



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

TRABAJO DE GRADUACIÓN PREVIA A LA
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA
FINANCIERA

TEMA:

**“LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA
DETERMINACIÓN DEL COSTO EN LA AVÍCOLA
C&C DEL CANTÓN SALCEDO”**

AUTORA: Jéssica Maribel Acosta Ramón

TUTOR: Dr. Fabián Mera

AMBATO – ECUADOR

2015


APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Fabián Mera en mi calidad de Tutor del Trabajo de Graduación sobre el tema “LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA DETERMINACIÓN DEL COSTO EN LA AVÍCOLA C&C DEL CANTÓN SALCEDO” desarrollado por la señorita Jéssica Maribel Acosta Ramón, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, considero que dicho Trabajo de Graduación reúne los requisitos y las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato 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 designado por el H. Consejo Directivo.

Ambato, Agosto de 2015

EL TUTOR



.....
Dr. Fabián Mera

AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Jéssica Maribel Acosta Ramón con C.I. 050248374-6, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Trabajo de Graduación: “LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA DETERMINACIÓN DEL COSTO EN LA AVÍCOLA C&C DEL CANTÓN SALCEDO”, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de esta Investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad del autor (a) y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, Agosto de 2015

AUTOR (A)



.....

Jéssica Acosta Ramón

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación sobre el tema “LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA DETERMINACIÓN DEL COSTO DE LA AVÍCOLA C&C DEL CANTÓN SALCEDO.”, elaborado por Jéssica Maribel Acosta Ramón, egresada de la Carrera de Ingeniería Financiera, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Agosto de 2015

Para constancia firman



Dr. César Salazar Mg.
PROFESOR CALIFICADOR



Dr. Remigio Medina Msc.
PROFESOR CALIFICADOR



Econ. Diego Proaño Mg.
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

Con mucho orgullo dedico este trabajo a Dios, a la Virgen de Guadalupe, a mi madre quien se convirtió en mi apoyo en todo momento a lo largo de estos años, a mi padre (+), que desde el cielo ha sido la Luz que guía mi camino, demostrándome que su presencia no se puede ver, pero se la siente.

Además con mucho cariño a mi abuelita, hermana y tíos que con sus consejos me han impulsado a ser mejor cada día y a mi esposo quien me brinda su amor y paciencia.

Me llena de satisfacción haber culminado una etapa más de mi vida esta vez en las aulas de la Universidad que me ha permitido realizarme profesionalmente.

AGRADECIMIENTO

Es imprescindible exaltar la labor de nuestros docentes y brindar un sincero agradecimiento por su calidad humana, en especial al Dr. Fabián Mera por contribuir en mi desarrollo académico y profesional, a la Facultad de Contabilidad y Auditoría por abrirme las puertas a esta gran familia que es la Universidad Técnica de Ambato.

A mis compañeros y en especial a mis amigas Jéssica, Patricia y Maribel, quienes me apoyaron en los momentos de victorias pero sobre todo en los momentos de decepciones durante este ciclo.

ÍNDICE

APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN.....	iii
ÍNDICE	vii
INDICE DE GRÁFICOS	x
ÍNDICE DE CUADROS.....	xi
INTRODUCCIÓN.....	xiv
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA	1
1.1. Tema.....	1
1.2. Planteamiento del Problema	1
1.2.1 Contextualización	1
1.2.2 Análisis Crítico	6
1.2.3 Prognosis	8
1.2.4. Formulación del Problema.....	8
1.2.5. Interrogantes	9
1.2.6. Delimitación del objeto de investigación	9
1.3. Justificación.....	10
1.4. Objetivos	11
1.4.1. General	11
1.4.2. Específicos.....	11
CAPÍTULO II.....	12
MARCO TEÓRICO	12
2.1. Antecedentes Investigativos.....	12
2.2. Fundamentación Filosófica.....	15
2.3. Fundamentación legal	16

2.4. Categorías Fundamentales	19
2.4.1. Descripción de la Variable Independiente: Planificación Financiera	21
2.4.2. Descripción de la Variable Dependiente: Determinación del Costo	31
2.5. Hipótesis	40
2.6. Señalamiento de variables	40
CAPÍTULO III.....	41
METODOLOGÍA.....	41
3.1. Enfoque De La Investigación.....	41
3.2. Modalidad Básica de la Investigación.....	41
3.3. Nivel O Tipo De Investigación	46
3.4. Población Y Muestra	48
3.4.1. Población	48
3.4.2. Muestra	49
3.5. Operacionalización De Las Variables.....	49
3.6. Plan De Recolección De Información	53
3.7. Plan De Procesamiento De La Información	54
CAPÍTULO IV	55
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS.....	55
4.1. Análisis e Interpretación de Resultados.....	55
4.2. Verificación de Hipótesis	67
CAPÍTULO V	70
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	70
5.1 Conclusiones.....	70
5.2. Recomendaciones.....	71
CAPÍTULO VI	72
PROPUESTA	72

6.1. Datos informativos.....	72
6.2. Antecedentes de la propuesta.....	72
6.3. Justificación.....	73
6.4. Objetivos	74
6.4.1. Objetivo general	74
6.4.2. Objetivos específicos	74
6.5. Análisis de factibilidad	75
6.5.1. Análisis Económico Financiero.....	75
6.5.2. Análisis Tecnológico.....	75
6.6. Fundamentación científica.....	75
6.7. Metodología	87
6.7.1. Procesos actuales en la Avícola C&C	89
6.8. Administración de la propuesta	144
6.8.1. Organigrama	144
6.9. Previsión de la evaluación.....	145
Bibliografía.....	146

INDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N 1: Producción por Provincia	2
Gráfico N 2: Árbol de problemas.....	6
Gráfico N 3: Red de inclusiones Conceptuales	19
Gráfico N 4: Constelación de Ideas	21
Gráfico N 5: Modelos de Gestión	24
Gráfico N 6: Programa de Iluminación	44
Gráfico N 7: Peso corporal, Consumo de Alimento.....	45
Gráfico N 8: Datos de Producción	46
Gráfico N 9: Plan Operativo.....	56
Gráfico N 10: Análisis financiero.....	57
Gráfico N 11: Planificación presupuestaria	58
Gráfico N 12: Análisis adquisición activos fijos	59
Gráfico N 13: Guías técnicas de manejo	60
Gráfico N 14: Indicadores de cumplimiento	61
Gráfico N 15: Controles de mortalidad.....	62
Gráfico N 16: Técnicas de manejo.....	63
Gráfico N 17: Separación entre costos y gastos	64
Gráfico N 18: Gastos de venta.....	65
Gráfico N 19: Manejan sistema de costos	66
Gráfico N 20: Planificación Financiera.....	79
Gráfico N 21: Proceso de Producción.....	110
Gráfico N 22: Situación financiera.....	122
Gráfico N 23: Proyección de compras	124
Gráfico N 24: Proyección de Ventas	127
Gráfico N 25: Factura	128
Gráfico N 26: Punto de equilibrio	133
Gráfico N 27: Hojas de Costos	135
Gráfico N 28: Tarjeta Kardex	136
Gráfico N 29: Organigrama.....	144

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N 1: Características de los modelos de gestión.....	23
Cuadro N 2: Personal de la Avícola C&C.....	49
Cuadro N 3: Plan de Recolección de Información	53
Cuadro N 4: Plan Operativo.....	56
Cuadro N 5: Análisis financiero.....	57
Cuadro N 6: Planificación presupuestaria.....	58
Cuadro N 7: Análisis adquisición activos fijos	59
Cuadro N 8: Guías técnicas de manejo	60
Cuadro N 9: Indicadores de cumplimiento	61
Cuadro N 10: Controles de mortalidad.....	62
Cuadro N 11: Técnicas de manejo	63
Cuadro N 12: Separación entre costos y gastos	64
Cuadro N 13: Gastos de venta	65
Cuadro N 14: Manejan sistema de costos	66
Cuadro N 15: t student	67
Cuadro N 16: Ficha de observación	69
Cuadro N 17: Actividades de la propuesta.....	88
Cuadro N 18: Flujo de efectivo	97
Cuadro N 19: Razones Financieras	99
Cuadro N 20: Temperaturas de crianza de gallinas ponedoras	100
Cuadro N 21: Costos de Insumos.....	101
Cuadro N 22: Rol de pagos	101
Cuadro N 23: Rol de pagos	101
Cuadro N 24: Costo total de elementos a comprar	102
Cuadro N 25: Monto	102
Cuadro N 26: Costo total de elementos a comprar	103
Cuadro N 27: Peso promedio de las aves de puesta	106
Cuadro N 28: Cantidad promedio de postura de huevos	107
Cuadro N 29: Registro de inventarios	109
Cuadro N 30: Valor vacunas.....	111

Cuadro N 31: Valor Alimentos	111
Cuadro N 32: Consumo de alimento por etapas	113
Cuadro N 33: Consumo de alimento por etapas	114
Cuadro N 34: Consumo de vacunas y vitaminas por etapas.....	116
Cuadro N 35: Producción de huevos	118
Cuadro N 36: Cobranzas	121
Cuadro N 37: Compras.....	123
Cuadro N 38: Compras.....	124
Cuadro N 39: Compras proyectadas.....	126
Cuadro N 40: Ventas	127
Cuadro N 41: Ventas proyectadas.....	128
Cuadro N 42: Clientes potenciales	129
Cuadro N 43: Costos de la producción de huevos.....	130
Cuadro N 44: Peso promedio del huevo	131
Cuadro N 45: Resumen del lote producido	134
Cuadro N 46: Resumen de ventas.....	134
Cuadro N 47: Utilidad Bruta.....	134
Cuadro N 48: Indicadores proyectados.....	141
Cuadro N 49: Indicadores de la empresa	142
Cuadro N 50: Costos de la empresa.....	143
Cuadro N 51: Previsión de la evaluación	145

RESUMEN EJECUTIVO

Ante la creciente competencia en la que se encuentran las distintas organizaciones, surge la preocupación por mejorar el desarrollo económico, ante esto se ha realizado un estudio investigativo acerca de la relación que existe entre la Planificación Financiera y la Determinación del Costo de la Avícola C&C, teniendo como objetivo principal el correcto registro del costo a través de una adecuada Planificación Financiera.

Es así como se considera que la contabilidad es una herramienta que nos proporciona valiosa información financiera para la adecuada toma de decisiones, sin embargo no es suficiente para determinar los costos y el precio de venta de un producto, la Planificación Financiera también juega un rol fundamental en el progreso de una organización, pues partimos de ella para efectuar cada uno de los procesos a seguir dentro de una empresa. La Planificación financiera conjuntamente con un correcto manejo de los costos puede marcar la diferencia entre la supervivencia o quiebra de una empresa. La presente investigación se realiza con la finalidad de conocer la manera más adecuada de llevar un correcto registro del costo, a fin de que la determinación del mismo sea óptima. Para este estudio se tomó información concerniente planificación financiera y costos, tomando fuentes bibliográficas relacionadas con finanzas, administración, economía las cuales servirán de base para el análisis respectivo.

Para comprobar la relación que existe se aplica el método estadístico de t-student, realizando encuestas al personal administrativo-contable, ya que, éstos son los elementos principales dentro del estudio por la información que aportan para la comprobación del estadístico.

Para mejorar los procesos de planificación y registros de costos dentro de la empresa se definen procedimientos que permitan un mejor desempeño en las diferentes áreas de la empresa.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación se centra en estudiar los diferentes aspectos que se presentan entre la planificación financiera y la determinación del costo de la Avícola C&C, los cuales, se compone de seis capítulos que se presentan a continuación:

En el Capítulo I, se presenta el problema que se halló en la empresa, estudiado desde los diferentes contenidos, además, se plantea los objetivos y justificación que persigue la presente investigación, permitiendo establecer la relación entre la variable independiente planificación financiera y la variable dependiente determinación del costo.

En el Capítulo II, demuestran los antecedentes investigativos que mantengan relación con el problema presentado, así también, se indica la fundamentación legal y se estudia la conceptualización de las dos variables.

En el Capítulo III, pretende establecer la metodología y tipo de investigación que se aplicará, se establece la población y se define la muestra siendo esta tomado del personal administrativo-contable. Se operacionalizan las variables en estudio se fija el método de recolección de información.

En el Capítulo IV, aplicamos la muestra, se presenta el análisis e interpretación de resultados que se obtuvo en las encuestas y permite comprobar la hipótesis planteada.

En el Capítulo V, se describen las conclusiones recomendaciones que ayudarán a una óptima toma de decisiones.

En el Capítulo VI, se presenta la solución al problema con un Modelo de Planificación Financiera para la correcta determinación del costo, en el que constan procesos, análisis y estrategias.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. Tema

“La Planificación Financiera y la Determinación del Costo en la Avícola C&C del Cantón Salcedo”

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1 Contextualización

1.2.1.1 Macrocontextualización

“La planeación financiera es un proceso largo y personal que usted crea y adapta basado en sus necesidades, sus valores y su situación actual”.
(Méndez, 2010)

En la planificación financiera existen muchos aspectos a evaluar, donde el empresario se enfrenta a problemas financieros diversos, que consisten principalmente en asegurar a la empresa los recursos monetarios que le son imprescindibles para su funcionamiento.

En el Ecuador las empresas avícolas atraviesan problemas por la práctica errónea del manejo de las actividades financieras ocasionando una toma de decisiones errónea que afecta en gran medida a la evaluación de las entidades.

La planificación financiera nos permite evaluar varios aspectos, de gran importancia para el funcionamiento y por lo mismo la supervivencia de la empresa, pero en varias ocasiones ciertas empresas no la aplican, por lo mismo, las consecuencias que acarrear no son las mejores.

Por lo que es necesario que las finanzas tengan una estrategia vital en las empresas e instituciones financieras, teniendo en cuenta que una asignación eficiente de los recursos permitirá un mayor crecimiento que

es esencial para el manejo eficiente y eficaz de los mismos y la toma de decisiones.

“Según el censo avícola 2006 realizado por MAGAP, AGROCALIDAD y CONAVE se identificaron 1567 avicultores entre pequeños medianos y grandes (sin considerar la avicultura familiar o de traspatio).

El consumo de carne de pollo y huevos se extiende a nivel nacional y se registran granjas avícolas en todas las provincias del país, la producción es permanente a lo largo del año.

Según los datos de la Corporación Nacional de Avicultores del Ecuador (Conave), el sector avícola produce actualmente 108 mil toneladas métricas de huevos y 406 mil toneladas métricas de carne de pollo. Así, el crecimiento que se alcanzó fue del 193% y el 588%, respectivamente, en el lapso comprendido entre 1990 y 2009”. (Revista El Agro)

La avicultura es una actividad que se ha desarrollado hace varios años, pero, actualmente avanza con mayor fuerza brindando mayor crecimiento a la industria nacional además de proporcionar fuentes de empleo, según Conave *"El sector avícola alcanza alrededor de 25 mil empleos directos y se calcula que genera 500 mil plazas si se toma en cuenta toda la cadena productiva"*. De acuerdo a estos datos cabe destacar que a nuestro país no se importan este tipo de productos porque la demanda está cubierta.

(B) CAPACIDAD INSTALADA TOTAL EN GRANJAS DEDICADAS A LA PRODUCCIÓN GALLINAS PONEDORAS, POR PROVINCIA

Provincia	Total Granjas	Capacidad Instalada		
		Total	% de la Provincia	% hasta la Provincia
TOTAL NACIONAL	287	9.751.884		
Tungurahua	134	4.801.600	49,2%	49,2%
Manabi	80	2.100.530	21,5%	70,8%
Pichincha	29	1.457.350	14,9%	85,7%
Cotopaxi	25	1.082.319	11,1%	96,8%
Guayas	1	110.480	1,1%	98,0%
Chimborazo	9	91.430	0,9%	98,9%
El Oro	1	50.000	0,5%	99,4%
Zamora Chinchipe	2	23.100	0,2%	99,6%
Los Rios	1	16.000	0,2%	99,8%
Resto de Provincias	5	19.075	0	1

Gráfico N 1: Producción por Provincia
Fuente: Revista El Agro

“De acuerdo a los datos presentados puntualizamos que la avicultura ecuatoriana continua siendo un importante sector productivo dentro del PIB agropecuario nacional, al que contribuye con alrededor del 13% por aves de carne y 3.5% por postura.

La carne de pollo y el consumo de huevos forman parte de la dieta alimenticia de la mayoría de los ecuatorianos, siendo una proteína de origen animal de menor precio y de comprobado valor nutritivo. Se estima que el consumo de huevos se mantuvo en 140 unidades por persona por año y el consumo de carne de pollo ascendió a 30 kg./persona por año”. (Revista El Agro)

1.2.1.2 Mesocontextualización

En la provincia de Cotopaxi surge la necesidad de eliminar los factores causantes de ineficacias como, altos costos, gastos, desperdicio de recursos, pérdida de clientes, y todo lo cual origina la pérdida de participación en el mercado, exponiendo a la empresa un desplome en los niveles de satisfacción de los consumidores.

“Para el licenciado Luis Poaquiza, presidente de la Asociación de Productores Agropecuarios Zona Central del Ecuador (Asopec), que reúne a pequeños y medianos productores, *La explotación avícola sigue siendo una actividad “atractiva” pero que enfrenta los problemas originados en “las políticas que maneja el Gobierno, relacionadas a la cadena productiva del maíz y soya”, expresa*”. (Revista El Agro, s.f.)

En la provincia de Cotopaxi ha incrementado el número de empresas que se dediquen a la comercialización y venta de huevos, lo que ha provocado que este tipo de mercado sea cada vez más competitivo, sin embargo, el método que se fija el precio de dicho producto no es el más acertado, porque en algunos casos la inversión puede ser mayor a la ganancia que

dichas empresas puedan tener debido al incremento o mal manejo de los insumos que se necesita para la crianza de las aves.

“Los avicultores coinciden en que el precio del huevo es inestable y se determina por la oferta y la demanda. Ellos coinciden en la necesidad de buscar alternativas para la comercialización que los ayude a retornar su inversión. Hugo Lozada, por ejemplo señala que, La autoridad debería fijar el precio de venta del huevo en granja, como lo hacía antes, no como sucede actualmente, ya que en su caso el negociante intermediario pone los precios, explica el avicultor”. (Internet, s.f.)

Lo que necesita el sector avícola es que existan grupos organizados de avicultores que presenten iniciativas al respecto para mejorar los sistemas de comercialización, producción y distribución con el fin de aumentar la rentabilidad de sus producciones elevando así la satisfacción de productores y consumidores.

