



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

*Trabajo de Investigación*

*Previo a la obtención del grado académico de Ingeniería en  
Contabilidad y Auditoría CPA*

---

**TEMA: “LA PLANIFICACION FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ EN LA  
EMPRESA FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLÓGICAS S.A.”**

---

**AUTORA: Estefanía de los Ángeles Cobo Jaén.**

**TUTOR: Dr. Mauricio Arias**

**Mayo 2015**

## **APROBACIÓN POR EL TUTOR**

Yo, Dr. Mauricio Arias, en mi calidad de tutor del trabajo de graduación con el tema: “La Planificación financiera y la liquidez en la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.”, desarrollado por Estefanía de los Ángeles Cobo Jaén egresada de la carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho trabajo de investigación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el reglamento de graduación de pregrado, modalidad independiente y en el normativo para la presentación de trabajos de graduación 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 la comisión de calificación designada por el Honorable Consejo Directivo.

Ambato, mayo del 2015

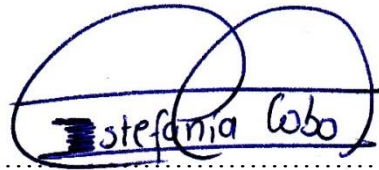


Dr. Mauricio Arias

## AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Estefanía de los Ángeles Cobo Jaén, con C.I. 1804014106, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el trabajo de “La planificación financiera y la liquidez en la Empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A”, como también los contenidos presentados, las ideas, análisis, síntesis son de exclusiva responsabilidad de mi persona en calidad de autora de este trabajo investigativo.

Ambato, mayo del 2015

A handwritten signature in blue ink that reads "Estefanía Cobo". The signature is written over a horizontal line and is enclosed within a large, hand-drawn oval shape.

Estefanía de los Ángeles Cobo Jaén

AUTORA


## APROBACION DEL TRIBUNAL DE GRADO

El tribunal de grado, aprueba el trabajo de graduación con el tema: La planificación financiera y la liquidez en la Empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.”, elaborado por Estefanía de los Ángeles Cobo Jaén, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, mayo del 2015



.....  
Dra. Karina Benítez  
**PROFESOR CALIFICADOR**



.....  
Ing. Marco Guachimboza  
**PROFESOR CALIFICADOR**



.....  
Eco. Diego Proaño  
**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

## **DEDICATORÍA**

Este trabajo va dedicado principalmente a mi madre Jeaneth, mi amiga y consejera, quien confió siempre en mí y me dio todo su apoyo incondicional, tuvo siempre las palabras adecuadas para seguir luchando y alcanzar todos los objetivos en la vida. A mi padre Héctor que me ha demostrado su amor, y me ha enseñado que nunca es tarde para conseguir lo que uno más sueña.

A mis abuelitos Héctor y Mercedes que con su sabiduría me guiaron y aconsejaron, creyeron en mí y me apoyaron en todo momento y en las decisiones que he tomado, a mi ángel de la guarda que ahora está en el cielo, que me cuida y protege y ha de estar celebrando este logro en mi vida.

A mi hermana que siempre ha estado orgullosa de mí y a quien quiero darle mi ejemplo y apoyo para que siga adelante en sus estudios.

**ESTEFANÍA**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios por protegerme durante todo mi camino por darme fortaleza para seguir y no rendirme, pasando cada obstáculo presentado a lo largo del camino y por permitirme culminar esta etapa de mi vida.

A la empresa Fasnoteq S.A. por abrirme las puertas para realizar el presente estudio y en especial a la Dra. Karina Benítez que sin su ayuda no podría haber culminado esta etapa.

A la Universidad Técnica de Ambato y a los docentes de la Facultad de contabilidad y auditoría me han ayudado en mi formación educativa.

A mis amigas con las cuales hemos compartido grandes experiencias, entre risas y enojos seguimos juntas.

**ESTEFANÍA**

## INDICE GENERAL

PORTADA.....	i
APROBACIÓN POR EL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN.....	iii
APROBACION DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	iv
DEDICATORÍA .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
INDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS .....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xii
RESUMEN EJECUTIVO .....	xiii
INTRODUCCIÓN .....	xiv
CAPITULO I.....	1
EL PROBLEMA .....	1
1.1    Tema.....	1
1.2    Planteamiento de problema .....	1
1.2.1    Contextualización.....	1
1.2.2    Análisis Crítico .....	5
1.2.3    Prognosis .....	6
1.2.4    Formulación del Problema .....	7
1.2.5    Preguntas Directrices .....	8
1.2.6    Delimitación.....	8
1.3    Justificación.....	8
1.4    Objetivos .....	9
1.4.1    Objetivo General .....	9

1.4.2	Objetivos Específicos.....	9
CAPITULO II .....		10
MARCO TEÓRICO.....		10
2.1	Antecedentes Investigativos .....	10
2.2	Fundamentación Filosófica .....	12
2.3	Fundamentación Legal .....	12
2.4	Categorías Fundamentales.....	16
2.4.1	Marco conceptual variable independiente.....	17
2.4.2	Marco conceptual variable dependiente.....	25
2.5	Hipótesis.....	31
2.6	Señalamiento de las variables.....	31
CAPITULO III.....		32
METODOLOGÍA .....		32
3.1	Enfoque .....	32
3.2	Modalidad Básica de la Información.....	32
3.2.1	Observacional.....	32
3.2.2	Prospectiva .....	33
3.2.3	Transversal .....	33
3.2.4	Analítica .....	34
3.3	Nivel o tipo de investigación.....	34
Relacional .....		34
3.4	Población y muestra .....	34
3.4.1	Población.....	34
3.4.2	Universo .....	35
3.5	Operacionalización de las Variables .....	36
3.6	Plan de Recolección de información.....	39



1	3.7. Plan de Procesamiento y Análisis .....	40
	3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados .....	42
	CAPITULO IV .....	44
	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	44
	4.1 Análisis e interpretación de resultados .....	44
	4.1.1 Análisis e interpretación de la encuesta realizada al personal .....	44
	4.2 Verificación de Hipótesis .....	57
	4.2.1 Método de verificación .....	57
	4.2.2 Planteamiento de la hipótesis .....	60
	4.3.3 Nivel de Significación y grados de libertad.....	61
	4.3.4 Estadístico de prueba “t” de student: .....	62
	4.2.5 Regla de decisión .....	62
	4.2.6 Interpretación .....	63
	CAPITULO V .....	64
	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	64
	5.1 Conclusiones .....	64
	5.2 Recomendaciones .....	65
	CAPITULO VI.....	66
	PROPUESTA.....	66
	6.1 Datos Informativos .....	66
	6.2 Antecedentes .....	67
	6.3 Justificación.....	68
	6.4 Objetivos .....	69
	6.5 Análisis de factibilidad.....	70
	6.6 Fundamentación .....	70
	6.7 Metodología, Modelo Operativo .....	75

6.8	Administración de la Propuesta.....	136
6.9	Previsión de la Evaluación .....	136
	ANEXO 1: UBICACIÓN DE LA EMPRESA .....	139
	ANEXO 2: ENCUESTA.....	140
	ANEXO 3: RUC EMPRESA .....	142
	ANEXO 4 BALANCE GENERAL 2013 .....	144
	ANEXO 5 SITUACIÓN FINANCIERA 2013 .....	148

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Población.....	35
Tabla 2 Operacionalización de la variable independiente.....	37
Tabla 3 Operacionalización de la variable dependiente liquidez.....	38
Tabla 4 Procedimiento de recolección de información.....	40
Tabla 5 Título con idea principal de la pregunta.....	41
Tabla 6: Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.....	43
Tabla 7: Recursos financieros .....	44
Tabla 8 Desarrollo de la empresa.....	45
Tabla 9 Las actividades y la planificación. ....	46
Tabla 10 Políticas para el control de recursos financieros.....	47
Tabla 11 Control y análisis de gastos.....	48
Tabla 12 Recursos económicos.....	50
Tabla 13 Liquidez y las obligaciones.....	51
Tabla 14: Compromisos Futuros.....	52
Tabla 15: Estrategias y la liquidez .....	53
Tabla 16 Pedidos del cliente .....	54
Tabla 17 Servicio de la empresa .....	55
Tabla 18 Análisis de solvencia y liquidez.....	56
Tabla 19 Frecuencias variable Independiente .....	58
Tabla 20 Frecuencias variable Dependiente .....	59
Tabla 21 Plan de Acción .....	75
Tabla 22 Indicadores Financieros .....	122
Tabla 23 Liquidez .....	123
Tabla 24 Prueba ácida .....	124
Tabla 25 Capital de Trabajo.....	125
Tabla 26 Endeudamiento del Activo.....	126
Tabla 27 Endeudamiento Patrimonial.....	127
Tabla 28 Apalancamiento .....	128
Tabla 29 Rotación de Cartera.....	129
Tabla 30 Rotación de Activo Fijo Neto .....	130
Tabla 31 Rotación de Ventas .....	131
Tabla 32 Periodo Medio de Cobranzas .....	132
Tabla 33: Plan de Evaluación de la Propuesta .....	137

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Árbol de Problemas .....	5
Gráfico 2: Súper Ordinación Conceptual.....	16
Gráfico 3: Sub ordinación Conceptual.....	16
Gráfico 4 Diagnóstico + Entorno .....	24
Gráfico 5: Gráficos Estadísticos .....	42
Gráfico 6: Recursos financieros .....	44
Gráfico 7: Desarrollo de la empresa.....	45
Gráfico 8: Las actividades y la planificación.....	46
Gráfico 9: Políticas para el control de recursos financieros.....	47
Gráfico 10: Control y análisis de gastos .....	49
Gráfico 11: Recursos económicos.....	50
Gráfico 12 Liquidez y las obligaciones.....	51
Gráfico 13 Compromisos futuros.....	52
Gráfico 14 Estrategias y liquidez .....	53
Gráfico 15 Pedidos del cliente .....	54
Gráfico 16 Servicio de la empresa .....	56
Gráfico 17 Análisis de solvencia y liquidez.....	57
Gráfico 18 Hipótesis .....	63
Gráfico 19 Organigrama Estructural.....	101
Gráfico 20 FODA.....	108
Gráfico 21 Mapa de Procesos .....	109
Gráfico 22 Liquidez .....	123
Gráfico 23 Prueba ácida .....	124
Gráfico 24 Capital de Trabajo.....	125
Gráfico 25 Endeudamiento del Activo.....	126
Gráfico 26 Endeudamiento Patrimonial.....	127
Gráfico 27 Apalancamiento .....	128
Gráfico 28 Rotación de Cartera.....	129
Gráfico 29 Rotación de Activo Fijo Neto .....	130
Gráfico 30 Rotación de Ventas .....	131
Gráfico 31 Periodo Medio de Cobranzas .....	132

## **RESUMEN EJECUTIVO**

La empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. se dedica a brindar el servicio de rastreo directo satelital de artículos de seguridad basados en GSM/GPS a través de internet mediante sitio web para la localización rápida de los dispositivos instalados en vehículos livianos y en transporte pesado, actualmente se encuentra en la etapa de crecimiento, por lo tanto es indispensable tomar acciones estratégicas para mantener y mejorar de una de una manera exitosa el servicio en el mercado.

Es por esta razón que el presente trabajo de investigación se ha enfocado en realizar un amplio análisis del entorno interno y externo de la empresa, con el fin de establecer estrategias que permitan mejorar la estructura administrativa y financiera fortaleciendo su crecimiento en el mercado.

Los datos arrojados por la investigación de campo aplicada a los colaboradores de la empresa indican que es importante corregir varios aspectos como es la falta de liquidez por la inadecuada planificación que se lleva a cabo en la empresa, falencia que se debe mejorar.

Así la propuesta resultante de la investigación me direccionó para identificar y diseñar un modelo de gestión administrativo el cual ayudará a los directivos a tomar buenas decisiones en base a un buen organigrama estructural y adecuadas funciones definidas. El poseer políticas y procedimientos permitirá a la empresa cumplir sus objetivos salvaguardando los recursos de la empresa. Finalmente al analizar los estados financieros y mediante el tablero de indicadores los directivos están en la capacidad de invertir y de tomar decisiones relativas a las obligaciones a corto plazo y a la liquidez.

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad nuestro país se encuentra efectuando cambios importantes en las áreas financieras, económicas, sociales, políticas, tributarias; las mismas que han afectado a todas las empresas de manera diferente.

Las organizaciones que ponen a disposición su prestación de servicios conocen sus derechos y obligaciones, sin embargo no todas las cumplen a cabalidad, las cuales se ven afectadas en cuanto al manejo de los recursos económicos

Por tal razón la estructura del presente trabajo contempla los siguientes capítulos:

CAPÍTULO I.- Está formado por el tema, planteamiento del problema, justificación y objetivos.

CAPÍTULO II.- Lo conforma los antecedentes investigativos, fundamentación filosófica, fundamentación legal, categorías fundamentales, hipótesis y señalamiento de variables.

CAPÍTULO III.- Está comprendido por la modalidad básica de la investigación, población y muestra, Operacionalización de variables, plan de recolección de información y el plan de procesamiento de la información.

CAPÍTULO IV.- Costo del análisis de los resultados, interpretación de datos y verificación de hipótesis.

CAPÍTULO V.- Encontramos las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO VI.- Está representado por la propuesta: los datos informativos, antecedentes, justificación, objetivos, análisis de factibilidad, fundamentación, modelo operativo, administración y análisis financieros y de gestión.

# **CAPITULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1.1 Tema**

La Planificación Financiera y la Liquidez en la Empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

### **1.2 Planteamiento de problema**

#### **1.2.1 Contextualización**

##### **Contexto Macro**

La elaboración de una planificación financiera sirve como base de la gestión de las empresas (Vergés,2000; Durán, 1992; Maqueda Lafuente, 1992; Griffin,& Rosales, 2005), con una adecuada planificación de los recursos la empresa alcanza los objetivos institucionales manteniendo una comunicación estratégica entre los directivo y empleados (Garrido, 2004; Martner, 2004).

Actualmente la globalización ha envuelto a muchos países de todos los continentes a mejorar la economía y expandir sus conocimientos, para mejorar en factores económicos, políticos, sociales, tecnológicos y culturales. En los últimos tiempos Ecuador ha mantenido relaciones con países de Europa y Asia que han abierto puertas para el comercio, mediante elaboración de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia (Weston, 2006), así como la determinación de los recursos que se necesitan para lograr estas proyecciones. Impulsando así a que las empresas sean más competitivas y manejen de manera adecuada sus recursos.

Es por eso que las empresas deben estar preparadas para competir nacional e internacionalmente, cumpliendo requerimientos básicos para el fortalecimiento de las mismas. Es responsabilidad de la administración establecer políticas, aplicar procedimientos, crear planes, definir estrategias, cumplir objetivos y tomar decisiones (Kaplan & Norton, 2005; Mallo, 2002; Subirats, 1994).

### **Contexto Meso**

Las pequeñas y medianas empresas (pyme) deben considerar en su gestión los conceptos y prácticas administrativos financieros, para enfrentarse a mercados mundiales.

Desde la racionalidad económica, los empresarios se plantean los objetivos de permanencia en el mercado, generación de utilidades y crecimiento, para lo cual ejercen las funciones que caracterizan el proceso de administrar: planear, organizar, dirigir y controlar (Bueno, Cruz & Durán, 1992), la calidad de la gestión financiera es importante para el logro de objetivos empresariales y financieros.

Varios estudios previos a este han coincidido sobre la debilidad en la gestión financiera de las pyme, en sus fallencias relacionadas con los procesos de presupuesto y de proyecciones financieras, en el cortoplacismo que las caracteriza y las dificultades que padecen para acceder al crédito bancario (Ardila, 2008; Barriga, 1998; Fundes, 2007; Orozco, 2005).

El Foro Económico Mundial publicó el informe del índice de competitividad global 2013-2014, América Latina sigue teniendo bajas tasas de productividad, a pesar del crecimiento de los últimos años (El Universo, 2013).

Chile encabeza la clasificación regional de América Latina posicionándose en el puesto 34° sobre 148 países, mientras que Ecuador ocupa el puesto 71° en competitividad. La región latinoamericana se ve afectada por el funcionamiento



de instituciones débiles tanto en infraestructura como en factores de producción, indica el WEF (WorldEconomicForum, 2013).

El índice de competitividad mide la habilidad de los países de proveer altos niveles de prosperidad a sus ciudadanos, tanto en la política como en los negocios y educación en forma global, regional, y órdenes del día de industria, y a su vez indica cuan productivo es un país utilizando sus recursos económicos disponibles (WorldEconomic Fórum, 2013).

Como consecuencia de un nivel insuficiente de competencia y de una brecha en materia de formación y capacitación, tecnología e innovación, impide que muchas empresas de Latinoamérica avancen hacia actividades de mayor valor al mundo.

Demostrando que las mayoría de empresas latinas no se encuentran capacitadas para competir internacionalmente, tanto por problemas de calidad en el producto como en el precio de los mismos o servicios que prestan, además de que las empresas no practican un buen manejo de la misma, o por no administrar correctamente los recursos disponibles e invertirlos en mejoras como en adquisiciones tecnológicas que permita competir en cualquier mercado.

### **Contexto Micro**

El crecimiento económico de Ecuador es bueno, de acuerdo con Fitch Ratings la deuda del Gobierno se pronostica un 24,8% del Producto Interno Bruto (PIB) en 2014, sin embargo es realmente baja en relación con otros países. El aumento de la producción del país podría alcanzar un 3,8% en este año y 4,2% en el periodo 2014-2015 (El Telégrafo, 2013).

Fitch además dijo que los riesgos a corto plazo para la sostenibilidad de la dolarización son bajos debido a la continua disponibilidad de liquidez en dólares de Estados Unidos y un sistema económico estable.

Con un buen manejo de la economía del País, las empresas son el resultado del trabajo y esfuerzo que las mismas han ido forjando el crecimiento del Ecuador (El Telégrafo, 2013).

En los últimos años el País ha experimentado cambios importantes, principalmente en lo que respecta al tamaño, densidad, desarrollo industrial, tecnológico y educacional, ha contribuido a que su nivel económico se vea afectado positivamente. Sin embargo existen varios factores que limitan a las empresas a que sigan creciendo en cualquier campo que se especialicen, estos factores se deben básicamente al desconocimiento de procedimientos apropiados, aplicación de conocimiento empíricos, a la falta de consecución de objetivos, políticas y estrategias, afectando directamente a la toma de decisiones gerenciales; afectando a niveles contables, administrativos, jurídicos y tributario (Kaplan y Norton, 2005).

Las pequeñas empresas han sido afectadas por las circunstancias anteriormente mencionadas provocando un descontrol financiero y perdiendo liquidez, causando afectaciones a los empleados y con instituciones del Estado. Sin embargo las PYMES tienen que entrar un proceso de incorporación de un nuevo sistema de gestión que permitirá buscar medios necesarios para solucionar problemas eficientemente a corto plazo (Andriani, Biasca y Martínez, 2003), buscando siempre el desarrollo socio-económico y así posicionarse en el mercado, generando más empleo y contribuyendo al crecimiento del País.

En la empresa Fasnoteq S.A., constituida el 19 de mayo del 2006, enfrenta un gran problema causado por el inadecuado manejo de los recursos económicos y financieros afectando notablemente a la liquidez de la misma, debido a que la empresa tiene un ineficiente presupuesto para los gastos de la misma ocasionando insatisfacción en los clientes y en los empleados.

La actividad económica a la que se dedica la empresa es a la venta y rastreo satelital de artículos de seguridad basados en GSM/GPS a través de internet

mediante sitio web para la localización rápida de los dispositivos instalados en vehículos livianos y en transporte pesado del país, con una amplia cobertura a nivel nacional y a un costo mínimo; ofreciendo a los clientes control de rutas, control de velocidad, bloqueo del vehículo en caso de robo.

### 1.2.2 Análisis Crítico

**Gráfico 1: Árbol de Problemas**



Fuente: Registro de la empresa

Elaborado por: Estefanía Cobo

## **Relación causa-efecto**

Una inadecuada planificación de los recursos financieros puede causar muchas dificultades a las empresas desde una escasa liquidez hasta el cierre de la misma, un buen manejo de los recursos financieros atraerá un buen ambiente de trabajo, satisfacción en los trabajadores, clientes y proveedores, ayudará a alcanzar los objetivos de la organización.

Cuando una empresa no mantiene una planificación presupuestaria y no la controla se genera gastos y endeudamientos innecesarios, que por la brevedad de las situaciones diarias que se presentan originan que se las pague inmediatamente, dejando de lado los gastos realmente importantes por pagar.

La falta de políticas y procedimientos internos, la ineficiencia en el manejo de los recursos, ha ocasionado que la organización destine dinero a actividades no relacionadas con el objeto social de la empresa, provocando un desfinanciamiento a la empresa.

Al no aplicar una gestión administrativa acorde a las necesidades de la empresa, esta tiende a tener una pérdida tanto de clientes fijos como clientes potenciales, ya que no se logran cumplir con las expectativas de los clientes, recayendo en multas y sanciones innecesarias, disminuyendo a la vez la rentabilidad y posicionamiento de la empresa en el mercado.

Todo lo anteriormente mencionado ha impedido que la empresa crezca, ocasionando así que la información sea escasa y no oportuna, repercutiendo en la toma de decisiones en bienestar de la empresa.

### **1.2.3 Prognosis**

En la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. si se continúa asumiendo gastos que no le compete con el giro del negocio, la misma se verá afectada

económica y financieramente, provocando retraso en las obligaciones con sus empleados y con instituciones del Estado, haciéndose sentir el malestar de los mismos.

La planificación financiera si no se la cumple puede ocasionar el fracaso de los objetivos, pronósticos y metas económicas y financieras, al no contar con un presupuesto no habrá una coordinación general de funcionamiento.

Se puede maximizar el riesgo y desaprovechar las oportunidades y los recursos financieros, al incurrir en la incorrecta aplicación del dinero, disminuyendo el rendimiento y minimiza la seguridad financiera al no aplicar una correcta planificación financiera.

A medida de que el problema avance, las dificultades crecerán causando mayores riesgos a la liquidez y a la utilidad de la empresa.

La organización si no plantea una planificación financiera puede enfrentarse a demandas, multas y sanciones con Instituciones del Estado, y a largo plazo a la quiebra y cierre de la misma.

Es importante la correcta aplicación de controles financieros de un sistema presupuestario, además de que en la organización exista comunicación entre los directivos y personal operativo, para evitar el incumplimiento y la irresponsabilidad en cuanto a la consecución de los objetivos institucionales.

#### **1.2.4 Formulación del Problema**

¿Cómo afecta la planificación financiera en la liquidez de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.?

### 1.2.5 Preguntas Directrices

¿Las actividades a realizarse se las efectúa previa a una planificación?

¿Existe suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones adquiridas?

¿Un modelo de gestión administrativo solventará los problemas de la empresa?

### 1.2.6 Delimitación

**Campo:** Ciencias sociales, educación comercial y derecho

**Área:** 34 Educación comercial y administración

**Aspecto:** Gestión Financiera

**Temporal:** Septiembre 2013 – Septiembre 2014

**Espacial:** La empresa objeto de estudio Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. en el departamento de contabilidad, que se encuentra ubicado en la Calle Arosemena Monroy y Av. Víctor Hugo, Parroquia Huachi Chico, Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua.

### 1.3 Justificación

La presente investigación es **importante** por al solucionar a la problemática que se da en el departamento de contabilidad al determinar una inadecuada planificación financiera fomentando la iliquidez en la empresa Fasnoteq S.A.

Es de **interés** porque en un futuro no debe presentarse problemas de iliquidez con una adecuada planificación de los recursos de le empresa, generando así optimización de recursos económicos en la empresa.

Es **factible** al adquirir los equipos tecnológicos y con un adecuado manejo contable financiero se satisface mercado y se responde a una liquidez esperada.

Es **estratégico** porque al implementar una planificación financiera eficiente se espera una rentabilidad acorde a los intereses de los accionistas con beneficio hacia la comunidad y estado.

Es **original** al ser una empresa especializada en búsqueda y rastreo tiene competencia mínima evidenciándose que comparta el mercado con las empresas Hunter y Tracklink.

## **1.4 Objetivos**

### **1.4.1 Objetivo General**

Estudiar la inadecuada planificación financiera en la liquidez de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A, para la ejecución del buen uso de los recursos económicos y financieros.

### **1.4.2 Objetivos Específicos**

Diagnosticar la planificación financiera actual en la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A, para aprovechar una mejor organización y planificación.

Evaluar el índice de liquidez., para determinar el nivel de solvencia de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A

Elaborar un modelo de gestión administrativa - presupuestaria en la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A., con la finalidad de maximizar y optimizar los recursos económicos y financieros.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes Investigativos**

En la investigación realizada en la biblioteca de la Universidad Técnica de Ambato se ha tomado en cuenta tesis relacionadas con las variables objeto de estudio Planificación Financiera y Liquidez.

Se ha tomado en cuenta los siguientes datos:

Para Salazar (2011, p. 61) concluye que:

- En la Cooperativa a pesar de existir empíricamente una Planificación Financiera no se la 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 socios.
- No existe técnicamente un Planificación Financiera como una herramienta para hacer proyecciones y análisis de crecimiento que permita a la Cooperativa fortalecer su liquidez.

De acuerdo con Labre (2013, p.80) expone 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.

Para Rodríguez (2011, p. 67) manifiesta lo siguiente:

- La empresa IMPOARSA carece de herramientas de control en la gestión administrativa por parte de sus administradores.
- Existe deficiencia en el manejo del efectivo lo que ha generado una iliquidez por la ausencia de un análisis en las actividades operativas, inversión y financiamiento.
- No se ha realizado análisis financieros de la empresa que le permita obtener información oportuna.
- La empresa no cuenta con un manual de funciones por lo tanto en las actividades de los empleados, ocasionan pérdida de recursos.
- El control interno existente es inadecuado por cuanto carece de procesos y documentos que enlacen las actividades operacionales y por ende no establece de manera adecuada medidas para salvaguardar los recursos de la empresa.

Según Tisalema (2013, p. 61-62) informa que:

- 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.
- 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.

## **2.2 Fundamentación Filosófica**

Los índices rendimiento financiero laboral se relacionan directamente con la Gestión Financiera y Administrativa dado que del buen desempeño y obligación de la misma depende los resultados comparables de la compañía, por lo mismo es requerido un análisis de dicha gestión para determinar su impacto en los índices que presenta la información de FASNOTEQ S.A.

## **2.3 Fundamentación Legal**

### **Norma Internacional de Contabilidad # 8**

Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

En el párrafo 13 se señala que la entidad seleccionará y aplicará sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, otros eventos y condiciones que sean similares, a menos que una Norma o Interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales podría ser apropiado aplicar diferentes políticas. Si una Norma o Interpretación exige o permite establecer esas categorías, se seleccionarán una política contable adecuada, y se aplicará de manera uniforme a cada categoría.

Mientras que en el párrafo 39 se menciona que la entidad revelará la naturaleza e importe de cualquier cambio en una estimación contable que haya producido efectos en el ejercicio corriente, o que se espere vaya a producirlos en ejercicios futuros, exceptuándose de lo anterior la revelación de información del efecto sobre ejercicios futuros, en el caso de que fuera impracticable estimar ese efecto.

### **Ley orgánica de régimen tributario interno**

La ley de Régimen tributario interno menciona que las sociedades Anónimas están obligadas tributariamente a lo que se menciona a continuación:

- Obtener el RUC. El Registro Único de Contribuyentes, conocido por sus siglas como RUC, corresponde a la identificación de los contribuyentes que realizan una actividad económica lícita, por lo tanto, todas las sociedades, nacionales o extranjeras, que inicien una actividad económica o dispongan de bienes o derechos por los que tengan que tributar, tienen la obligación de acercarse inmediatamente a las oficinas del SRI para obtener su número de RUC, presentando los requisitos para cada caso
- Presentar Declaraciones. Las Sociedades deben presentar las siguientes declaraciones de impuestos a través del Internet en el Sistema de Declaraciones o en ventanillas del Sistema Financiero. Estas deberán efectuarse en forma consolidada independientemente del número de sucursales, agencias o establecimientos que posea:

- Declaración de Impuesto al valor agregado (IVA): Se debe realizar mensualmente, en el Formulario 104, inclusive cuando en uno o varios períodos no se haya registrado venta de bienes o prestación de servicios, no se hayan producido adquisiciones o no se hayan efectuado retenciones en la fuente por dicho impuesto. En una sola declaración por periodo se establece el IVA sea como agente de Retención o de Percepción.
- Declaración del Impuesto a la Renta: La declaración del Impuesto a la Renta se debe realizar cada año en el Formulario 101, consignando los valores correspondientes en los campos relativos al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y conciliación tributaria.
- Pago del Anticipo del Impuesto a la Renta: Se deberá pagar en el Formulario 106 de ser el caso. Para mayor información verificar el cálculo del anticipo en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Declaración de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta: Se debe realizar mensualmente en el Formulario 103, aun cuando no se hubiesen efectuado retenciones durante uno o varios períodos mensuales.
- Las sociedades son agentes de retención, razón por la cual se encuentran obligadas a llevar registros contables por las retenciones en la fuente realizadas y de los pagos por tales retenciones, adicionalmente debe mantener un archivo cronológico de los comprobantes de retención emitidos y de las respectivas declaraciones.
- Presentar Anexos. Los anexos corresponden a la información detallada de las operaciones que realiza el contribuyente y que están obligados a presentar mediante Internet en el Sistema de Declaraciones, en el periodo indicado conforme al noveno dígito del RUC.

- Anexo de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por otros conceptos (REOC). Es un reporte mensual de información relativa de compras y retenciones en la fuente, y deberá ser presentado a mes subsiguiente.
- Anexo Transaccional Simplificado (ATS). Es un reporte mensual de la información relativa a compras, ventas, exportaciones, comprobantes anulados y retenciones en general, y deberá ser presentado a mes subsiguiente. Presentarán obligatoriamente este anexo las sociedades catalogadas como especiales o que tengan una autorización de auto impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios.
- Anexo de Impuesto a la Renta en Relación de Dependencia (RDEP). Corresponde a la información relativa a las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta realizadas a sus empleados bajo relación de dependencia por concepto de sus remuneraciones en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.

