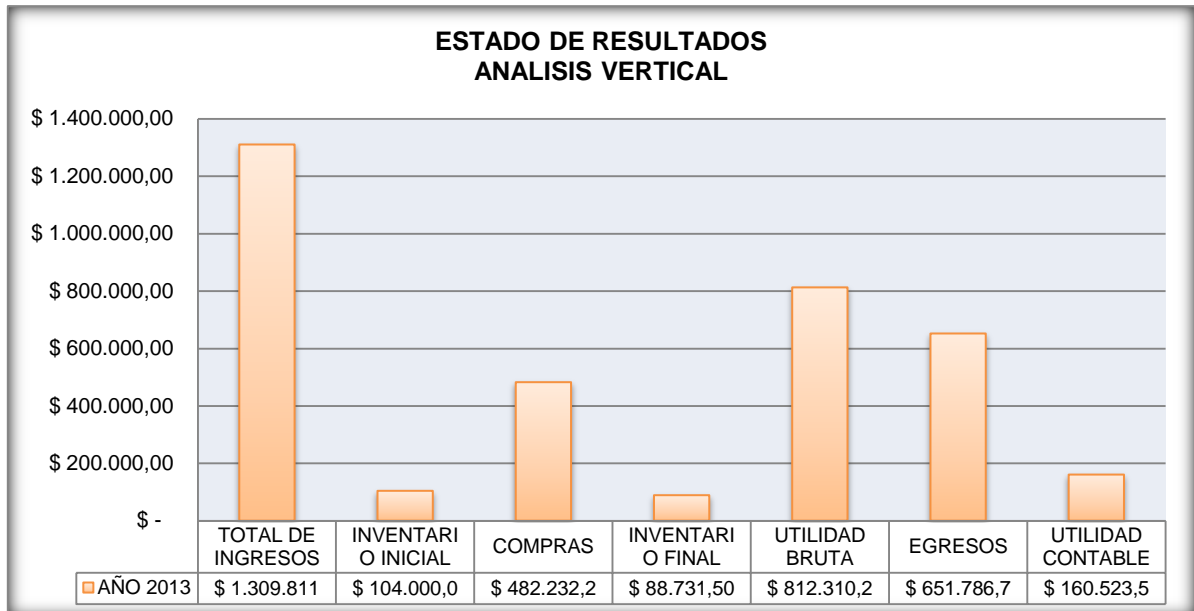
Tabla N° 34: Análisis vertical del Estado de Resultados

**GAMALIEL CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
ANALISIS VERTICAL
AÑO 2013**

	2013		
INGRESOS			
VENTAS	\$ 1.308.217,33		99,88%
OTROS INGRESOS	\$ 1.593,81		0,12%
TOTAL DE INGRESOS	\$ 1.309.811,14		100%
COSTO DE VENTAS			
INVENTARIO INICIAL		\$ 104.000,07	
Materia Prima	\$ 66.418,82		5,07%
Productos en Proceso	\$ 9.318,75		0,71%
Producto Terminado	\$ 28.262,50		2,16%
COMPRAS		\$ 482.232,28	36,82%
INVENTARIO FINAL		\$ 88.731,50	
Materia Prima	\$ 58.231,50		4,45%
Productos en Proceso	\$ 8.250,00		0,63%
Producto Terminado	\$ 22.250,00		1,70%
UTILIDAD BRUTA		\$ 812.310,29	62,02%
EGRESOS		\$ 651.786,78	49,76%
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA		\$ 251.450,92	19,20%
Sueldos	\$ 122.565,66		9,36%
Bonificacion Ventas	\$ 1.350,00		0,10%
Comisiones Vtas	\$ 34.623,24		2,64%
Decimo Tercer Sueldo	\$ 9.873,42		0,75%
Decimo Cuarto Sueldo	\$ 3.897,92		0,30%
Vacaciones	\$ 2.010,78		0,15%
Aporte Patronal	\$ 14.891,73		1,14%
Fondo de Reserva	\$ 6.659,90		0,51%
Servicios Personales Ventas	\$ 408,00		0,03%
Mantenimiento y Reparacion Vehiculo	\$ 3.824,95		0,29%
Agua Potable Ventas	\$ 61,53		0,00%
Energia Electrica Ventas	\$ 308,85		0,02%
Telefonia e Internet Ventas	\$ 5.380,12		0,41%
Alimentaciøn Ventas	\$ 1.482,48		0,11%
Hospedaje Y Estadja Ventas	\$ 2.763,20		0,21%
Movilizaciøn Ventas	\$ 805,15		0,06%
Arriendos Inmuebles Ventas	\$ 2.016,70		0,15%
Combustible	\$ 3.232,10		0,25%
Embalaje Ventas	\$ 1.490,53		0,11%
Flete en Ventas	\$ 5.858,63		0,45%
Gastos de Gesticøn Ventas	\$ 820,30		0,06%
Monitoreo y Seguridad Ventas	\$ 44,79		0,00%
Promociøn y Publicidad Ventas	\$ 1.085,71		0,08%
Suministros Oficina Ventas	\$ 240,00		0,02%
Otros Gastos Servicios Deducibles	\$ 214,49		0,02%
Otros Gastos Bienes Deducibles Ven	\$ 3.294,13		0,25%
Honorarios Profesionales Administra	\$ 2.712,83		0,21%
Mant. Rep. Equipo de Computaciøn	\$ 554,53		0,04%
Agua Potable Administraciøn	\$ 55,93		0,00%
Energia Electrica Administraciøn	\$ 280,76		0,02%
Alimentaciøn Administraciøn	\$ 926,17		0,07%
Hospedaje Y Estadja Administraciøn	\$ 12,50		0,00%
Movilizaciøn Administraciøn	\$ 90,52		0,01%
Arriendos Inmuebles Administraciøn	\$ 1.833,35		0,14%
Flete en Administraciøn	\$ 559,59		0,04%
Gastos Judiciales Administraciøn	\$ 15,90		0,00%
Impresiones Administraciøn	\$ 12,05		0,00%
Monitoreo y Seguridad Administraciøn	\$ 42,69		0,00%
Promociøn y Publicidad Administraciøn	\$ 62,48		0,00%
Suministros de Aseo y Limpieza Admi	\$ 280,22		0,02%
Suministros Oficina Administraciøn	\$ 3.223,78		0,25%
Otros Gastos Servicios Administraciøn	\$ 2.960,34		0,23%
Otros Gastos Bienes Administraciøn	\$ 7.856,92		0,60%
Gastos cuentas incobrables	\$ 766,05		0,06%

GASTOS OPERACIONALES			
SERVICIOS TERCEROS MOD		\$ 288.941,66	22,06%
Maquila	\$ 190.680,54		14,56%
Lavanderia	\$ 64.045,35		4,89%
Bordados	\$ 4.851,37		0,37%
Estampados	\$ 23.953,28		1,83%
Manualidades	<u>\$ 5.411,12</u>		0,41%
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION			
MANTENIMIENTO Y REPARACION		\$ 1.021,70	0,08%
Mant. Rep. Muebles y Enseres	\$ 98,30		0,01%
Mant. Rep. Maquinaria Equipo	<u>\$ 923,40</u>		0,07%
SERVICIOS BASICOS PLANTA		\$ 1.887,68	0,14%
Agua Potable Planta	\$ 285,26		0,02%
Energia Electrica Planta	\$ 1.431,94		0,11%
Telefonia e Internet Planta	<u>\$ 170,48</u>		0,01%
GASTOS DE VIAJE PLANTA		\$ 1.125,89	0,09%
Alimentación Planta	<u>\$ 1.125,89</u>		0,09%
GASTOS GENERALES DE FABRICACION		\$ 13.915,12	1,06%
Arrendos Inmuebles Planta	\$ 2.016,70		0,15%
Embalaje Planta	\$ 128,35		0,01%
Flete en Planta	\$ 673,19		0,05%
Monitoreo y Seguridad Planta	\$ 212,52		0,02%
Promocion y Publicidad Planta	\$ 82,74		0,01%
Suministros de Aseo y Limpieza Plan	\$ 13,84		0,00%
Suministros Oficina Planta	\$ 7.552,33		0,58%
Otros Gastos Servicios Planta	\$ 2.240,05		0,17%
Otros Gastos Bienes Planta	<u>\$ 995,40</u>		0,08%
GASTOS FINANCIEROS		\$ 44.320,11	3,38%
Gasto Bancario y Comisiones Institu	\$ 318,90		0,02%
Gasto Interes Instituciones Financi	\$ 50,19		0,00%
Intereses Pagados Terceros No Relac	\$ 43.249,82		3,30%
Multas e Intereses Instituciones PE	<u>\$ 701,20</u>		0,05%
DEPRECIACION		\$ 24.984,76	1,91%
Dep. Muebles y Enseres	\$ 397,79		0,03%
Dep. Equipo de Computacion	\$ 5.544,20		0,42%
Dep. Maquinaria y equipo	\$ 13.358,30		1,02%
Dep. Vehículo	<u>\$ 5.684,46</u>		0,43%
GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 24.138,95	1,84%
Otros Gastos Servicios No Deducible administ	\$ 5.613,98		0,43%
Otros Gastos Bienes No Deducibles administ	\$ 1.271,78		0,10%
Otros Gastos Servicios No Deducible venta	\$ 9.740,21		0,74%
Otros Gastos Bienes No Deducibles venta	\$ 133,45		0,01%
Otros Gastos Servicios No Deducible Producción	\$ 2.427,48		0,19%
Otros Gastos Bienes No Deducibles Produc.	<u>\$ 4.952,05</u>		0,38%
UTILIDAD CONTABLE		\$ 160.523,51	12,26%
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		\$ 27.699,37	2,11%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 132.824,14	10,14%
22% IMP. RENTA		\$ 34.531,88	2,64%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 98.292,26	7,50%

Gráfico 35: Gráfico estadístico del Estado de Resultados
Análisis vertical



Análisis e Interpretación:

Al analizar verticalmente el estado de resultados en relación al total de ingresos, podemos observar que las cuentas que presentan mayor significatividad es la utilidad bruta en ventas, seguido del total egresos y de las compras; éste gráfico representa fielmente el movimiento de las actividades operativas de la empresa y la gestión en ventas que han venido desarrollando. Podemos concluir diciendo que los egresos que mantiene la empresa son muy altos, los mismos se deben controlar para obtener una mayor rentabilidad.

3.5. Razones financieras de liquidez

Para conocer el grado de liquidez que posee Gamaliel Cía. Ltda., se procede al cálculo de indicadores o razones de liquidez correspondiente al período 2013.

GAMALIEL CÍA. LTDA.

AÑO 2013

Razones de liquidez

Razón corriente o Índice de liquidez

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

$$\text{Razón Corriente} = \frac{340.176,45}{262.956,67}$$

$$\text{Razón Corriente} = \$ 1,29$$

El resultado de la razón corriente nos indica que, por cada \$ 1,00 de pasivo a corto plazo la empresa puede cubrir con \$ 1,29 del activo corriente.

La prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente disponible} + \text{Inversiones inmediatas}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{16.894,29 + 0}{262.956,67}$$

$$\text{Prueba ácida} = \$ 0,06$$

Es decir, por cada \$ 1,00 de deuda la empresa posee al momento \$ 0,06 centavos de efectivo para cubrir sus obligaciones corrientes. Este indicador refleja la situación en la que se encuentra actualmente Gamaliel Cía. Ltda.,

es decir la falta de liquidez inmediata para cubrir las principales obligaciones.