1.2.1.3. Microcontextualización

En la ciudad de Salcedo, el Ing. Cristian Xavier Martínez, Gerente General de la Avícola C&C, se dedica a la producción de huevos comerciales. Avícola C&C, cuenta con un departamento que se encarga de los registros contables de todos sus movimientos, pero esta fuera del alcance de sus manos controlar que se ejecute una adecuada Planificación financiera ya que el sistema existente en la empresa no es de gran ayuda para este proceso. Al planear financieramente se pretende plantear objetivos viables y óptimos los mismos que deben ser evaluados con seguimientos continuos a fin de conocer la situación de la empresa.

“Según Maqueda (2006), La empresa avícola requiere de una serie de cambios que se proyecte como una fuente estructurada de progreso y desarrollo”.

Actualmente la empresa no cuenta con un sistema organizacional que le permita desarrollarse en el manejo adecuado de todos los recursos, esto encamina a una pérdida de clientes e insatisfacción presupuestaria para el gerente al no aplicar adecuadamente un proceso óptimo de producción, permitiendo que esta industria en los actuales momentos no sea un modelo notorio en el aspecto productivo.

Las insuficientes estrategias de venta dificultan realizar paso a paso un correcto análisis sobre la determinación del costo del producto, esto conjuntamente con la falta de una correcta planificación financiera, lo cual va ligado a que la empresa no desarrolle eficientemente sus actividades.

El número de aves que posee la Avícola no han sido suficientes para generar las utilidades que se desearía, dicha insuficiencia se da porque no existe un manejo adecuado en el proceso de producción es decir desde el momento de la compra de las pollitas bb que se la conoce como la fase de levante hasta la etapa de descarte, dicha etapa se da cuando la gallina ha cumplido su ciclo productivo, al no llevar un control adecuado de los procesos la inversión que produjeron dichas aves no tendrá mayor valor por lo que no se consideraría un negocio rentable.

Entonces cabe destacar la importancia de manejar controles adecuados en todas las etapas tanto de producción como administrativos, para generar información que ayude a una toma de decisiones oportuna en el momento que se necesite actuar con mayor rapidez ante un evento.

1.2.2 Análisis Crítico

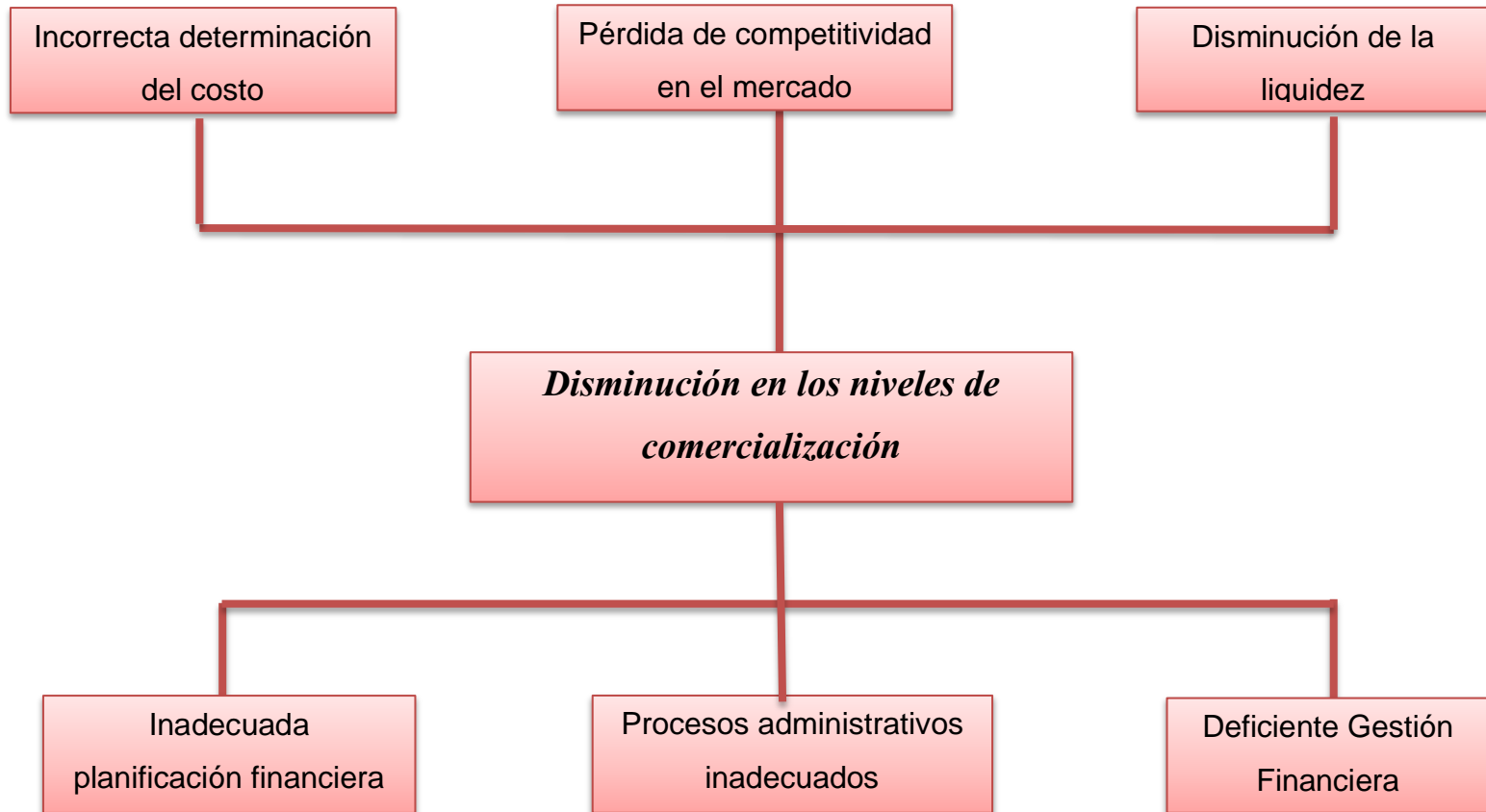


Gráfico N 2: Árbol de problemas
Fuente: Avícola C&C
Elaborado por: Acosta Jéssica

La disminución de ventas de la Avícola C&C, se debe a la inadecuada planificación financiera, puesto que, la empresa no lleva un sistema, un método o un manual que la pueda orientar con mayor claridad en el desarrollo de sus actividades, por dicho motivo incidimos en una incorrecta determinación del costo, la misma, que afecta directamente en la mejora continua que debería tener.

Por consiguiente los procesos administrativos inadecuados en los que se desarrolla las actividades de la empresa no generan información que ayuden a identificar la situación actual que ésta posee, por lo mismo no le permite tener competitividad en el mercado esto a su vez va generando inconformidad de los clientes y con las mismas metas que se proponga dicha empresa.

Otras de las dificultades notorias en la empresa es la deficiente gestión financiera que maneja, motivo por el cual la empresa podría manifestar una disminución en su liquidez, lo cual afecta directamente al desarrollo de las actividades que esta realiza.

Al mismo tiempo este desconocimiento va a provocar que la empresa no mantenga el crecimiento para el cual fue inicialmente pensado.

“La crianza de gallinas no es un proceso difícil. Estas aves crecen y se multiplican fácilmente, además de no requerir mayores costos de inversión. Sin embargo, para obtener todos los beneficios que ellas nos pueden otorgar debemos tener en cuenta que requieren de cuidados frecuentes, de una sanidad constante, de una alimentación adecuada y un buen lugar donde vivir. Con una crianza organizada y saludable podemos obtener incluso más de lo que la naturaleza nos puede dar”. (Escuela Agroecológica de Pirque, 2005)

Todos estos aspectos ocasionan que la Avícola C&C no sea una de las más competitivas a pesar de la gran cantidad de aves y producción de

huevos que posee, si se cubrieran correctamente estas falencias el gerente de las avícola estaría cumpliendo con el objetivo para el cual creo su empresa. Por otro lado se puede notar el desinterés por no implementar mecanismos que ayuden a manejar de manera óptima los recursos de la avícola.

1.2.3 Prognosis

Para la Avícola C&C del cantón Salcedo de continuar con una disminución de ventas se verá obligado a reducir la producción, por cuanto los ingresos disminuirán hasta recuperar la estabilidad de la empresa, esto puede generar que se incrementen los precios de venta de una manera que superen lo fijado en el mercado local y por ende pérdida de clientes potenciales, pues las ventas son la única fuente de ingreso.

Esta situación generará que no tengamos mucha acogida por nuestros clientes, al mismo tiempo una deficiencia del ejercicio contable frecuente, ya que no tendremos una fijación del costo adecuado.

Al no existir una estructura de control, la Avícola C&C al pasar el tiempo seguirá con una inadecuada planificación Financiera no contara con dinero disponible para la toma de decisiones, debido a que en la empresa los recursos se utilizan para gastos no relacionados con la actividad.

El control de sus recursos económicos es el principal elemento para la toma de decisiones, de ellos va a depender el auge o desaparición de una empresa en el mercado ya que cada día existen empresas más competitivas.

1.2.4. Formulación del Problema

¿Cómo influye la Planificación Financiera en la Determinación del Costo de la Avícola C&C del Cantón Salcedo?

1.2.5. Interrogantes

¿Cuenta la Avícola C&C de una Planificación Financiera acorde al desarrollo de sus actividades?

¿Se ha considerado todos los elementos en la determinación del costo del producto?

¿Cómo determinar el costo a través de la Planificación Financiera en la Avícola C&C del Cantón Salcedo?

1.2.6. Delimitación del objeto de investigación

Delimitación de Contenido

Campo: Finanzas

Área: Planificación Financiera

Aspecto: Determinación del Costo

Delimitación Temporal

La investigación de la Avícola C&C se va a realizar en base a los datos del período Enero-Diciembre de 2013.

Delimitación Espacial

El proceso investigativo se va a realizar en la Avícola C&C que se encuentra ubicado en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Salcedo, Sector Salache de la República del Ecuador.

Delimitación Poblacional

En la presente investigación los elementos de información lo constituyen el personal administrativo-contable.

1.3. Justificación

Actualmente las empresas y el mercado se encuentran propensos en un cambio económico continuo, por ello es necesario planear las actividades en la organización a fin de mantenerse en este mercado competitivo, puesto que mientras mayor sea la incertidumbre mayor será el riesgo al que deban enfrentarse.

Por esto es fundamental promover una adecuada planificación financiera que permita establecer mecanismos para crear soluciones al problema planteado, con la finalidad de satisfacer las expectativas tanto de la dirección como del personal de la empresa.

Una de las razones más importantes de realizar dicha planificación es optimizar recursos financieros y materiales, tratando de llevar las transacciones de manera clara, así determinar el costo correcto en las actividades que se desarrollan ayudando a la empresa a direccionarlas al objetivo correcto.

“Las grandes empresas en la actualidad se hacen cada día más competitivas dentro de su ramo adoptando estrategias a fin de garantizar el éxito”. Estas empresas cada vez adoptan herramientas de optimización, basados en los nuevos enfoques gerenciales (Gestión Estratégica, Administrativa Financiera), a fin de alcanzar el éxito a corto, mediano y largo plazo, elementos que conjugados comprometan tanto a empleados como directivos a la identificación con la organización, a través de un sentimiento de compromiso para alcanzar los objetivos de la misma”. (González, Morini, & Nascimiento, 2003)

Por otra parte, la presente investigación abrirá nuevos caminos para empresas que presenten condiciones similares a la que aquí se plantea, sirviendo como referencia a esta.

Por último, este tema guarda interés no solamente para la empresa, sino, también para los agentes externos e internos que lo conforman. Por tal motivo las empresas deben asumir y desarrollar nuevas estrategias para sus negocios. Profesionalmente se pondrá en manifiesto los conocimientos adquiridos durante la carrera permitiendo desarrollar las bases para otros estudios que surjan partiendo de la problemática a la que se enfrenta esta empresa. La factibilidad se dará mediante la aplicación de métodos y técnicas de investigación y la obtención de resultados, para lo cual, contamos con la información oportuna, necesaria y suficiente sobre el tema a investigar, además, datos de fuentes bibliográficas de hasta cinco años atrás, recursos bibliográficos actualizados, recursos económicos, recursos tecnológicos y el apoyo de la avícola C&C del cantón Salcedo.

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Determinar la incidencia de la Planificación Financiera en la determinación del costo de la avícola C&C del Cantón Salcedo para la adecuada toma de decisiones.

1.4.2. Específicos

- Evaluar la Planificación Financiera de la Avícola C&C del Cantón Salcedo para el cumplimiento de sus objetivos.
- Analizar la asignación del costo de la Avícola C&C del Cantón Salcedo para la toma de decisiones.
- Proponer el modelo de un Plan Financiero, que permita utilizar apropiadamente los recursos existentes, maximizando los niveles de comercialización en la Avícola C&C del Cantón Salcedo.

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

A través de una visita preliminar y al mantener un diálogo con el gerente de la empresa fue posible determinar que en la Avícola C&C ubicada en la provincia de Cotopaxi, Cantón Salcedo, sector Salache, no se han realizado investigaciones similares en aspectos administrativos o financieros, motivo por el cual la investigación se enfoca en la obtención de resultados exitosos para la empresa tanto económicos como organizativos, tomando mayor atención al departamento de contabilidad.

Para plantear el problema a investigar se analizó cuidadosamente a la empresa a la vez se indagó la información bibliográfica que nos permita facilitar la consecución de los objetivos propuestos.

“La Contabilidad de Costos de Producción puede definirse como todo sistema o procesamiento contable que tiene por objeto conocer, en la forma más exacta posible, lo que cuesta producir un artículo cualquiera”.
(Gómez Bravo, 2005)

Tomando en cuenta esta definición cabe señalar que es algo complicado que pequeñas, medianas o incluso grandes empresas se sometan al cambio, la mayoría de sociedades son familiares por lo tanto la estructura administrativa y contable no siempre puede aportar con información oportuna y veraz lo que puede conducir a una pérdida económica.

Teniendo la Avícola C&C este tipo de estructura y la incorrecta administración no permite definir cabalmente el costo real que conlleva la producción de huevos y este acontecimiento dificulta la gestión del empresario en la toma de medidas eficaces para un mejor control dentro del proceso productivo con la finalidad de alcanzar mayor ganancia.

“Como antecedente investigativo se puede citar el tema de tesis “Diseño de un sistema de costos basado en actividades directas de producción, para el establecimiento de precios de venta en la mediana empresa avícola productora de carne de pollo del departamento de San Salvador” señalan que:

El sistema de costos de producción permite mejorar la gestión de las medianas empresas avícolas, por las razones siguientes:

- a) Permite obtener información confiable, oportuna y razonable.
- b) Mediante el análisis que se realiza, se pueden detectar las actividades que no generan valor agregado a los productos.
- c) El costo unitario de los productos es razonable.
- d) Mejora la toma de decisiones de la administración.
- e) Sirve de base para el establecimiento de precios de venta”.

(Calderón, Williams, & Ortiz, 2001)

Según el análisis de la investigación, se puede destacar que guarda similitud con el tema de la presente investigación buscando alternativas para que la avícola mantenga sus precios dentro de un rango apropiado.

“El costo es el valor de los factores de producción empleados en la elaboración de bienes y servicios”. (Ávila, 2004),

“En la presente tesis con el tema, Análisis de costos en la Producción y Comercialización en la “Avícola La Dolorosa”. Esta investigación expone en síntesis que: Se debe tomar decisiones integrales tanto técnicas como económicas en la producción avícola para ser competitivos en el mercado no importando el tamaño de la empresa, además se debe trabajar con un mejor sistema de costos a la vez que se sugiere implementar las políticas de motivación e incentivación hacia los empleados”. (Escalante, 2005)

“Según la investigación realizada con el tema de tesis “Diseño de un sistema por órdenes de producción”, detalla lo siguiente: los costos estándar constituye un tema de investigación de muy amplia cobertura, trayendo implícito por lo tanto la necesidad de un conocimiento profundo de toda la estructura administrativa de la empresa y particularmente del área de producción, siendo esta última el pilar fundamental del desarrollo del presente trabajo. La aplicación de un sistema de costos estándar permitirá que la empresa, disponga de información en forma anticipada, permitiendo además determinar sus posibles causas en forma oportuna así como sus orígenes”. (Medina, 2005)

“Según, el tema de investigación “La determinación de Costos pilar fundamental en la situación financiera de Incalsid” en su trabajo investigativo manifiesta lo siguiente: “Es de vital importancia que la administración así como los encargados de la contabilidad planteen la aplicación de un sistema de costos para conocer con certeza la realidad en la que la empresa se encuentra. La tecnología, también como determinante de la oferta, es un factor que constituye a disminuir los costos de producción. Esta relación entre costo-tecnología, puede generar un incremento en la oferta”. (Martínez, 2006)

El manejo correcto y adecuado de los costos de producción nos permitirá tener mayor competencia en el mercado, porque al definir el costo correctamente generara a la empresa estabilidad.

En síntesis las investigaciones presentadas buscan un objetivo en común que es la vital importancia que cumple la correcta determinación del costo en las empresas sea cual sea la actividad en la que se desempeñen, todo esto conjuntamente con una estructurada planificación financiera, la misma que debe solucionar las falencias por las cuales las empresas atraviesen.

2.2. Fundamentación Filosófica

La presente investigación, se desarrollará en base al paradigma crítico-propositivo, porque tiene como finalidad comprender e interpretar la realidad, ya que su objetivo es deliberar como la investigación puede lograr cambios en la empresa. Cabe demostrar que el presente trabajo está basado en medidas de responsabilidad, organización, confiabilidad de información, honestidad y todos aquellos valores que un profesional debe poseer para el cumplimiento del objetivo propuesto.

Mediante este tipo de método se pretende ejecutar cambios de acuerdo a las necesidades que la avícola tiene, ya que al realizar la investigación se presta mayor atención a las debilidades de la misma, por lo tanto, tomar las decisiones que permitan lograr el desarrollo de dicha empresa.

Dicha metodología planteada es viable y adecuada para lograr un desarrollo y mejoramiento económico tanto para la empresa, sociedad y beneficio económico para el empresario.

Fundamentación Epistemológica

“La epistemología es la ciencia que estudia el conocimiento humano y el modo en que el individuo actúa para desarrollar sus estructuras de pensamiento. El trabajo de la epistemología es amplio y se relaciona también con las justificaciones que el ser humano puede encontrar a sus creencias y tipos de conocimiento, estudiando no sólo sus metodologías sino también sus causas, sus objetivos y sus elementos intrínsecos”. (Internet, s.f.)

Entonces podemos decir que, la presente investigación, nos lleva el mercado financiero, formando conocimientos que nos permitan brindar ayuda a la sociedad en general, como a representantes de la empresa beneficiaria.