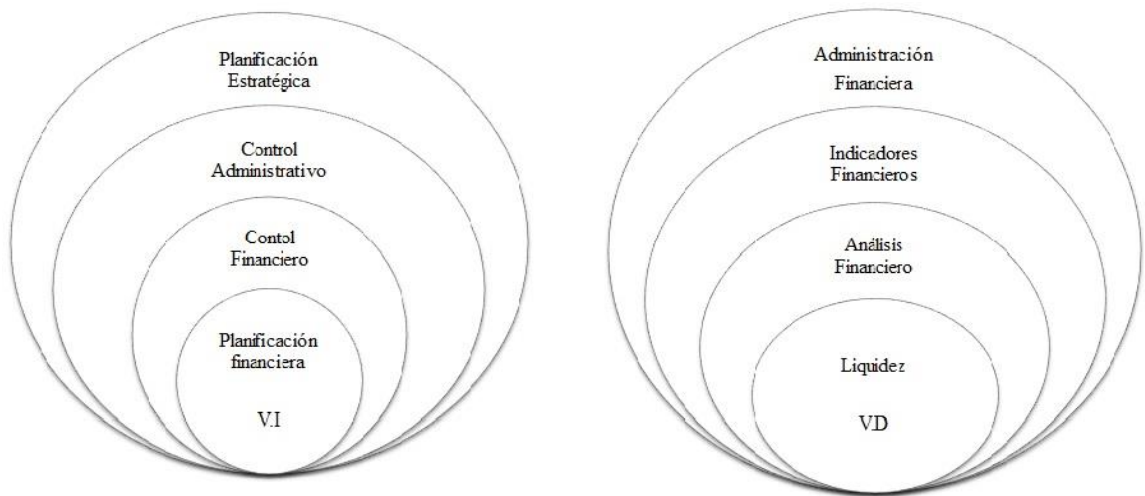
### **Ley de compañías**

Dentro de la Ley de Compañías se menciona las obligaciones que debe realizar los administradores dentro de la compañía. En el artículo 289 capítulo 10 Los Balances: Los administradores de la compañía están obligados a elaborar, en el plazo máximo de tres meses contados desde el cierre del ejercicio económico anual, el balance general, el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias y la propuesta de distribución de beneficios, y presentarlos a consideración de la junta general con la memoria explicativa de la gestión y situación económica y financiera de la compañía.

El balance general y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias y sus anexos reflejarán fielmente la situación financiera de la compañía a la fecha de cierre del ejercicio social de que se trate y el resultado económico de las operaciones efectuadas durante dicho ejercicio.

## 2.4 Categorías Fundamentales

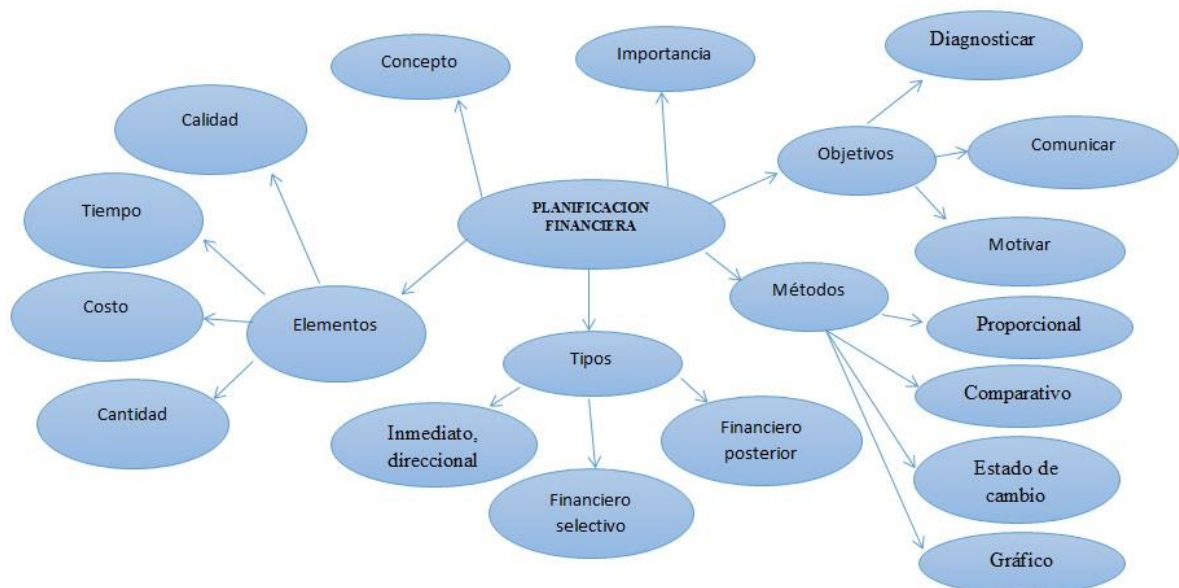
**Gráfico 2: Súper Ordinación Conceptual**

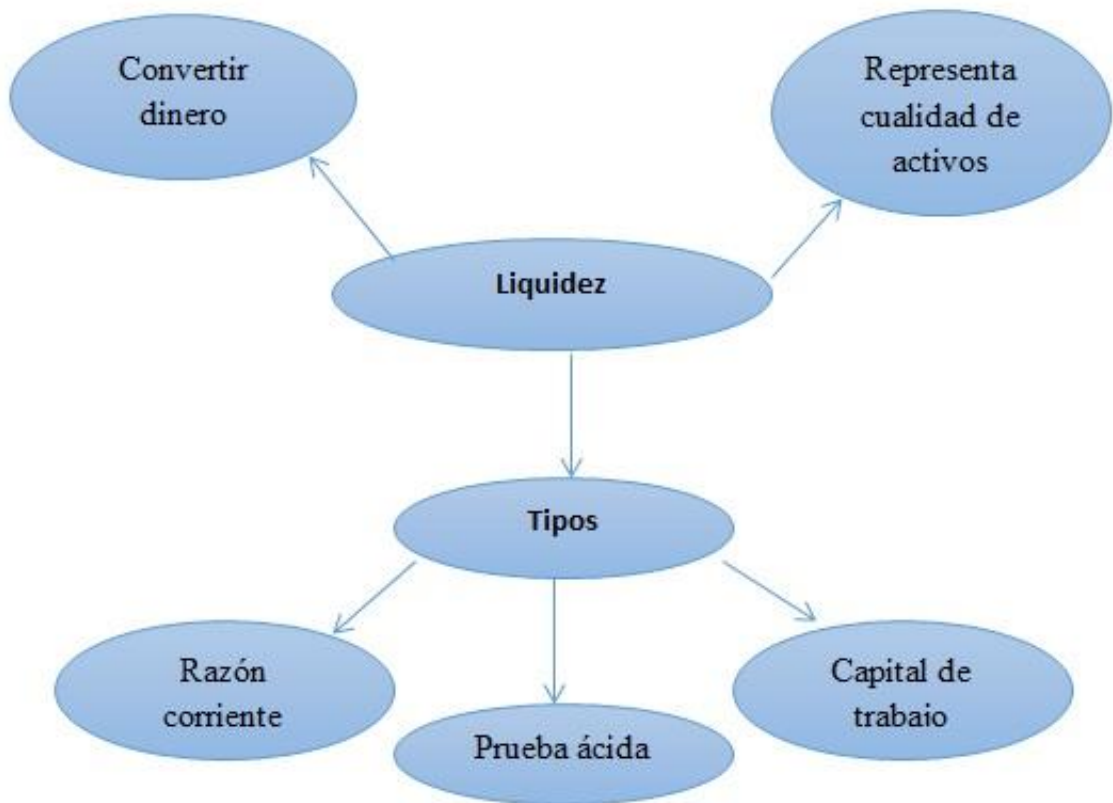


Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 3: Sub ordinación Conceptual**





Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

## Visión Dialéctica de Conceptualización

Para entender el trabajo de investigación es necesario tener en claro los conceptos que definan a la variable independiente en este caso la planificación financiera y la liquidez siendo esta la variable dependiente materia de estudio.

### 2.4.1 Marco conceptual variable independiente

#### 2.4.1.1 Planificación Estratégica

“La planeación... se anticipa a la toma de decisiones. Es un proceso de decidir... antes de se requiera la acción” (Ackoff, 1981). “El proceso por el cual los miembros guía de una organización prevén su futuro y desarrollan los

procedimientos y operaciones necesarias para alcanzarlo” (Goodstein, Nolan&Pfeiffer, 2001).

La planeación estratégica formal implica un proceso escrito y explícito para la determinación de los objetivos de la compañía a largo plazo, la generación de estrategias opcionales con las cuales cumplir esos objetivos (Albert, Sweeny&Rachin, 1987).

### **Importancia**

Según Goodstein, Nolan&Pfeiffer (2001) Es importante la planificación estratégica

*“Porque proporciona el marco teórico para la acción que se halla en la mentalidad de la organización y sus empleados, lo cual permite que los gerentes y otros individuos en la compañía avalúen en forma similar las situaciones estratégicas, analicen las alternativas con un lenguaje común y decidan sobre las acciones” (p. 9).*

### **Contabilidad Administrativa**

Es una herramienta esencial que mejora la capacidad de un ejecutivo para tomar decisiones económicas eficaces (Horngren, Sundem&Stratton, 2006). La característica de la contabilidad administrativa son los propósitos de la planeación y control (Horngren, 1983).

#### **2.4.1.2 Control Administrativo**

En la SAS 1 (2009) el control administrativo establece:

*“El control administrativo incluye, pero no se limita al plan de organización, procedimientos y registros que se relacionan con los procesos*



*de decisión que conduce a la autorización de operaciones por la administración. Esta autorización es una función de la administración asociada directamente con la responsabilidad de lograr los objetivos de la organización y es el punto de partida para establecer el control contable de las operaciones”.*

### **2.4.1.3 Control Financiero**

El control es un proceso efectuado por el consejo de administración, la dirección y el resto de personal de una entidad.

Diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

- Honestidad y responsabilidad
- Eficacia y eficiencia en las operaciones
- Fiabilidad de la información
- Salvaguarda los recursos
- Cumplimiento de las leyes y normas

Grinaker&Barr (1981) el control financiero se define como:

“Una etapa primordial en la administración, pues, aunque una empresa cuenta con magníficos planes, una estructura organizacional adecuada y una dirección eficiente, el ejecutivo no podrá verificar cuál es la situación real de la organización si no existe un mecanismo que se cerciore e informe si los hechos van de acuerdo con los objetivos” (p. 64).

El control se refiere a los mecanismos utilizados para garantizar que conductas y desempeño se cumplan con las reglas y procedimientos de una empresa.

El término control tiene una connotación negativa para la mayoría de las personas, pues se le asocia con restricción, imposición, delimitación, vigilancia o manipulación.

Los administradores financieros deben considerar los sistemas de planeación y control considerando la relación que existe entre volumen de ventas y la rentabilidad bajo diferentes condiciones operativas, permitiéndoles pronosticar el nivel de operaciones, las necesidades de financiamiento y la rentabilidad así como las necesidades de fondos de la empresa o presupuesto efectivo (Gitman, 1990).

### **Como llevar el control Financiero**

Algunos elementos fundamentales para llevar a cabo el control financiero es una entidad empresarial son, por un lado, el balance general. Éste es un informe básico que refleja la situación financiera que se posee en una fecha determinada (Braley, 1992).

El mismo posee información sobre el patrimonio, los activos y los pasivos, quienes deben relacionarse entre ellos para reflejar correctamente dicha situación financiera.

### **Importancia del control financiero**

El control es función de todos los administradores, desde el presidente de una compañía hasta los supervisores. Algunos administradores, particularmente de niveles inferiores, olvidan que la responsabilidad primordial sobre el ejercicio del control recae por igual a todos (Pascale, 1993). “El análisis financiero se evalúa la realidad de la situación y comportamiento de una entidad, más allá de lo netamente contable y de las leyes financieras, esto tiene carácter relativo, pues no existen dos empresas iguales ni en actividades, ni en tamaño, cada una tiene características que la distinguen” (Fabrycky&Thuesen, 1985, p. 32)

## **Tipos de control financiero**

Existen varios tipos de control financiero, entre los más comunes son los siguientes:

- Control Financiero Inmediato o Direccional
- Control Financiero Selectivo.
- Control Financiero Posterior

### **Control Financiero Inmediato o Direccional**

Es aquel con él se conoce casi con certeza segura lo que va a ocurrir en un periodo determinado. Por lo que su acción correctiva es fácil de hacer, inclusive antes de que se concluya el tiempo establecido (Van Horne&Wachowicz, 1994<sup>a</sup>).

### **Control Financiero Selectivo.**

Es aquel que se determina con anterioridad de tal manera que se detecta si cumple con los procesos previstos o buscan alternativas para continuar con el honor (Van Horne&Wachowicz, 1994b).

### **Control Financiero Posterior**

Es aquel que se realiza cuando se miden los resultados una vez concluidas las operaciones es decir se compara lo realizado con lo planeado (Van Horne&Wachowicz, 1994c).

## **Métodos para ejercer el control financiero**

En la empresa, de acuerdo a la estructura que posea la misma, es necesario revisar que este proceso sea realizado por el especialista(contador o económico) correspondiente, con la participación de todas las áreas organizativas teniendo en

cuenta las técnicas de solución de problemas grupales y finalmente el informe debe ser discutido en la junta directiva, aunque la ejecución de esta tarea se lleve a cabo en áreas especializadas de la Organización, constituye una responsabilidad del más alto ejecutivo de la entidad (Contreras, 1981).

### **Método Comparativo**

“Al comparar los balances generales de dos periodos con fechas diferentes podemos observar los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio de una Entidad en términos de dinero” (Philippatos, 1990<sup>a</sup>, p. 68).

Estos cambios son importantes porque proporcionan una guía a la administración de la Entidad sobre lo que está sucediendo o como se están transformando los diferentes conceptos que integran la entidad económica, como resultados de las utilidades o pérdidas generadas durante el periodo en comparación.

### **Método Gráfico**

“El análisis se representa gráficamente, los gráficos más utilizados son: las barras, los circulares y los cronológicos múltiples” (Philippatos, 1990<sup>b</sup>, p. 68).

#### **2.4.1.4 Planificación financiera**

En el proceso de planificación empresarial se determinaran cuáles son los fines. Políticas y objetivos, para, a continuación, establecer los correspondientes programas y presupuestos, y terminar con el establecimiento de las estrategias y del control de la gestión (Maqueda, 1992).

Para Maqueda (1992) una buena gestión exigirá un estudio detallado de las necesidades y de las oportunidades que se presentarán en el periodo de tiempo que abarque la planificación financiera:

Planificación financiera a largo plazo (de dos a cinco años).

Planificación financiera a medio plazo (un año).

Planificación financiera a corto plazo (semestral, trimestral, mensual o diaria).

El establecimiento del plan financiero deberá basamentarse en la existencia de un adecuado plan contable que facilite su elaboración y las posteriores labores de control (Maqueda, 1992).

Los objetivos financieros es la base sobre la que se articula la planificación financiera. Los objetivos financieros deben ser fijados de acuerdo a los objetivos generales de la empresa, y el resultado obtenido del diagnóstico (Cibrán, Prado, Crespo &Huarte, 2013).

La planificación financiera también puede ser considerada como proceso, ya que responde a la secuencia de fases necesarias para consecución de un plan.

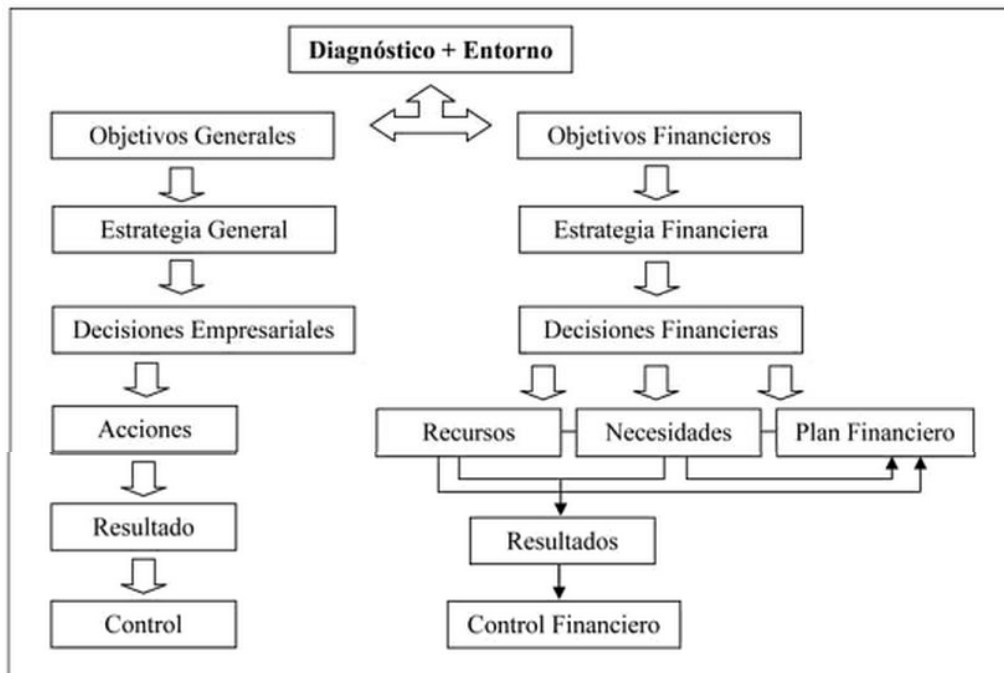
Cibrán, Prado, Crespo &Huarte (2013) Manifiestan que para una adecuada planificación financiera debe:

Partir de información veraz, exacta y fiel.

Elaborar estados contables relativos a la medición de ingresos, gastos y resultados, en cualquier caso, y de tesorería a corto plazo y la necesidad de financiación, a medio y largo plazo.

Valorar estados previsionales dentro del contexto de análisis de la empresa y no sólo por los resultados previsionales del beneficio y la tesorería, es decir, permitir el estudio de la causas por las que los resultados toman uno u otro valor, y comprobar si se atienden o no a la estrategia marcada.

**Gráfico 4 Diagnóstico + Entorno**



Fuente: Planificación Financiera

Elaborado por: Estefanía Cobo

## **Presupuesto**

Los presupuestos se utilizan para enfocar la atención en las operaciones de la compañía y la finanzas, no solo para limitar el gasto. Los presupuestos destacan los problemas potenciales y las ventajas por adelantado. (Horngren, Sundem&Stratton, 2006).

Un presupuesto es una herramienta que ayuda a los administradores en sus funciones de planeación y control. Ayudan a planear el futuro (Horngren, Sundem&Stratton, 2006).

## **Ventajas**

Para Horngren, Sundem&Stratton, (2006) entre los beneficios principales están:

1. Estimulan a los administradores a pensar hacia delante al formalizar sus responsabilidades para la planeación.
2. Proporcionan expectativas definitivas que son mejor marco de referencia para juzgar el desempeño subsiguiente.
3. Ayudan a los administradores a coordinar sus esfuerzos, de manera que los planes de las subunidades de una organización alcancen objetivos de la compañía última como un todo.

## **2.4.2 Marco conceptual variable dependiente**

### **2.4.2.1 Administración Financiera**

Los administradores se benefician si la contabilidad les proporciona información que les ayude a planear y controlar las operaciones de la organización (Horngren, Sundem&Stratton, 2006).

### **Toma de decisiones**

La toma de decisiones es fundamental en cualquier actividad humana. Tomar una decisión acertada empieza con un proceso de razonamiento constante y focalizado, que puede incluir varias disciplinas como la filosofía del conocimiento, la ciencia y la lógica, y por sobre todo la creatividad (Amaya, 2010).

Para Spurr y Bonini (1986) manifiesta que el proceso de toma de decisiones se basa en que primero hay diferentes maneras de resolver el problema, dos o más alternativas posibles, segundo debe haber metas u objetivos que trata de alcanzar el que toma las decisiones y tercero debe haber un proceso de análisis mediante el cual las alternativas se evalúan en función a las metas.

#### 2.4.2.2 Indicadores financieros

Para Gitman (1978) las razones financieras pueden dividirse en cuatro grupos básicos: razones de liquidez y actividad, razones de endeudamiento, razones de rentabilidad y razones de cobertura o reserva.

- **Razones de Liquidez o solvencia:** miden la capacidad de pago a corto plazo de la empresa para saldar las obligaciones que vencen (Philippatos, 1990c, p. 68).
- **Razones de Actividad:** miden la efectividad con que la empresa está utilizando los activos empleados (Philippatos, 1990d, p. 69).
- **Razones de Rentabilidad:** miden la capacidad de la empresa para generar utilidades (Philippatos, 1990e, p. 69).
- **Razones de Cobertura:** miden el grado de protección a los acreedores e inversionista a largo plazo. Dentro de este grupo en nuestro país la más utilizada es la razón entre pasivos y activo total o de patrimonio a activo total (Philippatos, 1990f, p. 68).

#### Índices o razones financieras

A continuación se presentan las razones que se consideran comunes: proporcionando el nombre, significado, fórmula, lectura e interpretación en términos generales.

#### **Razones del grupo de solvencia.**

**Índice de Solvencia Circulante:** Esta razón es la que mide la capacidad de la empresa cuando esta solicita un crédito a corto plazo, es decir, mide la habilidad para cubrir sus deudas y obligaciones a corto plazo (Córdoba, 2007).



$$\text{Índice de solvencia} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

En esta razón se exigía una relación anteriormente de 2 a 1; actualmente, debido a la utilización excesiva del dinero y considerando la situación económica del país en general esta puede ser menor, considerando también el giro de la empresa para poder de esta manera dar una buena interpretación.

**Índice de Solvencia Inmediata o Prueba Ácida:** Esta razón mide la capacidad de la empresa respecto a sus deudas a corto plazo y a su habilidad de pagar sus deudas y obligaciones cuando esas vencen, con base a sus cuentas y documentos para cobrar a corto plazo (Ortiz, 2005).

$$\text{Índice de Solvencia Inmediata} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

En esa razón se exigía una proporción de 1.5 a 1 por lo mencionado en la razón anterior.

**Índice de Liquidez:** “Esta razón mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo en forma inmediata, es decir, debe cubrir sus deudas en base a su disponible” (Lorino, 1994, p. 106).

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Disponible}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

En esta relación se puede considerar buena de \$0.50 pero un \$ 1.0 sin embargo, en la práctica esta proporción podría representar efectivo ocioso, ya que tan malo es un exceso o faltante de liquidez.

### **Capital de trabajo**

De acuerdo con Córdoba (2007) “Esta razón mide la capacidad crediticia ya que representa el margen de seguridad para los acreedores o bien la capacidad de

pagar de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo, es decir es el dinero con que la empresa cuenta para realizar sus operaciones normales” (p. 126).

Capital Neto de Trabajo= Activo Circulante – Pasivo Circulante

Este índice indica la cantidad con la que cuenta la empresa para realizar sus operaciones normales, después de haber cubierto sus obligaciones a corto plazo.

### **Razones del grupo estabilidad**

#### **Estabilidad Financiera o Apalancamiento Financiero.**

Este grupo de razones tiene como finalidad conocer la proporción que existe en el origen de la inversión de la empresa, con relación al capital propio y ajeno (Braley& Myers, 1992).

$$\text{Origen de Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}}$$

$$\text{Origen de Capital a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo Circulante}}{\text{Capital Contable}}$$

$$\text{Origen de Capital a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo Fijo}}{\text{Capital Contable}}$$

En estas razones se considera una proporción de 1 a 1, ya que si el capital ajeno fuera mayor al propio, se corre el riesgo de que la empresa pase a manos de sus acreedores, ya que al tener estos una mayor inversión no se podrían cubrir sus deudas de tal manera que la empresa pasaría a ser de ellos.

### **Índice de Inversión de Capital**

Estas razones muestran la relación que guardan los bienes estables con el capital propio que es una inversión permanente más el capital ajeno a largo plazo; la

finalidad es que muestre la posibilidad que tiene la empresa de adquirir nuevos activos fijos (Fabrycky&Thuesen, 1985).

$$\text{Índices de Inversión de Capital} = \frac{\text{Activo Fijo}}{\text{Capital Contable}}$$

La proporción adecuada de esta razón dependerá del tipo de empresa que se esté analizando, y el tiempo que esta lleve establecida operando normalmente.

### **Índice del Valor Contable de Capital.**

Esta razón nos muestra la parte excedente que la entidad ha generado con el patrimonio de sus propietarios. Este excedente está compuesto por las utilidades, sus reservas de capital y superávit, es recomendable investigar si se han distribuido utilidades para poder llegar a una interpretación más exacta (Lorino, 1994).

$$\text{Índice de Valor de Contable Capital} = \frac{\text{Contable de Capital}}{\text{Capital Social Pagado}}$$

Con resultado en esta razón inferior a uno significa pérdida de capital social pagado, si sucede así la empresa deberá ser motivo de análisis profundo.

### **2.4.2.3 Análisis financiero**

Normalmente se refiere al cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y futuro de la empresa. Los insumos principales para el análisis financiero son el estado de ingresos y el balance del periodo (Gitman, 1978).

Es un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas (Oriol, 2000). El análisis de razones de los estados financieros de una empresa es de interés para los

accionistas principalmente, para acreedores y la propia administración de la misma (Gitman, 1978).

#### **2.4.2.4 Liquidez**

De acuerdo con Osorio Luis (2004) define a la liquidez de la siguiente manera: “El estudio de la liquidez consiste en evaluar la posición del dinero y la capacidad de cubrir los compromisos a corto plazo con recursos de corto plazo” (p. 43).

La liquidez es uno de los aspectos más importantes en el estudio de los mercados financieros, además del rendimiento y el riesgo. La liquidez, en términos generales puede entenderse como “la habilidad para transar grandes cantidades de un activo, de manera rápida, a bajo costo y en el momento que se desee” (Harris, 2003, p. 394).

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, conforme se vencen. Se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa (Córdoba, 2012)

#### **Tipos de liquidez**

#### **Razón Corriente o Índices de Liquidez**

Esta dado por la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente (Foulke, 1973).

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

Su resultado indica la cantidad de activos que en el corto plazo serán dinero, con los cuales la empresa podrá cubrir la deuda corriente.

## **Prueba acida**

Estada por la relación entre el activo, mide la capacidad de pago inmediata de la empresa para cancelar sus deudas a corto plazo; es decir la disponibilidad de activos de liquidez más las inversiones inmediatas (91 días o menos) que tiene la empresa para hacer frente a sus pasivos más exigibles (Oriol, 1997).

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo Corriente Disponible} + \text{Inversiones Inmediatas}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

## **Capital de trabajo**

Esta dado por la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente, indica el capital con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades (Irvretagoyena, 1996).

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

## **2.5 Hipótesis**

La Planificación Financiera afecta la liquidez de la Empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

## **2.6 Señalamiento de las variables**

**Variable independiente:** Planificación financiera

**Variable dependiente:** Liquidez

**Unidad de observación:** En la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A., departamento de contabilidad

## **CAPITLO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1 Enfoque**

La presente investigación es de carácter crítico propositivo con enfoque cuantitativo y cualitativo

La metodología cuantitativa se requiere que entre los elementos del problema de investigación exista una relación cuya Naturaleza sea lineal. Es decir, que haya claridad entre los elementos del problema de investigación que conforman el problema, que sea posible definirlo, limitarlos y saber exactamente donde se inicia el problema, en cual dirección va y qué tipo de incidencia existe entre sus elementos (Campos, 2009).

La presente investigación se desarrolla en base al enfoque predominantemente cuantitativo, porque es necesaria la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar la hipótesis mediante la medición numérica y análisis estadísticos.

#### **3.2 Modalidad Básica de la Información**

El estudio de la presente investigación se realizará en base a la composición de las modalidades de investigación observacional, prospectiva, transversal y analítica.

##### **3.2.1 Observacional**

Para Estévez, Arroyo y González (2004), es un método que permite observar a los usuarios de un sistema dentro de su entorno real, que sirve para entender el tipo de relación que tienen los usuarios con el sistema, detectar los deseos, experiencias, aspiraciones y factores de satisfacción de los usuarios con relación al sistema estudiado, permite mantener una relación más estrecha entre el

investigador, usuario, sistema y entorno; ayuda a entender las actividades, estrategias, rutinas, procesos y limitaciones que los usuarios tienen con el sistema (Estévez, Arroyo, González, 2004).

Para la presente investigación es importante las técnicas que se van a utilizar en la investigación en este caso una ficha de observación directa evidenciando la planificación financiera y la liquidez de la empresa.

### **3.2.2 Prospectiva**

Ben Martin (1995), describe la prospectiva como el proceso de investigación que requiere mirar sistemáticamente el futuro de largo plazo en ciencia, tecnología, economía y sociedad, con el objetivo de identificar las áreas de investigación estratégicas y las tecnologías genéricas emergentes que generarán los mayores beneficios económicos y sociales

En la presente investigación se aplicara la modalidad prospectiva en base a como afecta la inadecuada planificación financiera en los resultados de liquidez, solvencia y rentabilidad.

### **3.2.3 Transversal**

En este tipo de diseño los individuos son observados únicamente una vez. Sólo puede ser de tipo observacional, porque un estudio experimental implica por lo menos dos mediciones. Los estudios transversales se utilizan cuando el objetivo es analizar los datos obtenidos de un grupo de sujetos. Las encuestas y los censos son estudios transversales (Sánchez, 2000).

Se utilizara la modalidad transversal debido a que se va a analizar, evaluar los indicadores de liquidez frente a la planificación financiera existente.

### **3.2.4 Analítica**

Para Hurtado de Barrera (2000) la investigación analítica consiste en el análisis de las definiciones relacionadas con un tema, para estudiar sus elementos en forma exhaustiva y poderlo comprender con mayor profundidad.

La investigación presente analiza el presupuesto direccionado al cumplimiento de las metas propuestas en la planificación financiera versus a los indicadores de liquidez.

### **3.3 Nivel o tipo de investigación**

#### **Relacional**

Para Grajales (2009), los estudios correlacionales pretenden medir el grado de relación y la manera cómo interactúan dos variables entre sí. Estas relaciones se establecen dentro de un mismo contexto, y a partir de los mismos sujetos en la mayoría de los casos.

Se relaciona la planificación financiera y los indicadores de liquidez.

### **3.4 Población y muestra**

#### **3.4.1 Población**

Hurtado y Toro (1998), manifiesta que: “población es el total de los individuos o elementos a quienes se refiere la investigación, es decir, todos los elementos que vamos a estudiar, por ello también se le llama universo.”

De Barrera (2008), define la población como un: “conjunto de seres que poseen la característica o evento a estudiar y que se enmarcan dentro de los criterios de inclusión”



Entonces se establece que la población estipulada para la investigación fue el personal administrativo y financiero que maneja la calificación crediticia en la institución representada de la siguiente manera:

**Tabla 1 Población**

<b>N.</b>	<b>Cargo</b>
1	GERENTE GENERAL
2	JEFE OPERATIVO
3	CONTADOR GENERAL
4	AUXILIAR CONTABLE
5	TÉCNICO RASTREO
6	TÉCNICO RASTREO
7	TÉCNICO RASTREO
8	TÉCNICO RASTREO
9	TÉCNICO RASTREO
10	TÉCNICO RASTREO

Fuente: Registro de la empresa

Elaborado por: Estefanía Cobo

### 3.4.2 Universo

Es el grupo de individuos que realmente se estudiarán, es un subconjunto de la población. Para que se puedan generalizar los resultados obtenidos, la muestra ha de ser representativa de la población, para que sea representativa, se han de definir muy bien los criterios de inclusión y exclusión (Fuentelsaz, Icart&Pulpón, 2006) Para el cálculo del universo se utilizará la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \cdot \sigma^2 \cdot N}{e^2(N - 1) + Z^2\sigma^2}$$

Dónde:

$n$  = el tamaño de la muestra.