Capital de Trabajo

$$\textit{Capital de Trabajo} = \textit{Activos Corrientes} - \textit{Pasivos Corrientes}$$

$$\textit{Capital de Trabajo} = 340.176,45 - 262.956,67$$

$$\textit{Capital de Trabajo} = \$ 77.219,78$$

Una vez cancelada la totalidad de las deudas a corto plazo la empresa cuenta con \$ 77.219,78 para el desarrollo de las actividades operativas.

FASE IV

MODELO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Para la elaboración del presente modelo de planificación financiera se ha tomado en cuenta a lo expuesto por ZAPATA, Pedro. (2011). En su libro denominado *Contabilidad General – Con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Séptima edición. Editorial Mc Graw Hill – Interamericana. Bogotá-Colombia paginas 361-383.

POLÍTICAS GENERALES:

- En la reunión realizada el jueves 28 de diciembre de 2013; entre las principales metas propuestas en base a la investigación del mercado, los pedidos realizados con anticipación por parte de los clientes, la experiencia, la demanda, el compromiso y la capacidad de producción, el gerente general junto con los asesores comerciales, la coordinadora de ventas y el director logístico operativo han establecido un pronóstico de ventas de \$ 2.000.000,00 para el año 2014. (ver tabla 34).
- Se establece un descuento del 5% por el pago oportuno de los clientes.
- Las comisiones serán del 3% en relación a las ventas.
- Por disposición de la gerencia y mediante un análisis previo se ha establecido que el inventario final deberá disminuir en un 50% en relación con el inicial, con el objetivo que el inventario deba rotar y no mantenerse almacenado en las bodegas, sin que esto signifique el desabastecimiento al momento de despachar los pedidos, además la producción se la realizará de acuerdo a las cantidades necesarias para cubrir las ventas proyectadas (ver tabla 35)
- El presupuesto de compras se lo realizará mensualmente de acuerdo a las cantidades necesarias a producir, este presupuesto incluye el costo de todo el material directo e indirecto necesario para la producción planificada. (ver tabla 36)

- El plazo establecido por los proveedores es el mismo del año 2013, es decir 30 días, que serán cancelados a la fecha de vencimiento
- Los sueldos se mantendrán desde el mes de enero y para todo el año según la ley y acuerdo fijado entre el gerente con cada uno del personal que labora en la empresa. (ver tabla 38)
- Según contrato de arriendo se establece el pago mensual de \$ 1.300,00 dólares a partir del 01 de enero de 2014, por un período de tres años por concepto de arriendo de las instalaciones.
- El proveedor encargado del monitoreo y seguridad de las instalaciones es G4S Security S.A., el mismo bajo contrato de servicios nos factura mensualmente \$ 25,00 dólares más IVA hasta el año 2015.
- Se cácela mensualmente a la Contadora Rosa Tipantasig la cantidad de \$300,00 dólares por concepto de honorarios profesionales, por llevar la contabilidad del año 2014.
- La compra de suministros de oficina se lo realiza cada tres meses por un monto máximo de \$ 300,00, los suministros de aseo y limpieza se comprará mensualmente por un monto de \$ 50,00.
- Todos los gastos se incrementarán un 5% en relación al año 2013, esto corresponde al 2,70% de la inflación del año 2013, más 2,30% correspondiente a imprevistos.

4.1. Presupuesto de ventas 2014

Tabla N° 35: Presupuesto de ventas 2014

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
PANTALONES (Cantidad)	1016	2032	1016	1016	1016	2032	1016	1016	1016	1016	1016	2032	15240
PRECIO	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	\$ 25,00	
SUBTOTAL	\$ 25.400,00	\$ 50.800,00	\$ 25.400,00	\$ 25.400,00	\$ 25.400,00	\$ 50.800,00	\$ 25.400,00	\$ 25.400,00	\$ 25.400,00	\$ 25.400,00	\$ 25.400,00	\$ 50.800,00	\$ 381.000,00
CHOMPAS (Cantidad)	700	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400	10500
PRECIO	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	\$ 28,00	
SUBTOTAL	\$ 19.600,00	\$ 39.200,00	\$ 19.600,00	\$ 19.600,00	\$ 19.600,00	\$ 39.200,00	\$ 19.600,00	\$ 19.600,00	\$ 19.600,00	\$ 19.600,00	\$ 19.600,00	\$ 39.200,00	\$ 294.000,00
BERMUDAS (Cantidad)	650	1300	650	650	650	1300	650	650	650	650	650	1300	9750
PRECIO	\$ 15,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	\$ 20,00	
SUBTOTAL	\$ 9.750,00	\$ 26.000,00	\$ 13.000,00	\$ 13.000,00	\$ 13.000,00	\$ 26.000,00	\$ 13.000,00	\$ 13.000,00	\$ 13.000,00	\$ 13.000,00	\$ 13.000,00	\$ 26.000,00	\$ 191.750,00
PANTALONETAS (Cantidad)	650	1300	650	650	650	1300	650	650	650	650	650	1300	9750
PRECIO	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	\$ 17,50	
SUBTOTAL	\$ 11.375,00	\$ 22.750,00	\$ 11.375,00	\$ 11.375,00	\$ 11.375,00	\$ 22.750,00	\$ 11.375,00	\$ 11.375,00	\$ 11.375,00	\$ 11.375,00	\$ 11.375,00	\$ 22.750,00	\$ 170.625,00
CAMISETAS (Cantidad)	750	1500	750	750	750	1500	750	750	750	750	750	1500	11250
PRECIO	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	\$ 15,50	
SUBTOTAL	\$ 11.625,00	\$ 23.250,00	\$ 11.625,00	\$ 11.625,00	\$ 11.625,00	\$ 23.250,00	\$ 11.625,00	\$ 11.625,00	\$ 11.625,00	\$ 11.625,00	\$ 11.625,00	\$ 23.250,00	\$ 174.375,00
CAMISAS (Cantidad)	1000	2000	1000	1000	1000	2000	1000	1000	1000	1000	1000	2000	15000
PRECIO	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	\$ 20,50	
SUBTOTAL	\$ 20.500,00	\$ 41.000,00	\$ 20.500,00	\$ 20.500,00	\$ 20.500,00	\$ 41.000,00	\$ 20.500,00	\$ 20.500,00	\$ 20.500,00	\$ 20.500,00	\$ 20.500,00	\$ 41.000,00	\$ 307.500,00
CAPUCHAS (Cantidad)	700	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400	10500
PRECIO	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	\$ 27,50	
SUBTOTAL	\$ 19.250,00	\$ 38.500,00	\$ 19.250,00	\$ 19.250,00	\$ 19.250,00	\$ 38.500,00	\$ 19.250,00	\$ 19.250,00	\$ 19.250,00	\$ 19.250,00	\$ 19.250,00	\$ 38.500,00	\$ 288.750,00
LEVAS (Cantidad)	400	800	400	400	400	800	400	400	400	400	400	800	6000
PRECIO	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	\$ 32,00	
SUBTOTAL	\$ 12.800,00	\$ 25.600,00	\$ 12.800,00	\$ 12.800,00	\$ 12.800,00	\$ 25.600,00	\$ 12.800,00	\$ 12.800,00	\$ 12.800,00	\$ 12.800,00	\$ 12.800,00	\$ 25.600,00	\$ 192.000,00
TOTAL VENTAS	\$ 130.300,00	\$ 267.100,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 267.100,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 267.100,00	\$ 2.000.000,00
- DESCUENTO EN VENTAS	\$ (6.515,00)	\$ (13.355,00)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (13.355,00)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (13.355,00)	\$ (100.000,00)
+ IVA 12%	\$ 14.854,20	\$ 30.449,40	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 30.449,40	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 30.449,40	\$ 228.000,00
- RETENCIONES 1% FUENTE	\$ (1.237,85)	\$ (2.537,45)	\$ (1.268,73)	\$ (1.268,73)	\$ (1.268,73)	\$ (2.537,45)	\$ (1.268,73)	\$ (1.268,73)	\$ (1.268,73)	\$ (1.268,73)	\$ (1.268,73)	\$ (2.537,45)	\$ (19.000,00)
TOTAL INGRESOS	\$ 137.401,35	\$ 281.656,95	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 281.656,95	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 281.656,95	\$ 2.109.000,00

Tabla N° 36: Cantidades de inventario a producir en el 2014

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
PANTALONES												
Inventario Final	550	550	550	550	550	550	550	550	550	550	550	550
Requerido para Vend	1016	2032	1016	1016	1016	2032	1016	1016	1016	1016	1016	2032
TOTAL NECESARIO	1566	2582	1566	1566	1566	2582	1566	1566	1566	1566	1566	2582
(-) Inventario Inicial	1100	550	550	550	550	550	550	550	550	550	550	550
A PRODUCIR	466	2032	1016	1016	1016	2032	1016	1016	1016	1016	1016	2032
CHOMPAS												
Inventario Final	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Requerido para Vend	700	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400
TOTAL NECESARIO	1200	1900	1200	1200	1200	1900	1200	1200	1200	1200	1200	1900
(-) Inventario Inicial	1000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
A PRODUCIR	200	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400
BERMUDAS												
Inventario Final	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Requerido para Vend	650	1300	650	650	650	1300	650	650	650	650	650	1300
TOTAL NECESARIO	1150	1800	1150	1150	1150	1800	1150	1150	1150	1150	1150	1800
(-) Inventario Inicial	1000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
A PRODUCIR	150	1300	650	650	650	1300	650	650	650	650	650	1300
PANTALONETAS												
Inventario Final	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Requerido para Vend	750	1500	750	750	750	1500	750	750	750	750	750	1500
TOTAL NECESARIO	1250	2000	1250	1250	1250	2000	1250	1250	1250	1250	1250	2000
(-) Inventario Inicial	1000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
A PRODUCIR	250	1500	750	750	750	1500	750	750	750	750	750	1500
CAMISETAS												
Inventario Final	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Requerido para Vend	750	1500	750	750	750	1500	750	750	750	750	750	1500
TOTAL NECESARIO	1250	2000	1250	1250	1250	2000	1250	1250	1250	1250	1250	2000
(-) Inventario Inicial	1000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
A PRODUCIR	250	1500	750	750	750	1500	750	750	750	750	750	1500
CAMISAS												
Inventario Final	551	551	551	551	551	551	551	551	551	551	551	551
Requerido para Vend	1000	2000	1000	1000	1000	2000	1000	1000	1000	1000	1000	2000
TOTAL NECESARIO	1551	2551	1551	1551	1551	2551	1551	1551	1551	1551	1551	2551
(-) Inventario Inicial	1102	551	551	551	551	551	551	551	551	551	551	551
A PRODUCIR	449	2000	1000	1000	1000	2000	1000	1000	1000	1000	1000	2000
CAPUCHAS												
Inventario Final	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Requerido para Vend	700	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400
TOTAL NECESARIO	1200	1900	1200	1200	1200	1900	1200	1200	1200	1200	1200	1900
(-) Inventario Inicial	1000	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
A PRODUCIR	200	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400
LEVAS												
Inventario Final	373	373	373	373	373	373	373	373	373	373	373	373
Requerido para Vend	400	800	400	400	400	800	400	400	400	400	400	800
TOTAL NECESARIO	773	1173	773	773	773	1173	773	773	773	773	773	1173
(-) Inventario Inicial	746	373	373	373	373	373	373	373	373	373	373	373
A PRODUCIR	27	800	400	400	400	800	400	400	400	400	400	800