Fundamentación Ontológica

“Para Gallardo (2011), la conceptualización de fundamentación ontológica la define así; Es aquello que estudia el ser en cuanto ser, el interés de estudiar al ser se origina en la historia de la filosofía cuando esta surge de la necesidad de dar explicaciones racionales, no mitológicas, a los fenómenos del mundo físico, también debemos recordar que el carácter universal de la filosofía, tuvo su origen en la necesidad de un conocimiento valido a todo fenómeno, y en las deficiencias de los conceptos inicialmente desarrollados, para ser llevados a la práctica concreta en los fenómenos físicos, o sociales”.

La razón de ser de la presente investigación, es buscar alternativas de solución para la correcta planificación financiera que tiene la Avícola C&C, para así, equilibrar su adecuada determinación del costo.

Fundamentación Axiológica

En la investigación realizada por Cruz J. (1991) acerca de axiología la define como “Teoría de los valores (de axios, valor), abarca, por una parte, el conjunto de ciencias normativas y, por otra, la crítica a la noción de valor en general”.

La investigación, se basa en los valores requeridos por la sociedad, como son, ética, compromiso y responsabilidad, siendo los más relevantes ante el desarrollo del presente trabajo.

2.3. Fundamentación legal

La presente investigación se encuentra respaldada en leyes, reglamentos, estatutos, normas legales que determinan las instituciones y que regulan el avance económico del país; así la presente investigación se desarrollará tomando como base la normativa que se detalla a continuación:

“De acuerdo al artículo 96 del Código Tributario, son deberes formales de los contribuyentes o responsables:

Cuando lo exijan las leyes, ordenanzas, reglamentos o las disposiciones de la respectiva autoridad de la administración tributaria:

- a) Inscribirse en los registros pertinentes, proporcionando los datos necesarios relativos a su actividad y, comunicar oportunamente los cambios que se operen;
- b) Solicitar los permisos previos que fueren del caso;
- c) Llevar los libros y registros contables relacionados con la correspondiente actividad económica, en idioma castellano; anotar, en moneda de curso legal, sus operaciones o transacciones y conservar tales libros y registros, mientras la obligación tributaria no esté prescrita;
- d) Presentar las declaraciones que correspondan; y,
- e) Cumplir con los deberes específicos que la respectiva ley tributaria establezca.
- f) Facilitar a los funcionarios autorizados las inspecciones o verificaciones, tendientes al control o a la determinación del tributo.
- g) Exhibir a los funcionarios respectivos, las declaraciones, informes, libros y documentos relacionados con los hechos generadores de obligaciones tributarias y formular las aclaraciones que les fueren solicitadas.
- h) Concurrir a las oficinas de la administración tributaria, cuando su presencia sea requerida por autoridad competente.
- i) En caso de incumplimiento de cualquiera de los deberes formales por parte de los contribuyentes, estos pueden ser objeto de una sanción administrativa que impondrá la Administración Tributaria respetando el debido proceso contemplado para el efecto.

j) El incumplimiento de un deber formal, configura una contravención y será sancionado con una multa entre US\$30 y US\$1500”.

“En el Código de Comercio Sección I. De los libros de los empresarios.

Artículo 25.

1. Todo empresario deberá llevar una contabilidad ordenada, adecuada a la actividad de su empresa que permita un seguimiento cronológico de todas sus operaciones, así como la elaboración periódica de balances e inventarios. Llevará necesariamente, sin perjuicio de lo establecido en las leyes o disposiciones especiales, un libro de Inventarios y Cuentas anuales y otro Diario.

2. La contabilidad será llevada directamente por los empresarios o por otras personas debidamente autorizadas, sin perjuicio de la responsabilidad de aquéllos. Se presumirá concedida la autorización, salvo prueba en contrario

Ley de Régimen Tributario Interno.- Controlará lo relacionado con declaraciones, liquidación y pago del Impuesto a la Renta, como también el cumplimiento de las obligaciones como agente de retención y como agente de percepción.

Código de Trabajo.- Reglamentará todos los aspectos laborales dentro de la empresa, desde el ingreso hasta la salida del empleado”.

2.4. Categorías Fundamentales

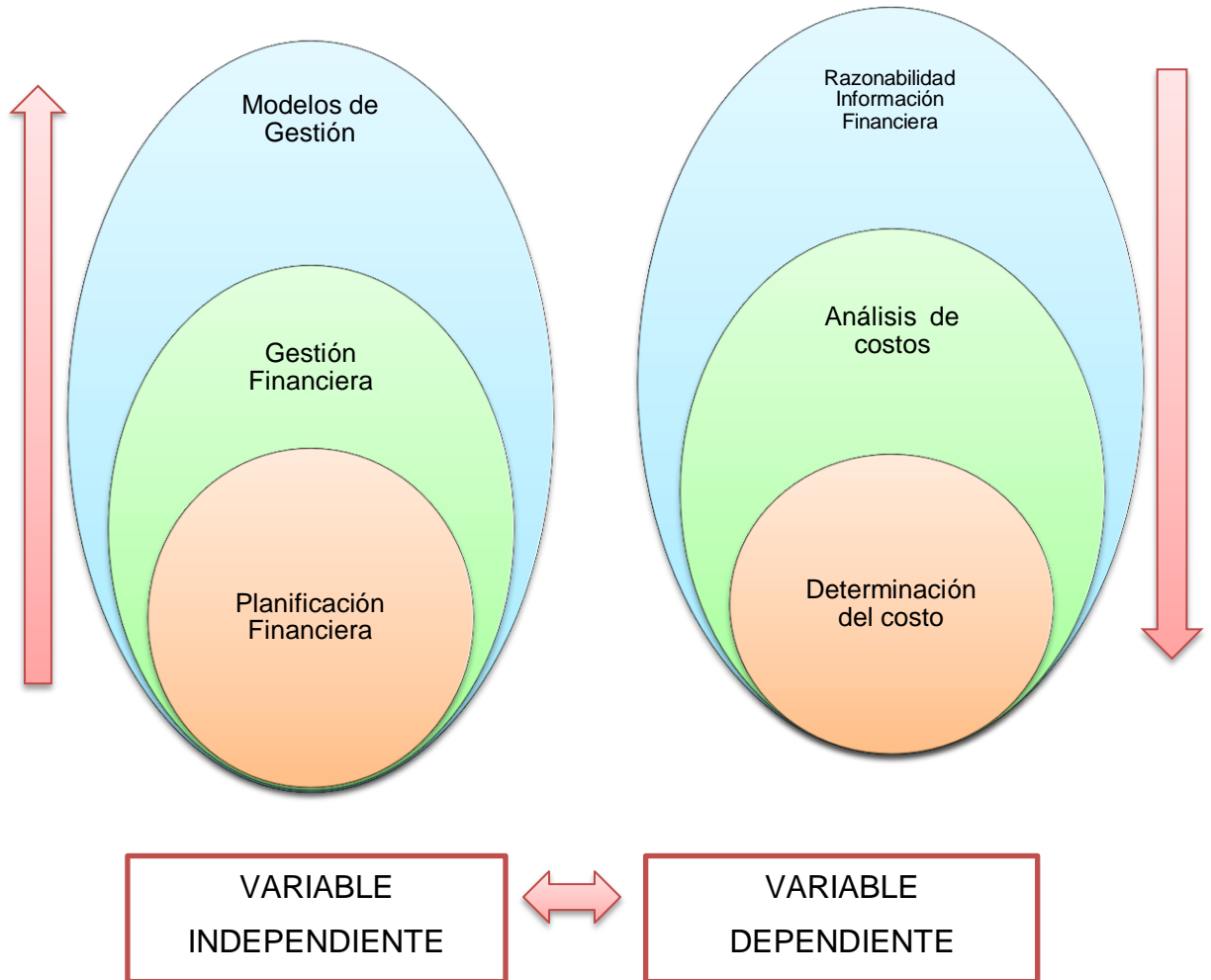
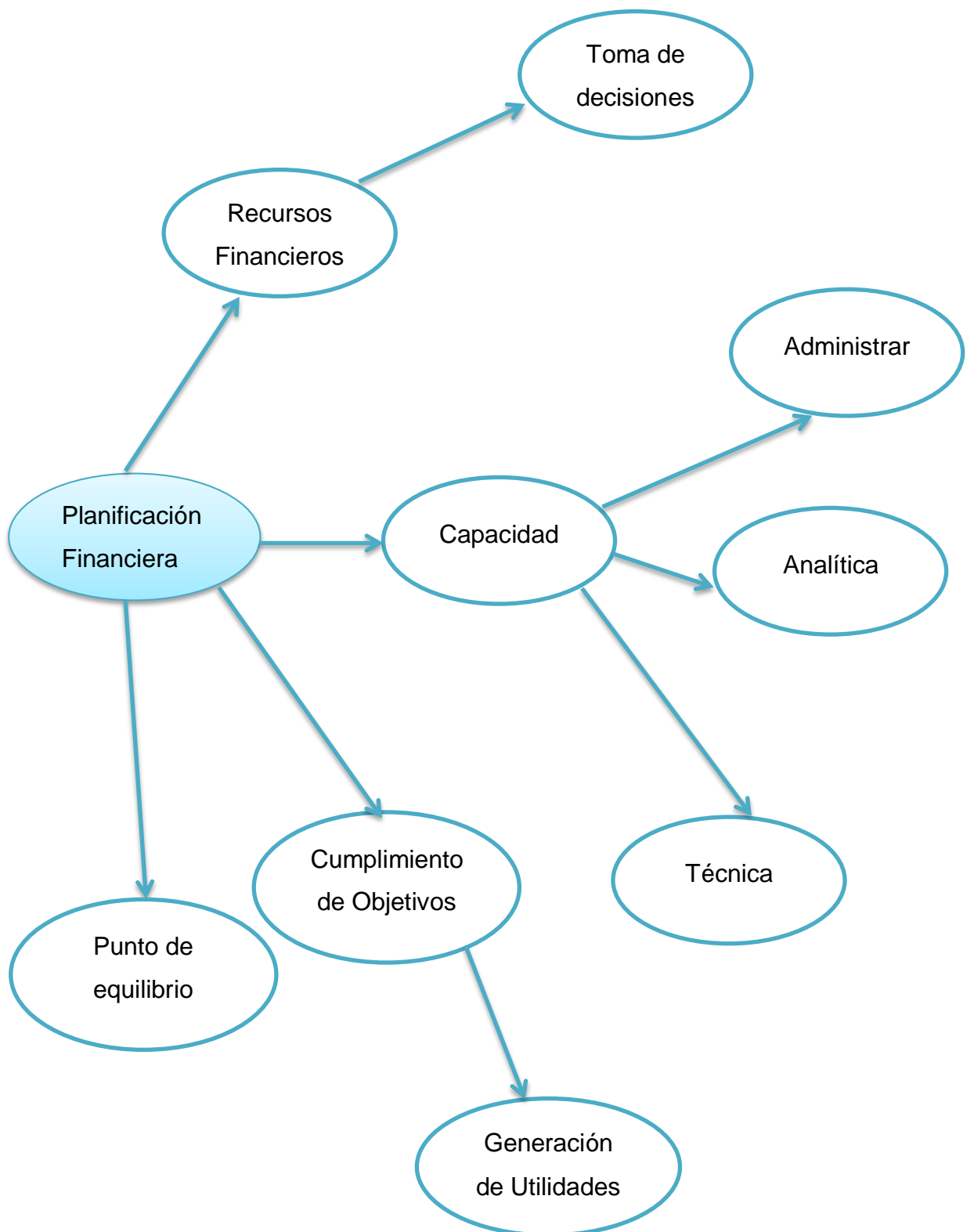


Gráfico N 3: Red de inclusiones Conceptuales

Fuente: Investigación

Elaborado por: Acosta Jéssica



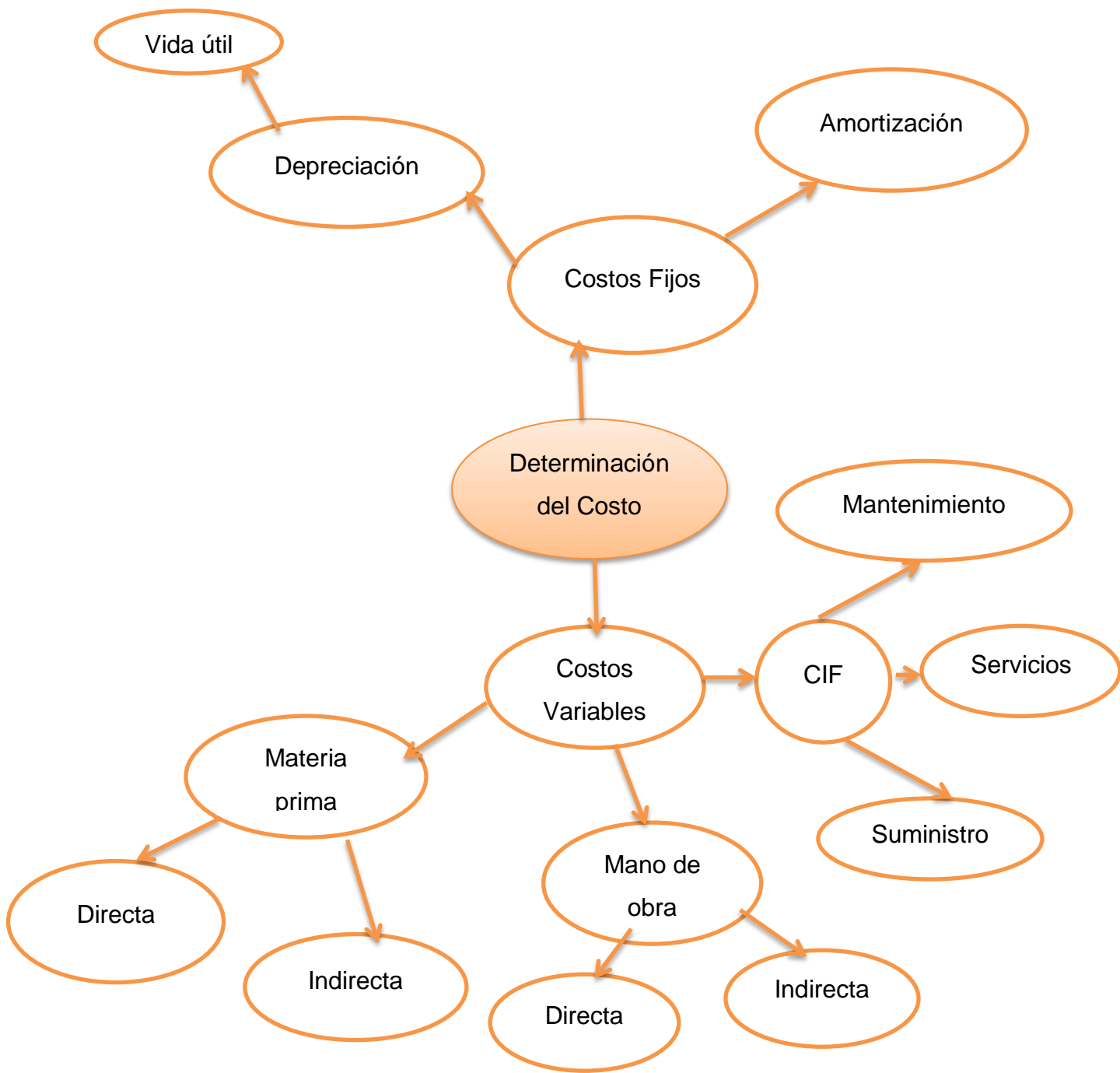


Gráfico N 4: Constelación de Ideas
Fuente: Investigación
Elaborado por: Acosta Jéssica

2.4.1. Descripción de la Variable Independiente: Planificación Financiera

Modelos de Gestión

“Un modelo de gestión es un esquema o marco de referencia para la administración de una entidad. Los modelos de gestión pueden ser aplicados tanto en las empresas y negocios privados como en la administración pública. Esto quiere decir que los gobiernos tienen un modelo de gestión en el que se basan para desarrollar sus políticas y acciones, y con el cual pretenden alcanzar sus objetivos.

El modelo de gestión que utilizan las organizaciones públicas es diferente al modelo de gestión del ámbito privado. Mientras el segundo se basa en la obtención de ganancias económicas, el primero pone en juego otras cuestiones, como el bienestar social de la población”. (Internet, s.f.)

Ahora bien, no se trata de negar la importancia que nos han brindado los modelos tradicionales que han sido usados, sino de construir un modelo que le permita a la empresa diseñar su estrategia óptima de tal manera que pueda identificar sus ventajas y desventajas y de esta manera identificar si la empresa marcha adecuadamente.

La tendencia actual de la colectividad tanto en el sector privado como en el público es la adopción de modelos de gestión que sirvan de referente y guía en los procesos permanentes de mejora de los productos y servicios que ofrecen. Hablar de un modelo de gestión es tratar de comprender, analizar y, en su caso, modificar de alguna manera la realidad.

El siguiente cuadro demuestra las características de los diferentes modelos de gestión aplicados conforme el pasar del tiempo y las necesidades que se han presentado .