$N$  = tamaño de la población.

$\sigma$  = Desviación estándar de la población

$Z$  = Valor obtenido mediante niveles de confianza.

$e$  = Límite aceptable de error muestral.

Desarrollo

$$n = \frac{Z^2 \cdot \sigma^2 \cdot N}{e^2(N - 1) + Z^2\sigma^2}$$

$$n = \frac{2,58^2 \cdot 0,50^2 \cdot 10}{0,02^2 \cdot (10 - 1) + 0,50^2 \cdot 2,58^2}$$

$$n = \frac{16,641}{1,667}$$

$$n = 9,97 \cong 10$$

El cálculo de la muestra es representativo en relación a la población aplicada para obtener menor error en la aplicación de la misma, como resultado se obtuvo 9,97 personas que es equivalente a 10 personas, las mismas que están tomadas en cuenta en la población objeto de estudio.

### **3.5 Operacionalización de las Variables**

De acuerdo con Herrera (2004), la operacionalización de las variables es un procedimiento por el cual se pasa del plano abstracto de la investigación a un plano operativo, traduciendo cada variable de la hipótesis a manifestaciones directamente observables y medibles, en el contexto en que se ubica el objeto de estudio, de manera que oriente la recolección de información.

**Tabla 2 Operacionalización de la variable independiente planificación financiera**

DEFINICION	CATEGORÍA	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	CARACTERÍSTICAS DE LA VARIABLE	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>“Es un método para planear las operaciones de la empresa; es un esfuerzo continuo para definir lo que se debe hacer para cumplir con un trabajo de la mejor forma. No se debe pensar que el presupuesto es un arma sólo para limitar los gastos, es una herramienta para obtener el más productivo uso de los recursos de la empresa conforme a los planes integrados de la organización” (Haime, 2005, p.150).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Organización</li> <li>• Planificación</li> </ul>	<p>Plan operativo</p> <p>Políticas y procedimientos de la planificación financiera.</p> <p>Presupuestos de ingresos y gastos</p>	<p>¿Considera que la empresa cuenta con los recursos financieros para brindar un buen servicio?</p> <p>¿Cree Ud. que las decisiones que ha tomado la Administración de la empresa han beneficiado al desarrollo de la misma?</p> <p>¿Las actividades a realizarse se las efectúa previa a una planificación?</p>	<p>Escala Ordinal</p> <p>Tipo Dicotómica</p> <p>Escala Ordinal</p> <p>Tipo Dicotómica</p>	<p>Encuestas</p> <p>Cuestionario Estructurado</p> <p>Anexo</p>

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo



### 3.6 Plan de Recolección de información

El plan de recolección de información contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido que para el presente estudio es predominante cuantitativo considerando los siguientes elementos:

- **Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.** En la presente investigación los sujetos a ser investigados de acuerdo a la población corresponde a personal administrativo y financiero, como son el Gerente General, contadora, auxiliar contable y técnicos de mantenimiento.
- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.**

Para el desarrollo de la variable independiente se empleara la técnica de la encuesta; que, de acuerdo al aporte de Izquierdo (1998) la encuesta es un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa de la población o instituciones, con el fin de conocer estados de opinión o hechos específicos.

De la misma manera esta técnica será utilizada para el impulso de la variable dependiente lo que le permitirá obtener un perfil compuesto de la población objeto de estudio.

- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación**

La presente investigación diseña un cuestionario mismo que son un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir, estos constan de una serie de preguntas y es el instrumento más común.

- **Explicitación de procedimientos.**

Para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.

**Tabla 4 Procedimiento de recolección de información**

Técnicas	Procedimiento
Encuesta	¿Cómo? Cuestionario
	¿Dónde? Fasnoteq Novedades Tecnológicos S.A.
	¿Cuándo? Abril del año 2014

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Estefanía Cobo

### **3.7. Plan de Procesamiento y Análisis**

#### **Plan de procesamiento de la información**

Este plan contempla estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación, de acuerdo con el enfoque escogido que para el presente estudio es predominantemente cuantitativa, considerando los siguientes elementos:

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

Es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.

- **Codificación.**

Se incluirá un código numérico a cada uno de los cuestionarios aplicables con el fin de tener una mejor organización de la información previa a su tabulación.

- **Repetición de la recolección.**

En ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.

En caso de que alguna pregunta de la encuesta realizada conforme lo establecido no cumplan con alguna pauta dispuesta, se procedió a elaborar una encuesta con el fin de conocer sobre aspectos administrativos y contables de cómo se encuentra la empresa y de esta forma obtener datos certeros que beneficien la investigación.

- **Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis**

Manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.

**Tabla 5 Título con idea principal de la pregunta**

<b>Ítems Validos</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>

Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Estefanía Cobo

- **Representaciones Gráficas**

Una vez obtenida la información antes mencionada se procedió a la elaboración de gráficos estadísticos que permitan una interpretación más comprensible de los resultados obtenidos.

**Gráfico 5: Gráficos Estadísticos**



Fuente: Investigación de campo

Elaborado por: Estefanía Cobo

### **3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados**

- **Análisis de los resultados estadísticos.** Destacando tendencias o relaciones fundamentales De acuerdo con los objetivos e hipótesis (lectura de datos).
- **Interpretación de los resultados.** Con apoyo del marco teórico en el aspecto pertinente.

**Comprobación de hipótesis.** El método estadístico empleado para comprobar la hipótesis planteada en la presente investigación es la prueba “t” de Student, que es una distribución de probabilidad que comienza partir del problema para estimar la



media de una población normalmente distribuida cuando el tamaño de la muestra es pequeña.

- Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.

Para el planteamiento de las conclusiones y recomendaciones se tendrá en cuenta los objetivos planeados en el Capítulo I, de tal manera que para cada objetivo específico se tenga una conclusión y recomendación.

**Tabla 6: Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.**

<b>Objetivos específicos</b>	<b>Conclusiones</b>	<b>Recomendaciones</b>
Diagnosticar la planificación financiera actual en la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A, para aprovechar una mejor organización y planificación.		
Evaluar el índice de liquidez., para determinar el nivel de solvencia de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A		
Elaborar un modelo de gestión administrativo en la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A., con la finalidad de maximizar y optimizar los recursos económicos y financieros.		

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

## CAPITULO IV

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

#### 4.1 Análisis e interpretación de resultados

##### 4.1.1 Análisis e interpretación de la encuesta realizada al personal

**P.1.- ¿Considera que la empresa cuenta con los recursos financieros para brindar un buen servicio?**

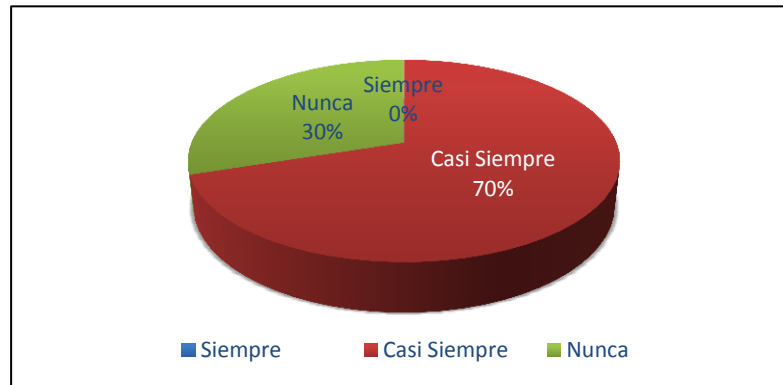
**Tabla 7: Recursos financieros**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SIEMPRE	0	0%	0%
CASI SIEMPRE	7	70%	70%
NUNCA	3	30%	100%
TOTAL	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 6: Recursos financieros**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

#### **Análisis:**

El 30% de los encuestados manifiestan que la empresa nunca cuenta con los recursos financieros para brindar un servicio de calidad, y el 70% de las personas

expresan que casi siempre se tiene los recursos financieros para brindar un ben servicio.

### **Interpretación:**

El servicio de rastreo satelital que ofrece la empresa está en auge actualmente, sin embargo, la mayor parte de tiempo la entidad no cuenta con los recursos financieros necesarios para brindar un servicio de calidad, recibiendo constantemente quejas de clientes.

**P.2.- ¿Cree Ud. que las decisiones que ha tomado la Administración de la empresa han beneficiado al desarrollo de la misma?**

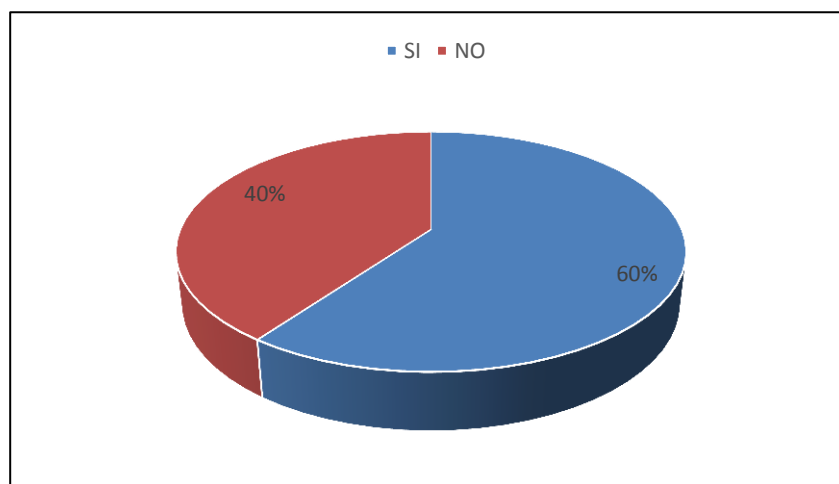
**Tabla 8 Desarrollo de la empresa**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	6	60%	60%
NO	4	40%	100%
TOTAL	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 7: Desarrollo de la empresa**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

### **Análisis:**

El 60% de los encuestados han manifestado que la administración de la empresa no ha tomado las decisiones correctas para el beneficio de la misma, mientras que el 40% han indicado lo contrario.

### **Interpretación:**

Una de las causas principales que se evidencia en la empresa es que las disposiciones generales o la toma de decisiones que se emiten en la entidad son dadas por varios miembros del departamento administrativo de la empresa, lo que genera confusión con el personal de la misma perjudicando así al desempeño de los trabajadores, ocasionando que las decisiones que se toman están dirigidas a propósitos contradictorios, por lo que es necesario la existencia de un marco estable que permita operar de acuerdo a una jerarquía determinada.

### **P.3.- ¿Las actividades a realizarse se las efectúa previa a una planificación?**

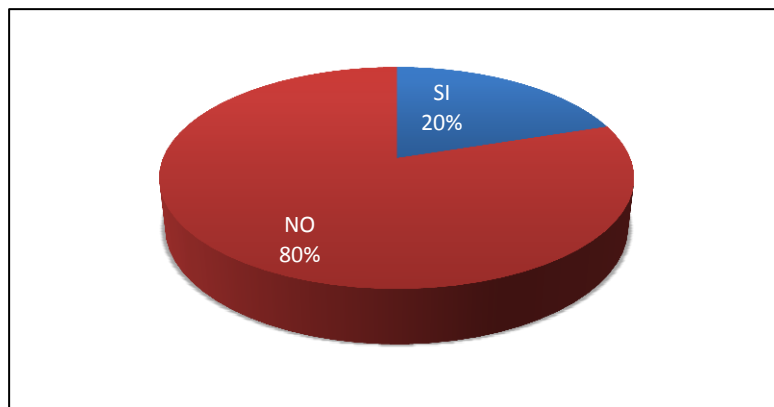
**Tabla 9 Las actividades y la planificación.**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	2	20%	20%
NO	8	80%	100%
TOTAL	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 8: Las actividades y la planificación**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

### **Análisis:**

Las actividades que se realizan en la empresa el 80% de los encuestados indican que no se hace una planificación mientras que el 20% manifiestan que si se realiza una planificación para las actividades designadas.

### **Interpretación:**

La inadecuada planificación no permite que las actividades puedan llevarse a cabo, puesto que no se cuenta con una distribución adecuada del personal lo que genera gastos innecesarios en la empresa.

**P.4.- ¿Existen políticas para el control de recursos financieros, recursos económicos, recursos humanos y gestión administrativa?**

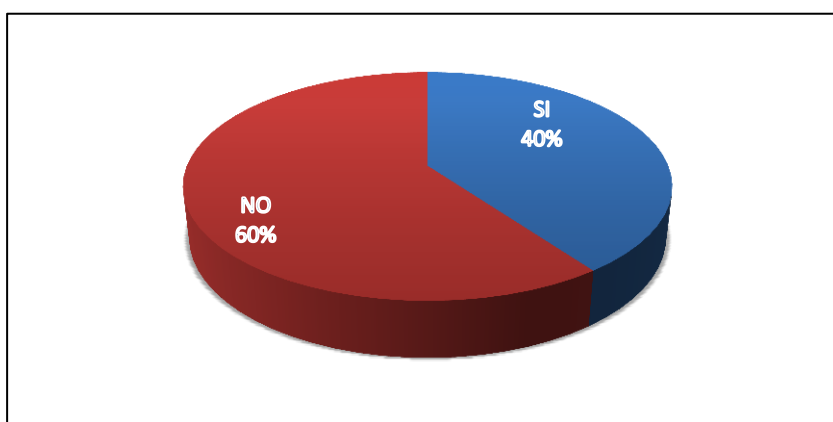
**Tabla 10 Políticas para el control de recursos financieros**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	4	40%	40%
NO	6	60%	100%
TOTAL	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 9: Políticas para el control de recursos financieros**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Análisis:**

El 60% de empleados manifestaron que no existe políticas sobre el control y manejo de recursos financieros, económicos, humanos y gestión administrativa, mientras que el 40% afirmaron que si cuentan con políticas.

**Interpretación:**

La empresa no cuenta con políticas y procedimientos de control interno, lo que provoca que la entidad sea afectada financieramente, administrativamente y económicamente, para mantener una adecuada planificación y control de la organización es necesario considerar la aplicación de políticas y procedimientos de control interno administrativo, debido a que estas contribuyen al desarrollo empresarial de la misma.

**P.5.- ¿Cada que tiempo se realiza el control y análisis para gastos futuros de la empresa?**

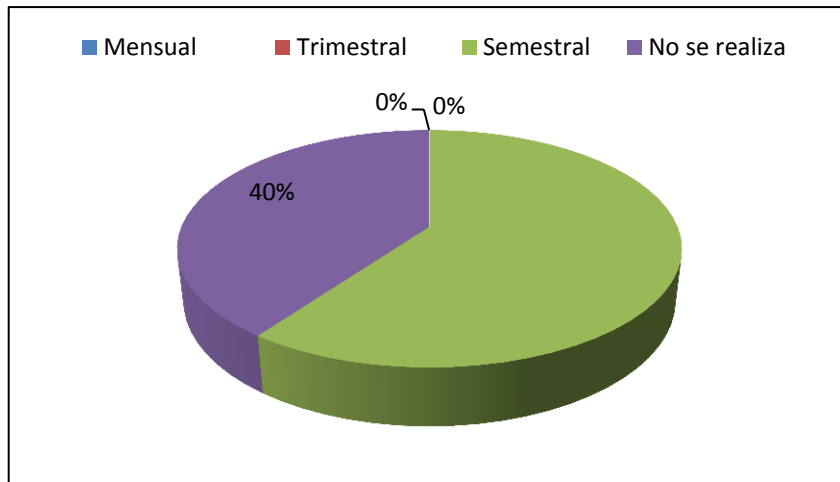
**Tabla 11 Control y análisis de gastos**

<b>Ítems Validos</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
<b>MENSUAL</b>	0	0%	0%
<b>TRIMESTRAL</b>	0	0%	0%
<b>SEMESTRAL</b>	6	60%	60%
<b>NO SE REALIZA</b>	4	40%	100%
<b>TOTAL</b>	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 10: Control y análisis de gastos**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Análisis:**

El 60% de los encuestados indicaron que se realiza un control y análisis para gastos futuros semestralmente mientras que el 40% indicaron que no se realiza análisis para gastos futuros de la empresa.

**Interpretación:**

En la empresa no se realiza continuamente controles y análisis para gastos futuros como son viáticos, alimentación, entre otros ocasionando gastos innecesarios, pago de multas y quejas de los empleados, siendo necesario planificar y anticipar movimientos del mercado y poniendo a prueba la eficacia de la empresa en el presente como en el futuro, creando estrategias para lograr los objetivos a largo plazo.

**P.6.- ¿Cree Ud. que la empresa tiene los recursos económicos para el pago puntual de sueldos, obligaciones sociales y obligaciones tributarias?**

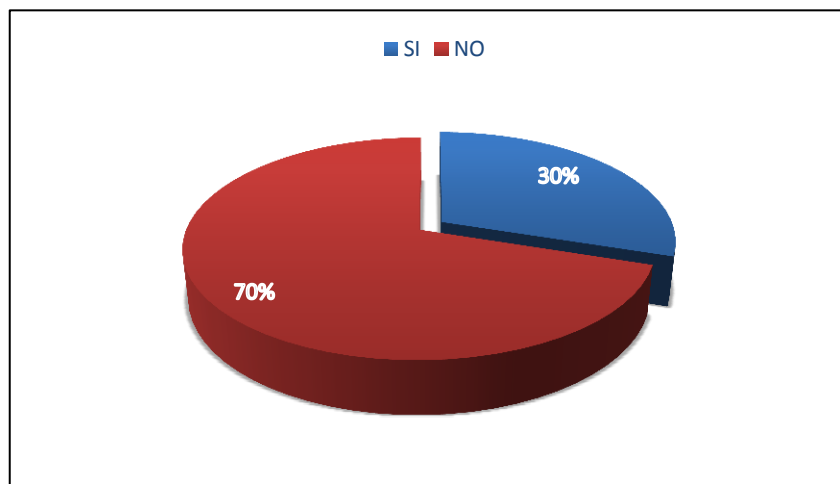
**Tabla 12 Recursos económicos**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	3	30%	30%
NO	7	70%	100%
TOTAL	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 11: Recursos económicos**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Análisis:**

El 70% de los colaboradores han indicado que no existen los recursos económicos necesarios para el pago puntual de sueldos, obligaciones sociales, obligaciones tributarias entre otros.

**Interpretación:**

Existe insatisfacción en el personal administrativo como en el operativo de la empresa debido a que no se cumple a tiempo con sus obligaciones como son



sueldos, retraso en el pago de proveedores, obligaciones sociales y tributarias, ocasionando multas innecesarias.

**P.7.-¿Existe liquidez para cumplir con las obligaciones adquiridas?**

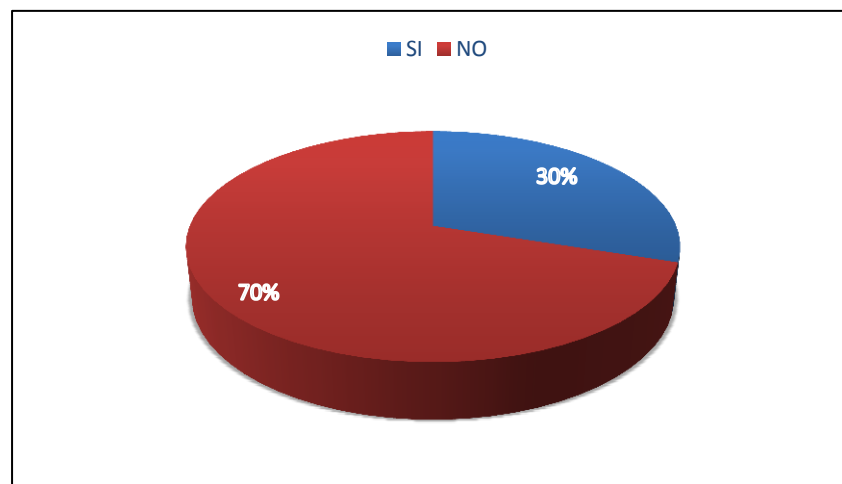
**Tabla 13 Liquidez y las obligaciones**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
<b>SI</b>	3	30%	30%
<b>NO</b>	7	70%	100%
<b>TOTAL</b>	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 12 Liquidez y las obligaciones**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Análisis:**

El 70% de los encuestados han manifestado que la empresa carece de liquidez para cumplir con las obligaciones adquiridas, mientras que el 30% han manifestado lo contrario.

### Interpretación:

Al no contar con un buen control en el manejo de los recursos financieros que posee, con una planificación a futuro que no cuenta, la empresa pierde liquidez provocando atraso en los pagos a corto plazo.

### P.8.- ¿Según Ud. la empresa puede manejar compromisos futuros?

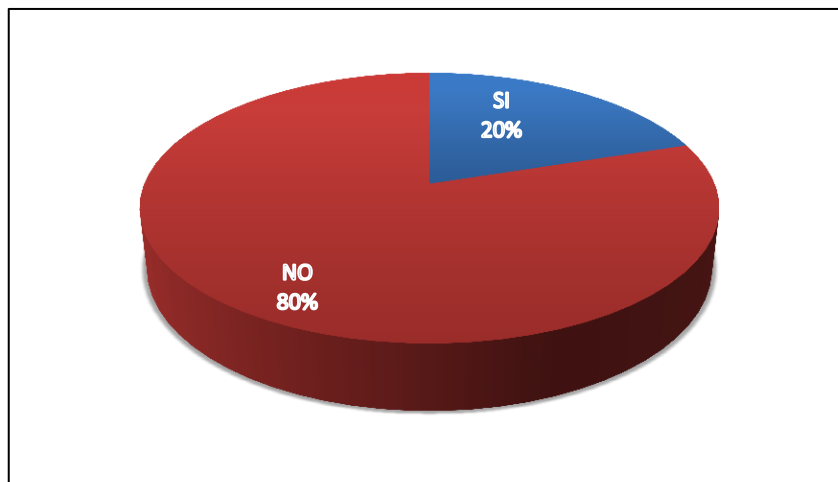
**Tabla 14: Compromisos Futuros**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	2	20%	20%
NO	8	80%	100%
TOTAL	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 13 Compromisos futuros**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

### Análisis:

El 20% de los encuestados han indicado que la empresa si puede manejar compromisos futuros, pero por otro lado el 80% restante ha manifestado que la empresa no puede manejar compromisos futuros.

### Interpretación:

La empresa no puede manejar compromisos futuros como son viáticos, alimentación del personal, pago de servicios básicos debido a la falta de efectivo que posee ocasionalmente lo que provoca gastos elevados, pagos excesivos y quejas de los empleados, siendo necesario planificar y anticipar el efectivo necesario para cubrir dichos compromisos.

### P.9.- ¿Necesita la empresa contar con estrategias para el servicio de acuerdo a los requerimientos de la liquidez?

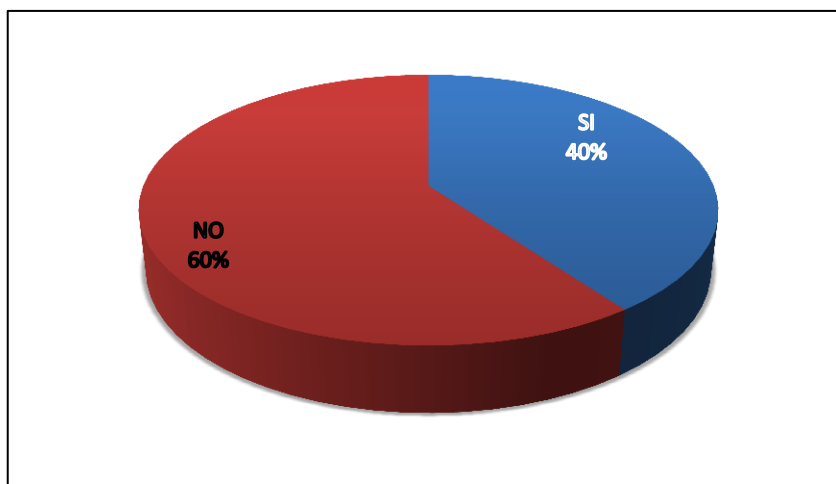
**Tabla 15: Estrategias y la liquidez**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	10	100%	100%
NO	0	0%	100%
TOTAL	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 14 Estrategias y liquidez**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

### **Análisis:**

El 100% de los encuestados dijeron que la empresa si necesita contar con estrategias que vayan de acuerdo con los requerimientos de la liquidez.

### **Interpretación:**

La empresa debe tomar las medidas necesarias para afrontar una buena gestión de recursos de liquidez y esta debe contar con estrategias tales como identificar riesgos inherentes a su actividad, una adecuada gestión de activos y pasivos, medición del riesgo de liquidez para que posteriormente medirlos, controlarlos, gestionarlos y monitorearlos.

### **P.10.- ¿Se entrega a tiempo los pedidos del cliente?**

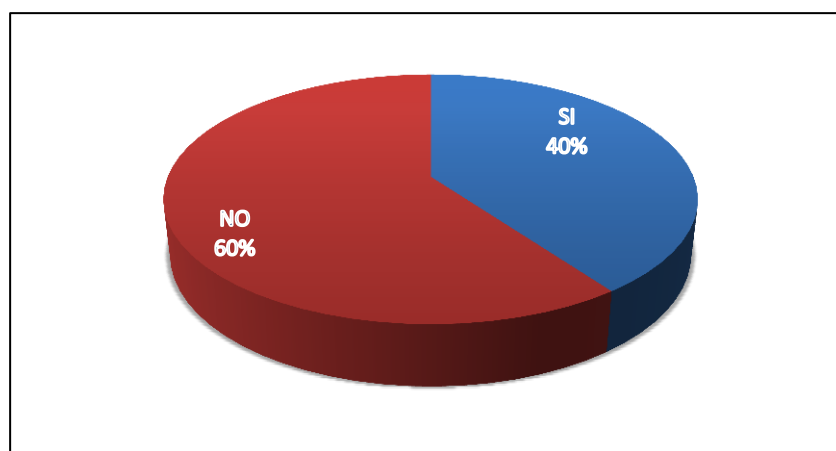
**Tabla 16 Pedidos del cliente**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
<b>SI</b>	4	40%	40%
<b>NO</b>	6	60%	100%
<b>TOTAL</b>	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 15 Pedidos del cliente**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

### **Análisis:**

El 60% de los colaboradores manifestaron que la empresa no cumple a tiempo con los requerimientos de los clientes, mientras que el 40% restante indicaron que si se cumple con los requerimientos del cliente.

### **Interpretación:**

La falta de liquidez que presenta la mayoría del tiempo la empresa ha ocasionado que el servicio que ofrece sea deficiente, recibiendo constantemente quejas de clientes y pidiendo el retiro del servicio y por ende suspendiendo el pago del mismo, adicionalmente a esto se suma la falta de planificación y coordinación ocasionando que no se pueda entregar a tiempo los pedidos del cliente perjudicando a la empresa con multas innecesarias.

### **P.11.- El servicio que ofrece la empresa es:**

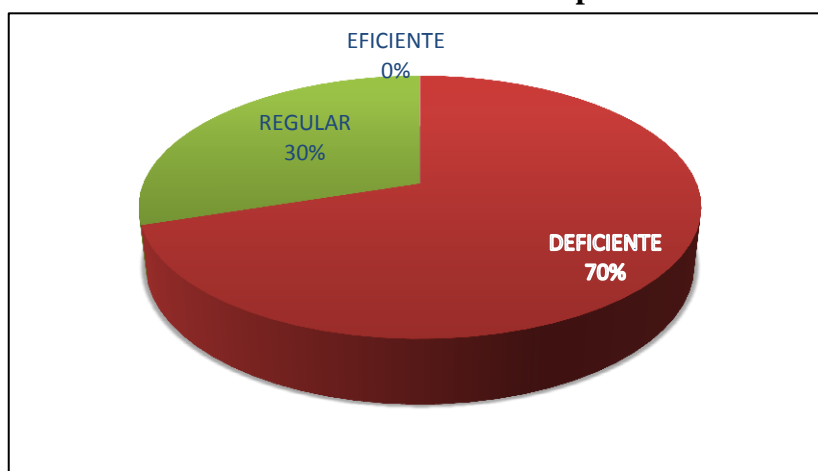
**Tabla 17 Servicio de la empresa**

<b>Ítems Validos</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
<b>EFICIENTE</b>	0	0%	0%
<b>DEFICIENTE</b>	7	70%	70%
<b>REGULAR</b>	3	30%	100%
<b>TOTAL</b>	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 16 Servicio de la empresa**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Análisis:**

El 70% de los encuestados han indicado que el servicio que ofrece la empresa es deficiente, por otro lado el 30% restante dijeron que el servicio es regular.

**Interpretación:**

El servicio es deficiente por las constantes quejas de los clientes, adicionalmente no se analiza las necesidades del cliente y por la falta de liquidez no se puede dar respuesta inmediata al pedido de los clientes, ocasionando malestar en el cliente cancelando el servicio y malestar en el personal.

**P.12.- ¿Con qué frecuencia se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la institución?**

**Tabla 18 Análisis de solvencia y liquidez**

Ítems Validos	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
<b>SIEMPRE</b>	0	0%	0%
<b>OCACIONALMENTE</b>	0	0%	0%
<b>NUNCA</b>	10	100%	100%
<b>TOTAL</b>	10	100%	

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Gráfico 17 Análisis de solvencia y liquidez**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

### **Análisis:**

El 100% de los encuestados han indicado que nunca se ha realizado un análisis de solvencia y liquidez.

### **Interpretación:**

Finalmente si se realiza un análisis de solvencia y liquidez frecuentemente en la empresa mediante la ayuda de indicadores financieros, de solvencia se podría mejorar notablemente en la liquidez de la misma, brindando un servicio de calidad previamente planificado tanto en tiempo como en recursos económicos.

## **4.2 Verificación de Hipótesis**

### **4.2.1 Método de verificación**

El método estadístico empleado para comprobar la hipótesis planteada en la presente investigación es la prueba “t” de Student, que es una distribución de probabilidad que comienza partir del problema para estimar la media de una población normalmente distribuida cuando el tamaño de la muestra es pequeña.

Para aplicar el proceso anteriormente mencionado se debe realizar las tablas de frecuencias tanto para la variable independiente y dependiente, posteriormente se aplicará la fórmula.