4.2. Presupuesto de compras 2014

Tabla Nº 37: Presupuesto de compras 2014

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
PANTALONES													
Cantidad	466	2032	1016	1016	1016	2032	1016	1016	1016	1016	1016	2032	14690
Precio Unitario	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50	\$ 12,50
Subtotal	\$ 5.825,00	\$ 25.400,00	\$ 12.700,00	\$ 12.700,00	\$ 12.700,00	\$ 25.400,00	\$ 12.700,00	\$ 12.700,00	\$ 12.700,00	\$ 12.700,00	\$ 12.700,00	\$ 25.400,00	\$ 183.625,00
CHOMPAS													
Cantidad	200	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400	10000
Precio Unitario	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00
Subtotal	\$ 2.800,00	\$ 19.600,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 19.600,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 9.800,00	\$ 19.600,00	\$ 140.000,00
BERMUDAS													
Cantidad	150	1300	650	650	650	1300	650	650	650	650	650	1300	9250
Precio Unitario	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50	\$ 7,50
Subtotal	\$ 1.125,00	\$ 9.750,00	\$ 4.875,00	\$ 4.875,00	\$ 4.875,00	\$ 9.750,00	\$ 4.875,00	\$ 4.875,00	\$ 4.875,00	\$ 4.875,00	\$ 4.875,00	\$ 9.750,00	\$ 69.375,00
PANTALONETAS													
Cantidad	250	1500	750	750	750	1500	750	750	750	750	750	1500	10750
Precio Unitario	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75	\$ 8,75
Subtotal	\$ 2.187,50	\$ 13.125,00	\$ 6.562,50	\$ 6.562,50	\$ 6.562,50	\$ 13.125,00	\$ 6.562,50	\$ 6.562,50	\$ 6.562,50	\$ 6.562,50	\$ 6.562,50	\$ 13.125,00	\$ 94.062,50
CAMISETAS													
Cantidad	250	1500	750	750	750	1500	750	750	750	750	750	1500	10750
Precio Unitario	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75	\$ 7,75
Subtotal	\$ 1.937,50	\$ 11.625,00	\$ 5.812,50	\$ 5.812,50	\$ 5.812,50	\$ 11.625,00	\$ 5.812,50	\$ 5.812,50	\$ 5.812,50	\$ 5.812,50	\$ 5.812,50	\$ 11.625,00	\$ 83.312,50
CAMISAS													
Cantidad	449	2000	1000	1000	1000	2000	1000	1000	1000	1000	1000	2000	14449
Precio Unitario	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25	\$ 10,25
Subtotal	\$ 4.602,25	\$ 20.500,00	\$ 10.250,00	\$ 10.250,00	\$ 10.250,00	\$ 20.500,00	\$ 10.250,00	\$ 10.250,00	\$ 10.250,00	\$ 10.250,00	\$ 10.250,00	\$ 20.500,00	\$ 148.102,25
CAPUCHAS													
Cantidad	200	1400	700	700	700	1400	700	700	700	700	700	1400	10000
Precio Unitario	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75	\$ 13,75
Subtotal	\$ 2.750,00	\$ 19.250,00	\$ 9.625,00	\$ 9.625,00	\$ 9.625,00	\$ 19.250,00	\$ 9.625,00	\$ 9.625,00	\$ 9.625,00	\$ 9.625,00	\$ 9.625,00	\$ 19.250,00	\$ 137.500,00
LEVAS													
Cantidad	27	800	400	400	400	800	400	400	400	400	400	800	5627
Precio Unitario	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00	\$ 16,00
Subtotal	\$ 432,00	\$ 12.800,00	\$ 6.400,00	\$ 6.400,00	\$ 6.400,00	\$ 12.800,00	\$ 6.400,00	\$ 6.400,00	\$ 6.400,00	\$ 6.400,00	\$ 6.400,00	\$ 12.800,00	\$ 90.032,00
TOTAL COMPRAS	\$ 21.659,25	\$ 132.050,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 132.050,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 132.050,00	\$ 946.009,25
+ IVA	\$ 2.599,11	\$ 15.846,00	\$ 7.923,00	\$ 7.923,00	\$ 7.923,00	\$ 15.846,00	\$ 7.923,00	\$ 7.923,00	\$ 7.923,00	\$ 7.923,00	\$ 7.923,00	\$ 15.846,00	\$ 113.521,11
- Retención 1% I.R.	\$ -216,59	\$ -1.320,50	\$ -660,25	\$ -660,25	\$ -660,25	\$ -1.320,50	\$ -660,25	\$ -660,25	\$ -660,25	\$ -660,25	\$ -660,25	\$ -1.320,50	\$ -9.460,09
TOTAL A PAGAR	\$ 24.041,77	\$ 146.575,50	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 146.575,50	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 146.575,50	\$ 1.050.070,27

Tabla N° 38: Costo de Ventas 2014

COSTO DE VENTAS

ENERO

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 13.750,00	\$ 14.000,00	\$ 7.500,00	\$ 8.750,00	\$ 7.750,00	\$ 11.295,50	\$ 13.750,00	\$ 11.936,00	\$ 88.731,50
Compras	\$ 5.825,00	\$ 2.800,00	\$ 1.125,00	\$ 2.187,50	\$ 1.937,50	\$ 4.602,25	\$ 2.750,00	\$ 432,00	\$ 21.659,25
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

FEBRERO

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 25.400,00	\$ 19.600,00	\$ 9.750,00	\$ 13.125,00	\$ 11.625,00	\$ 20.500,00	\$ 19.250,00	\$ 12.800,00	\$ 132.050,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 25.400,00	\$ 19.600,00	\$ 9.750,00	\$ 13.125,00	\$ 11.625,00	\$ 20.500,00	\$ 19.250,00	\$ 12.800,00	\$ 132.050,00

MARZO

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

ABRIL

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

MAYO

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

JUNIO

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 25.400,00	\$ 19.600,00	\$ 9.750,00	\$ 13.125,00	\$ 11.625,00	\$ 20.500,00	\$ 19.250,00	\$ 12.800,00	\$ 132.050,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 25.400,00	\$ 19.600,00	\$ 9.750,00	\$ 13.125,00	\$ 11.625,00	\$ 20.500,00	\$ 19.250,00	\$ 12.800,00	\$ 132.050,00

JULIO

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

AGOSTO

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

SEPTIEMBRE

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

OCTUBRE

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

NOVIEMBRE

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 12.700,00	\$ 9.800,00	\$ 4.875,00	\$ 6.562,50	\$ 5.812,50	\$ 10.250,00	\$ 9.625,00	\$ 6.400,00	\$ 66.025,00

DICIEMBRE

	PANTALONES	CHOMPAS	BERMUDAS	'ANTALONETA'	CAMISETAS	CAMISAS	CAPUCHAS	LEVAS	TOTAL
Inventario Inicial	\$ 6.875,00	\$ 7.000,00	\$ 3.750,00	\$ 4.375,00	\$ 3.875,00	\$ 5.647,75	\$ 6.875,00	\$ 5.968,00	\$ 44.365,75
Compras	\$ 25.400,00	\$ 19.600,00	\$ 9.750,00	\$ 13.125,00	\$ 11.625,00	\$ 20.500,00	\$ 19.250,00	\$ 12.800,00	\$ 132.050,00
(-) Inventario Final	\$ -6.875,00	\$ -7.000,00	\$ -3.750,00	\$ -4.375,00	\$ -3.875,00	\$ -5.647,75	\$ -6.875,00	\$ -5.968,00	\$ -44.365,75
(=) Costo de Ventas	\$ 25.400,00	\$ 19.600,00	\$ 9.750,00	\$ 13.125,00	\$ 11.625,00	\$ 20.500,00	\$ 19.250,00	\$ 12.800,00	\$ 132.050,00

4.3. Presupuesto de gastos 2014

Tabla N° 39: Presupuesto de gastos 2014

GASTOS	AÑO 2013	INCREMENTO 5%	GASTO MENSUAL 100,00%	ADMINISTRATIVOS 22,58%	VENTA 16,13%	PRODUCCION 61,29%
HONORARIOS PROFESIONALES			\$ 300,00	\$ 300,00	\$ -	\$ -
ARRIENDO INMUEBLES A ADMINISTRACIÓN			\$ 1.300,00	\$ 293,54	\$ 209,69	\$ 796,77
MONITOREO Y SEGURIDAD			\$ 25,00	\$ 5,65	\$ 4,03	\$ 15,32
SUMINISTROS DE OFICINA			\$ 300,00	\$ 67,74	\$ 48,39	\$ 183,87
SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA			\$ 50,00	\$ 11,29	\$ 8,07	\$ 30,65
TELEFONIA E INTERNET	\$ 5.550,60	\$ 5.828,13	\$ 485,68	\$ 109,67	\$ 78,34	\$ 297,67
AGUA POTABLE	\$ 402,72	\$ 422,86	\$ 35,24	\$ 7,96	\$ 5,68	\$ 21,60
ENERGIA ELECTRICA	\$ 2.021,55	\$ 2.122,63	\$ 176,89	\$ 39,94	\$ 28,53	\$ 108,41
MOVILIZACION	\$ 895,67	\$ 940,45	\$ 78,37	\$ 17,70	\$ 12,64	\$ 48,03
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 1.230,93	\$ 1.292,48	\$ 107,71	\$ 24,32	\$ 17,37	\$ 66,01
ALIMENTACION	\$ 3.534,54	\$ 3.711,27	\$ 309,27	\$ 69,83	\$ 49,89	\$ 189,55
FLETE	\$ 7.091,41	\$ 7.445,98	\$ 620,50	\$ -	\$ 620,50	\$ -
EMBAJAJE	\$ 1.618,88	\$ 1.699,82	\$ 141,65	\$ -	\$ 141,65	\$ -
HOSPEDAJE Y ESTADIA	\$ 2.763,20	\$ 2.901,36	\$ 241,78	\$ -	\$ 241,78	\$ -
COMBUSTIBLE	\$ 3.232,10	\$ 3.393,71	\$ 282,81	\$ -	\$ 282,81	\$ -
MANTENIMIENTO Y REPARACION VEHÍCULO	\$ 3.824,95	\$ 4.016,20	\$ 334,68	\$ -	\$ 334,68	\$ -
MANT. Y REPARACION EQ. DE COMPUTACION	\$ 554,53	\$ 582,26	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ -	\$ -
MAQUILA	\$ 190.680,54	\$ 200.214,57	\$ 16.684,55	\$ -	\$ -	\$ 16.684,55
LAVANDERIA	\$ 64.045,35	\$ 67.247,62	\$ 5.603,97	\$ -	\$ -	\$ 5.603,97
BORDADOS	\$ 4.851,37	\$ 5.093,94	\$ 424,49	\$ -	\$ -	\$ 424,49
ESTAMPADOS	\$ 23.953,28	\$ 25.150,94	\$ 2.095,91	\$ -	\$ -	\$ 2.095,91
MANUALIDADES	\$ 5.411,12	\$ 5.681,68	\$ 473,47	\$ -	\$ -	\$ 473,47