	Objetivo racional	Proceso interno	Relaciones humanas	Sistemas abiertos
Símbolo	\$	Δ	O	α

Criterios de eficacia	Productividad, beneficios	Estabilidad, continuidad	Compromiso, unión moral	Capacidad de adaptación apoyo externo
Teoría medios-fines	Una dirección clara lleva a resultados productivos	La rutina lleva a la estabilidad	La participación genera compromiso	La adaptación e innovación permanente llevan a la adquisición y el mantenimiento de los recursos externos
Énfasis	Clarificación de metas, análisis racional y acción	Definición de las responsabilidades, medidas, documentación	Participación, resolución de conflictos y creación de consenso	Adaptación política resolución creativa de problemas, gestión del cambio y la innovación
Clima	Economía racional: “los resultados”	Jerárquico	Orientado al equipo	Innovador, flexible
Rol del directivo	Director y productor	Monitor y coordinador	Mentor y facilitador	Innovador y “broker”

Cuadro N 1: Características de los modelos de gestión

Fuente: Investigación

En el presente gráfico la interpretación se desarrolla de la siguiente manera:

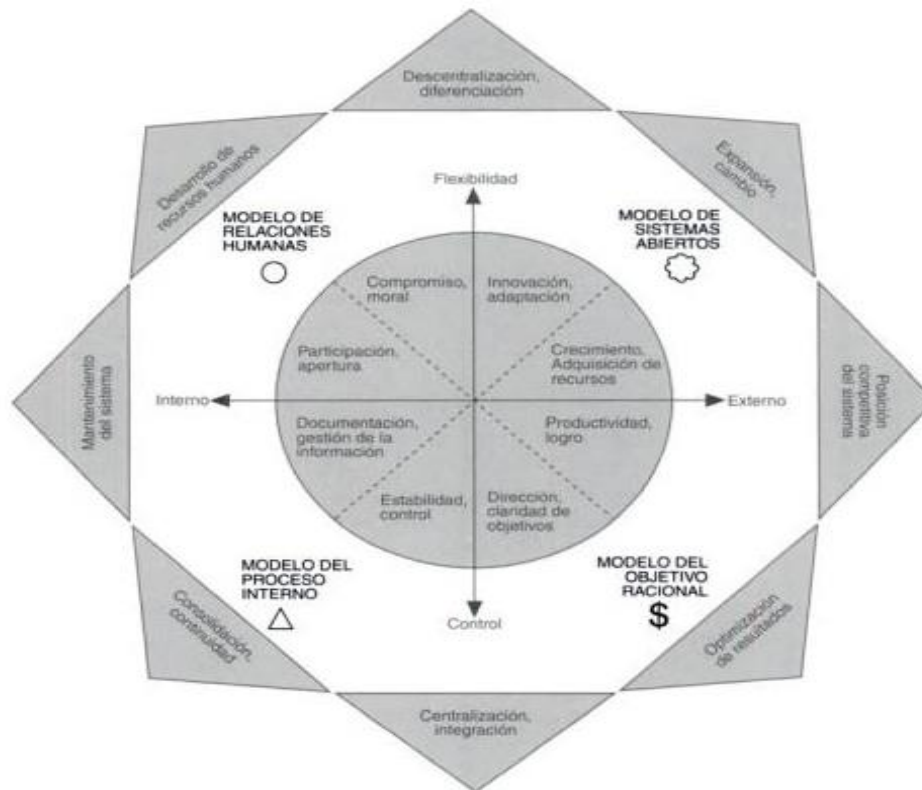


Gráfico N 5: Modelos de Gestión
Fuente: Investigación

“Los modelos de relaciones humanas y de sistemas abiertos tienen en común el énfasis en la flexibilidad. Los modelos de sistemas abiertos y de objetivos racionales tienen en común el énfasis en la orientación externa. Los modelos de objetivos racionales y procesos internos ponen énfasis en el control; los de procesos internos y relaciones humanas ponen énfasis en la orientación interna”. (Quinn, Faerman, Thompson, & Mcgrath, 1994)

Tomando en cuenta estos modelos podemos señalar que conforme pasa el tiempo y las necesidades de las personas se innovan para ajustarlos a la exigencia del mercado y clientes potenciales.

Gestión Financiera

“Según, el libro de Gestión Financiera Calidad y Productividad manifiesta que el tema de gestión no se refiere necesariamente al ciclo de comercialización de la empresa, que inicia con la consecución de los recursos necesarios para operar, los cuales se transforman o consumen durante el proceso de transformación y finalmente, aquellos productos que cumplen con los atributos y especificaciones, son vendidos y cobrados generando un flujo de ingresos destinados a cubrir compromisos”. (Sánchez, 2000)

“La gestión financiera sienta sus bases en la información recogida de la empresa. El sistema actual de recogida de información es la contabilidad, razón por la cual es fundamental tener nociones contables básicas bien claras, para poder realizar una adecuada gestión financiera.” (Soriano & Pinto , 2006)

El correcto manejo de la gestión financiera permitirá que las empresas obtengan ingresos superiores a lo que necesitan, gracias a esto producen un excedente, lo que es la ganancia que esta acumulará, los mismos que permitirán hacer inversiones o adquisiciones de nuevos implementos óptimos para el desarrollo de la empresa.

Planificación Financiera

Según Cibrán, Prado, Crespo & Huarte (2013) en su libro “Planificación Financiera” indica:

“Por planificación financiera se entiende la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros.

La metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos previsionales que transmitan los resultados de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia

definida, y ello con el objetivo de evaluar anticipadamente las decisiones desarrolladas por la actividad de la empresa”.

Bajo el concepto de planificación financiera se entiende la medición de todas las acciones de la empresa, y no sólo las de carácter financiero.

La definición de objetivos financieros es la base sobre la que se articula la planificación financiera. Los objetivos financieros deben ser fijados de acuerdo objetivos generales de la empresa, por un lado, y a los resultados obtenidos del diagnóstico, por otro.

“La función financiera estará presente en todas y cada una de las actividades de la empresa: compras, producción, ventas, inversiones, almacenamiento y obtención de resultados. El desarrollo de estas actividades tendrá consecuencias financieras concretas que condicionarán el futuro de la organización.

En función del horizonte temporal considerado, podemos distinguir tres tipos de 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)

Las ventajas pueden resumirse en los siguientes puntos:

- Se obtiene una mejor coordinación entre las diferentes secciones de la empresa.
- Se analizan previamente los precios y las calidades de las compras.
- Se favorece la imaginación y la creatividad.
- Se presta una mayor atención a los precios en los diferentes niveles de responsabilidad.

- Se estudian periódicamente las evoluciones de los precios de los competidores.
- Se trata de mejorar en todo momento la calidad de los productos o servicios ofrecidos.

El análisis de valor, aunque algunos pudieran pensar que es una técnica de aplicación ocasional, nosotros consideramos que su utilización en la empresa debe tener un carácter de permanencia, que pronto demostrará las ventajas de su implantación a cada uno de los responsables de los diferentes niveles de las organización”. (Maqueda, 1990)

En cualquier caso, la planificación que desee realizar una empresa sea cual sea el horizonte temporal se lo debe identificar en términos de lo que se debe hacer. Pues lo que la planificación pretende es asegurar su liquidez y viabilidad en el corto plazo, así como su supervivencia a largo plazo.

Recursos financieros

Los recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez. El dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos forman parte de los recursos financieros. (García, 2004)

Los encargados de la administración de los recursos financieros deben analizar y planificar el correcto flujo de fondos; de este modo se evitarán los problemas por falta de recursos para afrontar las actividades productivas o el pago de obligaciones. En caso de que la empresa no contara con los recursos suficientes, podría convertirse en deudora y tener que pagar intereses adicionales.

Los presupuestos y los balances, por lo tanto, resultan fundamentales para conocer el estado de los recursos financieros, ya que reflejan el ingreso y la salida de dinero de la organización.

Manejo de los recursos financieros de una empresa

Es correcto decir que, al día de hoy, la implantación de sistemas de gestión (conocidos como ERP, de la sigla inglesa Enterprise Resource Planning, Planeamiento de Recursos Empresariales) ha alcanzado gran popularidad en el mercado empresarial. La razón, probablemente, sea que ayudan a sostener una administración eficiente y dan lugar a la maximización de los beneficios, a través de la disminución de los costos; además, ofrecen el soporte necesario para que las compañías cumplan los objetivos que se plantean. (García, 2004)

Las ERP sirven para integrar todos los aspectos del funcionamiento de una empresa: la gestión financiera, la comercial y la de producción. Gracias a su ayuda, se ahorra mucho tiempo y se minimizan las posibilidades de error. Los indicadores económicos constituyen información que los inversores pueden analizar para comprender el estado y la dirección actual de la economía, se abren las puertas a mejores decisiones con respecto a las compras y ventas. La correcta interpretación de las cifras económicas permite:

- * Obtener el mejor retorno posible con respecto a una inversión realizada;
- * Estudiar el funcionamiento de las empresas y sus productos;
- * Detectar el momento adecuado para adquirir, invertir o entrar en el mercado;
- * Entender el desarrollo de la economía;
- * Analizar y juzgar las diversas políticas económicas.

Toma de decisiones

El proceso de toma de decisiones es más complejo en empresas agropecuarias y avícolas que en las industrias y comerciales, porque entre otras razones, en las primeras el ciclo productivo es más largo, las

relaciones técnicas de producción son inestables, hay mayor influencia de factores climáticos y los productos son más perecederos. (Causillas , 1996)

El sector campesino es muy inestable por varios factores ya sea por clima o eventos naturales no programados, sin embargo hay que sobrellevarlos para ello la toma de decisiones a tiempo juega un rol fundamental en el correcto desarrollo de las actividades de dichas empresas.

Capacidad Administrativa

Administración rural se define como el conjunto de conocimientos y de reglas para obtener el mayor producto posible de las explotaciones agrícolas o sea el arte de aplicar todos los conocimientos que el hombre puede adquirir a la explotación de animales y de la tierra con el mayor provecho posible. (Ugalde, 2002)

La administración busca siempre un fin práctico para obtener resultados y más si hablas del sector avícola, pues la ganancia que ésta genere depende de la producción, es allí cuando se convierte en un reto administrar el sector campesino y en este caso el sector avícola.

Capacidad Analítica

Podemos definirla como la habilidad de trabajar con datos y sacar conclusiones de los mismos, algo que no toda la gente puede hacer con la misma facilidad y rapidez.

A partir de cierta información, tomar decisiones u obtener otra información más importante que los datos iniciales.

Es una habilidad que la requieren en algunos puestos laborales que solicitan que la persona pueda llegar a conclusiones en base a datos que originalmente no dicen mucho, puede ser un estado financiero o datos estadísticos.

Capacidad técnica

El campo de actividades en donde la empresa ha centrado su trabajo es la producción de huevos, la misma cuenta con la infraestructura adecuada y apta para la capacidad de producción que genera diariamente. Aunque aún le falta adquirir algunos implementos para la correcta crianza de las aves la empresa es apta y competitiva en la provincia.

Cumplimiento de Objetivos

Un objetivo organizacional es una situación deseada que la empresa intenta lograr, es una imagen que la organización pretende para el futuro. Al alcanzar el objetivo, la imagen deja de ser ideal y se convierte en real y actual, por lo tanto, el objetivo deja de ser deseado y se busca otro para ser alcanzado.

Por su parte la Avícola pretende mejorar y replantear algunos de sus objetivos para mejorar sus procesos o falencias que en ella ocurran.

Generación de Utilidades

Se denomina utilidad a la capacidad que algo tiene para generar beneficio. También puede referir a las ganancias que un negocio, empresa o activo determinado genera a lo largo de un período de tiempo. En el primer caso, la utilidad se debe principalmente a la capacidad que tiene un determinado elemento de cubrir una necesidad que las personas tienen; en este sentido, la utilidad sería la capacidad que un elemento, aspecto o circunstancia tiene para que se genere la solución de un problema. En el segundo, caso, la utilidad guarda relación con las diferencias entre ingresos y egresos pecuniarios en una determinada actividad económica; en este sentido, la utilidad puede entenderse como un flujo de caja positivo.

Lo que toda empresa persigue sea grande o pequeña es obtener ganancias de la actividad realizada, satisfaciendo sus necesidades y generando fuentes de empleo.

Punto de Equilibrio

El punto de equilibrio es la cantidad de producción vendida en la que el total de ingresos es igual al total de costos; es decir, la utilidad operativa es cero. A los gerentes les interesa el punto de equilibrio porque desean evitar las pérdidas operativas. El punto de equilibrio les indica cuánta producción deben vender para evitar una pérdida. (Horngren, 2007)

El punto de equilibrio brinda información importante para prever situaciones en la empresa, por ejemplo producir más y vender menos, gracias a esto la empresa tiene la capacidad de tomar decisiones a tiempo.

2.4.2. Descripción de la Variable Dependiente: Determinación del Costo

Razonabilidad Información Financiera

Para Coopers & Lybrand (1997)

“Los objetivos relacionados con la información financiera están dirigidos a la preparación de estados financieros fiables.

El término “fiabilidad” tal y como se utiliza en los objetivos relacionados con la información financiera implica la preparación de estados financieros que están adecuadamente presentados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados u otros principios de contabilidad relevantes y apropiados, así como con las regulaciones aplicables. La presentación adecuada de la información financiera requiere:

- a) Que los principios de contabilidad seleccionados y aplicados sean de aceptación general.
- b) Que los principios de contabilidad sean los apropiados a las circunstancias.
- c) Que los estados financieros faciliten información suficiente sobre los temas que puedan afectar a su utilización, comprensión e interpretación.
- d) Que la información presentada esté clasificada y resumida de forma razonable, es decir, que no sea demasiado detallada ni demasiado resumida.
- e) Que los estados financieros reflejen las transacciones y acontecimientos subyacentes de forma tal que se presenten la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de caja de una forma adecuada y dentro de unos límites aceptables, es decir, dentro de los límites razonables y prácticos que sea factible conseguir en la preparación de los estados financieros”.

Según Barquero (2013)

“Sistemas de control interno sobre la información financiera son controles cuyo fin es que la información financiera refleje con exactitud las operaciones de la entidad. No incluyen otro tipo de controles cuya finalidad sea la gestión del negocio o el cumplimiento de la normativa.

Para determinar la correcta razonabilidad de los estados financieros la empresa se sustenta en un adecuado control interno, puesto que es la base para que dichos estados tengan la veracidad que diversas actividades supongan”.

La razonabilidad de la información financiera juega un rol fundamental en el desempeño de las actividades de una empresa, el motor con el que va a funcionar la empresa es el capital que esta posea, de no contar con la

veracidad en la información financiera la empresa no estaría en la capacidad de tomar decisiones adecuadas que orienten una evolución positiva para la organización y el dueño.

Análisis de Costos

El análisis de costo es simplemente, el proceso de identificación de los recursos necesarios para llevar a cabo la labor o proyecto del voluntario. El análisis de costo determina la calidad y cantidad de recursos necesarios. Entre otros factores, analiza el costo del proyecto en términos de dinero. (Internet)

“Para Billene (1999), Para hablar de “costo” de algo se requiere fundamentalmente la “utilización de recursos económicos” para lograrlo. Un esfuerzo, un sacrificio, una decisión de dejar algo a cambio de hacer la decisión elegida.

Entonces una forma de revisión de los costos es:

- a) Identificar cada una de las actividades.
- b) Identificar para cada una de ellas el objetivo que persigue.
- c) Analizar la razonabilidad y productividad del objetivo perseguido”.

El análisis del costo es una técnica importante dentro del ámbito en la toma de decisiones. Pretende determinar la utilidad de un proyecto mediante la valoración posterior en términos monetarios de todos los costes y beneficios derivados directa e indirectamente de dicho proyecto

Tomando como referencia a Horngren, Foster & Datar (2007) en su libro “Contabilidad de Costos” indica:

“La contabilidad de costos mide, analiza y presenta información financiera y no financiera relacionada con los costos de adquirir o utilizar recursos en una organización”.

“Para Rocafor & Ferrer (2010), La contabilidad de costos puede definirse como una técnica de medición y análisis del resultado interno de la actividad empresarial. El objetivo principal de la contabilidad de costos es, por tanto, ser una herramienta útil para el empresario en el proceso de toma de decisiones”.

Por lo tanto se puede concluir que un correcto análisis del costo se puede generar si la contabilidad es clara y precisa, porque se necesita de datos que precisen información relevante para que la empresa tome las decisiones más óptimas para el desarrollo de la misma.

Determinación del Costo

“La determinación de costos es una parte importante para lograr el éxito en cualquier negocio. Con ella podemos conocer a tiempo si el precio al que vendemos lo que producimos nos permite lograr la obtención de beneficios, luego de cubrir todos los costos de funcionamiento de la empresa.

Los costos nos interesan cuando están relacionados directamente con la productividad de la empresa. Es decir, nos interesa particularmente el análisis de las relaciones entre los costos, los volúmenes de producción y las utilidades”.

Al determinar el costo debemos tener en cuenta el valor que se le asignará a cada actividad que la empresa ejecute, por otro lado, si lo manejamos de manera incorrecta lo podemos llevar a un uso ineficiente de los recursos de la empresa. Lograr en una empresa una dirección eficiente, es indispensable además de garantizar un control preciso de los recursos con que cuenta la unidad, también un registro de las faces económicas que permitan conocer lo que cuesta producir un determinado bien analizando periódicamente los resultados obtenidos para determinar los factores que están quebrantando en los mismos a fin de tomar las decisiones que sean las más oportunas. Una de las grandes falencias que

la mayor parte de empresas tienen es la carencia en el sistema y registro de los costos, éstos, nos permiten saber con precisión los gastos de producción que cada proceso requiere, lo cual constituye el factor fundamental para lograr los resultados económicos favorables.

Objetivos de la determinación de costos

“- Controlar los gastos de gestión de cada centro de responsabilidad, y por tanto, el costo unitario del mismo.

- Presupuestar el costo de la gestión económica futura, mediante la proyección de valores históricos.

- Mantener actualizadas las previsiones y presupuestos, cuando la frecuencia de variación de los precios de los insumos es elevada. Es importante destacar que la determinación de precios de venta no es el objetivo primordial de la contabilidad de costos. Éstos guardan estrecha relación con las características del mercado consumidor, tanto mayor, cuanto más perfecta es la competencia. Es por ello que el costo final en sí de un elemento, suele no ser el aspecto de mayor relevancia para la determinación del precio.

Cuando la producción es de bienes de consumo masivo, los factores que influyen en mayor o menor grado es la determinación del precio, son:

- Los efectos esperados de la determinación de un precio sobre las actitudes posteriores de los competidores.

- Los costos finales del producto, y las inversiones requeridas para lanzarlo y mantenerlo en plaza. En el caso de los bienes elaborados por pedidos específicos, el costo del producto adquiere mayor importancia en la determinación de precios”. (Internet, s.f.)

Tomando en cuenta los objetivos que persigue la determinación correcta del costo el resultado que se pretende cambiar en la empresa sería el

ideal, puesto que seguir procesos nos orienta el panorama en cada uno de ellos.

Costos Fijos

Los costos fijos son aquellos costos que la empresa debe pagar independientemente de su nivel de operación, es decir, produzca o no produzca debe pagarlos.

Y es que los costos fijos representan un verdadero problema para las empresas, principalmente cuando por alguna razón, sus ingresos o productividad disminuyen, ya que en cualquier caso, tendrán que seguir asumiendo los costos fijos, y a nadie le hace gracia que mientras los ingresos bajen los costos no.

Amortización

Los activos de una empresa comienzan a perder valor a lo largo del tiempo y esa pérdida se amortiza teniendo en cuenta los años de vida del activo.

Las amortizaciones son reducciones en el valor de los activos o pasivos para reflejar en el sistema de contabilidad cambios en el precio del mercado u otras reducciones de valor.

Con las amortizaciones, los costes de hacer una inversión se dividen entre todos los años de uso de esa inversión.

Depreciación

La depreciación es una disminución del valor o del precio de algo. Lo habitual es que la depreciación de un producto se origine por tres causas: el desgaste que le genera el uso, la obsolescencia o el paso del tiempo.

Para la economía y las finanzas, la depreciación puede asociarse a la devaluación, que es la disminución del valor nominal de una moneda frente a una divisa extranjera.