**Tabla 19 Frecuencias Variable Independiente**

<b>n1</b>	<b>X1</b>	<b>X2</b>	<b>Xi</b>	<b>d</b>	<b>d^2</b>
1	7	3	4	8,67	75,1689
2	6	4	2	6,66	44,4444
3	2	8	-6	-1,33	1,7689
4	4	6	-2	2,67	7,1289
5	6	4	2	-5,33	28,4089
6	3	7	-4	0,67	0,4489
<b>TOTAL</b>					<b>173,333</b>

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

Dónde:

**n**= Número de preguntas

**X1**= Si

**X2**= No

**Xi**= Diferencia entre X1 y X2

**d**= Diferencia entre Xi y  $\bar{x}$

**d^2**= Cuadrado de la diferencia entre Xi y  $\bar{x}$

**$\bar{x}$** =Media

**S**= Desviación estándar

Desarrollo:

**$\bar{x}$**  → Promedio= -0,6666

$$S = \sqrt{\frac{\sum d^2}{n - 1}}$$



$$S = \sqrt{\frac{173,333}{6-1}}$$

$$S = \sqrt{\frac{173,333}{5}}$$

$$S = 3,9327$$

**Tabla 20 Frecuencias variable Dependiente**

<b>n2</b>	<b>X1</b>	<b>X2</b>	<b>Xi</b>	<b>D</b>	<b>d^2</b>
7	3	7	-4	-2,33333333	5,44444444
8	2	8	-6	-4,33333333	18,77777777
9	4	6	-2	-0,33333333	0,11111111
10	4	6	-2	-0,33333333	0,11111111
11	3	7	-4	-2,33333333	5,44444444
12	0	10	-10	-8,33333333	69,44444444
<b>TOTAL</b>					<b>99,333333</b>

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

Dónde:

**n2**= Número de preguntas

**X1**= Si

**X2**= No

**Xi**= Diferencia entre X1 y X2

**d**= Diferencia entre Xi y  $\bar{x}$

**d^2**= Cuadrado de la diferencia entre Xi y  $\bar{x}$

**$\bar{x}$** =Media

**S**= Desviación estándar

Desarrollo

$\bar{x} \rightarrow$  Promedio= -4,666

$$S = \sqrt{\frac{\sum d^2}{n-1}}$$

$$S = \sqrt{\frac{99,33}{6-1}}$$

$$S = \sqrt{\frac{99,33}{5}}$$

$$S = 3,011$$

#### **4.2.2 Planteamiento de la hipótesis**

En el planteamiento de la Hipótesis Nula (Ho) y alternativa (H1) se ha seleccionado un nivel de significación de dos colas con una probabilidad del 95% de rechazar la hipótesis nula (Ho) y un nivel de significación del 5%.

##### **4.2.2.1 Hipótesis Nula**

Ho: La planificación financiera NOafecta en la liquidez de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

##### **4.2.2.2 Hipótesis Alternativa**

Hi: La planificación financieraSIafecta en la liquidez de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

### 4.3.3 Nivel de Significación y grados de libertad

Para el efecto, a continuación se presenta el modelo estadístico utilizado:

Nivel de confianza = 95%

Nivel de significación = 5%

Grados de libertad =  $n_1 + n_2 - 2$

**Dónde:**

$gl$  = Grados de libertad

$Sp^2$  = Varianza entre medias

$n_1$  = Total de preguntas variable independiente

$n_2$  = Total de preguntas variable dependiente

$S_1^2$  = Resultado de desviación estándar al cuadrado de la variable independiente

$S_2^2$  = Resultado de desviación estándar al cuadrado de la variable dependiente

**Por tanto:**

$$Sp^2 = \frac{(n_1 - 1)S_1^2 + (n_2 - 1)S_2^2}{gl}$$

$$Sp^2 = \frac{(6 - 1)3,932^2 + (6 - 1)3,011^2}{6 + 6 - 2}$$

$$Sp^2 = \frac{(5)15,4666 + (5)9,0666}{10}$$

$$Sp^2 = \frac{77,333 + 45,333}{10}$$

$$Sp^2 = \frac{122,666}{10}$$

$$Sp^2 = 12,2666$$

#### 4.3.4 Estadístico de prueba “t” de student:

##### Fórmula

$$tc = \frac{(x_1 - x_2)}{\sqrt{Sp^2(\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2})}}$$

$$tc = \frac{(-0,6667 - (-4,6667))}{\sqrt{12,266(\frac{1}{6} + \frac{1}{6})}}$$

$$tc = \frac{(4)}{\sqrt{4,0888}}$$

$$tc = \frac{(4)}{2,0221}$$

$$tc = 1,97814$$

#### 4.2.5 Regla de decisión

Dónde:

**tc**= Estadístico “t” de student calculado

**tt**= Estadístico “t” de student de la tabla

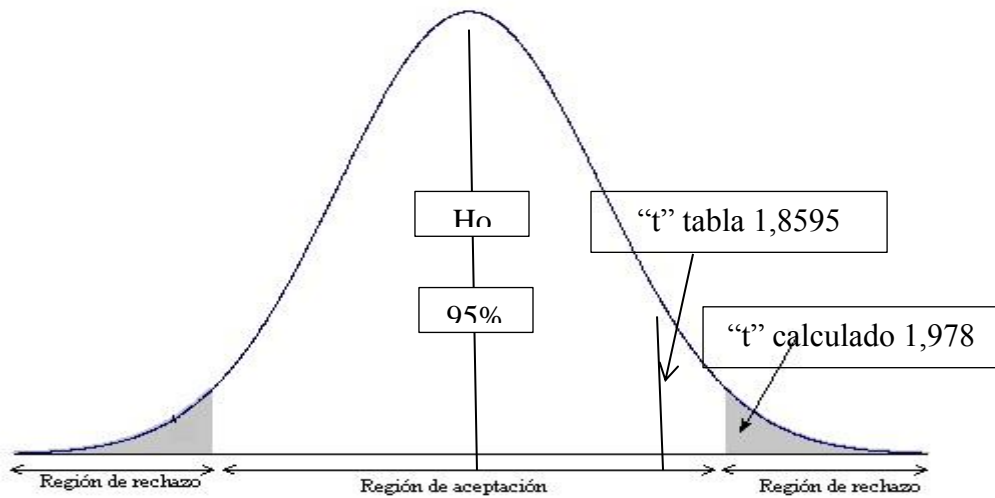
**>** =Mayor que

**=<=** Igual o menor que

Si  $tc > tt = 1,8595$  Rechazar  $H_0$  y Aceptar  $H_1$

Si  $tc \leq tt = 1,8595$  Aceptar  $H_0$

**Gráfico 18 Hipótesis**



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**Por tanto,**

$1,9781 > 1,8595$  (Se rechaza la  $H_0$  y se acepta  $H_i$ )

#### **4.2.6 Interpretación**

Una vez realizada los respectivos cálculos, se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ) y se acepta la hipótesis alternativa ( $H_i$ ). Esto confirma que la planificación financiera influye en la liquidez de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

Al concluir el trabajo investigativo se logró establecer las conclusiones y recomendaciones como resultado de las encuestas aplicadas al personal de la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

#### **5.1 Conclusiones**

- La empresa posee una deficiente planificación financiera actual que proporcione una información oportuna y veraz, lo cual afecta a la organización de la misma y por ende al malestar de los empleados.
- El personal del área contable no realiza un adecuado análisis financiero, debido a que no cuenta con herramientas administrativas y contables, que permitan realizar su trabajo de manera efectiva.
- La falta de una planificación financiera y los gastos innecesarios que incurre la empresa, ha ocasionado que la liquidez en Fasnoteq disminuya a tal punto que ocasione el incumplimiento de sus responsabilidades a tiempo, ocasionando multas y quejas de clientes.
- Por medio de la encuesta se determinó que la empresa destina recursos económicos a actividades ajenas a las propias, lo que ha afectado a la liquidez de la misma.

## 5.2 Recomendaciones

- Fasnoteq Novedades Tecnológicos S.A. debe implementar un modelo de gestión administrativa que ayude a los directivos a mantener una buena planificación y coordinación de actividades.
- En el modelo de gestión administrativa se debe incluir, políticas y procedimientos gerenciales en cada departamento para mejorar el nivel organizativo de la empresa, adicionalmente capacitar al personal administrativo en el manejo de los nuevos instrumentos de gestión administrativa.
- Los ingresos que obtiene la empresa, deben ser utilizados únicamente para beneficio de la empresa para así poder cumplir con las obligaciones que se han contraído a corto y largo plazo.
- Establecer un manual de funciones para asignar y delimitar las responsabilidades a cada empleado de la empresa que debe realizar en su cargo, esto evitará que las actividades se realicen de forma repetitiva y que exista sobrecarga de tareas en las áreas de la organización, para mantener estándares altos en la calidad del servicio.

## **CAPITULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1 Datos Informativos**

##### **Título**

Diseño de un modelo de gestión administrativo para la optimización de los recursos financieros en la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

##### **Institución Ejecutora**

Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

##### **Beneficiarios**

Personal Administrativo

Personal Operativo

##### **Provincia**

Tungurahua

##### **Parroquia**

Huachi Chico

##### **Cantón**

Ambato



## **Calle**

Av. Víctor Hugo y Pasaje Arosemena Monroy

## **Tiempo estimado para la ejecución**

60 días después de la aprobación de Gerencia

## **Equipo Técnico**

Estefanía Cobo – Investigadora

Dr. Mauricio Arias – Tutor

## **Costo Estimado**

El costo estimado para llevar a cabo la presente investigación es de \$500,00

## **6.2 Antecedentes**

Para Cabezas (2014, p. 144) manifiesta que:

- Los indicadores financieros muestran debilidades en aspectos financieros, que se evidencian en su escasa liquidez y bajo poder de endeudamiento. Si bien cumple las obligaciones de pago a empleados, las utilidades podrían ser incrementadas, si se mejoran aspectos administrativos y financieros.
- Existe una deficiente coordinación entre la parte administrativa-financiera de la empresa, lo que no ha permitido un mayor desarrollo de la empresa.
- En lo referente al manejo administrativo se observan falencias en cuanto a la definición de la misión, visión y políticas y principios empresariales, por esta

razón se han perdido oportunidades de crecimiento y la captación de mayor número de clientes externos.

- Los resultados de la investigación sugieren que la empresa debe optimizar su desempeño, pues varios indicadores de la gestión administrativa y financiera muestran debilidades, los mismos que deben ser corregidos mediante la aplicación del modelo propuesto.

Según Andrade (2011, p.71)

- En la empresa solo existe un control y un manejo de las actividades en la matriz de Quito mientras que no existe un control específico cuyo objetivo sea la gestión de las actividades que se desarrollan en las sucursales.
- Hace falta enfocar un manejo tanto contable como administrativo para poder encaminar a las sucursales a la excelencia.
- El nivel de comunicación de los propietarios y de la matriz con las sucursales, no es la apropiada para poder alcanzar los objetivos empresariales.
- Se detectó una carencia de control en el manejo de los recursos económicos de la sucursal lo que recae en posibles sustracciones de materiales o del dinero que se maneja en la sucursal.

### **6.3 Justificación**

Es importante la aplicación de la presente propuesta en la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. debido a que mediante el modelo de gestión administrativa se va realizar correctivos necesarios paratomar decisiones permitiendo la optimización de los recursos mediante los índices de liquidez.

El trabajo presente intenta tener una orientación práctica, que permita su aplicación inmediata a la realidad existente en la empresa, haciendo notar la importancia de tener un modelo de gestión administrativa bien estructurado con todos sus procedimientos, anticipando las posibles dificultades que se puedan presentar en el futuro y prever estrategias para afrontarlas con tiempo suficiente, como el que se presenta más adelante.

La implementación del modelo mencionado anteriormente beneficiará enormemente a la empresa, puesto que al existir una eficiente planificación financiera se cumplirá con los objetivos y metas trazadas por Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A., permitiendo el desarrollo y crecimiento en el mercado.

El modelo de gestión administrativo facilitará a los directivos encargados controlar las finanzas de mantener una buena organización y la satisfacción del personal y clientes.

## **6.4 Objetivos**

### **Objetivo General**

Implementar un modelo de gestión administrativa para el uso adecuado de recursos económicos en Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A., en el tercer trimestre del 2015.

### **Objetivos Específicos**

Diagnosticar la situación actual de la empresa para identificar oportunidades de mejoramiento y necesidades de fortalecimiento para facilitar el desarrollo de la estrategia general de la empresa.

Diseñar un modelo de gestión administrativo para mejorar la competitividad de la entidad logrando mayores beneficios y ofrecer un mejor servicio los clientes.

Analizar los índices financieros para medir la estabilidad, capacidad de endeudamiento, rendimiento y las utilidades de la empresa.

Entregar informe final a la empresa para determinar la situación administrativa y financiera de la misma.

## **6.5 Análisis de factibilidad**

La aplicación de la propuesta es factible, apoyada en estrategias a ejecutarse las que ayudará al ahorro de gastos financieros, y al establecimiento de una adecuada gestión administrativa financiera para el desarrollo y funcionamiento de la misma.

La presente propuesta es factible en el campo económico puesto que la administración de la empresa está dispuesta a invertir recursos en la ejecución del proyecto.

Es factible en el campo tecnológico ya que cuenta con la tecnología necesaria que permita llevar a cabo los proyectos planteados, la empresa cuenta con computadoras modernas, teléfonos e impresoras que ayudarán a la realización de los procedimientos.

En el aspecto organizacional la empresa brinda todo el apoyo necesario para llevar a cabo la elaboración del modelo de gestión administrativa presupuestaria, en beneficio de los administradores como de los empleados y la satisfacción de clientes.

## **6.6 Fundamentación**

### **Planeación estratégica**

Para Fred (1992), la planeación estratégica es la formulación, ejecución y evaluación de acciones que permitirán el logro de objetivos, establecer metas y

políticas, motivar empleados y asignar recursos para el cumplimiento de las estrategias establecidas.

La planeación estratégica formal implica un proceso escrito y explícito para la determinación de los objetivos de la compañía a largo plazo, la generación de estrategias opcionales con las cuales cumplir esos objetivos (Albert, Sweeny&Rachin, 1987).

### **Gestión administrativa financiera**

La gestión administrativa-financiera es un conjunto de herramientas que los líderes pueden usar para comunicar a los empleados, administradores, gerentes, los resultados y los impulsores a los que la empresa recurrirá para alcanzar sus metas (Miranda, 2006).

### **Misión**

Es una declaración durare del propósito que distingue a una empresa de otra similar, es la declaración de la razón de ser de la empresa (Fred, 2003).

### **Visión**

La visión de la empresa constituye el conjunto de representaciones tanto efectivas como racionales, que una persona o un grupo de personas asocian a una empresa como resultado de experiencias, creencias, actitudes, sentimientos e informaciones como reflejo de la cultura de la organización en las percepciones del entorno (Vértice, 2007).

## **Valores**

Los valores corporativos son elementos de la cultura empresarial, propios de cada compañía, dadas sus características competitivas, las condiciones de su entorno, su competencia y la expectativa de los clientes y propietarios (Mejía, 2013).

## **Análisis FODA**

Es el análisis de las características propias de la organización, es decir, observar cuáles son sus fortalezas y oportunidades en el mercado y, su situación externa a través del estudio de las amenazas y oportunidades en referencia a la situación actual de la competencia y del ámbito político, económico y social por el cual atraviesa el país donde se desenvuelve.

Es conocer la evolución histórica y esperada del entorno en el que actúa la empresa, del mercado al que atiende y de su situación ante clientes y proveedores, para identificar las fortalezas propias frente a las de sus competidores, así como las oportunidades y amenazas a las que nos podemos enfrentar (De Vicuña, 2003).

La matriz FODA permite observar soluciones, identificar los problemas que permitan cumplir los objetivos y, visualizar los puntos débiles de la empresa y transformarlos en fortalezas y oportunidades, así como, potenciar los puntos fuertes de la empresa u organización.

## **Políticas empresariales**

Son un recurso muy útil, ya que permiten comunicar de forma explícita, los principios básicos de la compañía para la toma de decisiones. Este proceso debe ser coherente con los objetivos globales de la empresa, es decir, las decisiones que se tomen deben ir orientadas a la consecución de las metas propuestas, de lo contrario habrá perdido todo el esfuerzo.

## **Organigrama estructural**

Son diagramas que representan gráficamente y de manera simplificada la estructura formal que posee una organización, de esta forma, los organigramas muestran las principales funciones dentro de la organización y las relaciones que existen entre ellas. Son muy utilizados ya que resultan sencillos y rápidos de comprender.

## **Mapa de Procesos**

Un proceso es un conjunto de actividades y recursos interrelacionados que transforman elementos de entrada en elementos de salida aportando valor añadido para el cliente o usuario. Los recursos pueden incluir personal, finanzas, instalaciones, entre otros.

Un procedimiento es la forma específica de llevar a término un proceso o una parte del mismo.

Un mapa de procesos es un diagrama de valor, un inventario gráfico de los procesos de una organización. Proporciona una perspectiva global-local, obligando a posicionar cada proceso respecto a la cadena de valor.

## **Razón Corriente o Índices de Liquidez**

Esta dado por la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente (Foulke, 1973).

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

Su resultado indica la cantidad de activos que en el corto plazo serán dinero, con los cuales la empresa podrá cubrir la deuda corriente.

### **Prueba acida**

Estada por la relación entre el activo, mide la capacidad de pago inmediata de la empresa para cancelar sus deudas a corto plazo; es decir la disponibilidad de activos de liquidez más las inversiones inmediatas (91 días o menos) que tiene la empresa para hacer frente a sus pasivos más exigibles (Oriol, 1997).

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo Corriente Disponible} + \text{Inversiones Inmediatas}}{\text{Pasivo corriente}}$$

### **Capital de trabajo**

Esta dado por la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente, indica el capital con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades (Irvretagoyena, 1996).

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



## 6.7 Metodología, Modelo Operativo

**Tabla 21 Plan de Acción**

<b>FASE</b>	<b>TEMA</b>	<b>META</b>	<b>ACTIVIDAD</b>	<b>RECURSOS</b>	<b>TIEMPO</b>	<b>RESPONSABLE</b>
<b>FASE 1</b>	Diagnóstico de la situación actual de la empresa	Calificar a la empresa	Levantamiento de información	Humanos	1 mes	Gerente y Administrador de la empresa
<b>FASE 2</b>	Modelo de gestión administrativo	Identificar procesos, funciones y controles	Foda Misión Visión Valores	Humanos	1 mes	Estefanía Cobo
<b>FASE 3</b>	Análisis de los indicadores financieros	Calcular índices financieros	Indicadores Financieros	Humanos y económicos	1 mes	Estefanía Cobo
<b>FASE 4</b>	Informe Final	Emitir informe final de la situación empresarial	Informe y recomendaciones	Humanos	1 mes	Estefanía Cobo

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**MODELO DE  
GESTIÓN  
ADMINISTRATIVA  
EN LA EMPRESA  
FASNOTEQ S.A.**

**FASE 1**  
**DIAGNOSTICO**  
**ACTUAL DE LA**  
**SITUACIÓN DE LA**  
**EMPRESA**

## **GUIA DE VISITA PREVIA**

**PERIODO: 2014**

### **INFORMACIÓN GENERAL**

#### **¿En qué año fue fundada la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.?**

La empresa fue fundada a mediados del año 2006, por dos empresarios ambateños, con experiencia en el negocio de servicios, según registro mercantil N° 307 ubicó a la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A, con un capital de dos mil dólares, dividido en dos mil acciones ordinarias, de un dólar cada una.

#### **¿A qué se dedica principalmente la empresa Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.?**

Se dedica principalmente a la venta y rastreo satelital de artículos de seguridad basados en GSM/GPS a través de internet mediante sitio web para la localización rápida de los dispositivos instalados en vehículos livianos y en transporte pesado del país, con una amplia cobertura a nivel nacional y a un costo mínimo; ofreciendo a los clientes control de rutas, control de velocidad, bloqueo del vehículo en caso de robo.

#### **¿En qué se sustenta el crecimiento de la empresa?**

El mejoramiento permanente de sus dispositivos de seguridad; gracias a la tecnología GSM/GPS es la mejor garantía de la permanencia del negocio.

Un factor importante es su equipo humano; su equipo gerencial, su personal administrativo, técnicos e instaladores, mantienen la filosofía de que el cliente es lo primero y que la principal función es la de servir.

### **¿Dónde se encuentra ubicada la empresa?**

Se encuentra ubicada en la ciudad de Ambato, en la Av. Víctor Hugo y Pasaje Arosemena Monroy, tras Kía Motors.

### **¿Cuál es la misión institucional?**

Ser una entidad orientada a la satisfacción total del cliente a través del servicio de rastreo directo satelital, con una mayor apertura de seguridad y vigilancia a sus medios de transporte en tiempo real, con criterios de calidad, efectividad, rentabilidad e innovación incesante.

### **¿Cuál es visión institucional?**

Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. será para el 2013, líder en el sector de la prestación del servicio de rastreo directo satelital para todo tipo de transporte, utilizando honestamente el recurso económico, optimizando al máximo los recursos materiales, actualizando permanentemente los recursos tecnológicos, capacitando idóneamente al recurso humano, los mismos que emplearan valores como honestidad, liderazgo, mejoramiento continuo, creatividad, proveyendo una entrega total a la permanente satisfacción de nuestros clientes, accionistas y empleados, con una contribución positiva a la sociedad a través del cuidado permanente del medio ambiente.

### **¿Cuáles son los objetivos estratégicos del año 2012 de la empresa?**

- Posicionar a la empresa con los mejores servicios y productos, fortaleciendo las relaciones con clientes.
- Incrementar el valor de la empresa con el fin de ser un ente más competitivo.

- Incrementar la liquidez de la empresa, con el fin de cubrir sus obligaciones con recursos propios.
- Generar acciones estratégicas que permitan aumentar nuevos nichos de mercado a nivel del país.
- Consolidar una política de continua innovación tecnológica.
- Definir y desarrollar políticas y procedimientos de control interno.
- Propiciar acciones que permitan disminuir los costos.

**¿Cuáles son los objetivos estratégicos para el año 2013?**

- Convertir el soporte técnico que se brinda, en un referente de política empresarial.
- Incorporar convenios con empresas extranjeras.
- Vislumbrar la posibilidad de encontrar nichos de mercado descuidados.
- Afianzarse a nivel nacional e internacional como una empresa con tecnología vanguardista.
- Mantener y evaluar la aplicación de las diversas herramientas administrativas.
- Incursionar en nuevos mercados.
- Fortalecer las actividades emprendidas en la gestión comercial con los proveedores.

## **¿Qué valores personales tiene la empresa?**

### **Honestidad:**

La empresa actúa con mucha integridad, honradez, dignidad, equidad y solidaridad en todas sus actividades.

### **Liderazgo:**

La colaboración permanente de los accionistas junto con el personal de la entidad, permitirá desarrollar acciones conjuntas que permitan al líder emplear estrategias certeras y oportunas para lograr el éxito empresarial.

### **Mejoramiento Continuo:**

La capacitación permanente del personal de la entidad permitirá una superación integral en cada área de responsabilidad, lo que generará resultados óptimos en su desempeño.

### **Creatividad:**

Fomentar el ingenio y creación continua dentro de la entidad será un desafío constante que permita instaurar nuevos productos y servicios de calidad para uso de nuestros clientes.

## **¿Cuáles son los valores corporativos que tiene la empresa?**

### **Calidad:**

Ofrecer servicios y productos de calidad, con eficiencia, eficacia y a precios competitivos que satisfagan las necesidades de los clientes.

### **Compromiso:**

La excelente predisposición de las máximas autoridades con el personal de la entidad forjará el compromiso de trabajar en equipo decididos a retribuirla con el máximo de sus capacidades, potenciando las iniciativas, los conocimientos y recursos individuales, para hacerlo mejor.

**Comunicación:**

La buena comunicación en todas las áreas nos permitirá mejorar nuestra relación con el cliente y poder satisfacer de manera eficiente todas sus necesidades.

**Responsabilidad:**

Con nuestra responsabilidad propiciaremos el desarrollo con calidad incesante en nuestros productos y servicios.

**Respeto:**

La empresa siempre ha inducido en su convivencia laboral el respeto a la dignidad humana de todas las personas que son parte del convivir empresarial.

**¿Cuáles son las principales creencias de la entidad?**

- Creemos la en la cultura tributaria por eso la fomentamos.
- Se aceptan a los empleados respetando sus creencias religiosas.
- El mejoramiento continuo forma parte de la empresa.
- Se permite el apoyo de personas que deseen realizar pasantía, tanto de colegio como de universidad.
- Ofrecen trabajo a los empleados respetando totalmente sus capacidades.

**¿Se evalúa el rendimiento de los empleados?**

Si la gerencia se encarga de evaluar en forma objetiva el rendimiento de los empleados.

**¿Cuál es el horario establecido para los empleados?**

Todo el personal deberá cumplir con la puntualidad y respetar el horario de trabajo de 08h30 am a 13h00 pm y de 15h00 pm a 18h30 pm.



### **¿Se capacita constantemente al personal?**

El personal deberá participar por lo menos en tres eventos de capacitación al año. Actualmente no se ha capacitado al personal.

### **¿Qué productos ofrece la empresa?**

Productos de seguridad electrónica como cámaras espías, cámaras de interiores y exteriores, tarjetas de video.

Dispositivos Satelitales, productos que usan tecnología GSM/GPS para monitorear vehículos o flotas, para conocer la ubicación de sus vehículos o bienes en tiempo real.

Monitoreo de carga pesada. Productos orientados a la seguridad de la mercancía, que usan tecnología variada y cubren diversas necesidades de acuerdo al transporte.

### **¿Qué tecnología ofrece la empresa?**

Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. proporciona tecnología móvil; se ha mantenido en los mejores lugares en el mercado ecuatoriano con un servicio de altísima calidad en rastreo y ubicación de vehículos robados.

### **¿Cuáles son sus principales clientes?**

Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas  
Instituto Nacional de Meteorología e Hidrología  
Servicio de Rentas Internas  
Empresa Eléctrica Ambato S.A.  
Cooperativa de Transportes los Andes  
Municipio de Cayambe

GAD de Cascales

Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas

**¿Cuáles son sus principales proveedores?**

JursapartsCia Ltda.

Otecel S.A.

Skywave

Skypatrol

**¿Cuál es el objeto social de la empresa?**

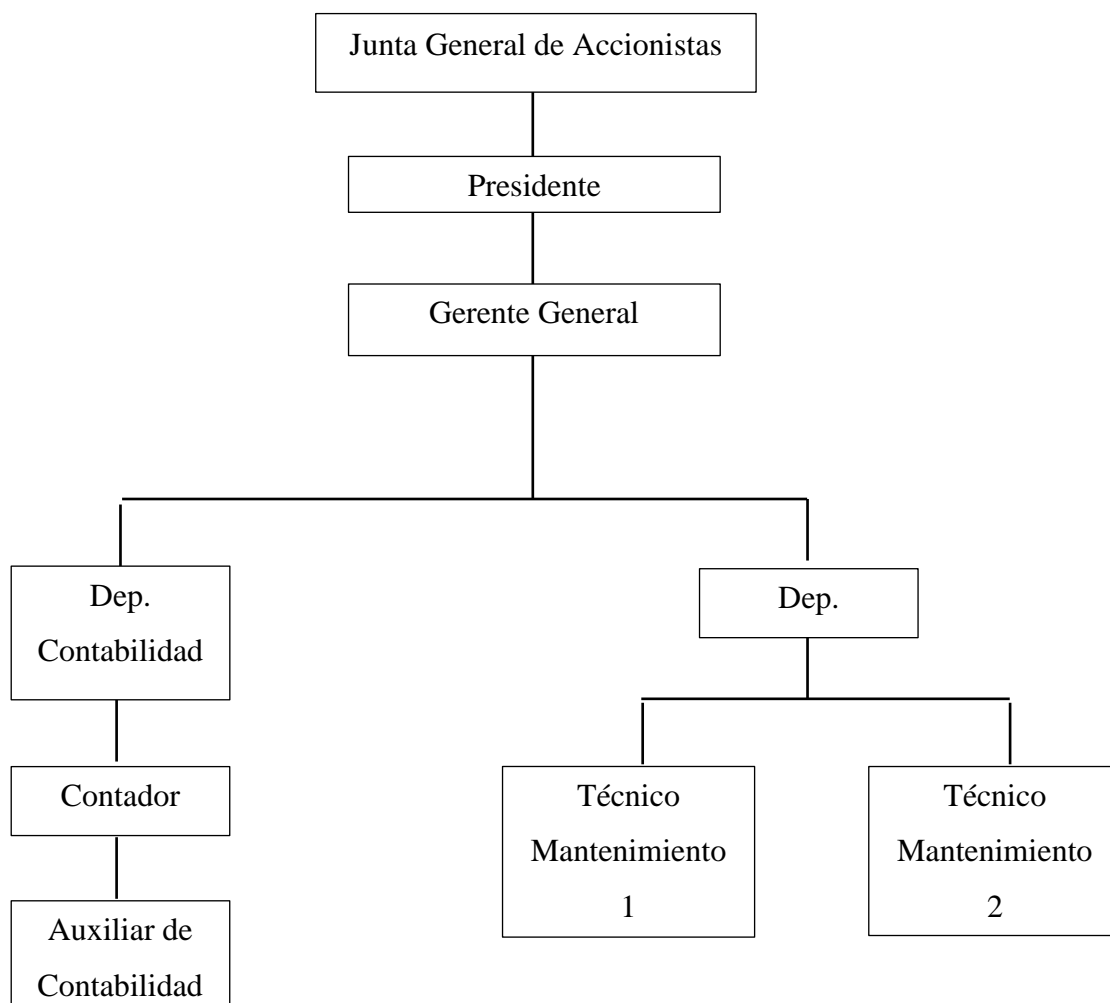
Instalación de sistemas de seguridad electrónicos y software.

**¿Cuál es el capital de la empresa?**

El capital autorizado de la compañía es de \$ 4.000 dólares americanos. El capital suscrito de la compañía es de \$ 2.000 dólares americanos, dividido en dos mil acciones ordinarias nominativas de \$ 1,00 dólares cada una.

**¿Están previamente distribuidas las funciones y responsabilidades dentro de la empresa?**

No, pero la estructura orgánica contempla los siguientes niveles de actividad: Junta de Accionistas, Presidencia, Gerencia, Contabilidad, y Sistemas.



**¿Bajo qué leyes o reglamentos se contempla su base legal?**

1. Ley de Compañías
2. Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos
3. Ley de Seguridad Social
4. Código de Trabajo

**¿Qué políticas tiene la empresa?**

- Todo el personal deberá cumplir con la puntualidad y respetar el horario de trabajo de 08h30 am a 13h00 pm y de 15h00 pm a 18h30 pm y firmar la hoja de asistencia.