Tabla N° 40: Depreciaciones 2014

ACTIVOS	Valor Bien	Tiempo Estimado de Duración	Valor Residual	Depreciación
Muebles y Enseres	\$ 7.351,62	20 años	\$ 735,16	\$ 27,57
Equipo de Computo	\$ 10.278,19	3 años	\$ 1.027,82	\$ 256,95
Maquinaria y Equipos	\$ 25.241,93	3 años	\$ 2.524,19	\$ 631,05
Vehículo	\$ 19.080,36	5 años	\$ 1.908,04	\$ 286,21
TOTAL MENSUAL	\$ 61.952,10		\$ 6.195,21	\$ 1.201,78

Tabla N° 41: Rol de pagos por el año 2014

N°	CARGO	SUELDO	COMISIONES	APORTE PERSONAL	IMPUESTO A LA RENTA	TOTAL DESCUENTOS	FONDO DE RESERVA	LIQUIDO A RECIBIR	PROVISIONES				TOTAL PROVISIONES	TOTAL ROL MENSUAL	ROL ANUAL
									APORTE PATRONAL	XIII SUELDO	XIV SUELDO	VACACIONES			
ADMINISTRATIVO															
1	GERENTE GENERAL	\$ 900,00	\$ -	\$ 85,05	\$ -	\$ 85,05	\$ 74,97	\$ 889,92	\$ 109,35	\$ -	\$ -	\$ 37,50	\$ 146,85	\$ 1.121,82	\$ 13.461,84
2	SECRETARIA	\$ 380,00	\$ -	\$ 35,91	\$ -	\$ 35,91	\$ 31,65	\$ 375,74	\$ 46,17	\$ 31,67	\$ 28,33	\$ 15,83	\$ 122,00	\$ 533,66	\$ 6.403,89
3	JEFE FINANCIERO	\$ 700,00	\$ -	\$ 66,15	\$ -	\$ 66,15	\$ 58,31	\$ 692,16	\$ 85,05	\$ 58,33	\$ 28,33	\$ 29,17	\$ 200,88	\$ 959,19	\$ 11.510,32
4	ASISTENTE DE CONTAB.	\$ 525,00	\$ -	\$ 49,61	\$ -	\$ 49,61	\$ 43,73	\$ 519,12	\$ 63,79	\$ 43,75	\$ 28,33	\$ 21,88	\$ 157,75	\$ 726,48	\$ 8.717,74
5	ASISTENTE DE CONTAB.	\$ 525,00	\$ -	\$ 49,61	\$ -	\$ 49,61	\$ 43,73	\$ 519,12	\$ 63,79	\$ 43,75	\$ 28,33	\$ 21,88	\$ 157,75	\$ 726,48	\$ 8.717,74
6	ASISTENTE DE CONTAB.	\$ 525,00	\$ -	\$ 49,61	\$ -	\$ 49,61	\$ 43,73	\$ 519,12	\$ 63,79	\$ 43,75	\$ 28,33	\$ 21,88	\$ 157,75	\$ 726,48	\$ 8.717,74
7	BODEGUERO	\$ 381,40	\$ -	\$ 36,04	\$ -	\$ 36,04	\$ 31,77	\$ 377,13	\$ 46,34	\$ 31,78	\$ 28,33	\$ 15,89	\$ 122,35	\$ 535,52	\$ 6.426,23
TOTAL ADMINISTRATIVO		\$ 3.936,40	\$ -	\$ 371,99	\$ -	\$ 371,99	\$ 327,90	\$ 3.892,31	\$ 478,27	\$ 253,03	\$ 170,00	\$ 164,02	\$ 1.065,32	\$ 5.329,62	\$ 63.955,50
PRODUCCION															
8	DISEÑADOR DE MODAS	\$ 842,55	\$ -	\$ 79,62	\$ -	\$ 79,62	\$ 70,18	\$ 833,11	\$ 102,37	\$ 70,21	\$ 28,33	\$ 35,11	\$ 236,02	\$ 1.148,76	\$ 13.785,08
9	DISEÑADOR GRÁFICO	\$ 700,00	\$ -	\$ 66,15	\$ -	\$ 66,15	\$ 58,31	\$ 692,16	\$ 85,05	\$ 58,33	\$ 28,33	\$ 29,17	\$ 200,88	\$ 959,19	\$ 11.510,32
10	PATRONISTA	\$ 842,55	\$ -	\$ 79,62	\$ -	\$ 79,62	\$ 70,18	\$ 833,11	\$ 102,37	\$ 70,21	\$ 28,33	\$ 35,11	\$ 236,02	\$ 1.148,76	\$ 13.785,08
11	ASISTENTE DE DISEÑO	\$ 423,70	\$ -	\$ 40,04	\$ -	\$ 40,04	\$ 35,29	\$ 418,95	\$ 51,48	\$ 35,31	\$ 28,33	\$ 17,65	\$ 132,78	\$ 591,77	\$ 7.101,24
12	DIRECTOR LOGISTICO	\$ 505,04	\$ -	\$ 47,73	\$ -	\$ 47,73	\$ 42,07	\$ 499,38	\$ 61,36	\$ 42,09	\$ 28,33	\$ 21,04	\$ 152,83	\$ 699,94	\$ 8.399,23
13	SUPERVISOR DE CORTE	\$ 410,00	\$ -	\$ 38,75	\$ -	\$ 38,75	\$ 34,15	\$ 405,41	\$ 49,82	\$ 34,17	\$ 28,33	\$ 17,08	\$ 129,40	\$ 573,55	\$ 6.882,62
14	AUXILIAR DE CORTE	\$ 380,00	\$ -	\$ 35,91	\$ -	\$ 35,91	\$ 31,65	\$ 375,74	\$ 46,17	\$ 31,67	\$ 28,33	\$ 15,83	\$ 122,00	\$ 533,66	\$ 6.403,89
15	SUPERVISOR DE TERM.	\$ 386,46	\$ -	\$ 36,52	\$ -	\$ 36,52	\$ 32,19	\$ 382,13	\$ 46,95	\$ 32,21	\$ 28,33	\$ 16,10	\$ 123,60	\$ 542,25	\$ 6.506,97
16	OPERARIA 1	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
17	OPERARIA 2	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
18	OPERARIA 3	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
19	OPERARIA 4	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
20	OPERARIA 5	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
21	OPERARIA 6	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
22	OPERARIA 7	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
23	OPERARIA 8	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
24	OPERARIA 9	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
25	OPERARIA 10	\$ 341,70	\$ -	\$ 32,29	\$ -	\$ 32,29	\$ 28,46	\$ 337,87	\$ 41,52	\$ 28,48	\$ 28,33	\$ 14,24	\$ 112,56	\$ 482,73	\$ 5.792,71
26	CHOFER DE REPARTO	\$ 393,34	\$ -	\$ 37,17	\$ -	\$ 37,17	\$ 32,77	\$ 388,93	\$ 47,79	\$ 32,78	\$ 28,33	\$ 16,39	\$ 125,29	\$ 551,40	\$ 6.616,76
TOTAL PRODUCCION		\$ 8.300,64	\$ -	\$ 784,41	\$ -	\$ 784,41	\$ 691,44	\$ 8.207,67	\$ 1.008,53	\$ 691,72	\$ 538,33	\$ 345,86	\$ 2.584,44	\$ 11.576,52	\$ 138.918,29
VENTAS															
27	COORDINADOR DE VTAS.	\$ 550,00	\$ -	\$ 51,98	\$ -	\$ 51,98	\$ 45,82	\$ 543,84	\$ 66,83	\$ 45,83	\$ 28,33	\$ 22,92	\$ 163,91	\$ 759,72	\$ 9.116,68
28	ASESOR COMERCIAL 1	\$ 550,00	\$ 1.250,00	\$ 170,10	\$ 69,27	\$ 239,37	\$ 149,94	\$ 1.710,57	\$ 218,70	\$ 150,00	\$ 28,33	\$ 75,00	\$ 472,03	\$ 2.421,97	\$ 29.063,68
29	ASESOR COMERCIAL 2	\$ 550,00	\$ 1.250,00	\$ 170,10	\$ 69,27	\$ 239,37	\$ 149,94	\$ 1.710,57	\$ 218,70	\$ 150,00	\$ 28,33	\$ 75,00	\$ 472,03	\$ 2.421,97	\$ 29.063,68
30	ASESOR COMERCIAL 3	\$ 550,00	\$ 1.250,00	\$ 170,10	\$ 69,27	\$ 239,37	\$ 149,94	\$ 1.710,57	\$ 218,70	\$ 150,00	\$ 28,33	\$ 75,00	\$ 472,03	\$ 2.421,97	\$ 29.063,68
31	ASESOR COMERCIAL 4	\$ 550,00	\$ 1.250,00	\$ 170,10	\$ 69,27	\$ 239,37	\$ 149,94	\$ 1.710,57	\$ 218,70	\$ 150,00	\$ 28,33	\$ 75,00	\$ 472,03	\$ 2.421,97	\$ 29.063,68
TOTAL VENTAS		\$ 2.750,00	\$ 5.000,00	\$ 732,38	\$ 277,09	\$ 1.009,46	\$ 645,58	\$ 7.386,11	\$ 941,63	\$ 645,83	\$ 141,67	\$ 322,92	\$ 2.052,04	\$ 10.447,62	\$ 125.371,40
TOTAL MENSUAL		\$ 14.987,04	\$ 5.000,00	\$ 1.888,78	\$ 277,09	\$ 2.165,86	\$ 1.664,92	\$ 19.486,10	\$ 2.428,43	\$ 1.590,59	\$ 850,00	\$ 832,79	\$ 5.701,81	\$ 27.353,77	\$ 328.245,19
TOTAL ANUAL		\$ 179.844,48	\$ 60.000,00	\$ 22.665,30	\$ 3.325,02	\$ 25.990,33	\$ 19.979,05	\$ 233.833,20	\$ 29.141,10	\$ 19.087,04	\$ 10.200,00	\$ 9.993,52	\$ 68.421,66	\$ 328.245,19	

4.4 Presupuesto de Caja 2014

Para la elaboración del flujo de caja proyectado se tomó en cuenta lo siguiente:

- La única fuente de ingresos es la proveniente de las ventas (tabla 34), de la cual según políticas se establece el cobro en tres partes iguales, 1) Contado, 2) Crédito a 30 días y 3) Crédito a 60 días, es decir las ventas correspondientes al mes de enero se las cobrará en tres partes en los meses de enero, febrero y marzo; y así con los siguientes meses.
- La compras a crédito se las cancelarán al vencimiento (30 días), es decir las cuentas pendientes por pagar por concepto de proveedores al 31 de diciembre de 2013 se las cancelará en el mes de enero de 2014, las compras correspondientes al mes de enero se las cancelará en febrero y así con los meses siguientes de tal manera que las compras realizadas en diciembre quedaran pendientes por pagar al 31 de diciembre de 2014. (tabla 36)
- Todos los gastos se los cancelará en efectivo y se los clasificará en tres secciones de acuerdo a su uso y son: gastos administrativos, gastos de ventas y gastos de fabricación. (tabla 39)
- Los egresos por obligaciones representan a todas las cuentas por pagar que quedaron pendientes al 31 de diciembre de 2013 y que serán canceladas al vencimiento, es decir los sueldos y salarios del mes de diciembre por pagar serán cancelados en enero; la participación trabajadores y el impuesto a la renta serán cancelados hasta el mes de marzo, el décimo tercer y cuarto sueldo serán cancelados en el mes de diciembre y agosto correspondientemente; las vacaciones serán canceladas en diciembre; los préstamos que mantenía la empresa se los cancelará en enero; además se cancelará todas las obligaciones mensuales que exige la ley como son los aportes al IESS, las retenciones en la fuente (formulario 103), retenciones de IVA y declaración del IVA mensual (formulario 104).