Costos Variables

Los costos variables son los gastos que cambian en proporción a la actividad de una empresa. El costo variable es la suma de los costos marginales en todas las unidades producidas. Los costos variables se denominan a veces a nivel de unidad producida, ya que los costos varían según el número de unidades producidas.

Materia Prima

Se denominan materias primas a la materia extraída de la naturaleza y que se transforma para elaborar materiales que más tarde se transformarán en bienes de consumo. La materia prima se utiliza en las empresas industriales que son las encargadas en la fabricación de productos. Las empresas comerciales son las encargadas de comercializar los productos que las empresas industriales fabrican. La materia prima debe ser perfectamente identificable y medibles, para poder determinar tanto el costo final de producto como su composición.

Materia Prima Directa

La materia prima directa, son los elementos sobre el cual se ejerce una labor con el objeto de transformarlo en el producto terminado analizado.

Son aquellos elementos principales que conforman el producto, por ejemplo: el ladrillo y el bloque en la construcción, las telas en los trajes, el algodón en los tejidos, el petróleo en la gasolina, la madera en los muebles, el cemento en un edificio, estas materia primas se pueden medir, contar o pesar, en forma unitaria de producción.

Materia Prima Indirecta

La materia prima indirecta, son todos los materiales incluidos en la elaboración de un producto que no se consideran directos.

Son todos los materiales sujetos a transformación, que no se pueden identificar o cuantificar plenamente con los productos terminados.

Mano de obra

Se conoce como mano de obra al esfuerzo tanto físico como mental que se aplica durante el proceso de elaboración de un bien. El concepto también se aprovecha para apuntar hacia el costo de esta labor (es decir, el dinero que se le abona al trabajador por sus servicios).

Mano de obra Directa

Se dice que la mano de obra es directa cuando influye directamente en la fabricación del producto terminado. Se trata de un trabajo que puede asociarse fácilmente al bien en cuestión.

Mano de obra Indirecta

La mano de obra se considera indirecta, cuando se reserva a áreas administrativas, logísticas o comerciales. No se asigna, por lo tanto, a la fabricación del producto de manera directa ni tiene gran relevancia en el precio de éste.

Costos Indirectos de Fabricación

Costos indirectos de fabricación Los costos indirectos de fabricación comprenden aquellos costos de producción que no son ni materiales directos ni mano de obra directa. “El problema” consiste en saber asignarlos (cargarlos) convenientemente en las distintas ordenes de producción.

Los costos indirectos de fabricación comprenden los bienes naturales, semielaborados o elaborados de carácter complementario, así como servicios personales, públicos y generales y otros insumos indispensables para la terminación adecuada del producto final.

Mantenimiento

Se denomina mantenimiento al procedimiento mediante el cual un determinado bien recibe tratamientos a efectos de que el paso del tiempo, el uso o el cambio de circunstancias exteriores no lo afecte. Así, es posible referirse al mantenimiento de los galpones de la avícola, la maquinaria que esta posee e incluso los vehículos. El mantenimiento suele ser llevado a cabo por especialistas en la materia. El mantenimiento es especialmente importante en los bienes requeridos para la producción de bienes y servicios.

Servicios

La palabra servicio define a la actividad y consecuencia de servir (un verbo que se emplea para dar nombre a la condición de alguien que está a disposición de otro para hacer lo que éste exige u ordena).

A nivel económico y en el ámbito del marketing, se suele entender por servicio a un cúmulo de tareas desarrolladas por una compañía para satisfacer las exigencias de sus clientes. De este modo, el servicio podría presentarse como un bien de carácter no material.

Suministro

Cuando se habla de suministro se hace referencia al acto y consecuencia de suministrar (es decir, proveer a alguien de algo que requiere). El término menciona tanto a la provisión de víveres, utensilios materiales como a los objetos y efectos que se han suministrado.

A nivel económico, la noción se aprovecha como sinónimo de abastecimiento. Se trata de la actividad que se lleva a cabo para

satisfacer las necesidades de consumo de una estructura económica (una familia, una empresa, etc.). Hay que tener en cuenta que la cadena de suministro engloba a los procedimientos de intercambio de materiales e información que se desarrollan dentro de una organización o bien afuera, frente a sus proveedores y clientes. Esta cadena vincula a todos los que se encargan de proveer servicios y bienes con sus respectivos clientes.

La cadena de suministro se inicia con materias primas no procesadas y concluye con los productos terminados que llegan al consumidor final. Los diversos procesos están bajo control y administración de la logística, que es el conjunto de los métodos y medios para llevar a cabo la organización de una empresa o servicio.

2.5. Hipótesis

La Planificación Administrativa Financiera incide en la determinación del costo de la Avícola C&C

2.6. Señalamiento de variables

- **Variable independiente:** Planificación Financiera.
- **Variable dependiente:** Determinación del Costo
- **Unidad de observación:** Avícola C&C

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Enfoque De La Investigación

En el desarrollo de la presente investigación se utilizará un enfoque cuantitativo, dicho enfoque se da cuando el modelo usa métodos numéricos y estadísticos, basado en fenómenos claros aptos para una medición, análisis y control.

“Para Gómez (2006), el enfoque cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo, y en el uso de la estadística para intentar establecer con exactitud patrones en una población”.

Con la presente investigación se pretende ayudar al área contable de la empresa a determinar los costos de producción de huevos, para así llegar a tener un costo real, de esta manera, lograr que en los períodos contables los resultados encaminen a los directivos a tomar decisiones enfocadas al éxito de la Avícola C&C del Cantón Salcedo.

3.2. Modalidad Básica de la Investigación

Investigación de campo

“La investigación de campo es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto”. (Herrera, Medina, & Naranjo, 2000)

Se utilizará dicha Investigación porque se necesita estar en constante convivencia con el objeto de estudio, en nuestro caso de la Avícola C&C ubicada en el Cantón Salcedo de la provincia de Cotopaxi. Por la

naturaleza misma de la investigación deberá desarrollarse en el lugar donde se presentan los principales elementos que establecerá el resultado de este trabajo, es decir a las oficinas de Áreas Administrativas y de Ventas.

La observación de campo puede ampliar la estructura teórica del análisis de encuesta y validar sus resultados.

Investigación bibliográfica-documental

“En palabras de Herrera, Medina , & Naranjo (2000), La investigación bibliográfica o documental tiene el propósito de detectar, ampliar y profundizar diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos actores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias) o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones (fuentes secundarias).”

Este proyecto de tesis se basará en la investigación bibliográfica-documental, porque nos permite obtener información para las dos variables presentadas: planificación financiera y determinación del costo; las mismas estarán fundadas en fuentes primarias y secundarias de información con el propósito de conocer los aportes del pasado, a la vez establecer relaciones, diferencias o el estado actual del conocimiento respecto al problema de estudio.

Se analizará libros de Planificación Financiera, Administración, Costos entre otros, tomados principalmente de la biblioteca de la Universidad Técnica de Ambato, biblioteca Municipal de la ciudad de Ambato e incluso tesis de grado, las mismas que servirán de fuente de investigación y proveerán una amplia información.

Tomando en cuenta la Guía Técnica (Lohmann Tierzucht) podemos destacar lo siguiente:

“Lohmann Tierzucht tiene gran experiencia en todos los temas relacionados con alimentación y nutrición avícola. Los beneficios prácticos de esta amplia experiencia en todos los aspectos del manejo avícola radican en que con las aves Lohmann Tierzucht se producen huevos de máxima calidad a costos competitivos. Prueba de ello son los resultados obtenidos en estudios comparativos de campo y en Institutos independientes. Los productos de Lohmann Tierzucht frecuentemente son los ganadores y están siempre entre los primeros en todo el mundo. Lohmann Tierzucht es el socio adecuado para el manejo progresista y exitoso de la producción avícola.

Además Lohmann Tierzucht es considerada nacional, e internacionalmente una empresa de primer orden en cuestiones de sanidad avícola, que es uno de los factores decisivos en el logro de eficiencia y rentabilidad. La combinación de la intensa investigación en el Laboratorio Veterinario propio, el incremento de la resistencia a enfermedades lograda por métodos genéticos y la garantía de las más estrictas condiciones de higiene son fundamentales para la calidad de los productos”. (Lohmann Tierzucht)

Esta guía nos aclara el proceso que debemos seguir para el correcto manejo, desplazamiento, correcta crianza y postura de las aves, puesto que en cada proceso se debe tener el mayor cuidado para que no existan inconvenientes en el mismo.

Como en el cuadro que se presenta para la adaptación de las pollitas cuando arriban por primera vez a la granja.

Programa de iluminación después del arribo a la granja



4 horas de luz
2 horas de oscuridad
4 horas de luz
2 horas de oscuridad
4 horas de luz
2 horas de oscuridad
4 horas de luz
2 horas de oscuridad

Gráfico N 6: Programa de Iluminación
Fuente: Guía Técnica Lohmann

“Este programa puede ser usado durante los primeros 7 a 10 días. Luego se pasa al programa de iluminación decreciente. La aplicación del siguiente programa de iluminación tiene las siguientes ventajas:

- Las pollitas descansan o duermen al mismo tiempo. Esto significa que su comportamiento está sincronizado.
- Las pollitas débiles serán estimuladas por las más fuertes a moverse, comer y beber.
- El comportamiento de la parvada es más uniforme y la evaluación de las aves es más fácil.
- La mortalidad disminuirá.

El aumento de la concentración en la industria avícola y la creciente competencia en el sector, hacen imprescindible la producción de ponedoras de alto rendimiento para cumplir con las exigencias del mercado.

El mayor objetivo que se persigue con este método es disminuir el nivel de mortalidad a la que se exponen las pollitas”. (Lohmann Tierzucht)

A continuación se presenta una tabla que describe el desarrollo de las aves de acuerdo a su edad y peso.

PESO CORPORAL, CONSUMO DE ALIMENTO

Pollonas LOHMANN BROWN-CLASSIC Desarrollo de Peso y Consumo de Alimento

Edad en Sem.	Peso Corporal (g)			KJ** Ave/día	Consumo de Alimento		Alimento*
	Promedio	Rango			g/ave/día	Acumul.	
1	75	72	78	125	11	77	Crecimiento
2	130	125	135	195	17	196	
3	195	188	202	250	22	350	
4	275	265	285	320	28	546	
5	367	354	380	400	35	791	
6	475	458	492	465	41	1078	
7	583	563	603	535	47	1407	
8	685	661	709	580	51	1764	
9	782	755	809	625	55	2149	
10	874	843	905	660	58	2555	
11	961	927	995	685	60	2975	Desarrollo
12	1043	1006	1080	730	64	3423	
13	1123	1084	1162	740	65	3878	
14	1197	1155	1239	775	68	4354	
15	1264	1220	1308	800	70	4844	
16	1330	1283	1377	810	71	5341	
17	1400	1351	1449	820	72	5845	
18	1475	1423	1527	855	75	6370	Pre-Postura
19	1555	1501	1609	925	81	6937	Postura
20	1640	1583	1697	1080	93	7588	

Gráfico N 7: Peso corporal, Consumo de Alimento

Fuente: Guía Técnica Lohmann

Cada semana que cumplen las pollitas, el peso, el porcentaje y tipo de alimentación varían, conforme los requerimientos que cada proceso demanda, hasta llegar a la etapa de la postura en la que inicia formalmente la producción de huevos.

Datos de producción

Producción de Huevos	Edad al 50 % de producción	140 - 150 días
	Pico de producción	92 - 94 %
	Huevos por Gallina Alojada	
	en 12 meses de postura	305 - 315
	en 14 meses de postura	340 - 350
	Masa de Huevo por Gallina Alojada	
en 12 meses de postura	19,0 - 20,0 kg	
en 14 meses de postura	22,0 - 23,0 kg	
Peso Medio del Huevo		
en 12 meses de postura	63,5 - 64,5 g	
en 14 meses de postura	64,0 - 65,0 g	
Características del Huevo	Color de la cáscara	marrón uniforme
	Resistencia de la cáscara	> 35 Newton
Consumo de alimento	1 - 20 Semanas en producción	7,4 - 7,8 kg 110 - 120 g/día
	Conversión alimenticia	aprox. 2,1 - 2,2 kg/kg huevo
Peso corporal	a las 20 semanas al final de la producción	1,6 - 1,7 kg 1,9 - 2,1 kg
Viabilidad	Cría	97 - 98 %
	Período de postura	94 - 96 %

Gráfico N 8: Datos de Producción

Fuente: Guía Técnica Lohmann

Después del proceso que conllevó la crianza de las pollitas presentamos la producción de huevos y características que poseen. Dichos datos son imprescindibles para que el cliente conozca el tipo de producto que consume.

3.3. Nivel O Tipo De Investigación

La presente investigación inicia por el nivel exploratorio para determinar el problema y reconocer las variables de investigación; luego en el nivel descriptivo se determinaran las características del problema, para consecuentemente, en el nivel de Asociación de variables establecer el grado de relación existente entre a variable independiente con la variable dependiente.

Investigación Exploratoria

“Para Llopis (2004), La investigación exploratoria es aquella en la que se intenta obtener una familiarización con un tema del que se tiene un

conocimiento general, para plantear posteriores investigaciones u obtener hipótesis”.

“Según Grande & Abascal (2009), Las investigaciones exploratorias persiguen una aproximación a una situación o problema. Se desarrollan, en general, cuando las investigaciones no tienen conocimientos profundos de los problemas que están estudiando”.

Investigación Correlacional

“Para Aguilar (1996), es un estudio que permite ver como se relacionan o vinculan unos factores con otros. Una característica relevante de esta investigación es que permite interrelacionar y medir diferentes variables simultáneamente”.

“Según Hernández (2007) Este tipo de estudios tienen como propósito evaluar la relación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables. Este tipo de investigación tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre dos o más variables en un contexto particular, pero no explica que una sea la causa de la otra. Es decir, la investigación correlacional examina asociaciones pero no relaciones causales, donde un cambio en una variable influye directamente en un cambio de otra”.

Investigación Descriptiva

“Para Bernal (2006), se considera como investigación descriptiva aquella en que se reseñan las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio. Una de las funciones principales de la investigación es la capacidad de seleccionar las características fundamentales del objeto de estudio y su descripción detallada de las partes, categorías o clases de dicho objeto.

La investigación descriptiva es uno de los tipos o procedimientos investigativos más populares y utilizados por los principiantes en la actividad investigativa”.

“Por su parte Namakroroosh (2005), dice: La investigación descriptiva es una forma de estudio para saber quién, dónde, cuándo, cómo y porqué del sujeto del estudio. En otras palabras, la información obtenida en un estudio descriptivo, explica perfectamente a una organización el consumidor, sujetos, conceptos y cuentas”.

3.4. Población Y Muestra

3.4.1. Población

“Para Gómez (2006), La población es un conjunto de elementos con características comunes, en un espacio y tiempo determinados, en los que se desea estudiar un hecho o fenómeno”.

“Según Icart Isern, Fuentelsaz Gallego, & Segura (2006). Población (o universo): Es el conjunto de individuos que tienen ciertas características o propiedades que son las que se desea estudiar. Cuando se conoce el número de individuos que la componen, se habla de población finita y cuando no se conoce su número, se habla de población infinita”.

“Según Herrera, Medina , & Naranjo (2000) en su estudio sobre la población establece que “Es la totalidad de elementos a estudiar respecto a ciertas características”.

Para la presente investigación la población objeto de estudio lo comprenderán las personas involucradas con las actividades de Avícola C&C del Cantón Salcedo.

La población de este estudio de investigación se relacionó con los siguientes estratos:

Cargo	N° Personas
Gerente	1
Administrador	1
Contador	1
TOTAL	3

Cuadro N 2: Personal de la Avícola C&C

Fuente: Registro Avícola C&C

Elaborado por: Jéssica Acosta

3.4.2. Muestra

Según Gómez (2006), define que “la muestra es un subgrupo de la población de interés que se define o delimita matemáticamente de antemano con precisión, y que debe ser representativo de ésta. El investigador se interesa en que los resultados encontrados en la muestra logren generalizarse a la población completa. El interés es que la muestra sea estadísticamente representativa. Como muestra a la población por ser esta factible de ser medida y aceptable de ser analizada”.

En palabras de Bernal (2006), la muestra se define como “La parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene información para el desarrollo del estudio y sobre el cual se efectuará la medición y la observación de las variables objetos de estudio”.

3.5. Operacionalización De Las Variables

“Metodológicamente para Achig. L. (2001), La Operacionalización de una variable es un proceso por medio del cual se pasa del plano abstracto de la investigación a un plano concreto transformando la variable a categorías, las categorías a indicadores, los indicadores a ítem para facilitar la recolección de información por medio de un proceso de deducciones lógicas”.

Para la Operacionalización de las variables se sugiere aplicar el siguiente procedimiento:

Conceptualizar la variable, utilizando el marco teórico inicial. Se redacta en la primera columna de la matriz. La Conceptualización debe incluir únicamente las categorías que interesa operacionalizar.

VARIABLE INDEPENDIENTE: Planificación Financiera.

Conceptualización	Dimensiones o Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumentos
<p>Planificación Financiera</p> <p>La planificación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.</p>	Métodos	Cumplimiento plan operativo	¿Existe un plan operativo en la organización?	Entrevista al personal Administrativo Financiero
	Instrumentos	Cumplimiento de análisis financiero Total de presupuesto ejecutado	¿Se aplica análisis financiero sobre los datos económicos de la empresa? ¿Se realiza una planificación presupuestaria?	
		Cumplimiento de análisis precios de compras	¿Se realizan análisis previos a la adquisición de activos fijos y costos para la producción de la empresa?	
	Objetivos	Cumplimiento de guías de manejo	¿Existen guías técnicas de manejo pre-establecidos en manuales?	
Cumplimiento de metas/metast establecidas		¿Existen indicadores de cumplimiento?		

Elaborado por: Jéssica Acosta

VARIABLE DEPENDIENTE: Determinación de Costo

Conceptualización	Dimensiones o Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas e instrumentos
<p>Determinación del Costo</p> <p>El costo o coste es el gasto económico que representa la fabricación de un producto o la prestación de un servicio.</p>	Costos variables	Tasa de mortalidad Cumplimiento de guías de manejo	¿Se efectúa controles de mortalidad? ¿Se utilizan técnicas de manejo en las aves?	Entrevista al personal Administrativo Financiero
	Costos fijos	% gastos/costos sobre egresos totales % gastos de venta	¿Se realiza de manera correcta la separación entre costos y gastos administrativos? ¿Se contabilizan los gastos de venta?	
	Costos totales	Cumplimiento de costos/políticas en manuales	¿Se manejan sistemas de costos de producción?	