- Los empleados que vayan a ausentarse deberán anticiparlo por lo menos con 2 días de anticipación mediante un oficio el mismo que detalle el motivo de ausencia.
- El personal encargado de recibir la mercadería adquirida deberá en ese instante verificar que conste en su totalidad y etiquetarla con su respectivo código, con el fin de evitar posibles desórdenes.
- El personal encargado de despachar la mercadería deberá mantener un orden adecuado al momento de tomar los diversos artículos de bodega, así como también al momento de ubicarlos en las perchas.
- El personal que por cualquier motivo viaje fuera de la provincia o dentro de la misma, necesariamente tendrá que presentar los respectivos comprobantes de venta que justifiquen los gastos incurridos por el mismo.
- Todo el personal se comprometerá a mantener a diario la limpieza y orden de las instalaciones, conforme su respectiva área o departamento.
- Cada departamento hará énfasis en el efectivo comportamiento de los empleados a través de una campaña promocional bien diseñada.
- El personal deberá participar por lo menos en tres eventos de capacitación al año.
- Todos los empleados de la empresa deben mantener un comportamiento ético y no podrán recibir visitas no laborales.
- Fomentar la creatividad dentro de la organización
- Implementar y trabajar con tecnología vanguardista

- Incentivar permanentemente al personal
- Ofrecer a los empleados oportunidades equitativas

## **INFORMACION CONTABLE**

### **¿La empresa realiza estados de flujo del efectivo?**

Si se realiza, una vez al año y por cumplir con lo que demanda la Superintendencia de Compañías.

### **¿Cuáles son las condiciones de compras y ventas?**

La empresa realiza sus ventas al contado y a crédito. El crédito se otorga para un plazo máximo de 30 días y es facturado por el monto total; no existe monto límite de crédito.

De igual manera las compras tiene un plazo de 20 días y no tienen monto límite de crédito.

### **¿Qué documentos genera la empresa?**

Facturas

Liquidación de Compra

Notas de Crédito

Comprobantes de retención

### **¿Qué documentos internos genera la empresa?**

Comprobantes de Ingresos

Comprobantes de Egresos

Vales de Caja Chica

Roles de Pago

**¿Qué obligaciones tributarias debe realizar la empresa?**

Anexo de accionistas, participes, socios, miembros de directorio y administradores.

Anexo de relación de dependencia.

Anexo transaccional simplificado.

Declaración de impuesto a la renta sociedades

Declaración de retenciones en la fuente

Declaración mensual

**¿La empresa realiza estados Cambios en la Evolución del Patrimonio?**

No pues no posee un encargado de dicha acción.

**¿Qué método de control de inventario se utiliza?**

Método de Evaluación De Inventarios Promedio ponderado, sistema de contabilidad permanencia de inventarios.

**¿Se realizan presupuestos?**

No pues no posee un encargado de dicha acción.

**¿Quién es el encargado de realizar el presupuesto?**

La responsabilidad está a cargo del Contador General

**¿La empresa ha implementado las NIIF?**

Si, La empresa ha realizado la implementación de las NIIF para Pymes de acuerdo a la normativa vigente

## **SISTEMAS**

### **¿Con qué hardware cuenta la empresa?**

1 Laptop HP, negra	Gerencia
1 Pentium 4, negra	Ventas
1 PENTIUM 4, blanca	Contabilidad
2 PENTIUM 4, blanca	Sistemas
2 SERVIDORES	Sistemas
2 Impresora RX700 negra	Contabilidad y Ventas
1 Impresora matricial 8210	Sistemas

### **¿Con qué software se cuenta en la organización?**

Cuenta con el programa SACI para la parte contable y con software propio para el monitoreo y rastreo de los vehículos.

### **¿Qué seguridades brinda el software?**

La empresa cuenta con claves de acceso en los módulos bancos, compras y ventas los reportes no son restringidos, y en cuanto a los respaldos estos son automáticos y son semanales.

### **¿Tienen un inventario de hardware y software?**

Si y se actualizan el sistema cada cierto tiempo.

## **AMBIENTE EXTERNO**

### **¿Qué efectos ha causado la crisis económica a la empresa?**

Esta clase de accionar ha logrado dejar desfinanciado a las empresas ecuatorianas, las ha golpeado duramente dejando en peligro económico al tener una falta de recursos con los cuales poder manejarse; sin embargo la empresa se ha manejado

correctamente con contratos mediante el portal de compras públicas y con clientes particulares fieles a la entidad.

### **¿Ayuda el crecimiento económico del país a la empresa?**

La economía ecuatoriana creció en 8,9% en el segundo trimestre del año pasado, una de las tasas más altas de América Latina que se ha registrado en los últimos tiempos, esto ha sido beneficioso para la entidad pues cuanto mayor crecimiento económico tenga el país, mayor será el consumo y más fácil será incrementar las ventas. Este crecimiento alivia la presión competitiva, ya que las empresas no tienen que luchar necesariamente entre sí para mantener e incrementar su actividad.

### **¿El alza de intereses provoca un decremento en el mercado?**

Si pues cuanto mayor sea el alza de interés más caro le resultará a las empresas financiar sus proyectos de inversión, y por lo tanto, más costosa le será a los consumidores la adquisición de bienes mediante pagos aplazados. Las tasas de interés internas se ajustarán a los niveles internacionales; se ubicarán en el 14,05% para los créditos y en el 8,27% para los depósitos

### **¿Cómo afecta la acción del gobierno y administraciones públicas?**

Afecta a las condiciones competitivas de la empresa por medio de la regulación de los sectores que desde el viernes 20 de diciembre del 2013 según el registro oficial n° 148 en su artículo 8 manifiesta: “Los vehículos de las instituciones de la Administración Pública Central, Institucional y que dependen de la Función Ejecutiva, obligatoriamente deberán contar con un sistema de rastreo satelital que garantice el control y monitoreo de vehículos a nivel nacional, así como la seguridad y el manejo de contingencias en situaciones de riesgo o emergencia”, beneficiando a la empresa con el servicio que ofrece.



### **¿Ayuda el avance tecnológico a la empresa?**

El desarrollo y su aceleración modifican constantemente las condiciones en las que compete la empresa. Al poseer un software propio y con el avance de la tecnología los dispositivos de rastreo se actualizan constantemente y multiplican sus funciones.

### **¿De qué manera influye la tecnología?**

En el grado en que las nuevas tecnologías pueden modificar y mejorar al producto o servicio que la empresa ofrece, puede modificar las relaciones de intercambio entre la empresa y sus competidores.

### **¿De qué manera ayuda el cumplimiento de reglas dentro del marco legal?**

Dando garantía del servicio que la empresa presta, pues se desenvuelven dentro de lo establecido por el país, y así aumenta la captación de clientes, por el grado de confiabilidad que esta brinda.

### **¿Actualmente Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A se desenvuelve en un mercado competitivo?**

Si pues se encuentra con un posicionamiento de realce dentro del mercado, a su vez compete con empresas como Hunter y Tracklink.

**FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLÓGICAS S.A.**  
**CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO**  
**INFORMACIÓN DE LA EMPRESA**  
**PERIODO 2014**

N°	PREGUNTAS	SÍ	NO	NA	Fecha	Auditor
	<b>Información General</b>					
1	La empresa se encuentra legalmente constituida?	✓				
2	La empresa cuenta con un organigrama estructural que defina los niveles jerárquicos?		✓			
3	La empresa posee un código de ética y conducta?		✓			
4	La empresa ha definido la misión y visión?	✓				
5	La empresa posee objetivos institucionales?		✓			
6	Existe una filosofía empresarial que rija a la entidad?	✓				
7	Existe segregación de funciones en los distintos procesos?		✓			
8	Existe capacitación permanente al personal?	✓				
9	Existen instrucciones por escrito para cada proceso?		✓			
10	Existen políticas definidas para cada proceso?		✓			
11	Los empleados que laboran en la empresa son afiliados al IESS y mantienen contratos laborales?	✓				
12	La estructura orgánica permite considerar que las comunicaciones fluyan adecuadamente entre los departamentos de la empresa?		✓			
13	Se identifican los perfiles de competencia formales y experiencias de los empleados que prestan servicios a la empresa?	✓				
14	Existen delimitación de funciones por departamentos?		✓			
15	Existe rotación de personal periódicamente?		✓			
16	La empresa ha elaborado un FODA?		✓			

17	La toma de decisiones de la empresa se realiza por personas autorizadas por la junta?	✓				
18	Las decisiones adoptadas por la empresa están documentadas?		✓			
	<b>Información Contable</b>					
19	Los estados financieros del 2013 fueron elaborados según las NIIF?	✓				
20	Existe una política o disposición para la elaboración de presupuestos?		✓			
21	Existe un manual de contabilidad y procedimientos?		✓			
22	La empresa cuenta con un plan de cuentas definido?	✓				
23	La información financiera generada por el software ofrece un grado de confiabilidad aceptable?	✓				
24	Se preparan estados financieros mensuales?		✓			
25	Existen documentos que respalden las compras y ventas?	✓				
26	La empresa cumple con las obligaciones tributarias oportunamente?	✓				
27	Los cobros y pagos que realiza la empresa son autorizados?		✓			
28	Hay evidencia de la revisión y aprobación de los EEFF por parte de un funcionario facultado para ello?	✓				
29	Los criterios y políticas contables de la empresa están claramente definidos por escrito?		✓			
30	Los documentos que genera la empresa son pre impresos y pre enumerados?	✓				
31	La empresa cuenta actualmente con un presupuesto?		✓			
32	La empresa elabora estado de flujos de efectivo y cambios en la evolución del patrimonio?		✓			
33	Existe un responsable de la elaboración del presupuesto?		✓			
34	Existe un responsable del cobro de la cartera vencida?		✓			

<b>Sistema Informático</b>						
<b>35</b>	Existen seguridades al sistema de ingreso informático?	✓				
<b>36</b>	El sistema de seguridad de claves es aplicado para todos los módulos del software contable?		✓			
<b>37</b>	El sistema contable permite generar respaldos periódicamente?	✓				
<b>38</b>	El hardware que mantiene la empresa es suficiente para cumplir con el objeto social?	✓				
<b>39</b>	Existe personal responsable y capacitado para el manejo del software?	✓				
<b>40</b>	Se realizan mantenimientos periódicos del software y el hardware?		✓			
	<b>TOTAL</b>	18	22			
<b>Grado de confianza del control interno:</b>						
ALTO ( )                      MODERADO ( )                      BAJO ( )						
<b>Debilidades:</b>						
<p>La empresa no posee un código de ética y conducta.</p> <p>No se registra objetivos institucionales.</p> <p>No existe segregación de funciones.</p> <p>No hay instrucciones por escrito para cada proceso.</p> <p>No existe políticas definidas para cada proceso.</p> <p>La empresa no tiene delimitación de funciones por departamentos</p> <p>No tiene rotación de personal periódicamente</p> <p>La empresa no a elaborado un análisis FODA actual</p> <p>Las decisiones adoptadas por la empresa no están documentadas.</p> <p>La empresa no a elaborado un manual de contabilidad y procedimientos.</p> <p>La empresa no cuenta con un organigrama estructural que defina los niveles jerárquicos</p> <p>No se preparan estados financieros mensuales</p> <p>Los cobros y pagos no son autorizados</p> <p>No están definidos los criterios y políticas contables por escrito</p> <p>La empresa no cuenta actualmente con un presupuesto</p> <p>No existe un responsable del cobro de la cartera vencida</p> <p>No se realizan mantenimientos periódicos del software y hardware</p>						
<b>Responsable de la evaluación:</b>						
<p style="text-align: center;">_____ <u>EACJ</u> _____ <u>02/09/2014</u> _____</p> <p><b>Iniciales</b>                      <b>Fecha</b>                      <b>Firma</b></p>						

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

**FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLÓGICAS S.A.**

**MATRIZ DE CALIFICACIÓN DEL NIVEL DE CONFIANZA**

**Y RIESGO GLOBAL**

**INFORMACIÓN DE LA EMPRESA**

**PERIODO 2014**

<b>COMPONENTE ANALIZADO</b>	<b>PT</b>	<b>SI/NO</b>	<b>CT</b>
<b>SUMAN:</b>	<b>40</b>		<b>17</b>
<b>Información General</b>	<b>18</b>		<b>6</b>
La empresa se encuentra legalmente constituida?		SI	1
La empresa cuenta con un organigrama estructural que defina los niveles jerarquicos?		NO	0
La empresa posee un código de ética y conducta?		NO	0
La empresa ha definido la misión y visión?		SI	1
La empresa posee objetivos institucionales?		NO	0
Existe una filosofía empresarial que rija a la entidad?		SI	1
Existe segregación de funciones en los distintos procesos?		NO	0
Existe capacitación permanente al personal?		NO	0
Existen instrucciones por escrito para cada proceso?		NO	0
Existen políticas definidas para cada proceso?		NO	0
Los empleados que laboran en la empresa son afiliados al IESS y mantienen contratos laborales?		SI	1
La estructura orgánica permite considerar que las comunicaciones fluyan adecuadamente entre los departamentos de la empresa?		NO	0
Se identifican los perfiles de competencia formales y experiencias de los empleados que prestan servicios a la empresa?		SI	1
Existen delimitación de funciones por departamentos?		NO	0
Existe rotación de personal periódicamente?		NO	0
La empresa ha elaborado un foda?		NO	0
La toma de decisiones de la empresa se realiza por personas autorizadas por la		SI	1

junta?			
Las decisiones adoptadas por la empresa estan documentadas?		NO	0
<b>Información Contable</b>	<b>16</b>		<b>7</b>
Los estados financieros del 2013 fueron elaborados según las NIIF?		SI	1
Existe una política o disposición para la elaboración de presupuestos?		NO	0
Existe un manual de contabilidad y procedimientos?		NO	0
La empresa cuenta con un plan de cuentas definido?		SI	1
La información financiera generada por el software ofrece un grado de confiabilidad aceptable?		SI	1
Se preparan estados financieros mensuales?		NO	0
Existen documentos que respalden las compras y ventas?		SI	1
La empresa cumple con las obligaciones tributarias oportunamente?		SI	1
Los cobros y pagos que realiza la empresa son autorizados?		NO	0
Hay evidencia de la revisión y aprobación de los EEFF por parte de un funcionario facultado para ello?		SI	1
Los criterios y políticas contables de la empresa estan claramente definidos por escrito?		NO	0
Los documentos que genera la empresa son pre impresos y pre enumerados?		SI	1
La empresa cuenta actualmente con un presupuesto?		NO	0
La empresa elabora estado de flujos de efectivo y cambios en la evolución del patrimonio?		NO	0
Existe un responsable de la elaboración del presupuesto?		NO	0
Existe un responsable del cobro de la cartera vencida?		NO	0
<b>Sistema Informático</b>	<b>6</b>		<b>4</b>
Existen seguridades al sistema de ingreso informático?		SI	1

El sistema de seguridad de claves es aplicado para todos los módulos del software contable?		NO	0
El sistema contable permite generar respaldos periódicamente?		SI	1
El hardware que mantiene la empresa es suficiente para cumplir con el objeto social?		SI	1
Existe personal responsable y capacitado para el manejo del software?		SI	1
Se realizan mantenimientos periódicos del software y el hardware?		NO	0
<b>CALIFICACIÓN TOTAL = CT</b>			<b>17</b>
<b>PONDERACIÓN TOTAL = PT</b>			<b>40</b>
<b>NIVEL DE CONFIANZA: NC= CT/PT x 100</b>		17/40x100=	<b>43%</b>
<b>NIVEL DE RIESGO INHERENTE: RI= 100% - NC%</b>		100%      43%	<b>58%</b>

Fuente: Guía de visita previa

Elaborado por: Estefanía Cobo

**FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLÓGICAS**  
**ENFOQUE DE LA AUDITORÍA**  
**INFORMACIÓN DE LA EMPRESA**  
**PERIODO 2013**

Con los resultados se puede observar, en la matriz de calificación del nivel de confianza y riesgo, que el nivel de confianza es del 43% y por diferencia el riesgo inherente global es del 58% calificándose como BAJO. Este resultado preliminar nos indica que el enfoque inicial debe ser “Sustantivo” y “Cumplimiento”.

En el procedimiento que se realizó en la guía previa a Fasnoteq S.A. se pudo determinar que no cuenta con un organigrama estructural y funcional que defina los niveles jerárquicos, adicionalmente no posee con un código de ética y conducta ni tampoco objetivos institucionales que seguir. También se pudo evidenciar que no existe segregación de funciones en los distintos procesos de la entidad, por otro lado los empleados no reciben instrucciones por escrito ni políticas definidas para cada proceso de la empresa. Debido a que no se cuenta con organigrama estructural la comunicación entre los empleados no fluye adecuadamente causando malestar entre ellos. La empresa no ha realizado análisis FODA desconociendo sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. Las decisiones que la empresa toma no son documentadas. Por otro lado la empresa ha elaborado manual de procedimientos para los procesos que ejerce ni mantiene un organigrama jerárquico ni funcional. Contablemente no prepara estados financieros mensuales. No se realizan o no existe un responsable del cobro de la cartera vencida.

<b>NIVEL DE CONFIANZA</b>		
BAJO	MODERADO	ALTO
15% - 50%	51% - 75%	76% - 95%
85% - 50%	49% - 25%	24% - 5%
ALTO	MODERADO	BAJO
<b>NIVEL DE RIESGO (100-NC)</b>		



**FASE 2**

**MODELO DE**

**GESTIÓN**

**ADMINISTRATIVO**

## **Modelo de Gestión Administrativa**

Una vez realizada la guía de visita previa en la empresa Fasnoteq S.A. se pudo determinar varias falencias, por lo que a continuación se plantea los componentes que forman parte del modelo de gestión administrativo

### **1. Misión**

La misión que mantiene la empresa define a la organización y lo que aspira a ser, es específica, le distingue de las demás empresas identificando las necesidades de los clientes. Por tal motivo la misión de la empresa se va a mantener.

“Ser una entidad orientada a la satisfacción total del cliente a través del servicio de rastreo directo satelital, con una mayor apertura de seguridad y vigilancia a sus medios de transporte en tiempo real, con criterios de calidad, efectividad, rentabilidad e innovación incesante”.

### **2. Visión**

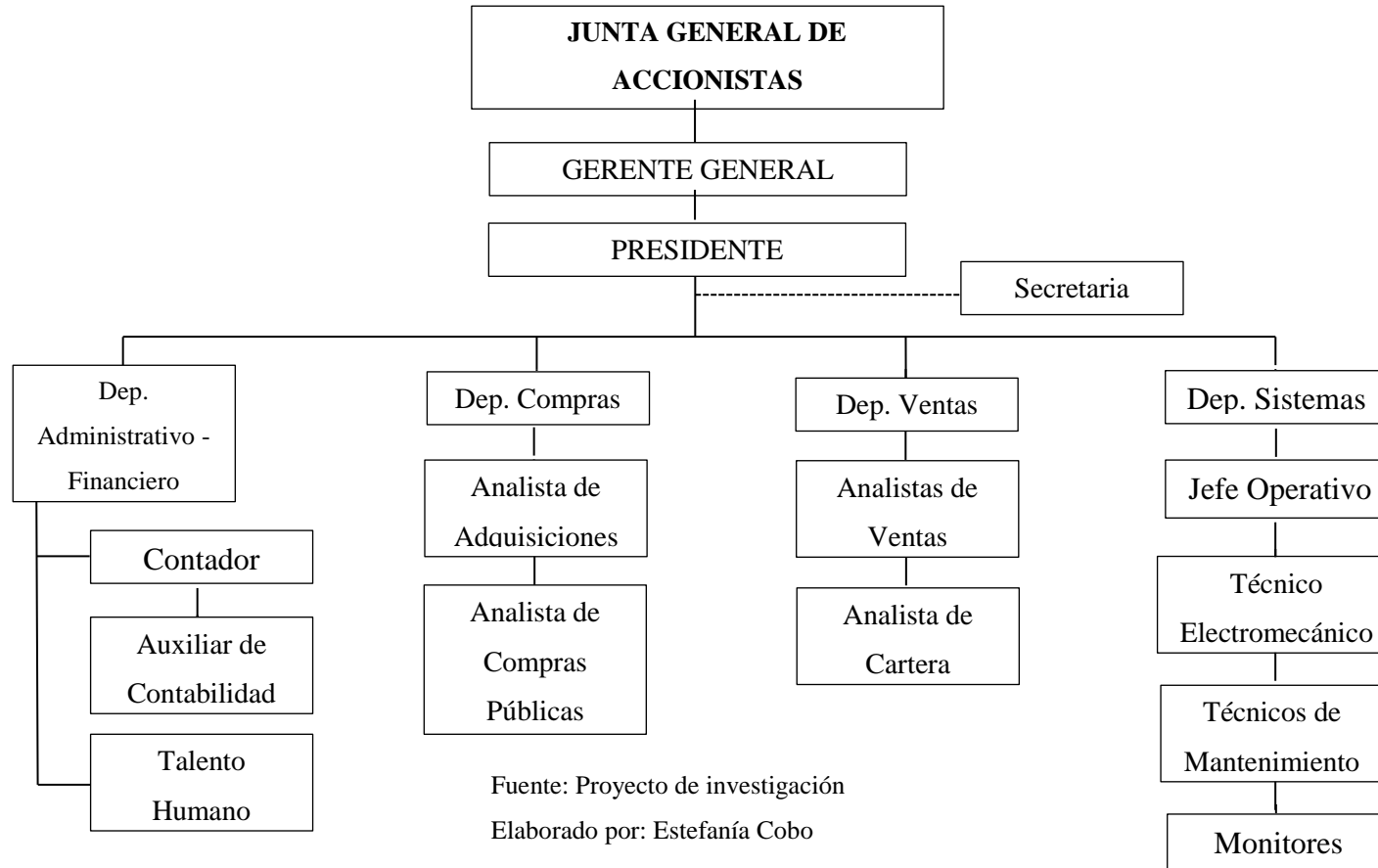
La visión de la empresa está enfocada a lo que quiere ser, como quiere ser reconocida por los clientes, empleados y sociedad y como mejoraría con el servicio la calidad de vida de los consumidores, sin embargo dicha visión cumplió las expectativas de los líderes de la organización y la cumplió en el año 2013; por tal razón se reimplantaré para los siguientes 5 años.

“Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. para el año 2019 será el principal prestador de servicios de rastreo directo satelital y monitoreo, en base a la contribución de mejorar la seguridad automotriz de los clientes a través de tecnología de punta e innovación con servicio de calidad y compromiso con la sociedad”.

### 3. Estructura Orgánica

La estructura orgánica ideal para la empresa y el servicio que oferta sería el siguiente:

**Gráfico 19 Organigrama Estructural**



#### 4. Organigrama Funcional

Las funciones son herramientas necesarias para las actividades diarias del personal de Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A.

##### JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

- Resolver sobre el reparto o el destino de las utilidades, conforme la ley.
- Aprobar la situación económica y financiera de la empresa.
- Deliberar sobre el aumento o disminución del capital, fusión, transformación, escisión o disolución anticipada de la compañía.
- Modificar y aprobar estatutos.
- Designar al Comisario principal y suplente de la compañía.
- Seleccionar auditores externos de ser necesario.
- Ejercer las funciones establecidas en la ley y en los estatutos de la empresa.

##### PRESIDENTA

- Presidir las sesiones de la junta y suscribir las actas respectivas.
- Suscribir junto a gerencia los títulos de acciones.
- Subrogar al gerente en el ejercicio de sus funciones.
- Cumplir y hacer cumplir las decisiones de la junta general de accionistas.
- Firmar cheques conjuntamente con gerencia.

## GERENCIA

- Lograr un liderazgo en función del bienestar del equipo, de los objetivos de la Empresa, y que redunden en una mejor atención al cliente.
- Representar a Fasnoteq Novedades Tecnológicas S.A. en negociaciones con proveedores y clientes, con el fin de comunicar decisiones o políticas de la Empresa.
- Gerencia celebrará periódicamente juntas de grupo con los empleados para analizar los objetivos, explicar nuevos acontecimientos que puedan afectarlos, responder a sus preguntas y en general, para fomentar la comunicación efectiva y precisa en la organización
- Mantener conocimiento actualizado del mercado y evaluar las tendencias de los factores externos a la organización que puedan incidir en planes y metas.
- Mantener informado al personal sobre decisiones y asuntos relacionados con las áreas a su cargo, tanto a nivel general de la empresa como a nivel específico.
- Supervisar el correcto uso y manejo de valores, equipo, maquinaria y materiales en general que utilizan las diferentes dependencias de la Empresa.
- Revisar, corregir, aprobar, rechazar y firmar informes finales, cartas, memorandos, instructivos, manuales y otros documentos que se elaboran con el fin de ser llevados a sesiones de Junta Directiva, clientes y proveedores de la empresa.

## DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO

- Planificar, organizar y coordinar toda la información contable.
- Elaborar estados financieros con información oportuna y verídica en las fechas solicitadas por la administración.
- Verificar y depurar cuentas contables.
- Establecer políticas contables que cumplan con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las políticas internas de la empresa.
- Coordinar la elaboración del presupuesto general de la empresa y dar seguimiento.
- Asignar y supervisar actividades al personal de contabilidad.
- Realizar declaraciones mensuales de IVA y Retenciones Impuesto a la Renta.
- Llevar los libros de diario, mayor y auxiliar de la empresa.
- Elaborar documentos que sustenten las transacciones efectuadas.
- Efectuar conciliaciones bancarias, roles de pago y emitir cheques.
- Realizar inventario de mercaderías por los menos una vez al año.
- Verificar que todas las transacciones sean ingresadas en el mismo mes.
- Revisar los comprobantes de egreso y autorizarlos.
- Asesorar a Gerencia en asuntos relacionados con el cargo y con el control interno de la empresa.

- Organizar y planificar al personal.
- Diseñar los puestos de trabajo oportunos, definir funciones y responsabilidades.
- Evaluar el desempeño y control del personal.
- Elegir y formalizar contratos, gestionar nominas y seguros sociales, gestionar permisos, vacaciones, horas extras, ausentismo y bajas por enfermedad.

#### DEPARTAMENTO DE COMPRAS

- Realizar todas las actividades que tienen que ver con el portal [www.compraspublicas.gov.ec](http://www.compraspublicas.gov.ec) para la elaboración de ofertas técnicas según el procedimiento establecido en el Sistema Nacional de Contratación Pública.
- Revisar en el portal de Compras Públicas las invitaciones de concurso y direccionarlos hacia Gerencia, para confirmar su participación o no.
- Revisar periódicamente la Ley de Contratación Pública, su reglamento y disposición promulgados por el SERCOP. Guardar la confiabilidad de la información que se genera en el sistema del CTT.
- Revisar los objetos de contratación, procedimientos y montos de los concursos q se van a participar.
- Emitir de Reporte sobre el Resumen de Avance de los Proyectos en Ejecución (Trimestral).

- Verificar que las carpetas de los proyectos contengan Contrato, Presupuesto e información relevante.
- Identificar posibles eventualidades de los proyectos y determinar acciones preventivas.
- Atender llamadas telefónicas concernientes a los proyectos y programas tanto de clientes internos y externos.
- Pedir presupuestos y realizar compras específicas.
- Seleccionar proveedores y buscar alternativas.
- Definir procedimientos y procesos de aprovisionamiento.

## SISTEMAS

- Asegurar que se mantengan operativos los sistemas informáticos y de comunicación de la empresa.
- Administrar la base de datos y velar por la integridad de la información.
- Capacitar y dar asistencia técnica al personal en el uso del sistema e instalación de los dispositivos gps en los vehículos.
- Coordinar la ejecución de pruebas con los usuarios finales.
- Elaborar subastas inversas y pliegos en el portal de compras públicas.
- Monitorear la página web e informar de los vehículos que no se reporten correctamente.



- Llamar inmediatamente al usuario del vehículo cuando se reciba señales de pánico.
- Realizar las pruebas de encendido/apagado abrir/cerrar puertas cuando se instala los dispositivos gps en los vehículos.
- Elaborar lista de materiales necesarios antes de las instalaciones, para su respectiva compra.
- Elaborar arnés anticipadamente, reprogramar dispositivos incluir códigos según las necesidades del contrato e instalar en los vehículos.
- Todos los técnicos instaladores deben presentar liquidaciones de viaje con sus respectivas facturas de los gastos incurridos.

## 5. Análisis FODA

Gráfico 20 FODA

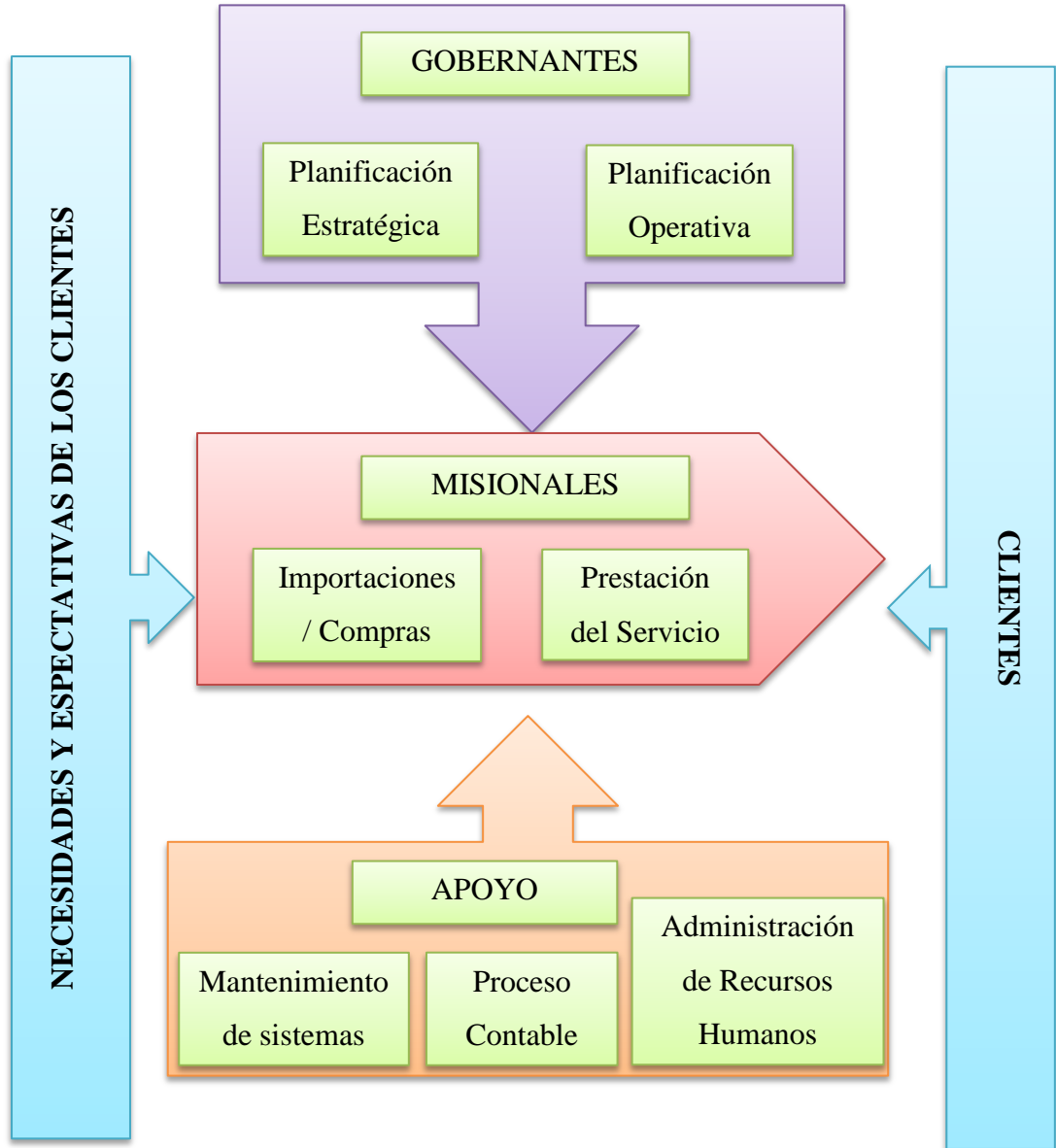


Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo

## 6. Mapa de Procesos

Gráfico 21 Mapa de Procesos



Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Fasnoteq S.A.