Tabla Nº 42: Presupuesto de Caja

GAMALIEL CÍA. LTDA
FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2014

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECIEMBRE	TOTAL
SALDO INICIAL	\$ 16.894,29	\$ 54.406,34	\$ 89.215,50	\$ 3.581,75	\$ 55.902,48	\$ 61.280,38	\$ 113.601,10	\$ 84.672,13	\$ 126.651,19	\$ 132.029,09	\$ 137.406,99	\$ 142.784,89	\$ 1.018.426,14
INGRESOS													
VENTAS AL CONTADO	\$ 45.800,45	\$ 93.885,65	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 93.885,65	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 93.885,65	\$ 703.000,00
VENTAS A CRÉDITO 30 DÍAS	\$ 215.024,35	\$ 45.800,45	\$ 93.885,65	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 93.885,65	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 824.138,70
VENTAS A CRÉDITO 60 DÍAS			\$ 45.800,45	\$ 93.885,65	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 93.885,65	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83	\$ 46.942,83
PRESTAMOS EMILEADOS	\$ 2.161,48												\$ 2.161,48
TOTAL INGRESOS	\$ 262.986,28	\$ 139.686,10	\$ 186.628,93	\$ 187.771,30	\$ 140.828,48	\$ 187.771,30	\$ 187.771,30	\$ 187.771,30	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 140.828,48	\$ 187.771,30	\$ 2.091.471,71
EGRESOS													
COMPRAS A CRÉDITO	\$ 133.542,43	\$ 24.041,77	\$ 146.575,50	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 146.575,50	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 73.287,75	\$ 1.037.037,20
GASTOS													
GASTOS ADMINISTRATIVOS													
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 3.892,31	\$ 46.707,75
ARRIENDO INMUEBLES	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 3.522,48
+ IVA	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 35,22	\$ 422,70
- RETENCION 8% FUENTE	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (23,48)	\$ (281,80)
- RETENCION 100% IVA	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (35,22)	\$ (422,70)
MONITOREO Y SEGURIDAD	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 67,74
+ IVA	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 0,68	\$ 8,13
- RETENCION 2% FUENTE	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (1,35)
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 3.600,00
+ IVA	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 36,00	\$ 432,00
- RETENCION 10% FUENTE	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (30,00)	\$ (360,00)
- RETENCION 100% IVA	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (36,00)	\$ (432,00)
SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 812,88
+ IVA	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 8,13	\$ 97,55
- RETENCION 1% FUENTE	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (0,68)	\$ (8,13)
SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 135,48
+ IVA	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 1,35	\$ 16,26
- RETENCION 1% FUENTE	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (0,11)	\$ (1,35)
AGUA POTABLE	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 95,48
ENERGIA ELECTRICA	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 479,29
TELEFONIA E INTERNET	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 1.315,99
+ IVA	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 13,16	\$ 157,92
MOVILIZACION	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 212,35
- RETENCION 1% FUENTE	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (0,18)	\$ (2,12)
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 291,84
+ IVA	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 2,92	\$ 35,02
- RETENCION 1% FUENTE	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (0,24)	\$ (2,92)
ALIMENTACION	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 838,00
+ IVA	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 8,38	\$ 100,56
- RETENCION 2% FUENTE	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (1,40)	\$ (16,76)
- RETENCION 70% IVA	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (5,87)	\$ (70,39)
MANT. Y REPARACION EQ. DE COM	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 582,26
+ IVA	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 5,82	\$ 69,87
- RETENCION 10% FUENTE	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (4,85)	\$ (58,23)
- RETENCION 100% IVA	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (5,82)	\$ (69,87)
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 4.856,16	\$ 58.273,92

GASTOS DE VENTA														\$				
SUELDOS Y SALARIOS	\$	7.386,11	\$	7.386,11	\$	7.386,11	\$	7.386,11	\$	7.386,11	\$	7.386,11	\$	7.386,11	\$	7.386,11	\$	88.633,38
ARRIENDO INMUEBLES	\$	209,69	\$	209,69	\$	209,69	\$	209,69	\$	209,69	\$	209,69	\$	209,69	\$	209,69	\$	2.516,28
+ IVA	\$	25,16	\$	25,16	\$	25,16	\$	25,16	\$	25,16	\$	25,16	\$	25,16	\$	25,16	\$	301,95
- RETENCION 8% FUENTE	\$	(16,78)	\$	(16,78)	\$	(16,78)	\$	(16,78)	\$	(16,78)	\$	(16,78)	\$	(16,78)	\$	(16,78)	\$	(201,30)
- RETENCION 100% IVA	\$	(25,16)	\$	(25,16)	\$	(25,16)	\$	(25,16)	\$	(25,16)	\$	(25,16)	\$	(25,16)	\$	(25,16)	\$	(301,95)
MONITOREO Y SEGURIDAD	\$	4,03	\$	4,03	\$	4,03	\$	4,03	\$	4,03	\$	4,03	\$	4,03	\$	4,03	\$	48,39
+ IVA	\$	0,48	\$	0,48	\$	0,48	\$	0,48	\$	0,48	\$	0,48	\$	0,48	\$	0,48	\$	5,81
- RETENCION 2% FUENTE	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,97)
SUMINISTROS DE OFICINA	\$	48,39	\$	48,39	\$	48,39	\$	48,39	\$	48,39	\$	48,39	\$	48,39	\$	48,39	\$	580,68
+ IVA	\$	5,81	\$	5,81	\$	5,81	\$	5,81	\$	5,81	\$	5,81	\$	5,81	\$	5,81	\$	69,68
- RETENCION 1% FUENTE	\$	(0,48)	\$	(0,48)	\$	(0,48)	\$	(0,48)	\$	(0,48)	\$	(0,48)	\$	(0,48)	\$	(0,48)	\$	(5,81)
SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$	8,07	\$	8,07	\$	8,07	\$	8,07	\$	8,07	\$	8,07	\$	8,07	\$	8,07	\$	96,78
+ IVA	\$	0,97	\$	0,97	\$	0,97	\$	0,97	\$	0,97	\$	0,97	\$	0,97	\$	0,97	\$	11,61
- RETENCION 1% FUENTE	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,08)	\$	(0,97)
AGUA POTABLE	\$	5,68	\$	5,68	\$	5,68	\$	5,68	\$	5,68	\$	5,68	\$	5,68	\$	5,68	\$	68,21
ENERGIA ELECTRICA	\$	28,53	\$	28,53	\$	28,53	\$	28,53	\$	28,53	\$	28,53	\$	28,53	\$	28,53	\$	342,38
TELEFONIA E INTERNET	\$	78,34	\$	78,34	\$	78,34	\$	78,34	\$	78,34	\$	78,34	\$	78,34	\$	78,34	\$	940,08
+ IVA	\$	9,40	\$	9,40	\$	9,40	\$	9,40	\$	9,40	\$	9,40	\$	9,40	\$	9,40	\$	112,81
MOVILIZACION	\$	12,64	\$	12,64	\$	12,64	\$	12,64	\$	12,64	\$	12,64	\$	12,64	\$	12,64	\$	151,70
- RETENCION 1% FUENTE	\$	(0,13)	\$	(0,13)	\$	(0,13)	\$	(0,13)	\$	(0,13)	\$	(0,13)	\$	(0,13)	\$	(0,13)	\$	(1,52)
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$	17,37	\$	17,37	\$	17,37	\$	17,37	\$	17,37	\$	17,37	\$	17,37	\$	17,37	\$	208,48
+ IVA	\$	2,08	\$	2,08	\$	2,08	\$	2,08	\$	2,08	\$	2,08	\$	2,08	\$	2,08	\$	25,02
- RETENCION 1% FUENTE	\$	(0,17)	\$	(0,17)	\$	(0,17)	\$	(0,17)	\$	(0,17)	\$	(0,17)	\$	(0,17)	\$	(0,17)	\$	(2,08)
ALIMENTACION	\$	49,89	\$	49,89	\$	49,89	\$	49,89	\$	49,89	\$	49,89	\$	49,89	\$	49,89	\$	598,63
+ IVA	\$	5,99	\$	5,99	\$	5,99	\$	5,99	\$	5,99	\$	5,99	\$	5,99	\$	5,99	\$	71,84
- RETENCION 2% FUENTE	\$	(1,00)	\$	(1,00)	\$	(1,00)	\$	(1,00)	\$	(1,00)	\$	(1,00)	\$	(1,00)	\$	(1,00)	\$	(11,97)
- RETENCION 70% IVA	\$	(4,19)	\$	(4,19)	\$	(4,19)	\$	(4,19)	\$	(4,19)	\$	(4,19)	\$	(4,19)	\$	(4,19)	\$	(50,28)
FLETE	\$	620,50	\$	620,50	\$	620,50	\$	620,50	\$	620,50	\$	620,50	\$	620,50	\$	620,50	\$	7.445,98
- RETENCION 1% FUENTE	\$	(6,20)	\$	(6,20)	\$	(6,20)	\$	(6,20)	\$	(6,20)	\$	(6,20)	\$	(6,20)	\$	(6,20)	\$	(74,46)
EMBALAJE	\$	141,65	\$	141,65	\$	141,65	\$	141,65	\$	141,65	\$	141,65	\$	141,65	\$	141,65	\$	1.699,82
+ IVA	\$	17,00	\$	17,00	\$	17,00	\$	17,00	\$	17,00	\$	17,00	\$	17,00	\$	17,00	\$	203,98
- RETENCION 1% FUENTE	\$	(1,42)	\$	(1,42)	\$	(1,42)	\$	(1,42)	\$	(1,42)	\$	(1,42)	\$	(1,42)	\$	(1,42)	\$	(17,00)
HOSPEDAJE Y ESTADIA	\$	241,78	\$	241,78	\$	241,78	\$	241,78	\$	241,78	\$	241,78	\$	241,78	\$	241,78	\$	2.901,36
+ IVA	\$	29,01	\$	29,01	\$	29,01	\$	29,01	\$	29,01	\$	29,01	\$	29,01	\$	29,01	\$	348,16
- RETENCION 2% FUENTE	\$	(4,84)	\$	(4,84)	\$	(4,84)	\$	(4,84)	\$	(4,84)	\$	(4,84)	\$	(4,84)	\$	(4,84)	\$	(58,03)
- RETENCION 70% IVA	\$	(20,31)	\$	(20,31)	\$	(20,31)	\$	(20,31)	\$	(20,31)	\$	(20,31)	\$	(20,31)	\$	(20,31)	\$	(243,71)
COMBUSTIBLE	\$	282,81	\$	282,81	\$	282,81	\$	282,81	\$	282,81	\$	282,81	\$	282,81	\$	282,81	\$	3.393,71
+ IVA	\$	33,94	\$	33,94	\$	33,94	\$	33,94	\$	33,94	\$	33,94	\$	33,94	\$	33,94	\$	407,24
MANTENIMIENTO Y REP. VEHICULO	\$	334,68	\$	334,68	\$	334,68	\$	334,68	\$	334,68	\$	334,68	\$	334,68	\$	334,68	\$	4.016,20
+ IVA	\$	40,16	\$	40,16	\$	40,16	\$	40,16	\$	40,16	\$	40,16	\$	40,16	\$	40,16	\$	481,94
- RETENCION 2% FUENTE	\$	(6,69)	\$	(6,69)	\$	(6,69)	\$	(6,69)	\$	(6,69)	\$	(6,69)	\$	(6,69)	\$	(6,69)	\$	(80,32)
- RETENCION 70% IVA	\$	(28,11)	\$	(28,11)	\$	(28,11)	\$	(28,11)	\$	(28,11)	\$	(28,11)	\$	(28,11)	\$	(28,11)	\$	(337,36)
TOTAL GASTOS DE VENTA	\$	9.524,53	\$	9.524,53	\$	9.524,53	\$	9.524,53	\$	9.524,53	\$	9.524,53	\$	9.524,53	\$	9.524,53	\$	114.294,34