Elaborado por: Jéssica Acosta

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”. (Herrera, Medina , & Naranjo, 2000)

PREGUNTAS	EXPLICACIÓN
¿Para qué?	Para determinar la incidencia de la Planificación Financiera en la Determinación del Costo de la Avícola C&C del Cantón Salcedo para el progreso eficiente de su actividad.
¿A qué personas?	Personal Administrativo de la Avícola C&C.
¿Sobre qué aspectos?	La Planificación Financiera y la Determinación del Costo.
¿Quién?	Investigadora: alumna Jéssica Acosta
¿Cuándo?	La investigación será desarrollada en el año 2013
¿Cuál es el lugar de recolección de la información?	El proceso de investigación se desarrollará en Avícola C&C, ubicada en el Sector Salache del Cantón Salcedo.
¿Cuántas veces?	La técnica de recolección de la información ha sido aplicada una sola vez, por tratarse de una investigación de carácter transeccional o transversal.
¿Qué técnicas de recolección?	Mediante la aplicación de una encuesta
¿Con qué?	Encuestas

Cuadro N 3: Plan de Recolección de Información
Elaborado por: Jéssica Acosta

Las personas a ser investigadas son el Gerente, la Administradora y la Contadora; puesto que no se cuenta con la presencia de obreros por ser un negocio personal, por eso se entrevista al dueño de la empresa quien se encarga de la ejecución de los procesos. Los datos van a ser recopilados mediante encuestas al personal que la empresa posee actualmente, dicha encuesta nos permitirá identificar aspectos de gran importancia para la presente investigación, recolectando información valiosa que nos permitirán profundizar más en el estudio de las variables.

3.7. Plan De Procesamiento De La Información

“De acuerdo con Herrera, Medina , & Naranjo (2000) sobre el plan de procesamiento de información expresa: Los datos recogidos (datos en bruto) se transforman siguiendo ciertos procedimientos:

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

La presentación de datos se la realizará mediante una matriz en hojas de Excel que permitirá el correcto manejo de los datos obtenidos después de realizadas las encuestas, mostrando cada una de las preguntas con su respectivo gráfico, análisis e interpretación.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE DATOS

4.1. Análisis e Interpretación de Resultados

Se presenta a continuación los datos y resultados de la entrevista realizada al personal administrativo financiero de la Avícola C&C para determinar la incidencia de la planificación financiera sobre la determinación del costo en esta empresa.

La verificación de las relaciones se determinará con preguntas hechas sobre el personal de la empresa, que luego será sometido a un tratamiento estadístico, el que determinará si realmente las variables se encuentran ligadas de algún modo.

Cada uno de los datos será presentado en tablas con las respectivas respuestas tabuladas y gráficas debidamente interpretadas en pasteles adecuadas para su mejor comprensión y lectura.

PREGUNTA 1.- ¿Existe un plan operativo en la organización?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
	3	100%

Cuadro N 4: Plan Operativo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

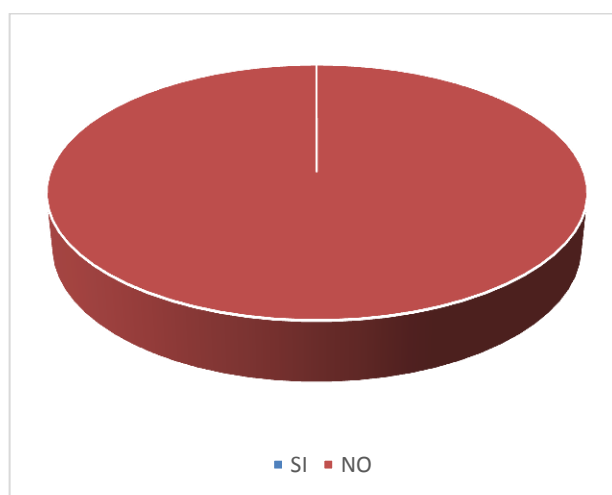


Gráfico N 9: Plan Operativo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

La totalidad de personas encuestadas manifiesta que no existe un plan operativo anual para la organización

Interpretación

La empresa carece de plan operativo anual, lo que equivale a decir que no realizan planificaciones o a su vez son empíricas

PREGUNTA 2.- ¿Se aplica análisis financiero sobre los datos económicos de la empresa?

Si ___

No ___

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	33%
NO	2	67%
	3	100%

Cuadro N 5: Análisis financiero

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

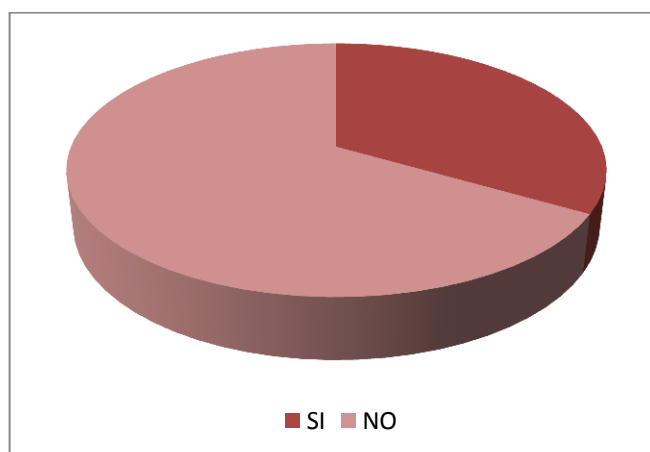


Gráfico N 10: Análisis financiero

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

De la totalidad de personas encuestadas, el 67% manifiesta que no se aplican análisis financieros a los datos económicos de la empresa, en tanto que el 33% manifiesta que si lo hace.

Interpretación

No se están realizando análisis financieros de los datos de la empresa, la persona que manifestó que si se lo hace es por cuenta propia o de forma parcial.

PREGUNTA 3.- ¿Se realiza una planificación presupuestaria?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
	3	100%

Cuadro N 6: Planificación presupuestaria

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

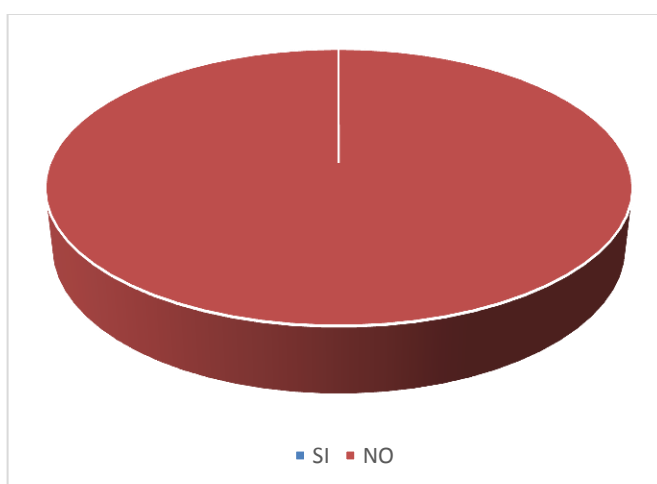


Gráfico N 11: Planificación presupuestaria

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

La totalidad de personas encuestadas manifiestan que no se realizan planificaciones presupuestarias

Interpretación

En la Avícola C&C no se realiza planificación de sus movimientos, de tal forma que se está comprando y vendiendo de acuerdo al ritmo que la empresa pueda hacerlo, sin tratar de poner objetivos.

PREGUNTA 4.- ¿Se realizan análisis previos a la adquisición de activos fijos y costos para la producción de la empresa?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	33%
NO	2	67%
	3	100%

Cuadro N 7: Análisis adquisición activos fijos

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

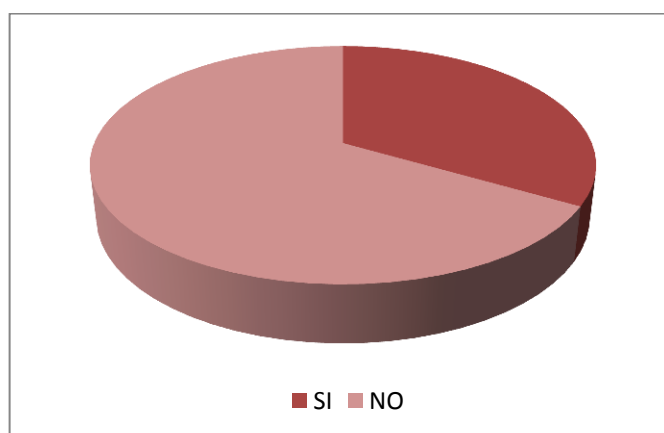


Gráfico N 12: Análisis adquisición activos fijos

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

De la totalidad de la población encuestada, el 33% manifiesta que si se hace un análisis previo para adquirir activos fijos y costos de producción, en tanto que el 67% manifiesta que no.

Interpretación

En realidad no se realiza análisis para la adquisición de maquinaria o de equipos necesarios para la producción, sólo se piden unas pocas cotizaciones y se compra de inmediato

PREGUNTA 5.- ¿Existen guías técnicas de manejo pre-establecidos en manuales?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
	3	100%

Cuadro N 8: Guías técnicas de manejo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

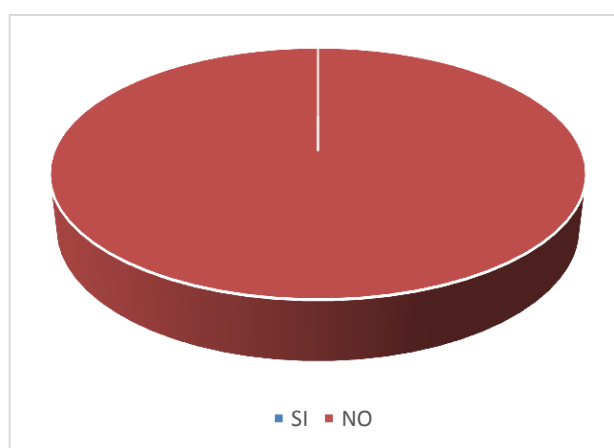


Gráfico N 13: Guías técnicas de manejo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

La totalidad de personas encuestadas manifiestan que no hay guía de manejo de aves predeterminada en manuales

Interpretación

La crianza y manejo de las aves se da únicamente por la experiencia adquirida en estos años, y no existen especificaciones técnicas que avalen estos procesos.

PREGUNTA 6.- ¿Existen indicadores de cumplimiento?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
	3	100%

Cuadro N 9: Indicadores de cumplimiento

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

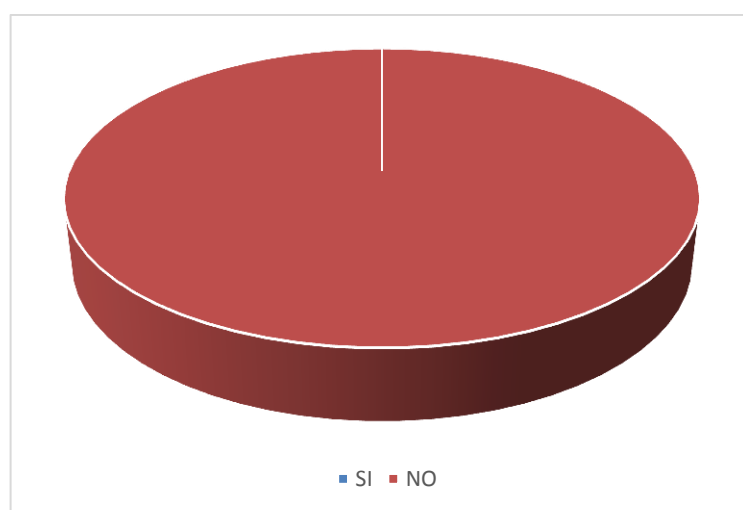


Gráfico N 14: Indicadores de cumplimiento

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

La totalidad de los encuestados manifiestan que no hay indicadores de cumplimiento

Interpretación

No se está aplicando indicadores ya que no se establecen objetivos, es decir, falta planificación

PREGUNTA 7.- ¿Se efectúa controles de mortalidad?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	33%
NO	2	67%
	3	100%

Cuadro N 10: Controles de mortalidad

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

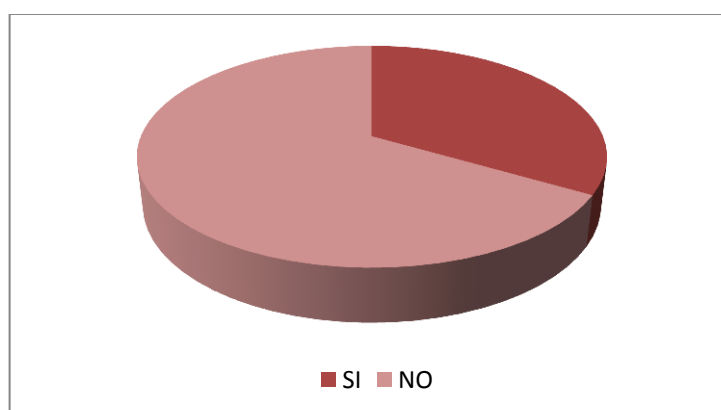


Gráfico N 15: Controles de mortalidad

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

Del 100% de personas encuestadas, el 33% de las personas manifiestan que si se efectúan controles de mortalidad, mientras que el 67% manifiesta que no se lo hace.

Interpretación

No se realizan controles de mortalidad, la persona que manifestó lo contrario lo hace como recuento, pero no existe un formato técnico que ayude a mejorar el proceso.

PREGUNTA 8.- ¿Se utilizan técnicas de manejo en las aves?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
	3	100%

Cuadro N 11: Técnicas de manejo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

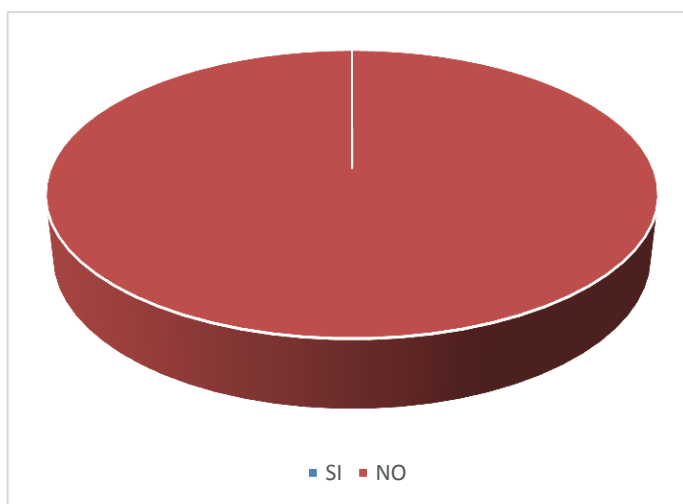


Gráfico N 16: Técnicas de manejo

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

La totalidad de las personas encuestadas manifiestan que no se utilizan técnicas de manejo de aves.

Interpretación

Se corrobora lo manifestado en preguntas pasadas, no existen guías técnicas para el manejo de aves en la Avícola C&C.

PREGUNTA 9.- ¿Se realiza de manera correcta la separación entre costos y gastos administrativos?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	33%
NO	2	67%
	3	100%

Cuadro N 12: Separación entre costos y gastos

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

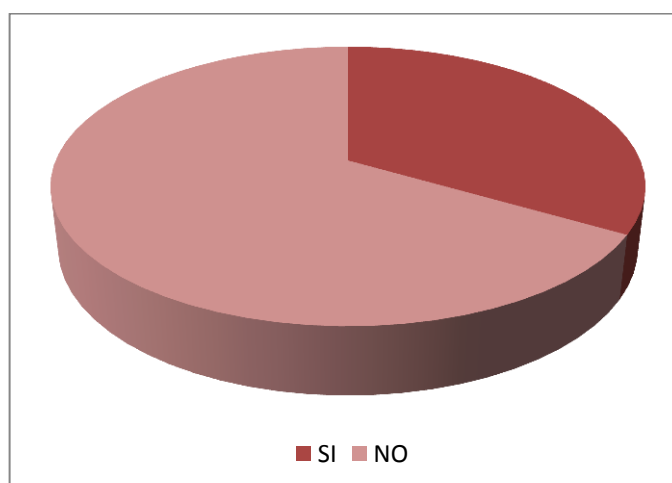


Gráfico N 17: Separación entre costos y gastos

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

Del total de personas encuestadas, el 33% manifiesta que si realiza una correcta separación entre costos y gastos administrativos, en tanto que el 67% manifiesta lo contrario.

Interpretación

Es esfuerzo del contador tratar de separar los costos de los gastos administrativos, aunque no sea exacto.

PREGUNTA 10.- ¿Se contabilizan los gastos de venta?

Si__

No__

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	2	67%
NO	1	33%
	3	100%

Cuadro N 13: Gastos de venta

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

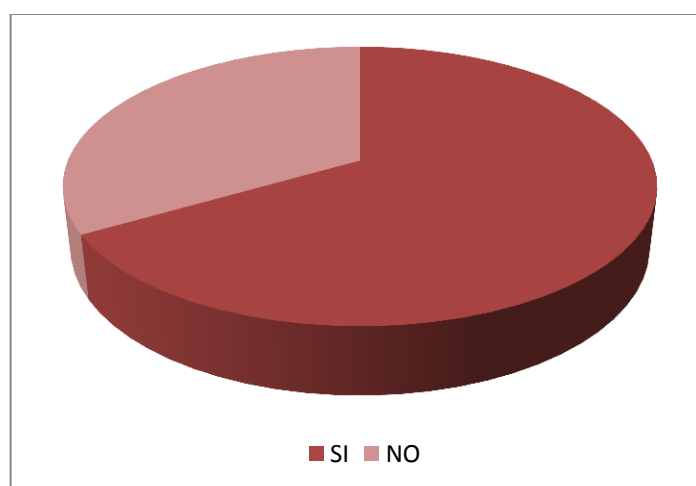


Gráfico N 18: Gastos de venta

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

De la totalidad de las personas encuestas, el 67% de las personas manifiestan que si se contabilizan los gastos de ventas, en tanto que el 33% manifiestan lo contrario.

Interpretación

Los gastos de venta si se contabilizan, aunque una persona no está segura si se lo está haciendo de forma correcta.

PREGUNTA 11.- ¿Se manejan sistemas de costos de producción?