La empresa si mantiene mapa de procesos, pero para la presente investigación nos enfocaremos en los procesos misionales.

## 7. Caracterización del proceso de Prestación de Servicios

		<b>CARACTERIZACIÓN DEL PROCESO PRESTACIÓN DEL SERVICIO</b>		<b>CODIGO</b>	CP-PS-F01
				<b>VERSION</b>	1
				<b>FECHA</b>	Mayo 4/2015
Página 1 de 1					
<b>OBJETIVO:</b>					
Gestionar los recursos y actividades requeridas para la prestación del servicio tanto con la entidad pública como la privada, para cumplir con las disposiciones planteadas por gerencia y la entidad contratante.					
<b>ALCANCE:</b>					
Este proceso va desde la firma del contrato con la entidad pública o privada, instalación de dispositivos hasta la finalización del proceso con la capacitación al personal encargado del monitoreo vehicular.					
<b>RECURSOS:</b>					
Equipo de computo, dispositivos gps, técnicos, personal administrativo, recursos financieros.					
<b>RESPONSABLE:</b>					
Departamento de ventas, departamento de sistemas, departamento administrativo financiero.					
<b>DOCUMENTOS:</b>					
Contratos, manual de funciones, informes de instalación, acta de entrega recepción definitiva, factura de venta.					
<b>PROVEEDORES</b>	<b>ENTRADAS</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>PHVA</b>	<b>SALIDAS</b>	<b>CLIENTES</b>
Entidades Privadas Entidades del exterior Monitores Ciudadanía	Firma de contrato Políticas y lineamientos Direccionamiento estratégico	Establecer el Plan de acción de las áreas misionales que participan en el proceso. La planificación se realiza específicamente para la prestación de servicios que incluye cronograma de trabajo, necesidades y asignación de recursos financieros.	P	Servicio prestado Seguimiento de planificación Evaluación de satisfacción del cliente	Entidades públicas Clientes Particulares
		<b>Actividades Generales:</b> Recibir los requerimientos del servicio. Revisar la capacidad de Fasnoteq para cumplir con los requisitos y solucionar diferencias La planificación se realiza al momento en el que se firma el contrato, se planifica la programación de gps y se activan en la plataforma. Se prepara los materiales de instalación, arneses, botones de pánico	H		
		<b>Actividades Específicas:</b> Los técnicos de rastreo instalan los dispositivos gps previa planificación. Realizar pruebas de posicionamiento, apretura de puertas y apago de motor en la plataforma de rastreo.	H		
		<b>Informes Finales:</b> Realizar informe de instalación y entrega de acta entrega recepción definitiva. Entregar claves de acceso al personal. Capacitar al personal encargado del rastreo vehicular.	H		
		Aplicar los puntos de control establecidos en la prestación del servicio. Actividades a desarrollar y controles a implementar, verificación, validación, seguimiento y pruebas.	V		
		Tomar acciones correctivas y/o preventivas del caso.	A		
<b>CONTROLES</b>	<b>DOCUMENTOS APLICADOS</b>	<b>REGISTROS</b>	<b>RECURSOS</b>		
Control y planificación para la gestión de la organización, fijación de los objetivos, aprovechamiento de la capacidad productiva y evaluación de objetivos del proceso.	Manual de Funciones Manual de Procesos y Procedimientos de la empresa Manual del manejo de la plataforma de rastreo Manual de instalaciones de gps	Contrato Acta entrega recepción definitiva Oficio entrega de claves Oficio de mantenimiento Oficio de capacitación Planificación de instalaciones Planificación de recursos financieros	<b>Tecnológicos</b> Software Internet Equipo de computo Telefonos <b>Talento Humano</b> Personal técnico <b>Financieros</b> Presupuestos		
<b>SEGUIMIENTO Y MEDICIÓN</b>					
Medición por indicadores de gestión. Seguimiento a la planificación para la gestión					

## **Prestación de Servicios**

### **Descripción del proceso**

Se firma el contrato con la entidad pública.

Se realiza una planificación para instalar los dispositivos.

Se programa los dispositivos GPS en el programa Iperterminal.

Se activan los dispositivos en la plataforma de rastreo satelital.

Se prepara los materiales de instalación, arneses, botones de pánico.

Los técnicos de rastreo viajan a instalar los GPS previa planificación entre la empresa y la institución pública.

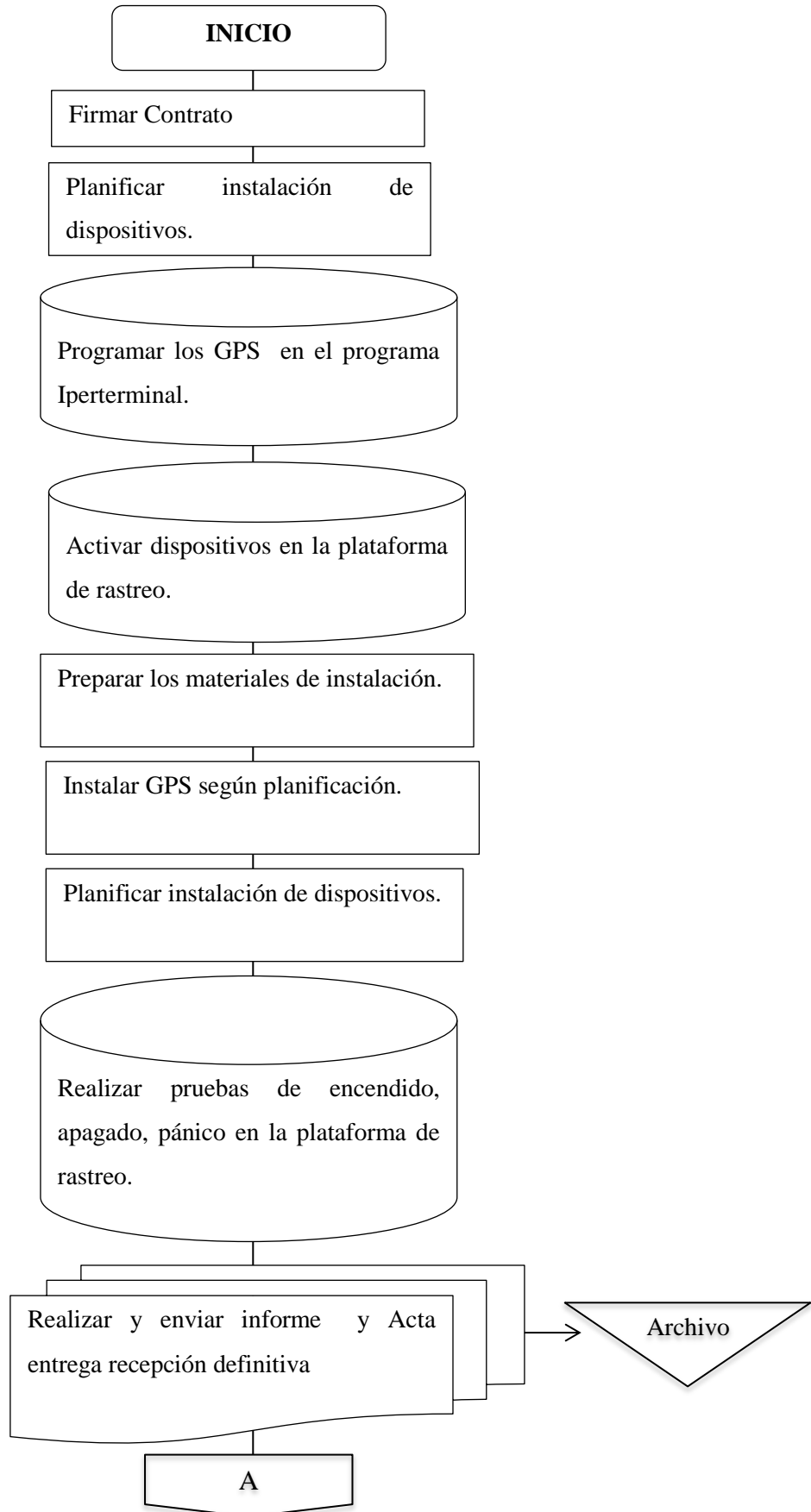
En la instalación hacen las pruebas respectivas de encendido, apagado, apertura de puertas, pánicos en la plataforma del rastreo.

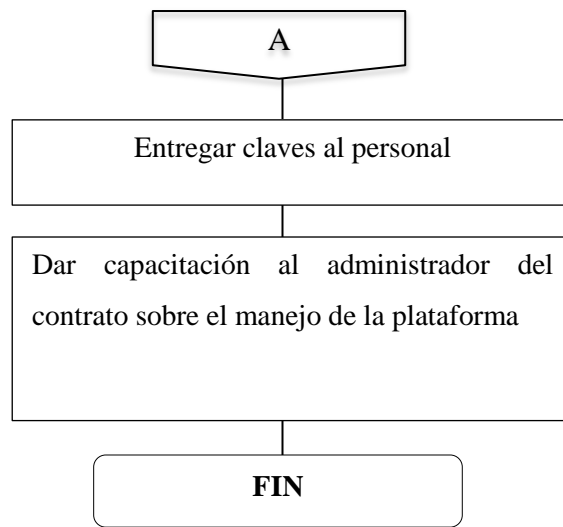
Cuando ya están instalados los dispositivos, se realiza el informe de instalación y se entrega el acta entrega recepción definitiva.

Se entrega las claves de acceso al personal de la entidad solicitante.

Se da la capacitación al personal encargado del monitoreo del funcionamiento de la página del rastreo.

## 8. Flujograma del proceso prestación de servicios





**Tabla Indicadores de Gestión Prestación de Servicios**

Nombre del Indicador	Tipo de Indicador	Formula	Rango de Mediciones	Meta	Rango	Estrategias
<b>Servicio Deficiente</b>	Gestión	Servicio Deficiente	Normal	5%	Optimo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mejorar el control de calidad desde los inicios del proceso en el desarrollo y antes de la entrega definitiva permita detectar posibles fallas a tiempo.</li> <li>- Realizar mantenimientos periódicos a los dispositivos.</li> </ul>
		Servicio Prestado				
<b>Reclamos</b>	Gestión	Número de quejas	Normal	0%	Optimo	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mejorar la atención al cliente</li> <li>- Verificar los gps y funcionamiento en la plataforma de rastreo antes de ser entregados a los clientes.</li> <li>- Cumplir con los requerimientos y necesidades de los clientes e invertir en innovación del producto.</li> </ul>
		total de clientes				
<b>Capacitación</b>	Gestión	Total de capacitaciones realizadas	Normal	75%	Optimo	Capacitar al personal por lo menos dos veces al año esto permitirá el mejor desenvolvimiento en cada función que realicen
		Total de capacitaciones planificadas				

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo.



## 9. Caracterización del proceso de Importación y Compras

CARACTERIZACIÓN DEL PROCESO IMPORTACIÓN / COMPRAS		CODIGO	CP-IC-F01		
		VERSION	1		
		FECHA	Mayo 4/2015		
Página 1 de 1					
<b>OBJETIVO:</b>					
Asegurar que los bienes materiales, insumos y servicios adquiridos por Fasnoteq S.A. cumplan las especificaciones requeridas y las adquisiciones se realicen en el marco legal aplicable a la entidad.					
<b>ALCANCE:</b>					
Cubrir la adquisición en la totalidad de mercadería y servicios requeridos para el normal funcionamiento de la entidad, desde la importación del bien hasta el ingreso a bodega del mismo.					
<b>RECURSOS:</b>					
Cotizaciones, personal administrativo, recursos financieros.					
<b>RESPONSABLE:</b>					
Gerencia, departamento de compras, departamento administrativo financiero.					
<b>DOCUMENTOS:</b>					
Cotizaciones, transferencia al exterior, orden pago, desembolso del pago, ingresos de bodega, kardex					
PROVEEDORES	ENTRADAS	ACTIVIDADES	PHVA	SALIDAS	CLIENTES
Entidades Privadas Entidades del exterior	Importación Dispositivos gps Políticas y lineamientos Direccionamiento estratégico	Establecer el Plan de acción de las áreas misionales que participan en el proceso. La planificación se realiza específicamente para la importación y compra de bienes y materiales para el rastreo que incluye elección del proveedor y asignación de recursos financieros.	P	Servicio prestado Seguimiento de planificación  Evaluación de satisfacción del cliente	Entidades públicas Clientes Particulares
		<b>Actividades Generales:</b> Recibir invitación a participar concurso de compras públicas. Participar en el concurso de compras públicas. Elaborar y enviar oferta técnica. Convalidar errores. Participar en el portal de compras públicas. Recibir la notificación de haber ganado.	H		
		<b>Actividades Específicas:</b> Elaborar y enviar orden de compra de gps al proveedor. Recibir cotización y factura. Realizar la transferencia bancaria al exterior. Proveedor despacha la mercadería	H		
		<b>Desaduanización:</b> Realizar Trámite de desaduanización de la mercadería. Pagar los gastos producto de la desaduanización. Verificar mercadería con la factura recibida. Ingresas a bodega	H		
		Aplicar los puntos de control establecidos en el proceso de importaciones y compras. Actividades a desarrollar y controles a implementar, verificación, validación, seguimiento y pruebas.	V		
		Tomar acciones correctivas y/o preventivas del caso.	A		
		CONTROLES	DOCUMENTOS APLICADOS		
Control inventario. Control de desembolsos. Control de importaciones. Control de proveedores.	Orden de compra Recibo de transferencia Notificaciones del portal de compras públicas Ingreso a bodega	Orden de compra Cotización del proveedor Factura del proveedor Papeles desaduanización Documentos importación Ingreso a bodega Kardex	<b>Tecnológicos</b> Internet Equipo de computo Telefonos <b>Talento Humano</b> Personal técnico <b>Financieros</b> Presupuestos		
SEGUIMIENTO Y MEDICIÓN					
Medición por indicadores de gestión. Seguimiento a la planificación para la gestión					

## **Importaciones / Compras**

### **Descripción del proceso**

La entidad contratante hace la invitación para que participe en el concurso de compras públicas.

La empresa ofertante recibe la invitación para participar en el concurso de compras públicas.

Se verifica la fecha de presentación.

Se elabora y envía la oferta técnica.

La entidad contratante recibe la oferta técnica y verifica si cumple con los requisitos establecidos.

Se realiza y envía la convalidación de errores

Se participa en el portal de compras públicas “puja”.

Se recibe la notificación de haber ganado el concurso.

Se elabora y envía orden de compra de GPS al proveedor.

El proveedor recibe la orden de compra y envía la cotización y factura.

La empresa recibe la cotización y factura, realiza la transferencia bancaria al exterior autorizada por gerencia.

El proveedor recibe la transferencia y despacha la mercadería.

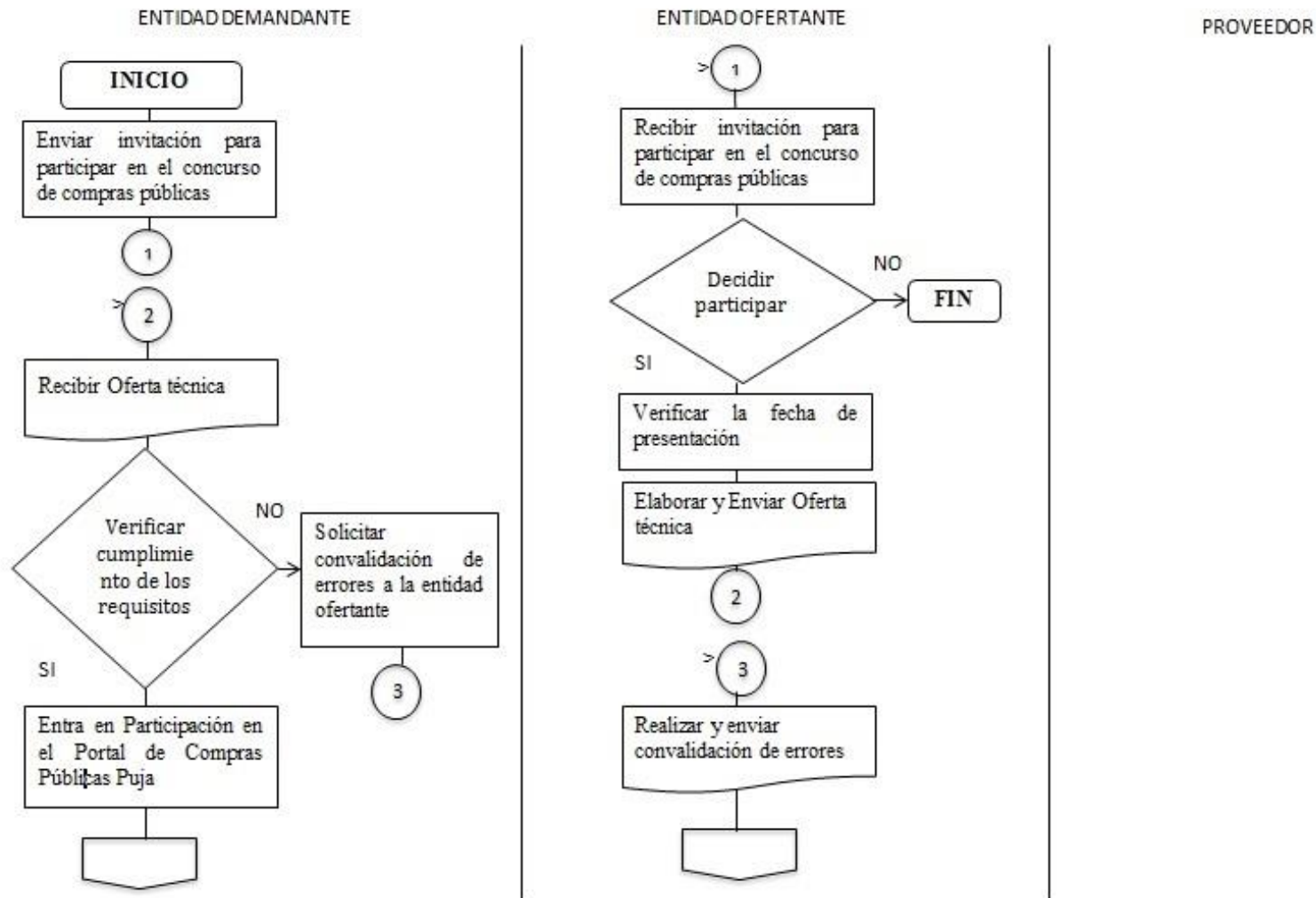
Se realiza el trámite de desaduanización de la mercadería.

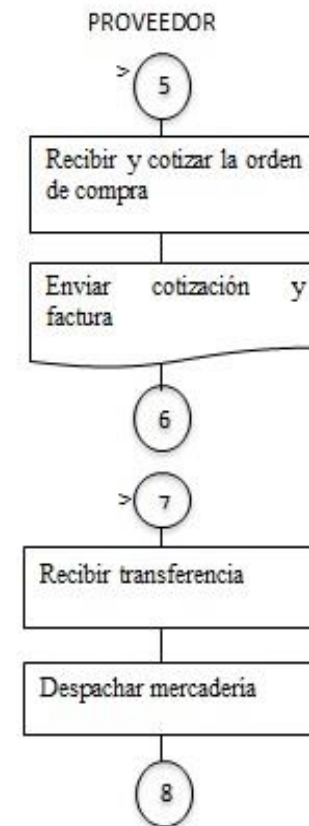
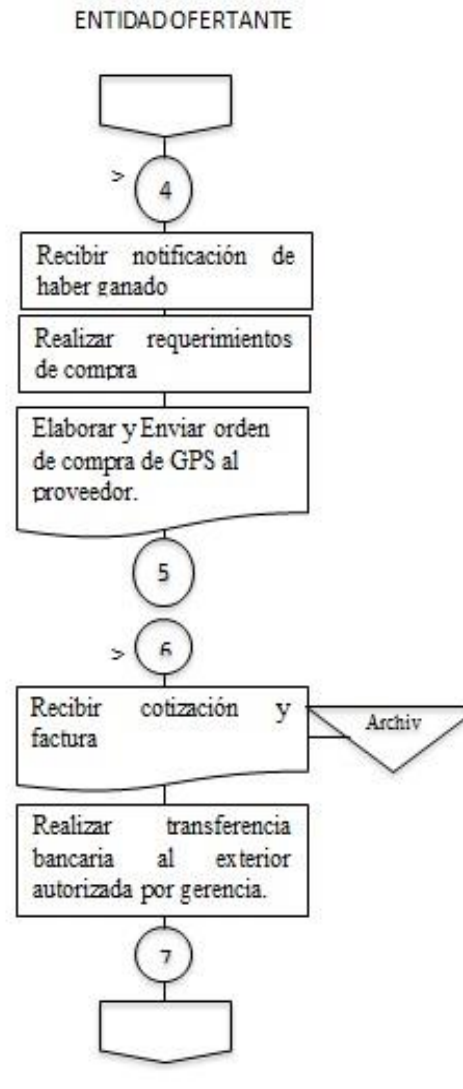
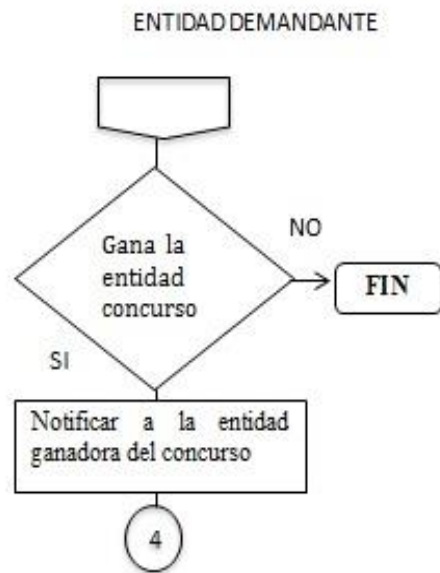
Se paga los gastos producto de la desaduanización.

Se recibe y verifica mercadería

Se ingresa a bodega.

### 10. Flujograma del proceso Importaciones / Compras

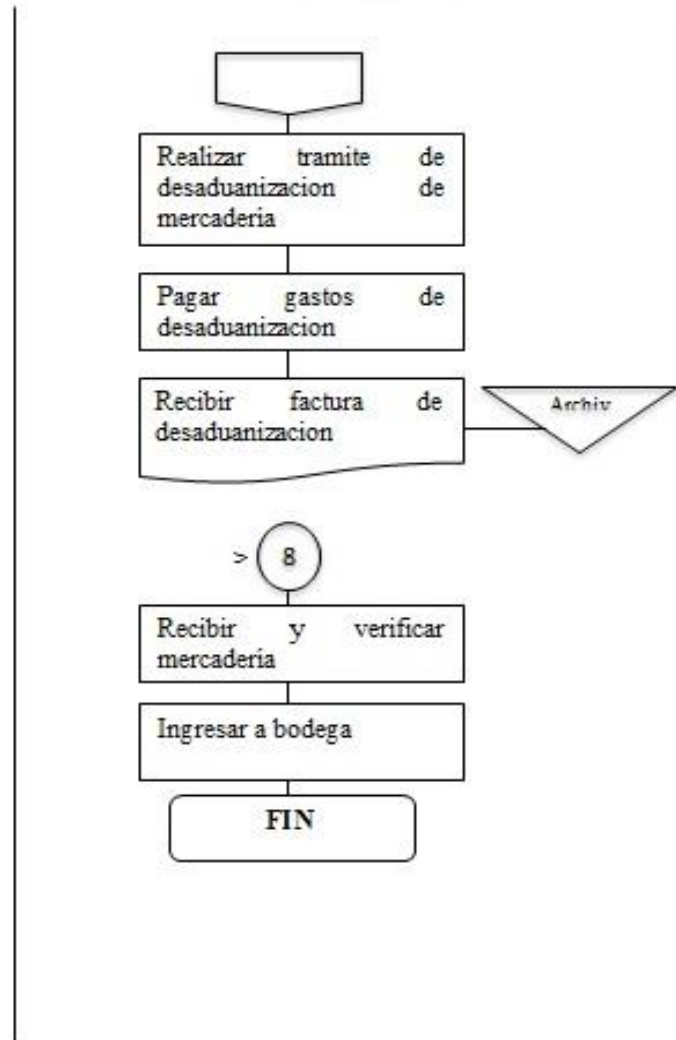




ENTIDAD DEMANDANTE

ENTIDAD OFERTANTE

PROVEEDOR



**Tabla Indicadores de Gestión Importaciones / Compras**

Nombre del Indicador	Tipo de Indicador	Formula	Rango de Mediciones	Meta	Rango	Estrategias
<b>Compras</b>	Gestión	Compras a tiempo	Normal	100%	Optimo	Invertir en mercadería que permita iniciar inmediatamente con la programación e instalación.
		Total de compras				
<b>Proveedores</b>	Gestión	Nº proveedores cotizados	Normal	30%	Optimo	Invertir en publicidad y negociaciones que permitan abrirnos nuevos mercados y llegar con nuestros Servicio. Ofrecer atractivos descuentos para atraer a nuevos clientes.
		Total de Proveedores				
<b>Nivel de cumplimiento de proveedores</b>	Gestión	Pedidos recibidos fuera de tiempo x 100	Normal	60%	Optimo	Mejorar la disponibilidad para despachar de manera eficiente a los clientes. Controlar el tiempo de entrega del producto importado.
		Total perdidos recibidos				

Fuente: Proyecto de investigación

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**FASE 3**

**DESARROLLO Y**

**ANALISIS DE**

**INDICADORES**

**FINANCIEROS**

## Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son importantes para el progreso y cumplimiento de los objetivos de la empresa, haciendo un análisis minucioso de la información de la empresa los administradores pueden tomar decisiones para el beneficio de la misma.

Los indicadores a aplicarse son los siguientes:

**Tabla 22 Indicadores Financieros**

<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>	
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>	
<b>LIQUIDEZ</b>	Activo Corriente
	Pasivo Corriente
<b>PRUEBA ÁCIDA</b>	Activo Corriente – Inventarios
	Pasivo Corriente
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	Activo Corriente - Pasivo Corriente
<b>INDICADORES DE SOLVENCIA</b>	
<b>ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO</b>	Pasivo Total
	Activo Total
<b>ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL</b>	Patrimonio
	Activo Fijo Neto
<b>APALANCAMIENTO</b>	Activo Total
	Patrimonio
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>	
<b>ROTACION DE CARTERA</b>	Ventas Netas
	Cuentas por Cobrar
<b>ROTACION DE ACTIVO FIJO NETO</b>	Ventas Netas
	Activo Fijo Neto
<b>ROTACION DE VENTAS</b>	Ventas Netas
	Activo Total
<b>PERIODO MEDIO DE COBRANZAS</b>	Cuentas y Doc por Cobrar * 360
	Ventas Netas

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Estefanía Cobo



## Indicadores de Liquidez

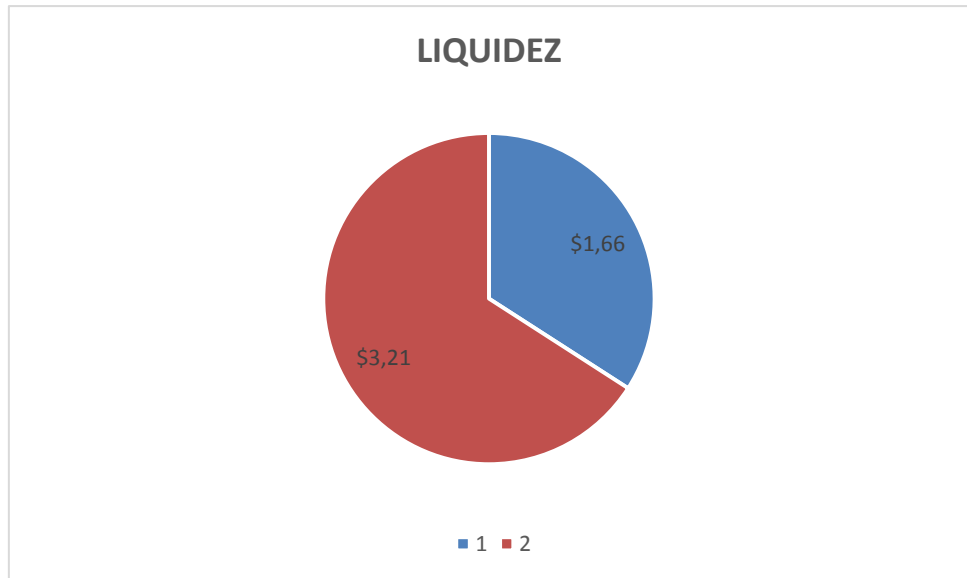
**Tabla 23 Liquidez**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012		AÑO 2013		
LIQUIDEZ	Activo Corriente	\$ 277,160.12	=	\$ 1.66	=	\$ 259,262.68
	Pasivo Corriente	\$ (166,989.01)		\$ (80,851.17)		\$ 3.21

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 22 Liquidez**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

Por cada dólar que la empresa debe a corto plazo, cuenta con \$1.66 dólares para el 2012 y \$3.21 dólares en el 2013 para respaldar sus obligaciones.