EGRESOS POR OBLIGACIONES														
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 16.112,11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16.112,11
IESS	\$ 3.986,91	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 4.317,20	\$ 51.476,12
15% PARTICIPACION TRAB.	\$ -	\$ -	\$ 27.699,37	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27.699,37
RETENCIONES IVA	\$ 3.962,96	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 25.140,29
RETENCIONES FUENTE I.R.	\$ 4.184,25	\$ 1.169,37	\$ 2.273,28	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 2.273,28	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 22.804,45
IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ 27.863,03	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27.863,03
DECLARACION IVA MENSUAL	\$ -	\$ 22.912,57	\$ 11.098,26	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 11.098,26	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 75.481,57
DECIMO TERCER SUeldo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.137,02	\$ 19.137,02
DECIMO CUARTO SUeldo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.341,66	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10.341,66
VACACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.993,52	\$ 9.993,52
CANCELACION PRESTAMOS	\$ 13.174,75	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13.174,75
TOTAL EGRESOS POR OBLIGACIONES	\$ 41.420,98	\$ 30.324,35	\$ 75.176,35	\$ 11.652,01	\$ 11.652,01	\$ 11.652,01	\$ 19.613,96	\$ 21.993,67	\$ 11.652,01	\$ 11.652,01	\$ 11.652,01	\$ 11.652,01	\$ 40.782,55	\$ 299.223,89
														\$ -
TOTAL EGRESOS	\$ 225.474,23	\$ 104.876,94	\$ 272.262,67	\$ 135.450,58	\$ 135.450,58	\$ 135.450,58	\$ 216.700,28	\$ 145.792,24	\$ 135.450,58	\$ 135.450,58	\$ 135.450,58	\$ 135.450,58	\$ 164.581,12	\$ 1.942.390,92
SALDO FINAL DE CAJA	\$ 54.406,34	\$ 89.215,50	\$ 3.581,75	\$ 55.902,48	\$ 61.280,38	\$ 113.601,10	\$ 84.672,13	\$ 126.651,19	\$ 132.029,09	\$ 137.406,99	\$ 142.784,89	\$ 165.975,07	\$ 165.975,07	

4.5. Estado de Resultados Proyectado para el año 2014

Tabla N° 43: Estado de Resultados Proyectado para el año 2014

GAMALIEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO 2014

DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECIEMBRE	TOTAL
INGRESOS													
VENTAS	\$ 130.300,00	\$ 267.100,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 267.100,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 133.550,00	\$ 267.100,00	\$ 2.000.000,00
DESCUENTO EN VENTAS	\$ (6.515,00)	\$ (13.355,00)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (13.355,00)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (6.677,50)	\$ (13.355,00)	\$ (100.000,00)
TOTAL INGRESOS	\$ 123.785,00	\$ 253.745,00	\$ 126.872,50	\$ 126.872,50	\$ 126.872,50	\$ 253.745,00	\$ 126.872,50	\$ 126.872,50	\$ 126.872,50	\$ 126.872,50	\$ 126.872,50	\$ 253.745,00	\$ 1.900.000,00
COSTO DE VENTAS													
INVENTARIO INICIAL	\$ 88.731,50	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 44.365,75	\$ 88.731,50
COMPRAS	\$ 21.659,25	\$ 132.050,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 66.025,00	\$ 132.050,00	\$ 946.009,25
INVENTARIO FINAL	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)	\$ (44.365,75)
UTILIDAD BRUTA	\$ 57.760,00	\$ 121.695,00	\$ 60.847,50	\$ 60.847,50	\$ 60.847,50	\$ 121.695,00	\$ 60.847,50	\$ 60.847,50	\$ 60.847,50	\$ 60.847,50	\$ 60.847,50	\$ 121.695,00	\$ 909.625,00
EGRESOS													
GASTOS ADMINISTRATIVOS													
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 3.936,40	\$ 47.236,80
APORTE PATRONAL	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 478,27	\$ 5.739,27
DECIMO TERCER SUELDO	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 253,03	\$ 3.036,40
DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 170,00	\$ 2.040,00
VACACIONES	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 164,02	\$ 1.968,20
FONDO DE RESERVA	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 327,90	\$ 3.934,83
HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 300,00	\$ 3.600,00
ARRIENDO INMUEBLES ADMINISTRATIVOS	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 293,54	\$ 3.522,48
MONITOREO Y SEGURIDAD	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 5,65	\$ 67,74
SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 67,74	\$ 812,88
SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 11,29	\$ 135,48
TELEFONIA E INTERNET ADMINISTRATIVOS	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 109,67	\$ 1.315,99
AGUA POTABLE ADMINISTRATIVOS	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 7,96	\$ 95,48
ENERGIA ELECTRICA ADMINISTRATIVOS	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 39,94	\$ 479,29
MOVILIZACION	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 17,70	\$ 212,35
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 24,32	\$ 291,84
ALIMENTACION	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 69,83	\$ 838,00
MANT. Y REPARACION EQ. DE OFICINA	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 48,52	\$ 582,26
GASTO CUENTAS INCOBRABLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 938,86
DEPRECIACIÓN MUEBLES Y EQUIPO	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 27,57	\$ 330,82
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE CÓMPUTO	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 256,95	\$ 3.083,46
DEPRECIACIÓN MAQUINARIA	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 631,05	\$ 7.572,58
DEPRECIACIÓN VEHÍCULO	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 286,21	\$ 3.434,46
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 7.527,55	\$ 8.466,41	\$ 91.269,47

GASTOS DE VENTA														
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 2,750.00	\$ 33,000.00
COMISIONES VENTAS	\$ 3,909.00	\$ 8,013.00	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 8,013.00	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 4,006.50	\$ 60,000.00
APORTE PATRONAL	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 941.63	\$ 11,299.50
DECIMO TERCER SUELDO	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 645.83	\$ 7,750.00
DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 141.67	\$ 1,700.00
VACACIONES	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 322.92	\$ 3,875.00
FONDO DE RESERVA	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 645.58	\$ 7,746.90
ARRIENDO INMUEBLES	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 209.69	\$ 2,516.28
MONITOREO Y SEGURIDAD	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 4.03	\$ 48.39
SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 48.39	\$ 580.68
SUMINISTROS DE ASEO Y LIM	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 8.07	\$ 96.78
TELEFONIA E INTERNET	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 78.34	\$ 940.08
AGUA POTABLE	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 5.68	\$ 68.21
ENERGIA ELECTRICA	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 28.53	\$ 342.38
MOVILIZACION	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 12.64	\$ 151.70
FLETE	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 620.50	\$ 7,445.98
EMBAJAJE	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 141.65	\$ 1,699.82
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 17.37	\$ 208.48
ALIMENTACION	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 49.89	\$ 598.63
HOSPEDAJE Y ESTADIA	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 241.78	\$ 2,901.36
COMBUSTIBLE	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 282.81	\$ 3,393.71
MANT. Y REPARACION VEHIC	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 334.68	\$ 4,016.20
TOTAL GASTOS DE VENTA	\$ 11,440.67	\$ 15,544.67	\$ 11,538.17	\$ 11,538.17	\$ 11,538.17	\$ 15,544.67	\$ 11,538.17	\$ 11,538.17	\$ 11,538.17	\$ 11,538.17	\$ 11,538.17	\$ 11,538.17	\$ 15,544.67	\$ 150,380.06
GASTOS GENERALES DE FABRICACION														
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 8,300.64	\$ 99,607.68
APORTE PATRONAL	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 1,008.53	\$ 12,102.33
DECIMO TERCER SUELDO	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 691.72	\$ 8,300.64
DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 538.33	\$ 6,460.00
VACACIONES	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 345.86	\$ 4,150.32
FONDO DE RESERVA	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 691.44	\$ 8,297.32
ARRIENDO INMUEBLES ADMIN	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 796.77	\$ 9,561.24
MONITOREO Y SEGURIDAD	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 15.32	\$ 183.87
SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 183.87	\$ 2,206.44
SUMINISTROS DE ASEO Y LIM	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 30.65	\$ 367.74
TELEFONIA E INTERNET	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 297.67	\$ 3,572.06
AGUA POTABLE	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 21.60	\$ 259.17
ENERGIA ELECTRICA	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 108.41	\$ 1,300.96
MOVILIZACION	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 48.03	\$ 576.40
PROMOCION Y PUBLICIDAD	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 66.01	\$ 792.16
ALIMENTACION	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 189.55	\$ 2,274.64
MAQUILA	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 16,684.55	\$ 200,214.57
LAVANDERIA	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 5,603.97	\$ 67,247.62
BORDADOS	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 424.49	\$ 5,093.94
ESTAMPADOS	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 2,095.91	\$ 25,150.94
MANUALIDADES	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 473.47	\$ 5,681.68
TOTAL GASTOS GENERALES	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 38,616.81	\$ 463,401.71
TOTAL EGRESOS	\$ 57,585.03	\$ 61,689.03	\$ 57,682.53	\$ 57,682.53	\$ 57,682.53	\$ 61,689.03	\$ 57,682.53	\$ 57,682.53	\$ 57,682.53	\$ 57,682.53	\$ 57,682.53	\$ 57,682.53	\$ 62,627.89	\$ 705,051.25
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 174.97	\$ 60,005.97	\$ 3,164.97	\$ 3,164.97	\$ 3,164.97	\$ 60,005.97	\$ 3,164.97	\$ 3,164.97	\$ 3,164.97	\$ 3,164.97	\$ 3,164.97	\$ 3,164.97	\$ 59,067.11	\$ 204,573.75
15% PARTICIPACION TRABAJADORES														\$ 30,686.06
22% IMPUESTO A LA RENTA														\$ 38,255.29
UTILIDAD NETA														\$ 135,632.40