Si___

No___

Respuestas	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
	3	100%

Cuadro N 14: Manejan sistema de costos

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

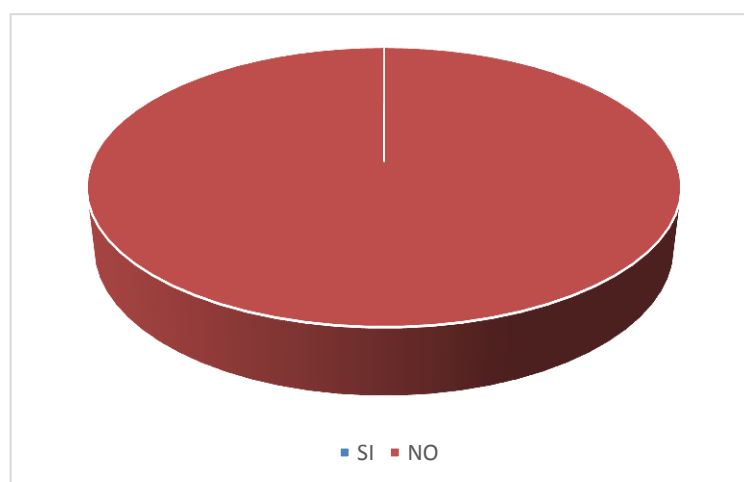


Gráfico N 19: Manejan sistema de costos

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Acosta Jéssica

Análisis

La totalidad de las personas encuestadas manifiestan que no se manejan sistemas de costos de producción en la Avícola C&C

Interpretación

En general, no se está ocupando sistemas de costos de producción en la empresa Avícola C&C.

4.2. Verificación de Hipótesis

Planteamiento de la hipótesis

Ho: La planificación financiera no incide en la determinación del costo de la Avícola C&C.

H1: La planificación financiera incide en la determinación del costo de la Avícola C&C.

Debido a que no se tiene muchos datos, se utilizará el test t de student:

$$t = \frac{\bar{X} - \mu}{\frac{\sigma}{\sqrt{n}}}$$

Dónde:

\bar{X} : Valor promedio

σ : Desviación estándar

n : Tamaño de la muestra

Datos para la prueba t

Pregunta	Respuesta		X	X- \bar{X}	$(X - \bar{X})^2$
	SI	NO			
1	0	3	-3	-1,09	1,1881
2	1	2	-1	0,91	0,8281
3	0	3	-3	-1,09	1,1881
4	1	2	-1	0,91	0,8281
5	0	3	-3	-1,09	1,1881
6	0	3	-3	-1,09	1,1881
7	1	2	-1	0,91	0,8281
8	0	3	-3	-1,09	1,1881
9	1	2	-1	0,91	0,8281
10	2	1	1	2,91	8,4681
11	0	3	-3	-1,09	1,1881
			$\sum X = -21$		$\sum (X - \bar{X})^2 = 18,91$
			$\bar{X} = -1,91$		

Cuadro N 15: t student

Fuente: Investigación

Elaborado por: Acosta Jéssica

Media aritmética

$$\bar{X} = \frac{\sum x}{n} = \frac{-21}{11} = -1.91$$

Desviación estándar

$$\sigma = \frac{\sqrt{\sum(X - \bar{X})^2}}{n} = \frac{\sqrt{18.91}}{11} = 0.395$$

Cálculo t:

$$t = \frac{\bar{X} - \mu}{\frac{\sigma}{\sqrt{n}}} = \frac{-1.91 - 0}{\frac{0.395}{\sqrt{11}}} = \frac{-1.91}{0.119} = -16.037$$

Para n-1 grados de libertad: 11-1 = 10

A nivel de significancia del 95%

$t_{\text{tabla}} = \pm 2.23$

Como $t = -16.037 < t_{\text{tabla}} = -2.23$ se rechaza H_0 y se acepta H_1 , es decir que la planificación financiera incide en la determinación del costo de la Avícola C&C.

A continuación se presenta también una ficha de observación que nos permitirá entender de mejor manera como la empresa se encuentra actualmente, la misma que servirá de base para posteriormente desarrollar estrategias que ayuden a optimizar recursos a la empresa así como a un adecuado registro del costo mediante la Planificación Financiera que se pretende implementar para la avícola.

FICHA DE OBSERVACIÓN

FICHA DE OBSERVACIÓN					
ÁREA:	Inventarios				
EMPRESA:	Avícola C&C				
		EIDADES			
ELEMENTO	Cantidad	0-20	20-40	40-60	Más de 60
Galpón 1					
Aves	22000	3300	858	11880	5962
Galpón 2					
Aves	12900	2580	4128	5805	387
Galpón 3					
Aves	15200	1976	5320	7296	608
Galpón 1	Cantidad	1-3 días	3-5días	más de 5 días	
Cubetas		780	450	52	
Galpón 2					
Cubetas		1850	1250	23	
Galpón 3					
Cubetas		420	1740	423	
Alimento		652			sacos

Cuadro N 16: Ficha de observación

Fuente: Investigación

Elaborado por: Acosta Jéssica

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Se determinó en la presente investigación que la Avícola C&C no está llevando a cabo la planificación financiera para cumplir sus objetivos. La empresa lleva a cabo sus procesos de manera muy empírica, lo que causa que esta no tenga un rumbo que seguir, provocando desconcierto en quienes trabajan para ella.

- La Avícola C&C no tiene establecido un sistema de costeo, basándose sus valores en experiencias o aproximados de la industria en la que se desenvuelven. Tanto costos como precios son determinados por el mercado, provocando que no se tenga una certeza de la utilidad real que obtienen, los cuales además no son analizados de ninguna forma para verificar la validez de ellos.

- No se encuentra implementado ningún modelo financiero que ayude a la empresa a tomar decisiones adecuadas. Es necesario que maximicen el uso de recursos de la empresa y al mismo tiempo apoyen la misión y visión empresarial, así como maximizar los niveles de comercialización.

5.2. Recomendaciones

- Elaborar un plan financiero en base a los datos de la empresa, incluido proyecciones, que ayuden a tomar las mejores decisiones a los propietarios de la Avícola C&C, para de esta forma mejorar la comercialización, el uso adecuado de los recursos y sus ganancias en general, ya que el orden es muy importante en toda empresa independiente de lo que se dedique.
- Establecer un costo base es fundamental para la vida de la empresa, ya que de ella se colige el margen de utilidad, que es el propósito de toda empresa. Es necesario que la Avícola C&C maneje un sistema de costos adecuado, de acuerdo a sus necesidades básicas, y en base a ello podrá tomar acciones que mejore sus costo de producción.
- La empresa debe manejarse con indicadores financieros que le permitan conocer cuáles son las falencias que se presenta en la organización a lo largo de sus actividades y así poder tomar un plan de acción que ayude a minimizarlas.

CAPÍTULO VI PROPUESTA

6.1. Datos informativos

Título: Modelo de un Plan Financiero, enfocado en el correcto registro de los costos de producción en la Avícola C&C del Cantón Salcedo.

Institución Ejecutora: Avícola C&C

Beneficiarios:

Dueños de la empresa

Clientes

Ubicación:

Cantón Salcedo Sector Salache.

Tiempo estimado para la ejecución:

6 meses

6.2. Antecedentes de la propuesta

En los capítulos anteriores se determinó la necesidad de realizar una planificación financiera en la Avícola C&C que ayude a determinar los costos de producción en la empresa.

Toda empresa tiene como objetivo fundamental el obtener ganancias, y es necesario determinarla de la manera más exacta posible para así poder tomar decisiones necesarias para beneficio de la empresa.

Y es que la determinación empírica de costos y gastos puede ser muy riesgosa ya que no se conoce el real funcionamiento de la planta, y no se pueden hacer correctivos que mejoren el margen de contribución.

Es importante que la empresa comience efectuando mejoras en estas áreas a fin de lograr un mejor control de sus utilidades. La gerencia solo podrá intervenir si y sólo si tiene a la mano elementos que le permitan decidir sobre cualquier ámbito de la empresa, para el caso en particular, los costos de producción de la planta Avícola.

6.3. Justificación

La propuesta es de mucha importancia para la empresa, ya que al realizar una correcta planificación se tendrá el punto de partida para determinar correctamente los costos asociados con la actividad productiva de la planta.

También cabe mencionar que los dueños de la empresa tienen mucho interés en que este proyecto se lleve a cabo, ya que lo consideran de importancia trascendental para la vida de la Avícola C&C, ya que al reconocer correctamente los costos se tendrá una mejor percepción de las utilidades ganadas.

El proyecto por sí mismo, sin embargo, no prestará el apoyo necesario a la empresa si no existe la total colaboración y compromiso de las personas que lo dirigen para que pueda salir a flote sin dificultades, ya que son ellos quienes tienen el futuro de la empresa en sus manos y tomarán las mejores decisiones para que de a poco puedan obtener mejores resultados.

Por ello la necesidad del proyecto como herramienta inicial de gestión que permita al dueño de la empresa tomar cualquier iniciativa que se requiera a fin de mejorar su situación económica.

6.4. Objetivos

6.4.1. Objetivo general

- Proponer un Plan Financiero en la Avícola C&C del Cantón Salcedo, mediante un análisis de elementos financieros actuales, para mejorar la situación económica de la empresa.

6.4.2. Objetivos específicos

- Elaborar el estado de flujo de efectivo de la empresa, que ayuden a tomar decisiones respecto al manejo del efectivo.
- Realizar un análisis de la empresa a través de indicadores financieros de la avícola C&C, claves para la toma de decisiones.
- Elaborar un documento de planificación financiera que ayude a mejorar el control de financiero de la empresa.
- Buscar alternativas de financiamiento que respalden la ejecución de la propuesta.
- Investigar los costos relativos a la producción de huevos de la Avícola C&C
- Investigar la condición actual de la empresa respecto a su gestión de cartera.
- Elaborar un modelo básico de gestión de cartera y cobro de crédito.
- Investigar el movimiento de compras y ventas de la Avícola
- Investigar los costos base de las cubetas de huevos en la empresa
- Desarrollar el Punto de equilibrio de las cubetas de huevos
- Desarrollar los estudios financieros con proyecciones al siguiente año fiscal

6.5. Análisis de factibilidad

6.5.1. Análisis Económico Financiero

La empresa cuenta con el sustento económico necesario que ayude a la correcta finalización del presente proyecto de investigación.

Este hecho se debe al interés que tiene la empresa en mejorar su sistema de registros y obtener el verdadero costo de su trabajo en la fábrica.

6.5.2. Análisis Tecnológico

La empresa posee la tecnología necesaria para implementar el presente modelo de planificación financiera, y en caso de requerir, existe el compromiso de adquirir tecnología adicional para la aplicación del proyecto.

6.6. Fundamentación científica

Si bien la avícola cumple con todas las normas legales para su correcto funcionamiento, también es importante realizar análisis más prolijos encaminados a la toma de decisiones empresariales.

PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Como empresa, es muy importante manejar previsiones que permitan a los actores tomar decisiones adecuadas para mejorar cualquier área que la empresa necesite.

Todo administrador debe identificar procesos y requisitos administrativos, técnicos, organizacionales y productivos que pongan en marcha cualquier

empresa, sea nueva o ya establecida, y desde luego, la forma de financiarla.

La planificación sirve justamente para esto, para describir metas, objetivos y procesos con los que se llegará a lograr un mejor desempeño en la empresa.

La planificación financiera es un “proceso en el cuál se transforma, en términos financieros, los planes estratégicos y operativos del negocio en un horizonte de tiempo determinado; suministrando información que soporta las decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas” (Sánchez A. , 2010)

Hablar en términos económicos es de gran valor para la empresa, ya que puede medirse los objetivos en base a relaciones numéricas exactas, y permite mejorar en áreas muy delicadas para la empresa, como son la liquidez y la rentabilidad.

En el caso de la avícola C&C, la parte económica es muy empírica, haciendo cálculos inadecuados que no permiten determinar la verdadera situación económica de la empresa.

Para realizar una correcta planificación financiera se requiere de establecer ciertos elementos básicos de la política financiera que posee la empresa:

La necesidad de inversión de la empresa en adquisición de nuevos activos. Esto surge de las oportunidades de inversión que la empresa pueda tener.

El grado de apalancamiento financiero que la empresa decida emplear también es muy importante puesto que esto determinara el monto de los préstamos que la empresa utilice para financiar su inversión en activos fijos.

La cantidad de liquidez y de capital de trabajo que juegan un papel fundamental para necesidades de la empresa de manera continua.

También tomamos en cuenta los siguientes pronósticos:

Pronóstico de ventas: Se basa en análisis internos y externos para tener la percepción real de lo que se va vender.

Generalmente se establecen análisis de regresión múltiple para economías avanzadas tratando de poner todos los factores externos. Este procedimiento es especialmente útil si la empresa es muy grande y existen muchos factores que pueden afectar la demanda. Gamo's es una empresa pequeña para nuestra economía, y se tomarán elementos internos y de correlación de sus estados financieros actuales, tratando de llegar al 100% de demanda insatisfecha.

Pronóstico de compras: Se trata de los desembolsos de efectivo hechos para la producción una vez establecido el volumen de ventas futura, aunque también incluye los egresos productos de los gastos normales y especiales planeados como arriendos, publicidad, etc.

Es importante poder establecer la mayor parte de posibles gastos a realizarse a fin de que los pronósticos sean adecuados y ayuden a establecer la posición real de la empresa.

Proyección de inversiones: Se trata de la proyección de la compra de activos tanto fijos como corrientes para la operación de la empresa.

Es importante que la empresa pueda proyectar adecuadamente sus valores a fin de conseguir resultados óptimos, que mejoren su capacidad instalada, y lleguen a más clientes.

Estado de flujos de efectivo: “Resumen de las percepciones y los pagos de efectivo de una empresa durante un período” (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Los flujos de efectivo son un indicativo del tratamiento de los valores dentro de la empresa, adicionalmente que pueden dar informes de la necesidades de la inyección de capital externo en caso de ser necesario.

Estados financieros proyectados: “Son estados financieros futuros esperados que se basan en la condiciones que la administración espera que se presenten y las acciones que espera tomar.” (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Los estados financieros proyectados brindan un buen elemento de juicio respecto a las proyecciones de la empresa a futuro, pudiendo servir para incluso para inversiones de capital externo.

Importancia de la Planificación Financiera

- Permite analizar lo que esperamos que suceda
- Anticipamos posibles eventos de crisis
- Ayuda a tomar decisiones de financiación e inversión
- Ayuda a establecer objetivos concretos para medir resultados
- Conocer financieramente:
 - ¿Dónde estamos? ¿A dónde queremos ir? ¿Cómo queremos llegar? ¿Quién es responsable? ¿Cuánto costará?

Una buena planificación financiera genera salud económica de la empresa por lo tanto debe maximizar el valor del negocio, a su vez reduce el riesgo, la ineficiencia y la pérdida de oportunidades del negocio, creando múltiples alternativas de acción:

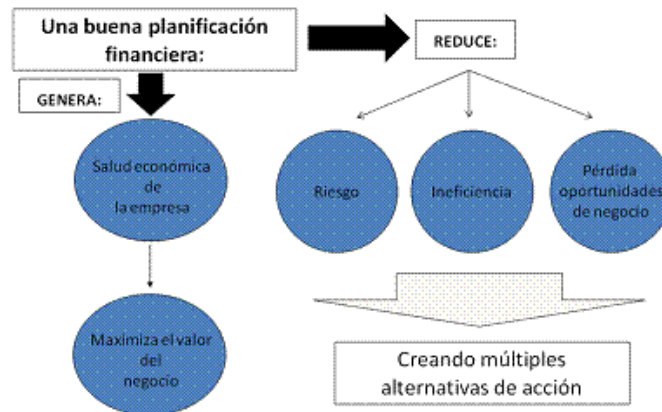


Gráfico N 20: Planificación Financiera

Elementos de la planificación financiera

Enfoque: Es necesario dirigir la atención del investigador hacia el problema planteado, es decir, que la planificación debe estar enfocada en la consecución de metas y objetivos previamente planteados, y que la administración necesite obtener.

Estrategia: Una vez planteados los objetivos es importante realizar un mapa de ruta, en el que se planteen soluciones a los distintos escenarios que se presenten tomando en cuenta todos los recursos disponibles, materiales a usar y capacidad que se tenga de ejecutarlos.

Tiempo: Es importante que el encargado de planificación financiera tome en cuenta los tiempos que se demorará para realizar su trabajo, ya que al ser el recurso más limitado debe tomar en consideración esta variable para que se desarrolle todo el trabajo con normalidad y completo.

Fases de la planificación financiera

Como todo proceso ordenado, la planificación tiene fases que deben cumplirse para llegar a la consecución de objetivos, así (Adaptado de (Sánchez I. , 2004)):

Fase I: Capitalización: En esta parte se realiza el análisis de las fuentes de efectivo para la empresa o el financiamiento para las actividades que se vaya a realizar. Generalmente los presupuestos de efectivo y proyectos proveen de esta información básica y forman parte de las políticas de financiamiento.

Fase II: Control de Inventarios y producción: En esta etapa se evalúa el valor necesario de inventarios frente a sus variables como cuentas por pagar, rotación de inventarios, producción, etc. Se analiza la producción con sus respectivos costos y procesos. De ser necesario, se hacen análisis de ingeniería que ayuden a mejorar el proceso productivo.

Fase III: Cobranzas: Se refiere a los días de cobro, políticas de crédito y saldos de las cuentas. En esta fase se puede hablar de una mejora en la liquidez de la empresa al asumir estándares adecuados de cobro.

Fase IV: Compras y Ventas: Es parte de la política de mercadotecnia y se basa en la rotación de inventarios para la venta, así como su relación con el tiempo de producción.

Fase V: Punto de equilibrio: Es uno de los elementos centrales en cualquier tipo de negocio pues nos permite determinar el nivel de ventas necesarias para cubrir los costes totales.

Fase VI: Evaluación: En esta fase se observa el efecto de los créditos y el capital invertido en la empresa. Depende de las políticas de crédito se

establece la duración de esta fase. Así como también un análisis de indicadores de cumplimiento.

Indicadores financieros

“Una razón financiera es la relación entre dos o más datos (expresados en unidades monetarias) de los estados financieros; pueden existir decena de razones; el analista deberá decidir cuáles son las razones que va a calcular, dependiendo de los objetivos que desea alcanzar” (Zapata, 2008)

Estos índices de gran importancia para la toma de decisiones, ya que muestran de una forma simple algunos aspectos relevantes de la misma que pueden y deben ser tomados en consideración para evitar inconvenientes futuros.

Razones de liquidez

Estas razones permiten deducir que capacidad de pago tiene la empresa para afrontar sus deudas inmediatas.

Las razones más importantes son:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Expresa cuántos dólares se tiene en activos corrientes para pagar deudas a corto plazo.

Lo mínimo recomendable para este índice es al menos 1, en la mayoría de las empresas.

Una medida más exacta los constituye la prueba ácida.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Esta razón indica el dinero que la empresa posee para pagar sus deudas sin recurrir a la venta de sus mercaderías.