## Indicadores de Liquidez

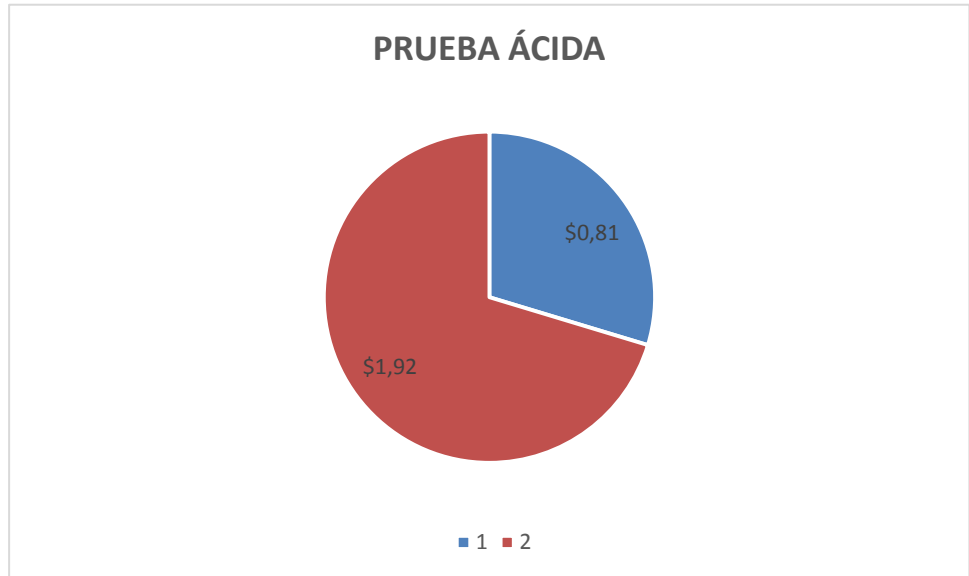
**Tabla 24 Prueba ácida**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012			AÑO 2013		
<b>PRUEBA ÁCIDA</b>	Activo Corriente - Inventarios	\$ 135,519.97	=	\$ 0.81	\$ 155,531.19	=	\$ 1.92
	Pasivo Corriente	\$ (166,989.01)			\$ (80,851.17)		

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 23 Prueba ácida**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

Por cada dólar que debe la empresa, en el año 2012 dispone de \$0.81 centavos de dólar y en el año 2013 \$ 1.92 dólares para pagar, sus pasivos sin la necesidad de vender sus inventarios

## Indicadores de Liquidez

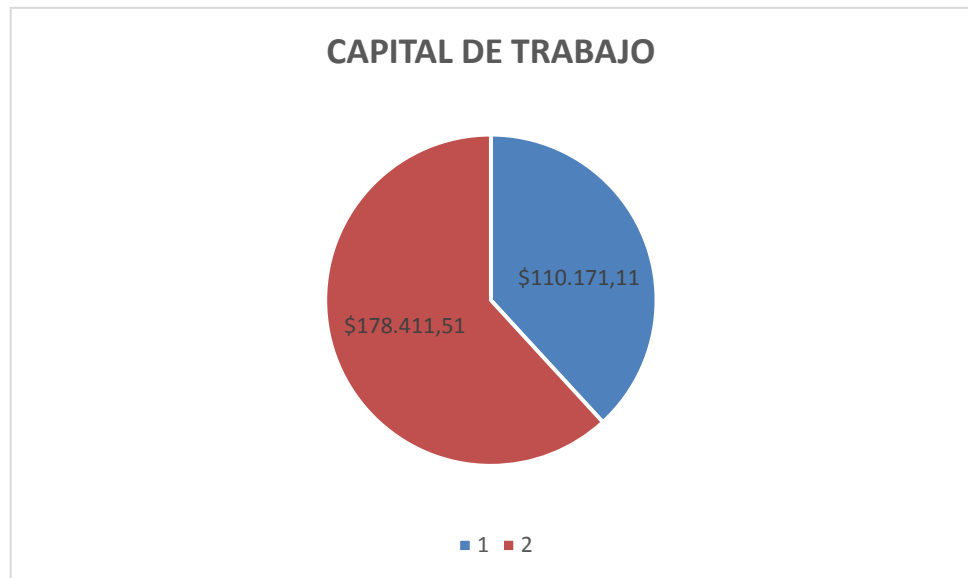
**Tabla 25 Capital de Trabajo**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ 277.160,12 - \$ 166.989,01	= \$ 110,171.11	\$ 259.262,68 - \$ 80.851,17	= \$ 178,411.51

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 24 Capital de Trabajo**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

Una vez la empresa cancele el total de sus obligaciones corrientes, le quedará \$110,171.11 dólares para el año 2012 y en el 2013 \$178,411.51 dólares para atender las obligaciones que surgen en su actividad económica. Se puede observar que para el año 2013 el capital de trabajo aumento en \$68240.4 dólares.

## Indicadores de Solvencia

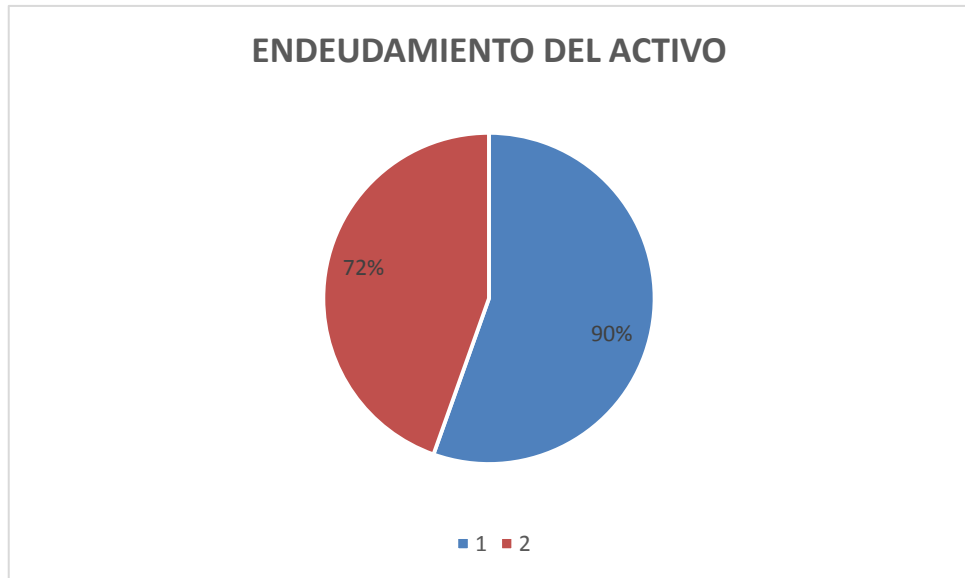
**Tabla 26 Endeudamiento del Activo**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO</b>	Pasivo Total	\$ (296,528.84)	= 90%	\$ (217,441.94)	= 72%
	Activo Total	\$ 330,432.55		\$ 301,437.63	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 25 Endeudamiento del Activo**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

La participación de los acreedores para el año 2012 es del 90% y para el año 2013 es del 72% sobre el total de los activos de la compañía; lo cual no representa mayor riesgo para la empresa

## Indicadores de Solvencia

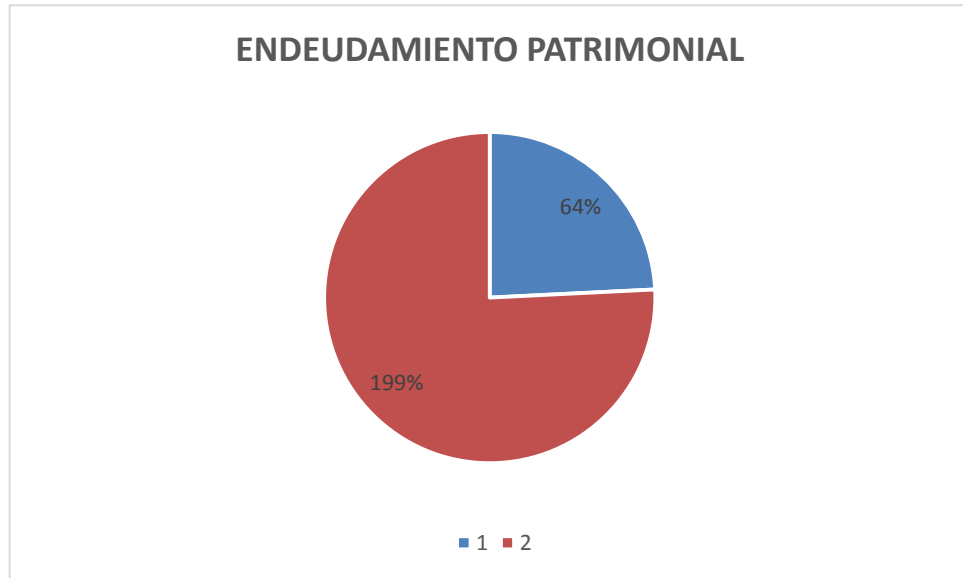
**Tabla 27 Endeudamiento Patrimonial**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012			AÑO 2013		
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	Pasivo	\$ (296,528.84)	=	8,76 vcs	\$ (217,441.94)	=	3,58 Vcs
	Patrimonio	\$ (33,903.70)			\$ (83,995.68)		

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 26 Endeudamiento Patrimonial**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

En el año 2012 la empresa tiene el 8,76% de endeudamiento patrimonial mientras que para el año 2013 es del 3,58%, lo que indica que los propietarios son los que financian a la empresa.

## Indicadores de solvencia

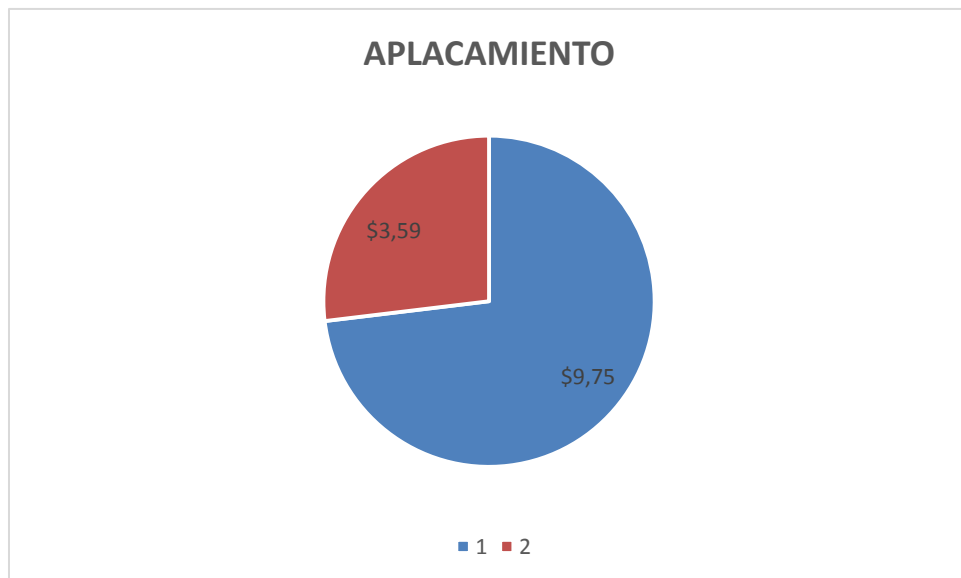
**Tabla 28 Apalancamiento**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012		AÑO 2013		
APALANCAMIENTO	Pasivo Total	\$ (286,799.29)	=	\$ 0,87	=	\$ (217,441.94)
	Activo Total	\$ 330,432.55		\$ 301,437.63		\$ 0,72

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 27 Apalancamiento**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

Quiere decir que la participación de los acreedores en la inversión total de la empresa fue del 87% para el año 2012; que, por cada dólar invertido en los activos a los acreedores les corresponde \$0.87; mientras que para el año 2013 la participación de los acreedores en la inversión es del 72%, que por cada dólar invertido en los activos a los acreedores les corresponde \$0,72%.

## Indicadores de Rentabilidad

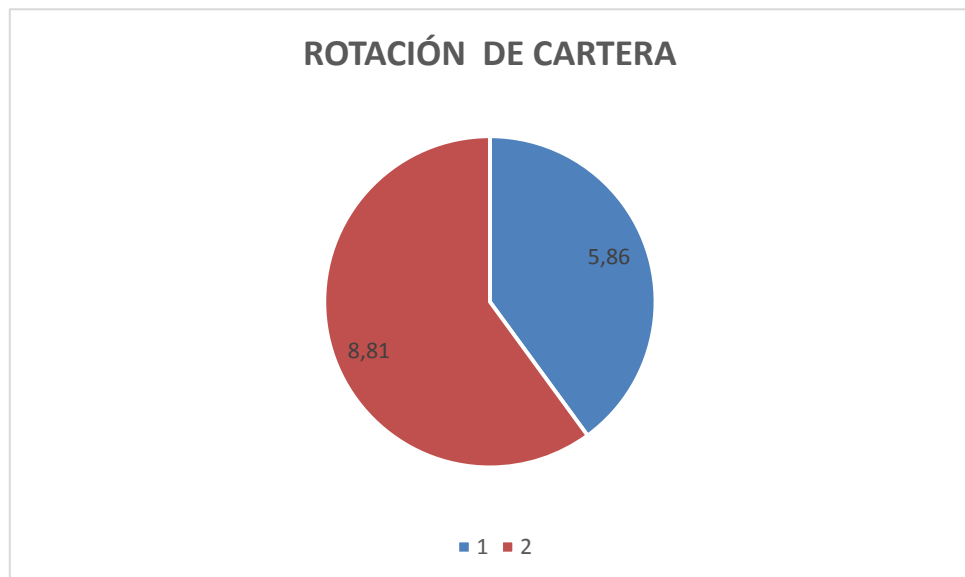
**Tabla 29 Rotación de Cartera**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012			AÑO 2013		
ROTACION DE CARTERA	Ventas Netas	\$ (295,049.50)	=	5.86	\$ (368,124.01)	=	8.81
	Cuentas por Cobrar	\$ 50,312.29			\$ 41,777.30		

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 28 Rotación de Cartera**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

Las cuentas por cobrar del año 2012, que ascendían a \$50,312.29 se convirtieron en efectivo 5.86 veces durante dicho período y 8.81 veces durante el año 2013. Es decir que se recuperó las cuentas por cobrar más rápido en relación al 2012.

## Indicadores de Rentabilidad

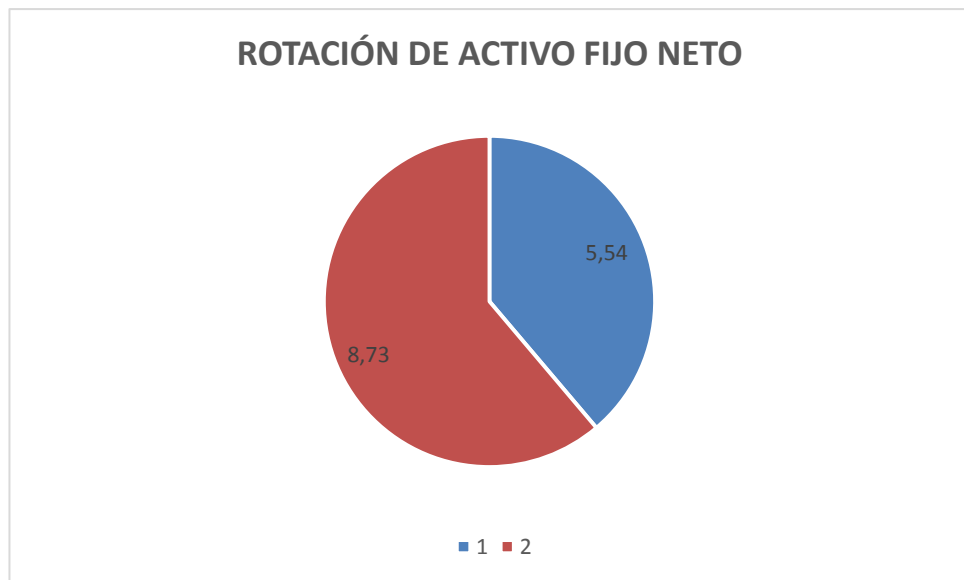
**Tabla 30 Rotación de Activo Fijo Neto**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012		AÑO 2013	
ROTACION DE ACTIVO FIJO NETO	Ventas Netas	\$ (295,049.50)	= 5.54	\$ (368,124.01)	= 8.73
	Activo Fijo Neto	\$ 53,272.43		\$ 42,174.95	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 29 Rotación de Activo Fijo Neto**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

Fasnoteq para el año 2012 roto su activo fijo 5.54 veces para generar los ingresos de la empresa, es decir que si alcanza; y para el año 2013 rotó 8.73 veces, siendo favorable porque se justifica la inversión realizada.



## Indicadores de Rentabilidad

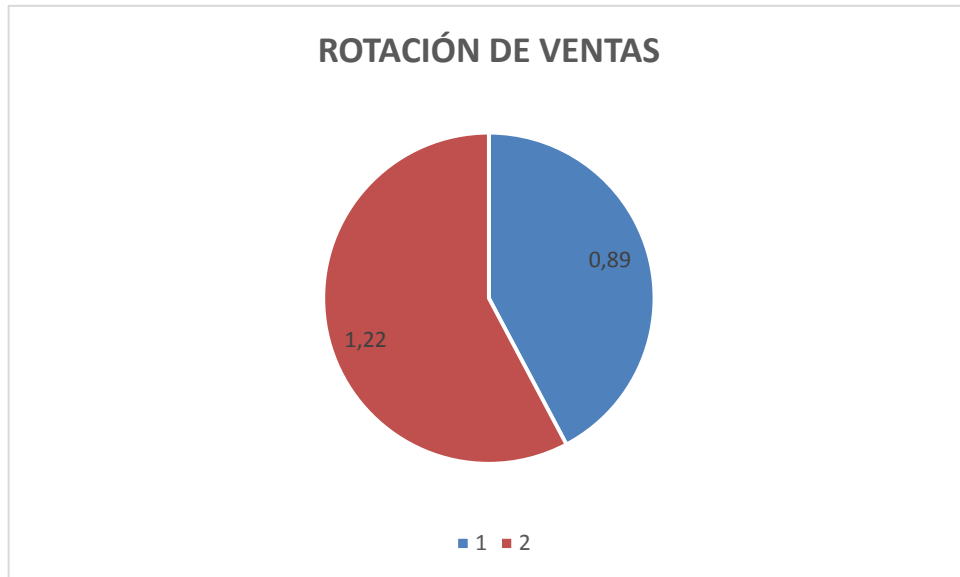
**Tabla 31 Rotación de Ventas**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012			AÑO 2013		
ROTACION DE VENTAS	Ventas Netas	\$ (295,049.50)	=	0.89	\$ (368,124.01)	=	1.22
	Activo Total	\$ 330,432.55			\$ 301,437.63		

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 30 Rotación de Ventas**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

En el año 2012 se ha rotado el activo 0.89 veces en relación al año 2013 que se ha rotado 1.22 veces es decir que se ha vendido más por ello se roto el activo un poco más.

## Indicadores de Rentabilidad

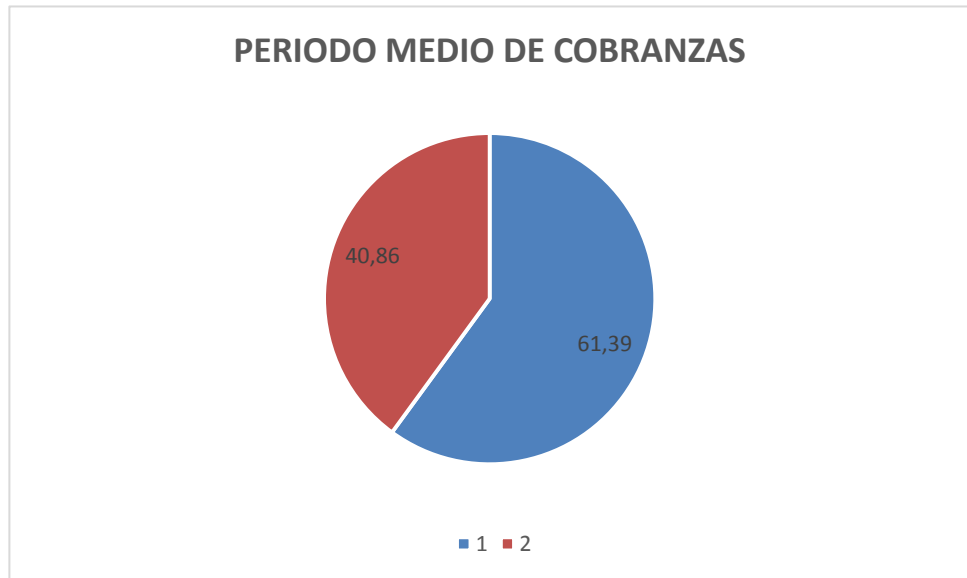
**Tabla 32 Periodo Medio de Cobranzas**

INDICE	FORMULA	AÑO 2012		AÑO 2013	
<b>PERIODO MEDIO DE COBRANZAS</b>	Cuentas y Doc por Cobrar * 360	\$ 18,112,424.40	= 61.39	\$ 15,039,828.00	= 40.86
	Ventas Netas	\$ (295,049.50)		\$ (368,124.01)	

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

**Gráfico 31 Periodo Medio de Cobranzas**



Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Estefanía Cobo.

### Interpretación:

Fasnoteq tarda un promedio de 61 días en recuperar las ventas a crédito, durante 2012 y 40 días en el 2013, lo cual parece demostrar que la política de crédito de la empresa varió sustancialmente, de un período a otro, por lo que se puede ver que la recuperación de la cartera ha sido más rápida.

**FASE 4**

**INFORME FINAL**

Ambato, 01 de mayo 2015

Ingeniero.

Rodrigo Ortega

GERENTE GENERAL FASNOTEQ S.A

Presente

De mi consideración:

Me dirijo a Ud. Con el fin de presentarle un informe resumido de la información obtenida durante el año 2014 de la empresa FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLÓGICAS S.A.

La Gerencia de FASNOTEQ S.A., es la responsable del establecimiento y mantenimiento del sistema de control interno contable. Para cumplir con esta responsabilidad, la gerencia necesita hacer apreciaciones y juicios para poder evaluar los beneficios esperados y los costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de un sistema es proveer a la gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la gerencia y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Nuestro estudio y evaluación reveló las siguientes condiciones en el sistema de control interno contable de la Compañía FASNOTEQ S.A.

en el periodo 2014 las cuales, se debe tomar en cuenta para el mejoramiento continuo de la misma.

A continuación se detallan las debilidades encontradas en el estudio

- Se estableció que la estructura orgánica tenía serias falencias.
- No cuentan con funciones establecidas para cada departamento
- Los procesos que cuenta la empresa no se tiene claro los procedimientos a realizar.
- No cuenta con políticas claras ni controles claves.
- Finalmente no se realiza indicadores financieros.

Y contra dichas debilidades se realizó:

- Restructuración de la visión de la empresa.
- Se reestructuró la estructura orgánica,
- Se planteó funciones para cada departamento.
- Se estableció políticas a los procesos
- Se levantó procesos
- Se estableció controles claves.
- Se realizó indicadores financieros.

Finalmente Señor Gerente, hago votos para que su presencia al frente de tan importante cargo se desenvuelva en un marco de confianza y respeto; sin otro particular me suscribo.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink that reads "Estefanía Cobo". The signature is written in a cursive style and is enclosed within a hand-drawn blue oval.

Estefanía Cobo

## **6.8 Administración de la Propuesta**

La propuesta será administrada y ejecutada por el personal administrativo responsable:

- Gerente
- Gerente Técnico
- Contadora

El personal administrativo indicado, es el responsable de llevar a cabo el control y ejecución de la presente propuesta.

## **6.9 Previsión de la Evaluación**

Para evaluar la siguiente propuesta es necesario preparar un plan de monitoreo para la verificación del cumplimiento de la misma, considerando que puede haber cambios que afecten a la empresa, en donde cabe la posibilidad de tomar decisiones oportunas que permitan mejorar o mantener la propuesta.

Se presenta a continuación el siguiente modelo de evaluación para la propuesta:

**Tabla 33: Plan de Evaluación de la Propuesta**

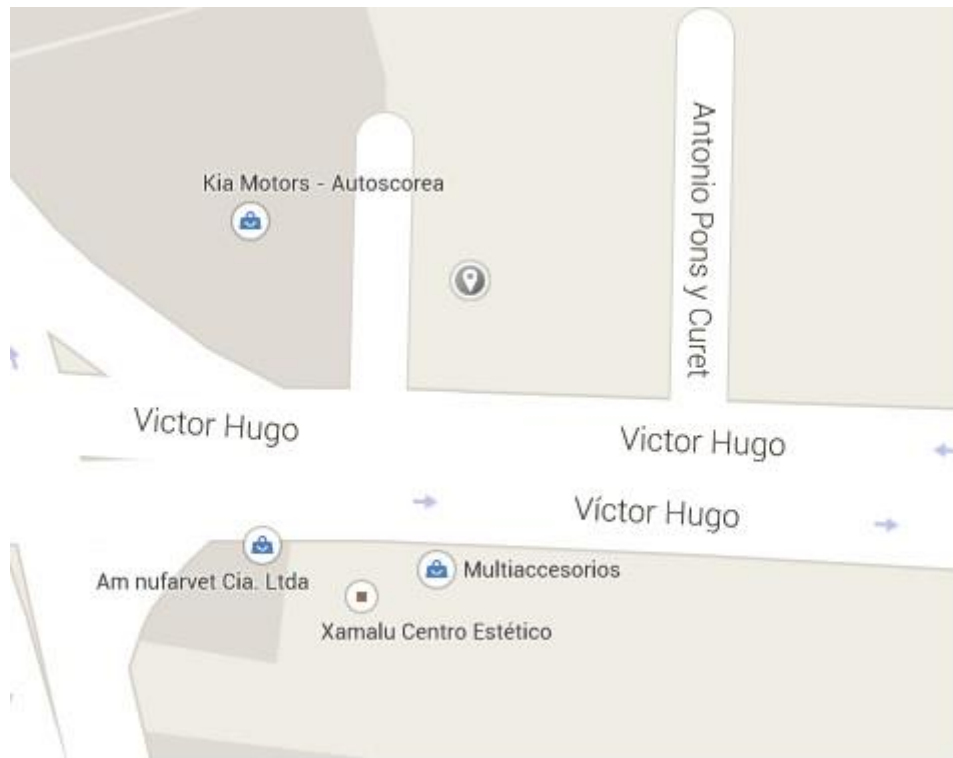
<b>PREGUNTAS BÁSICAS</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
<b>1. ¿Quiénes solicitan evaluar?</b>	Accionistas
<b>2. ¿Por qué evaluar?</b>	Porque mejora la gestión administrativa y los recursos económicos.
<b>3.- ¿Para qué evaluar?</b>	Para obtener información financiera razonable, en base a las normas contables.
<b>4. ¿Qué Evaluar?</b>	El cumplimiento de cada una de las fases planteadas en la propuesta.
<b>5. ¿Quién evalúa?</b>	Contadora de la Empresa
<b>6. ¿Cuándo evaluar?</b>	Trimestralmente para así obtener buenos resultados.
<b>7. ¿Cómo evaluar?</b>	Utilizando la técnica de la encuesta
<b>8. ¿Con qué evaluar?</b>	Con el apoyo de un cuestionario

**Elaborado: Estefanía Cobo**

# ANEXOS



## ANEXO 1: UBICACIÓN DE LA EMPRESA



## ANEXO 2: ENCUESTA



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



**CUESTIONARIO DIRECCIONADO A LA ADMINISTRACIÓN –  
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA DE TEXCODI CIA  
LTDA.**

**Objetivo:** Obtener información acerca del proceso contable que realiza la empresa en un determinado periodo.

**Instrucciones:**

- Marque con una X la opción que usted crea que esté acorde a la pregunta.