Tabla N° 44: Impuestos Retenciones en la fuente año 2014

IMPUESTOS 2014

RETENCIONES EN LA FUENTE:	SALDO INICIAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
						103							
RETENCION DEL 1%	\$	229,57	\$ 1.333,48	\$ 673,23	\$ 673,23	\$ 673,23	\$ 1.333,48	\$ 673,23	\$ 673,23	\$ 673,23	\$ 673,23	\$ 673,23	\$ 1.333,48
RETENCION DEL 2%	\$	523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86	\$ 523,86
RETENCION DEL 8%	\$	104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00	\$ 104,00
RETENCION DEL 10%	\$	34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85	\$ 34,85
RETENCIÓN EN RELACION DE DEPENDENCIA	\$	277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09	\$ 277,09
TOTAL RETENCIONES	\$	4.184,25	\$ 1.169,37	\$ 2.273,28	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 2.273,28	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 1.613,03	\$ 2.273,28

Tabla N° 45: Impuestos IVA mensual año 2014

	SALDO INICIAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
						104							
IMPUESTO A LIQUIDAR DE ESTE MES POR VENTAS	\$	14.854,20	\$ 30.449,40	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 30.449,40	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 30.449,40
IMPUESTO A LIQUIDAR DEL MES ANTERIOR	\$	25.624,64	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL IMPUESTO A LIQUIDAR EN ESTE MES	\$	40.478,84	\$ 30.449,40	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 30.449,40	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 15.224,70	\$ 30.449,40
CRÉDITO TRIBUTARIO APLICABLE (IVA COMPRAS)	\$	-6.104,25	\$ -19.351,14	\$ -11.428,14	\$ -11.428,14	\$ -11.428,14	\$ -19.351,14	\$ -11.428,14	\$ -11.428,14	\$ -11.428,14	\$ -11.428,14	\$ -11.428,14	\$ -19.351,14
IMPUESTO CAUSADO	\$	34.374,59	\$ 11.098,26	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 11.098,26	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 11.098,26
CRÉDITO TRIBUTARIO APLICABLE	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CREDITO TRIBUTARIO IVA MES ANTERIOR	\$	-7.758,09	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CREDITO TRIBUTARIO RETENCION IVA MES ANTERIOR	\$	-3.703,93	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL IMPUESTO A PAGAR POR PERCEPCION	\$	22.912,57	\$ 11.098,26	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 11.098,26	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 3.796,56	\$ 11.098,26
SALDO CRÉDITO TRIBUTARIO PARA EL PROXIMO MES POR ADQUISICIONES	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
RETENCION IVA POR PAGAR	\$	3.962,96	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21	\$ 1.925,21

4.6 Estado de Situación Financiera Proyectado 2014

Para la elaboración del estado de situación financiera proyectado se ha tomado en cuenta lo siguiente:

- El saldo de bancos corresponde al saldo final a diciembre del flujo de caja. (tabla 41)
- Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas pendientes por cobrar son las correspondientes a las ventas de noviembre la tercera cuota, y diciembre la segunda y tercera cuota.
- El saldo de la cuenta producto terminado corresponde al inventario final a diciembre que se espera obtener. (tabla 37)
- La cuenta denomina Retención IR clientes corresponde a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas los clientes por concepto de las ventas. (tabla 34)
- El décimo tercer sueldo por pagar corresponde al proporcional del mes de diciembre, de igual manera el décimo cuarto sueldo por pagar corresponde al proporcional de los meses de agosto a diciembre.
- La cuenta denominada Acreedores IESS corresponde a los aportes personal y patronal por pagar del mes de diciembre.
- Las cuentas de Retención IR por pagar, Retención IVA por pagar e IVA por pagar corresponden a los impuestos del mes de diciembre de los formularios 103 y 104. (tabla 43 y 44).
- Las compras realizadas en el mes de diciembre quedan pendientes por pagar, es decir corresponde a la cuenta de proveedores no relacionados locales.

GAMALIEL CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVO

ACTIVO DISPONIBLE

BANCOS

Banco PROAMERICA 1045542000	\$ -
Banco PICHINCHA 2100011320	\$ -
Bco.Pichincha 2200239757	\$ 165.975,06

ACTIVO EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cientes no Relacionados Locales	\$ 234.714,13
Porvision Cuentas Incobrables	\$ -1.704,91

ACTIVO REALIZABLE

PRODUCTOS TERMINADOS

Producto Terminado	\$ 44.365,75
--------------------	--------------

PAGOS ANTICIPADOS

IMPUESTOS PREPAGADOS

Retencion IR Clientes	\$ 19.000,00
Retencion IVA Clientes	\$ -
Crédito Tributario IVA	\$ -

ACTIVO FIJO

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

Muebles y enseres	\$ 7.351,62
Equipo de Computacion	\$ 10.278,19
Maquinaria y equipo	\$ 25.241,93
Vehículo	\$ 19.080,36

DEPRECIACION ACUMULADA

Dep. Acum Muebles y Enseres	\$ -728,62
Dep. Acum Equipo de Computacion	\$ -8.627,66
Dep. Acum Maquinaria y equipo	\$ -20.930,88
Dep. Acum Vehículo	\$ -9.118,93

TOTAL ACTIVO

\$ 165.975,06

\$ 233.009,22

\$ 44.365,75

\$ 19.000,00

\$ 22.546,02

\$ 61.952,10

\$ -39.406,08

\$ 484.896,05

PASIVO

CORTO PLAZO

ACREEDORES LABORALES

Sueldos por Pagar	\$ -	\$ 36.526,65
Fondo de Reserva por Pagar	\$ -	
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	\$ 1.590,59	
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	\$ 4.250,00	
Vacaciones por Pagar	\$ -	
15% participación trabajadores	\$ 30.686,06	

ACREEDORES IESS

Aporte Patronal IESS 12,15% por Pagar	\$ 2.428,43	\$ 4.317,20
Aporte Personal IESS 9,35% por Pagar	\$ 1.888,78	

ACREEDORES FISCALES

Retención I. R. por Pagar	\$ 2.273,28	\$ 53.552,05
Retención IVA por Pagar	\$ 1.925,21	
IVA por pagar	\$ 11.098,26	
Impuesto a la Renta por Pag	\$ 38.255,29	

PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Proveedores no Relacionados Locales	\$ -	\$ 146.575,50
-------------------------------------	------	---------------

TOTAL PASIVO

\$ 240.971,40

\$ 240.971,40

PATRIMONIO

Capital	\$ 10.000,00
Utilidad años anteriores	\$ 98.292,26
Utilidad del ejercicio	\$ 135.632,40

\$ 243.924,66

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

\$ 484.896,05

6.8 ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

La aplicación de la presente propuesta estará a cargo del Gerente General, el Jefe Financiero, la Contadora y las Asistentes de Contabilidad quienes deberán colaborar directa e indirectamente para su ejecución, cabe recalcar que el modelo económico presentado corresponde a las actividades anuales que se espera realizar, las mismas deberán ser monitoreadas y ajustas mensualmente de acuerdo a la realidad que se presenta, así como las políticas establecidas deberán ser revisadas periódicamente de tal manera que se puedan ir incrementando de acuerdo a las necesidades vigentes.

A continuación se detalla las principales actividades que deberán desarrollar las personas responsables para su ejecución.

Tabla Nº 46: Administración de la propuesta

Responsable	Actividades
Gerente	Cumplir y hacer cumplir los deberes y derechos que posee la empresa de acuerdo a la normativa legal vigente. Dirigir y controlar que los responsables realicen todas las actividades designadas con el uso y aprovechamiento de los recursos existentes. Revisar periódicamente las políticas vigentes.
Jefe Financiero	Elaborar anualmente la planificación financiera, cumplir con el presupuesto asignado e ir ajustándolo mensualmente de acuerdo a la realidad presentada. Controlar, evaluar y manejar el efectivo de la empresa. Elaborar informes mensuales sobre el cumplimiento de lo planificado.

Contador	Colaborar en la elaboración, control y seguimiento de la planificación financiera. Entregar oportunamente la información contable.
Asistente de contabilidad	Realizar los registros contables y presentar la información real y necesaria para la elaboración de las planificaciones financiera.

Elaborado por: La autora

6.9 PLAN DE MONITOREO Y EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA

Tabla Nº 47: Plan de monitoreo y evaluación de la propuesta

PLAN DE EVALUACIÓN	
1. ¿Qué evaluar?	La liquidez de la empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el buen cumplimiento de las obligaciones
2. ¿Por qué evaluar?	Porque no cuenta con una herramienta financiera que le permita prever sobre las decisiones tomadas financieramente.
3. ¿Para qué evaluar?	Para mantener el control de los recursos financieros de la empresa.
4. ¿Con que criterios?	Con criterios de responsabilidad, objetividad, control, eficiencia y eficacia con el uso de los recursos.
5. ¿Cuáles son los indicadores?	Indicadores cuantitativos de liquidez.
6. ¿Quién evalúa?	El departamento administrativo.

7. ¿Cuándo evalúa?	Anualmente con un control mensual.
8. ¿Cómo evaluar?	Mediante la investigación descriptiva que permite comparar los aspectos importantes de determinadas situaciones.
9. ¿Cuáles son las fuentes de información?	La fuente de información es la empresa Gamaliel Cía. Ltda., específicamente el departamento contable
10. ¿Con que instrumentos evaluar?	Con las razones financieras.

Elaborado por: La autora

BIBLIOGRAFÍA

- ALTAMIRANO, Matilde. (1998). *Pequeña y mediana empresa*. Talleres de la imprenta de la Superintendencia de Compañías Nelson Villamarín Miguel Bolaños. Ecuador.
- Asociación de Industriales Textiles del Ecuador – AITE. [En línea]. www.aite.com.ec. s/f Disponible en: http://www.aite.com.ec/index.php?option=com_content&view=article&id=7&Itemid=12
- BAUTISTA, Mayra. (2011). *La liquidez empresarial y su incidencia en la capacidad de producción de la Industria Avícola Incubandina S.A., en el periodo 2010*. Trabajo de Graduación Previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA. [En línea]. [Repo.uta.edu](http://repo.uta.edu). Disponible en: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1698/TA0042.pdf?sequence=1>
- BESLEY, Scott y BRIGHAM, Eugene F. (2008). *Fundamentos de Administración Financiera*. Catorceava edición. Editorial Cengage Learning. México.
- BRAVO CRUZ, Iván (2009). *Evolución del Dinero y La Responsabilidad Social Empresarial*. [En línea]. Disponible en: <http://evoluciondeldinero.blogspot.com/2009/10/el-origen-del-dinero.html>
- BRITO, Verónica. (2011). *La planificación de importaciones y su incidencia en la liquidez de la empresa Daviagro en el año 2010*. Trabajo de Graduación Previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA. [En línea]. [Repo.uta.edu](http://repo.uta.edu). Disponible en: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1784/TA0095.pdf?sequence=1>