**Preguntas**

1. **¿Considera que la empresa cuenta con los recursos financieros para brindar un buen servicio?**

Siempre ( )

Casi Siempre ( )

Nunca ( )

2. **¿Cree Ud. que las decisiones que ha tomado la Administración de la empresa han beneficiado al desarrollo de la misma?**

SI ( )

NO ( )

3. **¿Las actividades a realizarse se las efectúa previa a una planificación?**

SI ( )

NO ( )

4. **¿Existen políticas para el control de:**

- recursos financieros
- recursos económicos
- recursos humanos
- gestión administrativa

SI ( ) NO ( )

5. **¿Existe un control y análisis para gastos futuros de la empresa?**

Mensual ( )

Trimestral ( )

Semestral ( )

No se realiza ( )

6. **¿Cree Ud. que la empresa tiene los recursos económicos para el pago puntual de sueldos, obligaciones sociales, obligaciones tributarias?**

SI ( ) NO ( )

7. **¿Existe liquidez para cumplir con las obligaciones adquiridas?**

SI ( ) NO ( )

8. **¿Según Ud. la empresa puede manejar compromisos futuros?**

SI ( ) NO ( )

9. **¿Necesita la empresa contar con estrategias para el servicio de acuerdo a los requerimientos de la liquidez?**

SI ( ) NO ( )

10. **¿Se entrega a tiempo los pedidos del cliente?**

SI ( ) NO ( )

11. **¿El servicio que ofrece la empresa es:**

Eficiente ( )

Deficiente ( )

Regular ( )

12. **¿Con qué frecuencia se realiza el análisis de solvencia y liquidez en la institución?**

Siempre ( )

Ocasionalmente ( )

Nunca ( )

## ANEXO 3: RUC EMPRESA

### REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NÚMERO RUC: 1891719503001  
RAZÓN SOCIAL: FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLOGICAS SOCIEDAD ANONIMA

NOMBRE COMERCIAL: FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLOGICAS  
SOCIEDAD ANONIMA  
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI  
CALIFICACIÓN ARTESANAL: S/N NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: FEC. INICIO ACTIVIDADES: 19/06/2006  
FEC. INSCRIPCIÓN: 11/07/2006 FEC. ACTUALIZACIÓN: 18/07/2013  
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: FEC. REINICIO ACTIVIDADES:

#### ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

INSTALACION DE SISTEMAS DE SEGURIDAD ELECTRONICOS Y SOFTWARE

#### DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: TUNGURAHUA Canton: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Calle: AROSEMENA MONROY Numero: S/N Interseccion: AV. VICTOR HUGO Referencia  
ubicacion: A OCHENTA METROS DEL MALL DE LOS ANDES Telefono Trabajo: 032846592 Email: gerencia@rastredirecto.com Celular: 0998219544

#### OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

\* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES  
\* ANEXO RELACION DEPENDENCIA  
\* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO  
\* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES  
\* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE  
\* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

#### # DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	2	ABIERTOS	2
JURISDICCIÓN	1 REGIONAL CENTRO II TUNGURAHUA	CERRADOS	0

## REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NÚMERO RUC: 1891719503001  
RAZÓN SOCIAL: FASNOTEQ NOVEDADES TECNOLOGICAS SOCIEDAD ANONIMA

### ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 19/06/2006

NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

#### ACTIVIDAD ECONÓMICA:

VENTA AL POR MAYOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA INDUSTRIA TEXTIL, INCLUSO PARTES Y PIEZAS  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE INFORMATICA Y RASTREO SATELITAL INCLUSO PARTES Y PIEZAS  
VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO DE TRANSPORTE  
INSTALACION DE SISTEMAS DE SEGURIDAD ELECTRONICOS Y SOFTWARE  
ALQUILER DE EQUIPO PARA TELECOMUNICACIONES  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE CAMARAS DE SEGURIDAD, INCLUSO PARTES, PIEZAS  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE EQUIPO MEDICO, INCLUSO PARTES, PIEZAS Y MATERIALES CONEXOS

#### DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Canton: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Calle: AROSEMENA MONROY Numero: S/N Interseccion: AV. VICTOR HUGO Referencia:  
A OCHENTA METROS DEL MALL DE LOS ANDES Telefono Trabajo: 032846592 Email: gerencia@rastredirecto.com Celular: 0998219544

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 31/05/2012

NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

#### ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES DE DIGITALIZACION DE INFORMACION

#### DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Canton: AMBATO Parroquia: HUACHI CHICO Calle: AROSEMENA MONROY Numero: S/N Interseccion: AV. VICTOR HUGO Referencia:  
A OCHENTA METROS DEL MALL DE LOS ANDES Telefono Trabajo: 032846592 Telefono Trabajo: 099293029 Email: fquiroga@rastredirecto.com

## ANEXO 4 BALANCE GENERAL 2013

### FASNOTEQ S.A.

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 01 DE ENERO DE 2013 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CODIGO	DESCRIPCION		TOTAL
1.	ACTIVO	301.437,63	301.437,63
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	259.262,68	259.262,68
1.1.1.	DISPONIBLE	8.100,93	8.100,93
1.1.1.1.	CAJA	1.314,66	1.314,66
1.1.1.1.01	CAJA CHICA	200,00	200,00
1.1.1.1.10	CAJA CHEQUES	1.114,66	1.114,66
1.1.1.2.	BANCOS	6.786,27	6.786,27
1.1.1.2.01	BCO. PICHINCHA	6.368,33	6.368,33
1.1.1.2.04	BCO INTERNACIONAL	8,70	8,70
1.1.1.2.05	BANCO PRODUBANCO	409,24	409,24
1.1.2.	EXIGIBLE	147.430,26	147.430,26
1.1.2.1.	CLIENTES	63.747,19	63.747,19
1.1.2.1.01	TUNGURAHUA	15.196,87	15.196,87
1.1.2.1.02	PICHINCHA	6.043,37	6.043,37
1.1.2.1.03	GUAYAS	34.561,32	34.561,32
1.1.2.1.04	EL ORO	1.103,68	1.103,68
1.1.2.1.05	COTOPAXI	2.072,79	2.072,79
1.1.2.1.06	CHIMBORAZO	1.078,70	1.078,70
1.1.2.1.07	PORTOVIEJO	288,20	288,20
1.1.2.1.08	LOS RIOS	69,20	69,20
1.1.2.1.09	LOJA	46,20	46,20
1.1.2.1.10	ESMERALDAS	2.427,26	2.427,26
1.1.2.1.11	SANTO DOMINGO	435,12	435,12
1.1.2.1.12	AZUAY	408,80	408,80
1.1.2.1.13	IMBABURA	16,53	16,53
1.1.2.1.14	TULCAN	0,04	0,04
1.1.2.1.16	ORELLANA	1.532,78	1.532,78
1.1.2.1.17	MORONA SANTIAGO	700,00	700,00
1.1.2.1.99	(-)PROVISION CUENTAS INCOBR.	-2.233,67	-2.233,67
1.1.2.3.	IMPUESTOS ANTICIPADOS	31.407,33	31.407,33
1.1.2.3.01	IVA PAGADO	-0,00	-0,00
1.1.2.3.02	CREDITO TRIB. RET FTE IMPUESTO A LA RTA	4.792,85	4.792,85
1.1.2.3.03	CREDITO TRIB.RET.IVA	23.834,38	23.834,38
1.1.2.3.04	CREDITO TRIB. IMPUESTO RENTA	2.780,10	2.780,10
1.1.2.4.	ANTICIPOS	9.250,78	9.250,78
1.1.2.4.02	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	6.750,01	6.750,01
1.1.2.4.03	ANTICIPO PROVEEDORES NACIONALE	2.500,77	2.500,77
1.1.2.5.	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	41.777,30	41.777,30

1.1.2.5.14	CXC JOSE PALLO	2.220,52	2.220,52
1.1.2.5.15	CXC PATRICIO GAMBOA	1.738,76	1.738,76
1.1.2.5.17	CXC CLEVER YANCHATIPAN	2.018,99	2.018,99
1.1.2.5.23	CXC EDWIN ROCHA	1.071,22	1.071,22
1.1.2.5.26	CXC COBRASEGURITY CIA LTDA	63,28	63,28
1.1.2.5.29	CXC QUIROGA SECURITY	16.213,94	16.213,94
1.1.2.5.33	CXC JAVIER BALAREZO	1.177,31	1.177,31
1.1.2.5.34	CXC WILLIAM TISALEMA	1.462,35	1.462,35
1.1.2.5.37	CXC DIANA QUIROGA	78,00	78,00
1.1.2.5.38	CXC CARLOS PAREDES GARANTIA ARRIENDO	800,00	800,00
1.1.2.5.40	CXC WILSON ARIAS	350,28	350,28
1.1.2.5.41	CXC BAYRON ALVAREZ	23,10	23,10
1.1.2.5.42	CXC DIEGO MORA	515,00	515,00
1.1.2.5.45	CXC ING. FRANCISCO QUIROGA	14.044,55	14.044,55
1.1.2.6.	ANTIPOS PROVISIONES	1.247,66	1.247,66
1.1.2.6.07	ANTICIPO XIII SUELDO JOANATHAN ALARCON	221,00	221,00
1.1.2.6.11	ANTICIPO XIII SUELDO SEBASTIAN GALEAS	1.026,66	1.026,66
1.1.3.	REALIZABLE	103.731,49	103.731,49
1.1.3.1.	INVENTARIO DE MERCADERIA	103.731,49	103.731,49
1.1.3.1.01	INVENTARIOS	103.266,76	103.266,76
1.1.3.1.02	MATERIALES	464,73	464,73
1.1.4.1.	INVENTARIOS EN TRANSITO	-0,00	-0,00
1.1.4.1.28	DAU 055-2011-10-005398-0-01	0,00	0,00
1.1.4.1.29	DAU 055-2011-10-013662-5-01	0,00	0,00
1.1.4.1.36	DAU 055-2011-10-053844-7-01	-0,00	-0,00
1.1.4.1.37	DAU 055-2011-10-060304-4-01	-0,00	-0,00
1.1.4.1.39	DAU 055-2012-10-036705-8-01	0,00	0,00
1.1.4.1.40	DAU 055-2012-10-039084-4-01	0,00	0,00
1.1.4.1.41	DAU 055-2012-10-022548-2-01	0,00	0,00
1.1.4.1.42	DAU 055-2012-10-040900-6-01	0,00	0,00
1.1.4.1.43	DAU 055-2012-10-052879-7-01	0,00	0,00
1.1.4.1.44	DAU 055-2012-10-00055612	-0,00	-0,00
1.1.4.1.45	DAU 31377142	0,00	0,00
1.1.4.1.47	DAU 055-2013-10-00464281	-0,00	-0,00
1.2.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	42.174,95	42.174,95
1.2.1.	ACTIVO FIJO TANGIBLE	42.174,95	42.174,95
1.2.1.1.	DEPRECIABLES	137.120,87	137.120,87
1.2.1.1.01	MUEBLES Y ENSERES	2.197,68	2.197,68
1.2.1.1.02	EQUIPO DE OFICINA	1.856,01	1.856,01
1.2.1.1.03	EQUIPO DE COMPUTO	5.561,61	5.561,61
1.2.1.1.04	VEHICULOS	59.400,71	59.400,71
1.2.1.1.07	DISPOSITIVO RDS	68.104,86	68.104,86
1.2.1.2.	DEPRECIABLES	-94.945,92	-94.945,92
1.2.1.2.01	(-)DEPR. ACUM. MUEBLES Y ENSER	-1.572,04	-1.572,04
1.2.1.2.02	(-)DEPR. ACUM. EQUIPO OFICINA	-1.014,74	-1.014,74
1.2.1.2.03	(-)DEPR. ACUM. EQUIPO COMPUTO	-5.561,61	-5.561,61
1.2.1.2.04	(-)DEPR. ACUM. VEHICULOS	-19.675,46	-19.675,46
1.2.1.2.07	(-)DEPR. ACUM. DISPOSITIVO RDS	-67.122,07	-67.122,07
1.2.2.1.	INTANGIBLES	19.856,60	19.856,60
1.2.2.1.02	SOFTWARE RASTREO SATELITAL	15.186,60	15.186,60
1.2.2.1.03	SOFTWARE CONTABLE	600,00	600,00

1.2.2.1.05	SOFTWARE RASTREO SAT. SNO4	4.070,00	4.070,00
1.2.2.2.	AMORTIZACION ACUMULADA	-19.856,60	-19.856,60
1.2.2.2.02	(-)AMORT. ACUM. SOFT. RASTREO	-15.186,60	-15.186,60
1.2.2.2.03	(-)AMORT. ACUM. SOFT. CONTABLE	-600,00	-600,00
1.2.2.2.04	(-)AMORT. ACUM. SOFT. RAST SAT	-4.070,00	-4.070,00
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>301.437,63</b>
2.	PASIVO	-217.441,94	-217.441,94
2.1.	PASIVO CORRIENTE	-121.024,50	-121.024,50
2.1.1.	A CORTO PLAZO	-121.024,50	-121.024,50
2.1.1.1.	PROVEEDORES	-21.484,87	-21.484,87
2.1.1.1.01	PROVEEDORES NACIONALES	-561,23	-561,23
2.1.1.1.03	PROVEEDORES DE GASTOS	-20.923,64	-20.923,64
2.1.1.1.2.	PROVISIONES SOCIALES	-42.109,61	-42.109,61
2.1.1.2.01	SUELDOS POR PAGAR	-15.755,14	-15.755,14
2.1.1.2.02	XIII SUELDO POR PAGAR	-4.094,83	-4.094,83
2.1.1.2.03	XIV SUELDO POR PAGAR	-2.832,75	-2.832,75
2.1.1.2.04	VACACIONES POR PAGAR	-101,68	-101,68
2.1.1.2.05	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-12.465,84	-12.465,84
2.1.1.2.06	DIVIDENDOS ACCIONISTAS X PAGAR	-4.246,76	-4.246,76
2.1.1.2.07	JUBILACION PATRONAL POR PAGAR	-2.353,00	-2.353,00
2.1.1.2.08	DESAHUCIO	-259,61	-259,61
2.1.1.3.	IESS POR PAGAR	-2.670,90	-2.670,90
2.1.1.3.01	APORTE PATRONAL, IECE, CONAC	-1.509,38	-1.509,38
2.1.1.3.02	APORTE PERSONAL	-1.161,52	-1.161,52
2.1.1.4.	IMPUESTOS POR PAGAR	-13.399,08	-13.399,08
2.1.1.4.03	IMPUESTO RENTA POR PAGAR	-13.399,08	-13.399,08
2.1.1.5.	RET. FTE IMPTO RTA POR PAGAR	-604,77	-604,77
2.1.1.5.01	RET. FTE IMPTO RTA 1%	-4,37	-4,37
2.1.1.5.02	RET. FTE IMPTO RTA 2%	-139,03	-139,03
2.1.1.5.04	RET. FTE IMPTO RTA 8%	-64,00	-64,00
2.1.1.5.06	RET. FTE IMPTO RTA 10%	-397,37	-397,37
2.1.1.6.	RET. FTE IVA POR PAGAR	-581,94	-581,94
2.1.1.6.01	RET. FTE IVA 30%	19,77	19,77
2.1.1.6.02	RET. FTE IVA 70%	-104,86	-104,86
2.1.1.6.03	RET. FTE IVA 100%	-496,85	-496,85
2.1.1.7.	ANTICIPO CLIENTES	-3.874,01	-3.874,01
2.1.1.7.01	ANTICIPO CLIENTES	-2.408,11	-2.408,11
2.1.1.7.03	VARIOS	-625,90	-625,90
2.1.1.7.04	ANTICIPO IVAN NARANJO	-840,00	-840,00
2.1.1.8.	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-1.739,38	-1.739,38
2.1.1.8.02	OTRA CTA POR PAGAR FRAN. QUIR	-51,39	-51,39
2.1.1.8.03	PREST ACCIONIST F.QUIROGA SORIA	-1.687,99	-1.687,99
2.1.1.9.	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-34.559,94	-34.559,94
2.1.1.9.02	MARIO QUIROGA	-76,45	-76,45
2.1.1.9.04	EMPLEADOS MULTAS	-33,83	-33,83
2.1.1.9.13	CXP EMPRESA ELECTRICA AMBATO REGIONAL CENTRO	-12.999,50	-12.999,50
2.1.1.9.14	CXP RIO NAPO	-868,92	-868,92
2.1.1.9.18	COCA CODO SINCLAIR	-50,01	-50,01
2.1.1.9.20	CXP COOPERATIVA TRANSP. SAN MIGUEL IBARRA	-2.000,00	-2.000,00
2.1.1.9.21	CXP FAIRIS	-47,45	-47,45
2.1.1.9.25	CXP SECAP	-17.999,50	-17.999,50



2.1.1.9.29	CXP BANCO INTERNACIONAL CH. 300	-184,28	-184,28
2.1.1.9.30	CXP BANCO PICHIMCHA CH. 2656	-300,00	-300,00
2.2.	PASIVOS NO CORRIENTES	-63.233,01	-63.233,01
2.2.1.	PASIVOS A LARGO PLAZO	-63.233,01	-63.233,01
2.2.1.1.	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	-41.743,63	-41.743,63
2.2.1.1.01	FRANCISCO QUIROGA SORIA	-3.805,42	-3.805,42
2.2.1.1.03	PRESTAMO BANCARIO	-37.938,21	-37.938,21
2.2.1.2.	PRESTAMOS BANCARIOS	-21.489,38	-21.489,38
2.2.1.2.01	PRESTAMO BANCARIO B. PICHINCHA	-2.076,61	-2.076,61
2.2.1.2.02	PRESTAMO BANC. PRODUBANCO SPARK PLATEADO	-9.684,96	-9.684,96
2.2.1.2.03	PRESTAMO BANC. PRODUBANCO SPARK BLANCO	-9.727,81	-9.727,81
2.3.	PASIVOS DIFERIDOS	-33.184,43	-33.184,43
2.3.1.	PASIVOS DIFERIDOS	-33.184,43	-33.184,43
2.3.1.1.	PASIVO DIFERIDO	-33.184,43	-33.184,43
2.3.1.1.01	PASIVO DIFERIDO	-33.184,43	-33.184,43
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>-217.441,94</b>
3.	PATRIMONIO	-83.995,68	-83.995,68
3.1.	CUENTAS PATRIMONIALES	-83.995,68	-83.995,68
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL	-2.000,00	-2.000,00
3.1.1.1.	APORTE DE ACCIONISTAS	-2.000,00	-2.000,00
3.1.1.1.01	FRANCISCO QUIROGA SORIA	-1.000,00	-1.000,00
3.1.1.1.02	FRANCISCO QUIROGA AILLON	-1.000,00	-1.000,00
3.1.2.	RESERVAS	-1.000,00	-1.000,00
3.1.2.1.	RESERVAS Y APORTES	-1.000,00	-1.000,00
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL	-1.000,00	-1.000,00
3.1.4.	RESULTADOS	-80.995,68	-80.995,68
3.1.4.1.	PERDIDAS Y GANANCIAS	-80.995,68	-80.995,68
3.1.4.1.01	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIOR.	-36.475,07	-36.475,07
3.1.4.1.02	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-50.099,40	-50.099,40
3.1.4.1.03	PERDIDA DE EJERCICIOS ANTER.	2.593,56	2.593,56
3.1.4.1.05	RESULTADOS ACUMU. ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ	2.985,23	2.985,23
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>-83.995,68</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>-301.437,62</b>

## ANEXO 5 SITUACIÓN FINANCIERA 2013

### FASNOTEQ S.A. BALANCE DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

CODIGO	NOMBRE	MENSUAL
4.	INGRESOS	-\$ 368.124,01
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	-\$ 360.219,88
4.1.1.	INGRESO POR BIENES	-\$ 360.219,88
4.1.1.1.	VENTAS	-\$ 360.219,88
4.1.1.1.01	INVENTARIOS	-\$ 63.000,66
4.1.1.1.03	SERVICIOS MONITOREO	-\$ 292.464,93
4.1.1.1.04	INSTALACION RDS	-\$ 4.754,29
4.1.2.	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	\$ 0,00
4.1.2.1.	DESCUENTO EN VENTAS	\$ 0,00
4.1.2.1.01	DESCUENTO EN VENTAS	\$ 0,00
4.1.2.2.	DEVOLUCIONES	\$ 0,00
4.1.2.3.	TRANSPORTE	\$ 0,00
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	-\$ 7.904,13
4.2.1.	EXTRAORDINARIOS	-\$ 7.904,13
4.2.1.1.	FINANCIEROS	-\$ 7.904,13
4.2.1.1.03	OTROS INGRESOS	-\$ 7.904,13
4.2.1.2.	OTROS INGRESOS	\$ 0,00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>-\$ 368.124,01</b>
5.	COSTOS Y GASTOS	\$ 293.419,91
5.1.	COSTOS	\$ 131.312,29
5.1.1.	COSTO DE VENTAS	\$ 131.312,29
5.1.1.1.	COSTO DE VENTAS	\$ 131.312,29
5.1.1.1.01	INVENTARIOS	\$ 55.044,02
5.1.1.1.02	MATERIALES	\$ 3,13
5.1.1.1.05	SERVICIOS VARIOS	\$ 6.951,54
5.1.1.1.06	SERVICIOS GPRS	\$ 55.922,62
5.1.1.1.07	SERVICIOS ULTIMA MILLA	\$ 3.159,69
5.1.1.1.12	ELABORACION DE MAPAS RDS	\$ 89,30
5.1.1.1.15	MATERIALES RDS	\$ 625,00
5.1.1.1.16	SERVICIO INTERNET CORPORATIVO	\$ 2.670,00
5.1.1.1.17	RECARGAS ELECTRONICAS SIMCARDS	\$ 6.261,45
5.1.1.1.37	SERVICIO SKY WAVE RASTREO SATELITAL	\$ 585,54
5.1.2.	DESCUENTOS	\$ 0,00
5.1.2.1.	DESCUENTOS	\$ 0,00
5.1.2.1.01	DESCUENTO EN COMPRAS	\$ 0,00
5.2.	GASTOS OPERACIONALES	\$ 162.107,62
<b>5.2.1.</b>	<b>ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 45.715,76</b>
5.2.1.1.	REMUNERACIONES	\$ 14.322,88
5.2.1.1.01	SUELDOS, HORAS EXTRAS	\$ 10.978,66
5.2.1.1.03	APORTE PATRONAL,IECE,CONAC	\$ 1.333,91
5.2.1.1.04	XIII SUELDO	\$ 914,89
5.2.1.1.05	XIV SUELDO	\$ 656,32
5.2.1.1.06	VACACIONES	\$ 10,75

5.2.1.1.07	FONDO DE RESERVA	\$ 428,35
5.2.1.2.	GASTOS GENERALES	\$ 31.392,88
5.2.1.2.01	SERVICIOS BASICOS	\$ 1.742,19
5.2.1.2.02	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 534,50
5.2.1.2.03	UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	\$ 70,07
5.2.1.2.04	ARRIENDO	\$ 5.529,12
5.2.1.2.05	DEPRECIACIONES	\$ 11.097,48
5.2.1.2.07	GASTOS DE GESTION	\$ 227,19
5.2.1.2.08	CONFECCION IMPRENTA	\$ 121,21
5.2.1.2.12	HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 6.326,04
5.2.1.2.15	GASTO SEGUROS Y REASEGUROS	\$ 2.190,94
5.2.1.2.19	REGISTROS NOTARIOS	\$ 225,18
5.2.1.2.20	PERMISO BOMBEROS	\$ 20,00
5.2.1.2.22	PLAN MOVISTAR	\$ 320,80
5.2.1.2.26	RECARGAS A MOVISTAR	\$ 2.988,16
<b>5.2.2.</b>	<b>GASTOS VENTAS</b>	<b>\$ 85.506,44</b>
5.2.2.1.	REMUNERACIONES	\$ 55.498,09
5.2.2.1.01	SUELDOS, HORAS EXTRAS	\$ 42.311,43
5.2.2.1.03	APORTE PATRONAL, IECE, CONAC	\$ 5.143,66
5.2.2.1.04	XIII SUELDO	\$ 3.525,62
5.2.2.1.05	XIV SUELDO	\$ 2.608,40
5.2.2.1.06	VACACIONES	\$ 462,63
5.2.2.1.07	FONDO DE RESERVA	\$ 1.375,74
5.2.2.1.08	APORTE PERSONAL 9.35%	\$ 25,00
5.2.2.1.10	BONIFICACION POR DESAHUCIO	\$ 45,61
5.2.2.2.	GASTOS GENERALES	\$ 30.008,35
5.2.2.2.01	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 301,07
5.2.2.2.02	ENCOMIENDAS Y FLETES	\$ 1.263,08
5.2.2.2.03	MOVILIZACION	\$ 1.806,74
5.2.2.2.04	MATERIALES	\$ 11.153,53
5.2.2.2.05	MANTENIMIENTO Y REPAR. VEHIC	\$ 78,20
5.2.2.2.06	CAPACITACION Y ENTRENAMIENTO	\$ 0,00
5.2.2.2.07	COMBUSTIBLE	\$ 353,14
5.2.2.2.09	HOSPEDAJE Y ALIMENTACION	\$ 5.565,66
5.2.2.2.10	COMISIONES	\$ 0,00
5.2.2.2.12	PROVISION CTAS INCOBRABLES	\$ 1.171,94
5.2.2.2.13	GASTOS DE VIAJE	\$ 777,34
5.2.2.2.14	REPUESTOS	\$ 86,27
5.2.2.2.15	IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	\$ 937,14
5.2.2.2.17	GASTO INST. Y RECUPERACION SACI	\$ 325,00
5.2.2.2.22	HOSPEDAJE Y ALIMENTACION EMPRESA ELECTRICA	\$ 35,30
5.2.2.2.24	MANTENIMIENTO EQUIPO	\$ 600,00
5.2.2.2.25	SERVICIO DE ASEO Y LIMPIEZA	\$ 700,00
5.2.2.2.28	TRANSPORTE INTERNO	\$ 25,00
5.2.2.2.29	PASANTIAS	\$ 1.468,40
5.2.2.2.30	SERVICIOS PRESTADOS	\$ 2.810,96
5.2.2.2.32	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES	\$ 585,57
5.2.2.2.33	GASTO SEGURO SALUD TIEMPO PARCIAL	\$ 35,05
5.2.2.2.35	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O AL GASTO	-\$ 71,04
<b>5.2.3.</b>	<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>\$ 21.753,34</b>
5.2.3.1.	ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	\$ 21.753,34
5.2.3.1.01	MULTAS E INTERESES	\$ 4.038,52

5.2.3.1.02	RETENCIONES ASUMIDAS	\$ 312,50
5.2.3.1.03	OTROS GASTOS	\$ 13.768,92
5.2.3.1.04	GASTO NO DEDUCIBLE IMPORTACION	\$ 3.496,66
5.2.3.1.09	IVA NO UTILIZADO COMO CREDITO TRIBUTARIO	\$ 136,74
<b>5.2.4.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 9.132,08</b>
5.2.4.1.	FINANCIEROS	\$ 9.132,08
5.2.4.1.01	GASTO INTERESES	\$ 6.959,12
5.2.4.1.02	COMISIONES BANCARIAS	\$ 380,61
5.2.4.1.03	COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	\$ 224,62
5.2.4.1.04	SERVICIOS BANCARIOS	\$ 1.567,73
	<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>\$ 293.419,91</b>
	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>\$ 293.419,91</b>
	<b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>-\$ 74.704,10</b>

## Referencias bibliográficas

- Ackoff, R. (1981). *Creating the corporate future*. New York: John Wiley.
- Albert, K., Sweeny, A., y Rachlin, R. (1987). *Biblioteca de administración estratégica*. McGraw-Hill. México.
- Amaya, J. (2010). *Toma de decisiones gerenciales*. Ecoe Ediciones. Bogotá.
- Andriani, C., Biasca, R., y Martínez, M. (2003). *El nuevo sistema de gestión para las PYMEs: un reto para las empresas latinoamericanas*.
- Ardila, G. (2008). *Financiación de mipyme, foco de Bancoldex en 2008*. <http://www.portafolio.com.co/>.
- Barriga, E. (1998). *La gestión de la pyme en los países miembros del Grupo Andino*.
- Brealey, R & Myers, S. (1992). *Principios de Finanzas Corporativas*, 3ª. edición, Mc Graw -Hill, Caracas, 1.300 p.
- Bueno, E.; Cruz, I; Durán, J. (1992). *Economía de la empresa. Análisis de las decisiones empresariales..*
- Carmona, S, Ezzamel, M, & Gutiérrez, F. (2002). *The relationship between accounting and spatial practices in the Factory*.En: *Accounting, organizations and Society*. Gran Bretaña: Elsevier Science Ltd. 27: 320-274
- Cibrán Ferraz, P., Prado Román, C., Crespo Cibrán, M. Á., & Huarte Galbán, C. (2013). *Planificación financiera*. ESIC Editorial.
- Claves para una planificación financiera eficiente. (2012, 08 de octubre).
- Córdoba, M. (2007). *Gerencia Financiera Empresarial*, Primera Edición, ECOE Ediciones, Bogotá, Colombia.
- Cotton, B. (diciembre, 2013), "Relevance Redux"- *Management Accounting Today*.
- David, F. R. (2003). *Conceptos de administración estratégica*. Pearson Educación.

Duarte Olvera, F. (2001), Administración estratégica de costoso como base para la obtención de ventajas competitivas, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, México.

Duran, J. (1992). Economía y Dirección Financiera de la Empresa. España.

Fabrycky&Thuesen. (1985). Decisiones Económicas, Prentice-Hall, Nueva York, 470 p.56

Fitch Ratings resalta “saludable” crecimiento económico de Ecuador. (2013, 21 de octubre). Diario el Telégrafo.

De 148 países, Ecuador está en el puesto 71 en Competitividad, según Foro Económico Mundial. (2013, 04 de septiembre). El Universo.

Fundes. (2007). Principales debilidades del sistema para las pyme en Colombia. (Fundes, 2007)

Fuentelsaz, C; Icart, M; Pulpón, A (2006). Elaboración y presentación de un proyecto de investigación y una Tesina. EdicionsUniversitatBarcelor. P. 55.

Salazar, J (2011). La Planificación Financiera Empírica incide en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina Ltda. (COOPAC) de la ciudad de Ambato, periodo segundo semestre 2010. P. 61.

Labre, N (2013). La Planificación Financiera y su relación con la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., del Cantón Tisaleo. 2010. P. 80.

Rodriguez, E (2011), Gestion Administrativa financiera y su incidencia en la Liquidez de la empresa Impoarsa de la ciudad de Ambato, durante el año 2010. P. 67.

Gadde, L.E y Hakansson, H. (1994).“The changing role of purchasing: reconsidering three strategic issues”, European Journal of Purchasing Supply Management, Vol. 1, n. 1, pp 27-35.

Garrido, F. (2004). Comunicación Estratégica.

Griffin, R., Ebert, R., y Rosales, E. (2005). Negocios.

- Gitman, L. (1990). *Administración Financiera Básica*, Harla S.A., México D.F., 723 páginas.
- Gitman, L. (1978). *Fundamentos de administración financiera*. Harla S.A., México D.F.
- Goma, R. y Blanco, I. (2002). *Gobiernos locales y redes participativas: Retos e Innovaciones*, VII Congreso Internacional del CLAD. Lisboa.
- Goodstein, L. Nolan, T y Pfeiffer, J. (2001). *Planeación Estratégica Aplicada*. McGRAW-HILL INTERAMERICANA S.A. Colombia.
- Harris, L. (2003). *Trading and exchanges. Market microstructure for practitioners*. New York: Oxford University Press.
- Hayes, R.H. y Wheelwright, S.C. (1984): *Restoring our Competitive Edge: Competing Through Manufacturing*, John Wiley & Sons, New York.
- Horngren, Ch. (1983). *Contabilidad Administrativa*. Quinta Edición. Colombia: Carvajal S.A.
- Horngren Ch, Sundem G & Stratton W. (2006). *Contabilidad Administrativa*. México: Pearson Educación.
- Irvretagoyena, S. (1996). *Análisis de los Estados Financieros*, Quinta Edición.
- Lakonishok, J. y Lev, B. (1987). *Stock Splits and Stock Dividends: Why, Who and When*. *Journal of Finance*, 42, 913-932.
- Lorino, P. (1994). *El Control de Gestión Estratégico*, 1ª. ed., Ediciones Alfaomega, S.A. De C.V., México D.F., 194 p.
- Maqueda, F. (1992). *Dirección estratégica y planificación financiera de la PYME*. Editorial Díaz de Santos, S.A. Madrid.
- Martner, G. (2004). *Planificación y presupuesto por programas*.
- Menéndez, S. y Gómez, S. (2003). *Stock Splits: Motivations and Valuations Effects in the Spanish Market*. *Investigaciones Económicas*, 27 (3), 459-490.

- Narasimhan, R. y Das, A. (2001): “The impact of purchasing integration and practices on manufacturing performance”, *Journal of Operations Management*, Vol. 19, n.5, pp. 593-609.
- Nayak, S. y Prabhala, N. (2001). Disentangling the Dividend Information in Splits: A Decomposition Using Conditional Event-Study Methods. *Review of Financial Studies*, 14, 1083-1116.
- Orozco, G. (2005). El entorno empresarial colombiano.
- Ortiz, A. (2005). Gerencia Financiera y Diagnóstico Estratégico, Segunda edición, Editorial Mc Graw Hill, Bogotá D.C. Colombia.
- Oriol, A. (1997). Análisis de los Estados Fiancieros, 16 Edición. Abril.
- Oriol, A. (2000). Análisis económico financiero. Ediciones Gestión 2000 S.A. España.
- Pascale, R. (1993). Decisiones Financieras, John Wiley&Sons, N.Y.
- Philippatos, G. (1990). Fundamentos Administración Financiera, Texto y Casos, 3ª. edición, McGraw-Hill, México D.F., 518 p.
- Vértice, P. U. B. L. I. C. A. C. I. O. N. E. S. (2007). Dirección estratégica. España: Vértice
- Ricci, J. (1970). Organización y planificación administrativa-financiera en la Tesorería General de la Provincia de Buenos Aires.
- De Vicuña Ancín, J. M. S. (2003). *El plan estratégico en la práctica*. ESIC Editorial.
- Skinner, W. (1969): “Manufacturing-.issing link in corporate strategy”, *Harvard Business Review*, Vol. 47, n.3, pp. 1369-145.
- Spekman, R.E., Kamauff, J.W. y Salmond, D.J. (1992): “At last purchasing is becoming strategic”, *Long Range Planning*, Vol. 27, n. 2, pp. 76-84.
- Spurr, W y Bonini, CH (1986). Toma de decisiones en administración. Editorial Limusa S.A. México.



Van Horne, J & Wachowicz, J. (1994, Fundamentos de Administración Financiera, 8ª. edición, Prentice-Hall, Nueva York.

Vargas, C. (2011). Traducción Económica, Comercial y Financiera.

World Reference Forum.(2013). Historia. <http://www.wrf.org/>.

Yaritzta, S. (2005, 06 de junio). Contadores públicos remarcan importancia de la planificación financiera. El nuevo día, p. 1.