- CIBRÁN Pilar, PRADO Camilo, CRESPO Miguel A. y HUARTE Cecilio. (2013). *Planificación Financiera*. Primera edición. Esic Editorial. Madrid.
- CUNO, Santiago. (1993). *Estrategia empresarial: cómo implementar la estrategia en la empresa*. Primera edición. Ediciones Díaz de Santos.
- El Mundo Economía Y Negocios. [En línea], www.elmundo.com.ve. Disponible en: <http://www.elmundo.com.ve/diccionario/liquidez.aspx>
- EL TELÉGRAFO. (31/01/2013). *El sector exportador vuelca su mirada al centro del país*. [En línea]. www.eltelegrafo.com.ec Disponible en : <http://www.telegrafo.com.ec/regionales/regional-centro/item/el-sector-exportador-vuelca-su-mirada-al-centro-del-pais.html>
- ESTUPIÑÁN GAITAN, Orlando y ESTUPIÑÁN GAITAN, Rodrigo. (2006). *Análisis Financiero y de Gestión*. Segunda edición. Ecoe ediciones.
- FRANKLIN, Enrique Benjamín. (2007). *Auditoría Administrativa. Gestión estratégica del cambio*. Segunda edición. Ediciones Pearson Educación. México.
- GÓMEZ, Marcelo M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Primera edición. Editorial Brujas. Córdoba-Argentina.
- HERRERA Luis, MEDINA Arnaldo, y NARANJO Galo. (2004). *Tutoría de la Investigación Científica*. Cuarta edición. Graficas Corona. Ambato.
- HERRERA, Juan (2008). *Investigación Cuantitativa*. [En línea], Disponible en: <http://espanol.free-ebooks.net/ebook/Investigacion-cuantitativa#ixzz2kXGXwow5>
- JUNI, José A., URBANO, Claudio. (2006). *Técnicas para investigar 2*. Segunda edición. Editorial Brujas. Córdoba-Argentina.
- LA HORA. (09/04/2013) *Sector textil busca nuevos horizontes*. [En línea]. www.lahora.com.ec. Disponible en: http://www.lahora.com.ec/index.php/noticias/show/1101489836/-1/Sector_textil_busca_nuevos_horizontes.html#.UmioSXBFUb0

- LABRE PANIMBOZA, Norma Marlene (2013). *La planificación financiera y su relación con la liquidez de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito El Calvario Ltda., del cantón Tisaleo. 2010.* Trabajo de Graduación Previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA. [En línea]. Repo.uta.edu. Disponible en: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/3733/TA027-2013.pdf?sequence=1>
- LAWRENCE J. Gitman. (2003). *Principios de Administración Financiera*. Décima edición. Ediciones Pearson Educación. México.
- LAWRENCE J. Gitman. (2010). *Administración Financiera*. Onceava edición. Ediciones Pearson Educación. México.
- MAQUEDA LAFUENTE, Francisco. (1992). *Dirección Estratégica y Planificación Financiera de la PYME*. Primera edición. Ediciones Díaz de Santos, S.A. Madrid.
- MAQUEDA LAFUENTE, Javier. (1996). *Cuadernos de Dirección Estratégica y Planificación*. Primera edición. Ediciones Díaz de Santos, S.A. Madrid.
- MEMBRADO MARTÍNEZ, Joaquín. (2007). *Metodologías avanzadas para la planificación y mejora*. Primera edición. Ediciones Díaz de Santos, S.A. España.
- MERCADO, Salvador. (2004). *Administración aplicada teoría y práctica*. Primera edición. Editorial Limusa S.A. México.
- Ministerio Coordinador de Producción, Empleo y Competitividad (2013). [En línea]. Disponible en: <http://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/02/AGENDA-TERRITORIAL-TUNGURAHUA.pdf>
- MORENO FERNÁNDEZ, Joaquín A. (2003). *Planeación Financiera*. Primera edición. Compañía Editorial Continental. México.
- MOYER, Charles R. y otros. (2005). *Administración Financiera Contemporánea*. Novena edición. Editorial Thomson. México.

- MUÑIZ, Luis. (2009). *Control presupuestario planificación, elaboración y seguimiento del presupuesto*. Primera edición. Profit Editorial. Barcelona España.
- OLSINA, Xavier. (2009). *Gestión de tesorería optimizando los flujos monetarios*. Primera edición. Profit Editorial. Barcelona España.
- OLLÉ, Montserrat y otros. (1997). *El plan de empresa: cómo planificar la creación de una empresa*. Primera edición. Editorial Vanguard Gráfico S.A. España.
- ORTEGA CASTRO, Alfonso L. (2008). *Planeación Financiera Estratégica*. Primera Edición. Mc Graw Hill Interamericana Editores S.A. México.
- ORTIZ, Héctor. (1996). *Análisis financiero aplicado*. Novena edición. D`Vinni Editorial Ltda. Bogotá Colombia.
- PEUMANS, H. (1972). *Análisis e interpretación de balances*. Tercera edición. Ibérico europea de Ediciones S.A. Madrid.
- REYES PONCE, Agustin. (1992). *Administración Moderna*. Editorial Limusa. México.
- REYES PONCE, Agustin. (2004). *Administración de empresas Teoría y Práctica*. Primera parte. Editorial Limusa. México.
- RODRÍGUEZ BALTAZAR, Mario Alberto s/f *Planeación y previsión. De riesgos financieros*. [En línea]. www.auditool.org. Disponible en: <http://www.auditool.org/blog/control-interno/725-planeacion-y-prevision-de-riesgos-financieros>
- RODRIGUEZ, Ernesto A. (2005). *Metodología de la Investigación*. Primera edición. Universidad Juárez Autónoma de Tabasco.
- RUBIO, Pedro. (2007). *Manual de Análisis Financiero*. Instituto Europeo de Gestión Empresarial.
- SABINO, Arana. s/f *Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas emprendedoras*. [En línea]. Disponible en: <http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0CCkQFjAA&url=http%3A%2F%2Fwww.eus>

kadiemprende.net%2Fdocumentos%2F8.aspx%3Fjs%3D1&ei=mMY0
U8iyO9PLsQSXoYGAAw&usg=AFQjCNHnQlcv1fycWNmWLjyLeOS_x
K6ECw&sig2=svodUvsFUaUaew5lyrg_0Q&bvm=bv.63808443,d.cWc

- SALAZAR ALCÍVAR, Jenny Paulina (2011). *La planificación financiera empírica incide en la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Ltda. (COOPAC) de la ciudad de Ambato, período segundo semestre 2010*. Trabajo de Graduación Previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA. [En línea]. Repo.uta.edu. Disponible en: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1952/TG0010.pdf?sequence=1>
- SEQUEIRA GUTIÉRREZ, Maribel. (2009). *Guía para la Elaboración de Diagramas de Flujo*. [En línea]. Disponible en: <http://documentos.mideplan.go.cr/alfresco/d/d/workspace/SpacesStore/6a88ebe4-da9f-4b6a-b366-425dd6371a97/guia-elaboracion-diagramas-flujo-2009.pdf>
- STONER, James. y otros. (1996). *Administración*. Sexta edición. Editorial Prentice Hall. México.
- TAMAYO Y TAMAYO, Mario. (2004). *El proceso de la investigación científica*. Cuarta edición. Editorial Limusa. México.
- TAMAYO Y TAMAYO, Mario. (2005). *Investigación para niños y jóvenes*. Primera edición. Editorial Limusa. México.
- TISALEMA CHICAIZA, Betty Del Pilar (2013). *Análisis financiero y su relación con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esfuerzo Unido del cantón Tisaleo*. Trabajo de Graduación Previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA. [En línea]. Repo.uta.edu. Disponible en: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/3731/TA026-2013.pdf?sequence=1>
- TORRES, Tristán, RIU, Ramón, ORIZ, Adrian. s/f *La gestión de la liquidez*. [En línea]. Disponible en:

<http://www.barcelonaschoolofmanagement.upf.edu/documents/Tesina-La-gestion-de-la-liquidez.pdf>

- YUCAILLA, María. (2013) *El manejo financiero y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Ltda., en el año 2010*. Trabajo de Graduación Previo a la Obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA. [En línea]. Repo.uta.edu. Disponible en: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/3549/TA0278.pdf?sequence=1>
- ZAPATA, Pedro. (2011). *Contabilidad general – Con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Séptima edición. Editorial Mc Graw Hill – Interamericana. Bogotá-Colombia.

ANEXOS

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891742351001
RAZON SOCIAL: GAMALIEL CIA. LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 17/03/2011

NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

FABRICACION DE PRENDAS DE VESTIR
FABRICACION DE ACCESORIOS PARA PRENDAS DE VESTIR DE CUALQUIER MATERIAL.
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ACCESORIOS PARA PRENDAS DE VESTIR.
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PRODUCTOS TEXTILES COMO HILOS, TEJIDOS Y TELAS
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA INDUSTRIA TEXTIL, INCLUSO PARTES Y PIEZAS.
OPERACIONES DE ESTAMPADO

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Calle: GEOMETRIA MORAL Número: 100-101
Intersección: EL REGENERADOR Y MERCURIAL ECL Referencia: ATRAS DEL MALL DE LOS ANDES Telefono Trabajo:
032415993 Email: mcarlacurio@hotmail.com Telefono Trabajo: 03241746 Celular: 094461532



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: PKSEVILLA

Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1569

Fecha y hora: 21/09/2011 11:31:44

Anexo 2: CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

El presente cuestionario forma parte de la encuesta aplicada en el proyecto de investigación previo a la obtención del título de Ing. En Contabilidad y Auditoría CPA.

OBJETIVO: Determinar el impacto que representa una inadecuada planificación financiera en la liquidez de la Empresa Gamaliel Cía. Ltda., para el cumplimiento de las obligaciones.

INSTRUCCIONES: Marque con una X solo la respuesta que Ud. considere conveniente. Pedimos responder con total veracidad.

PREGUNTAS:

1. ¿La información financiera es presentada oportunamente?

Si ()	No ()
--------	--------

2. ¿Los estados financieros ayudan a la toma de decisiones?

Siempre ()	Rara Vez ()
Nunca ()	

3. ¿Se ha establecido la visión empresarial?

Si ()	No ()
--------	--------

4. ¿Existen objetivos en común a seguir?

Si ()	No ()

5. ¿Se ha realizado un plan estratégico?

Si ()	No ()
--------	--------

6. ¿Existen políticas establecidas a seguir?

Si ()	No ()
--------	--------

7. ¿Considera que la creación de un modelo de gestión económico mejorara la liquidez?

Si ()	No ()
--------	--------

8. ¿Realizan planificaciones financieras?

Si ()	No ()
--------	--------

9. ¿Realizan proyecciones de los ingresos y gastos que se espera obtener?

Si ()	No ()
--------	--------

10. ¿Se ha producido algún tipo de incremento de las cuentas por pagar en los últimos meses?

Si ()	No ()
--------	--------

11. ¿Existen cuentas por pagar vencidas?

Siempre ()	Rara Vez ()
Nunca ()	

12. ¿Cómo es la imagen de la empresa ante los proveedores?

Buena ()	Regular ()
Mala ()	

13. ¿Se cumple con los plazos establecidos por los proveedores?

Siempre ()	Rara Vez ()
Nunca ()	

14. ¿Considera que la disponibilidad del efectivo que posee la empresa es suficiente?

Si ()	No ()
--------	--------

15. ¿Con que frecuencia aplican indicadores para conocer la situación de la empresa?

Anual ()	Semestral ()
Trimestral ()	Mensual ()
Nunca ()	

16. ¿Considera que la empresa es solvente?

Si ()	No ()
--------	--------

17. ¿Considera que la inadecuada planificación financiera influye en la liquidez de la empresa?

Si ()	No ()
--------	--------

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 3: Mapa de ubicación Gamaliel Cía. Ltda.