Razones de apalancamiento financiero

Las razones de apalancamiento financiero indican las cantidades de dinero externo que se están utilizando en la empresa para sus operaciones

La razón más básica es la de deuda a capital.

$$\text{Razón entre deuda y capital} = \frac{\text{Pasivos}}{\text{Capital}}$$

Se lee como el dinero que acreedores y proveedores externos tienen en la empresa por cada dólar aportado por los propietarios.

En general las empresas que posean un índice bajo pueden realizar préstamos de una manera más sencilla ya que poseen más dinero aportado por los accionistas que por terceras personas.

Otra medida que sirve para averiguar cómo está la deuda de la empresa respecto a su capital es el siguiente:

$$\text{Razón entre deuda a largo plazo y capitalización} = \frac{\text{Deuda a largo plazo}}{\text{Deuda LP} + \text{Capital}}$$

Ambas razones revisten de gran importancia al momento de evaluar el nivel de endeudamiento de la empresa.

Razones de cobertura

Miden la relación existente entre los cargos financieros y la capacidad para cubrir las deudas.

Por cargos financieros se entiende a los intereses y egresos que se debe hacer producto de los préstamos en instituciones o proveedores.

La primera razón se denomina cobertura de interés y mide la cantidad de dinero producto de las utilidades para pagar cada dólar de interés en préstamos.

$$\text{Cobertura de interés} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Gastos de interés}}$$

Desde luego, es preocupante si este índice es menor a uno, ya que indicaría un excesivo gasto en interés.

Razones de actividad

Estas razones miden la forma como se están utilizando cada uno de los elementos de la empresa, en especial los activos

El primero de estos índices lo constituye la rotación de cuentas por cobrar

$$\text{Rotación de CxC} = \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

El número indica el número de veces que las cuentas por cobrar se transformaron en efectivo.

Dependiendo del caso, este índice deberá tomarse a nivel del período de variabilidad, es decir, si las ventas son muy variables entonces podría considerarse calcularlo de manera mensual, bimensual, etc.

Esta medida indica las falencias al momento de cobrar las cuentas, ya que una escasa rotación puede inflar la liquidez con cuentas que posiblemente no se puedan cobrar.

Para corroborar este índice, se plantea el siguiente indicador, el cual es más fácil de entender en términos empresariales.

$$\text{Período de cobro promedio} = \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de CxC}}$$

El resultado del período promedio de cobro da la cantidad de días en que se recupera las cuentas por cobrar, y aunque en general, en la industria ecuatoriana, este valor no pasa de los 30 días, es necesario compararlo con las políticas de la empresa en cuanto a créditos.

En la empresa, se puede también establecer que tanto se está pagando a los proveedores, y el tiempo que se demora en cancelar una deuda.

Los datos, de manera análoga, son similares a los relacionados con cuentas por cobrar. En caso de no existir los datos de compras, se puede utilizar, de manera aproximada, el dato de costo de ventas.

La rotación de cuentas por pagar da la cantidad de veces que se pagan las deudas a los proveedores.

$$\text{Rotación de CxP} = \frac{\text{Compras anuales a crédito}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

El período de pago promedio indica el tiempo en que se demora pagar la deuda a los proveedores.

$$\text{Período de pago promedio} = \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de CxP}}$$

En ambos casos, se debe comparar los datos respecto a las políticas tanto de cobros como de pagos para verificar el cumplimiento de objetivos. Adicionalmente, el comparar con los datos de la industria también es importante para establecer relaciones importantes de las políticas.

Respecto de los inventarios, la primera razón a mencionar es la rotación de inventarios, que mide la cantidad de veces que el inventario se transforma en cuentas por cobrar en el año. Al igual que los índices anteriores, hay que tener mucho cuidado en cuanto a la variabilidad de los datos, ya que si es así será necesario calcular estos índices a períodos más cortos de tiempo.

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario de mercaderías}}$$

Para calcular en que tiempo los inventarios se transforman en cuentas por cobrar, se utiliza el siguiente índice:

$$\text{Rotación de Inventario en días} = \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de Inventario}}$$

Dos datos interesantes a evaluar en una empresa son los ciclos de operación y los ciclos de efectivo.

Los primeros constituyen los tiempos necesarios que transcurren entre el compromiso de efectivo en el proceso de compras y el cobro de las cuentas por cobrar productos de la venta de los bienes.

Los segundos en cambio constituyen el tiempo necesario entre el pago real por las compras efectuadas y el cobro de las cuentas por cobrar de las ventas realizadas.

Ciclo de operación

$$= \text{Rotación de Inventario en días} \\ + \text{Período de cobro promedio}$$

$$\text{Ciclo de efectivo} = \text{Ciclo de operación} - \text{Período de pago promedio}$$

Estos datos son muy importantes a la hora de evaluar la liquidez de la empresa, sobre todo el primero nos da el tiempo que se necesita de dinero líquido para soportar pagos de deudas a corto plazo

La siguiente es una relación de eficiencia del activo, la rotación de capital.

$$\text{Rotación de Capital} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales}}$$

Indica que parte de las ventas son producidas por los activos. Mientras el valor sea más alto, indicará que se está usando de mejor manera los recursos de la empresa para producir ventas.

Razones de rentabilidad

Respecto a las razones de rentabilidad, las más importantes son las siguientes:

$$\text{Margen de ganancia bruta} = \frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Margen de ganancia neta} = \frac{\text{Utilidad después de impuestos}}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Rendimiento sobre activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

$$\text{Rendimiento sobre capital (ROE)} = \frac{\text{Utilidad después de impuestos}}{\text{Capital}}$$

El margen de ganancia bruta es un indicativo de la eficiencia operativa de la empresa, y mide que tan bien se ha hecho el análisis del establecimiento de precios de los productos.

El margen de ganancia neta nos indica con exactitud el valor que ha ingresado a la empresa producto de las operaciones, una vez que se han restado los impuestos.

El rendimiento sobre activos indica cuánto de la ganancia obtenida por la empresa se debe al activo de la misma.

Finalmente, el rendimiento sobre capital indica cuánto de la ganancia obtenida por la empresa se debe al capital de la misma.

6.7. Metodología

A continuación se presenta las actividades a desarrollarse en la presente propuesta para cumplir con los objetivos de la misma.

FASES	OBJETIVOS	ACTIVIDAD	RESPONSABLE
Capitalización	Obtener los estados financieros de la empresa y desarrollar los faltantes, junto con sus respectivos indicadores financieros, que ayude a tomar decisiones respecto al manejo del efectivo	Elaboración del estado de flujo de efectivo de la empresa.	Jéssica Acosta
		Elaboración de indicadores financieros de la empresa.	Jéssica Acosta
	Buscar alternativas de financiamiento que respalden la ejecución de la propuesta.	Tabla de amortización de un crédito PYMES	Jéssica Acosta

Control de Inventario y Producción	Investigar los costos relativos a la producción de huevos de la Avícola C&C	Costos de vacunas por pollita bb	Jéssica Acosta
		Costos de alimentación por pollita bb	Jéssica Acosta
	Realizar proyecciones de producción de huevos de las gallinas	Cálculo de la producción de huevos de la semana 20 la 80	Jéssica Acosta
Cobranzas	Investigar la condición actual de la empresa respecto a su gestión de cartera	Cálculo del indicador Cuentas por cobrar	Jéssica Acosta
	Elaborar un modelo básico de gestión de cartera y cobro de crédito	Diseño de un modelo de cobranzas	Jéssica Acosta
Compras y Ventas	Investigar el movimiento de compras y ventas de la Avícola	Resumen de compras mensuales y gráfico	Jéssica Acosta
		Proyección de las compras	Jéssica Acosta
		Resumen de ventas mensuales y gráfico	Jéssica Acosta
	Realizar proyecciones basadas en los datos de compras y ventas	Proyección de las ventas	Jéssica Acosta
Punto de Equilibrio		Tablas de costos fijos y variables en la producción de los huevos	Jéssica Acosta
	Investigar los costos base de las cubetas de huevos en la empresa	Tablas del precio del huevo según el tamaño	Jéssica Acosta
	Desarrollar el Punto de equilibrio de las cubetas de huevos	Cálculo del punto de equilibrio	Jéssica Acosta
		Gráfico del punto de equilibrio	Jéssica Acosta
Evaluación	Desarrollar los estudios financieros con proyecciones al siguiente año fiscal	Estados financieros proyectados	Jéssica Acosta
		Indicadores financieros proyectados	Jéssica Acosta
	Elaborar los indicadores financieros de los estados financieros de la empresa	Indicadores de la empresa	Jéssica Acosta

Cuadro N 17: Actividades de la propuesta

Fuente: Investigación

Elaborado por: Acosta Jéssica

6.7.1. Procesos actuales en la Avícola C&C

Avícola C&C es una empresa productora exclusivamente de huevos, para lo que dispone de los galpones necesarios para el alojamiento y reproducción de las gallinas.

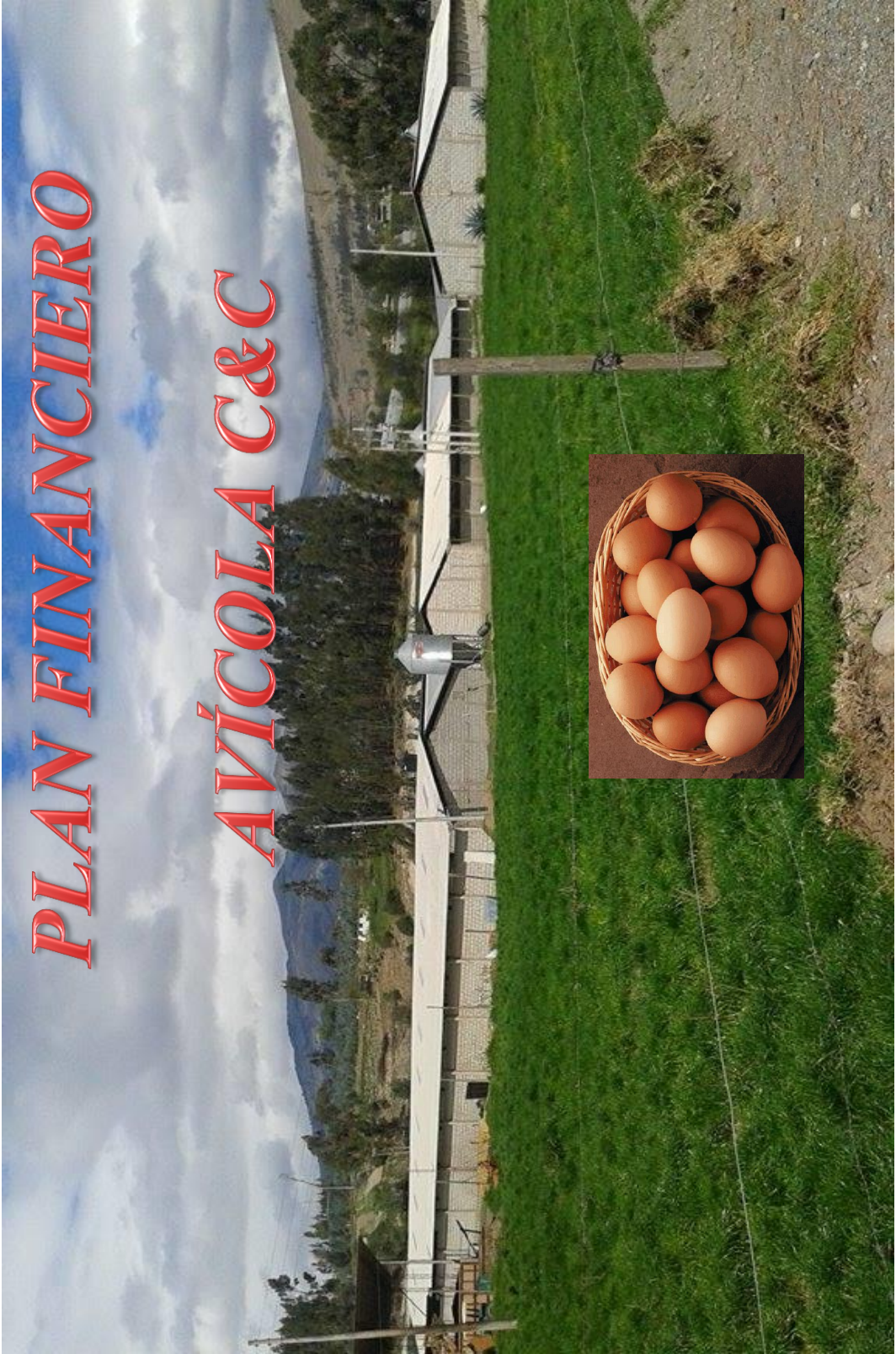
El precio de los huevos es inestable debido a que es establecido en función del mercado.

Las gallinas tienen una vida útil de 80 semanas, una vez cumplido ese período se las denomina como gallinas de descarte.

Llegan como pollitas de un día o una semana según el requerimiento de la avícola, posteriormente a las 20 semanas son aptas para empezar en la producción de huevos.

Actualmente, salvo los datos mencionados, la empresa no maneja procesos regulados por normas o procedimientos, más bien lo realiza de manera rudimentaria, basándose sus operaciones en lo observado en el mercado

A continuación se desarrollan las fases previstas en el modelo de planificación financiera:



FASE I: CAPITALIZACIÓN

En esta fase se trabajará con los estados financieros de la Avícola C&C a fin de determinar las necesidades de financiamiento de la empresa parte fundamental para el inicio de una nueva inversión.

Normalmente se presentan decisiones financieras a corto plazo cuando una empresa ordena materias primas, paga en efectivo y planea vender los productos terminados en el transcurso del año a cambio de efectivo.

Las preguntas que con mayor énfasis nos podemos realizar son:

¿Cuál es el nivel razonable de efectivo en banco para liquidar deudas?

¿Cuánto debe obtener la empresa en préstamos a corto plazo?

¿Cuánto crédito se debe conceder a los clientes?

¿Qué monto y cuánto tiempo podemos diferir las cuentas por pagar?

De alguna manera, las decisiones a corto plazo son más fáciles de tomar que las decisiones a largo plazo, pero esto no les resta la importancia que manejan. Una empresa puede detectar oportunidades de inversión de capital considerada valiosa o encontrar el ratio óptimo de endeudamiento y, a pesar de todo, hundirse porque nadie se preocupa de buscar liquidez para pagar las facturas del año. De ahí la necesidad de la planificación a corto plazo.

“La planificación financiera de corto plazo nos permite determinar los excedentes o déficit de tesorería previstos según los estados financieros proforma (estado de resultados y balances proyectados). Esta cuantificación es la que nos permite desarrollar estrategias de inversión (en el caso de que se obtengan excedentes) y estrategias de financiamiento (en los casos en que proyectamos déficit)”. (Contreras, 2009)

Las partidas más importantes en el activo circulante son: efectivo, inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar e inventarios. En el pasivo circulante tenemos dentro de las partidas más importantes las cuentas por pagar, los gastos por pagar y los documentos por pagar.

El ciclo de efectivo es el periodo desde el momento en que se paga el inventario hasta que se cobra la venta, éste, depende del ciclo de inventario, de cuentas por cobrar y de cuentas por pagar. Si crecen los ciclos de inventario y cuentas por cobrar aumenta el ciclo de efectivo y disminuye si la empresa puede diferir el pago de las cuentas por pagar.

Tenemos acceso a fuentes de Financiamiento de instituciones Financieras Públicas y Privadas las mismas que manejan diferentes tasas de interés con una tasa referencial del 11,00% y una máxima del 11,83% exclusivamente para el sector productivo PYMES.

Ya que se poseen los estados de resultados y balances generales se determinarán los índices financieros relevantes y el flujo de efectivo del año 2013 siendo éstos parte primordial del análisis para conocer la situación financiera actual de la Avícola, dicho análisis se lo realizará mediante el método directo, que ayuda a establecer los cambios de efectivo por sectores de la empresa.

A continuación se presenta los estados financieros de la empresa los mismos que son la base primordial para realizar el análisis pertinente en el desarrollo del plan financiero y sirvan de guía para la correcta toma de decisiones.

AVÍCOLA C&C
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO			PASIVO	
CORRIENTE		423.513,48	A CORTO PLAZO	404.169,15
DISPONIBLE			Proveedores	74.383,49
Caja - Bancos	49.562,36		Cuentas por Pagar	329.725,28
			Préstamos Bnacarios	
			Retenc. Fte. Imp. Renta	60,38
EXIGIBLE		38.735,04		
CxC Ecomolde	27.740,04			
Cuentas por Cobrar	10.995,00			
REALIZABLE		335.216,08		
Productos terminados	17.984,70			
Materia Prima	317.231,38			
FIJO		226.666,75	TOTAL PASIVO	404.169,15
Terrenos	3.842,05		PATRIMONIO	
Edificios	193.077,06		Capital y Utilidades	213.073,63
Equipo de cómputo	4.019,40			

Equipo de trabajo	685,00		Utilidades Año 2013	83.748,39
Instalaciones	55.108,09			
Muebles y Enseres	3.056,43			
Vehículos	23.312,00			
Depreciación Acumulada (-)	<u>56.433,28</u>			
ACTIVOS DIFERIDOS		10.020,94	TOTAL PATRIMONIO	296.822,02
Ant Imp Renta	616,64			
Retenciones en la Fuente F	5.094,00			
Cred. Trib. Imp. Renta	<u>4.310,30</u>	<hr/>		<hr/>
ACTIVOS A LARGO PLAZO				
Participación en Ecomolde	40.790,00	40.790,00		
TOTAL ACTIVO		<u>700.991,17</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>700.991,17</u>

AVÍCOLA C&C
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INGRESOS

ORDINARIOS

Ventas tarifa 0%	623.919,65	
Ventas tarifa 12%	189,83	
Total Ventas Productos		<u>624.109,48</u>

Ventas Activos (informativo)

Saldo Inicial Mercaderías		131.316,79
Compra Materia Prima	672.180,27	
(-) Devolución en compras MP	748,58	
(+) Compras Netas		<u>671.431,69</u>
(=) Igual Disponible Mercaderías		802.748,48
(-) Inventario Final		<u>317.231,38</u>
(=) Costo de Ventas		<u>485.517,10</u>

Inventario Inicial Productos Terminados	5.968,80	
(-) Inventario Final Productos Terminados	17.984,70	12.015,90

Total Ingresos **150.608,28**

EGRESOS

66.859,89

GASTOS ADMINISTRATIVOS

66.859,89

SUELDOS	19.282,32
BENEFICIOS SOCIALES	2.536,00
APORTE PATRONAL	2.342,80
AGUA POTABLE	100,81
CONTRIBUCIONES	39,00
COMBUSTIBLE	1.107,80
HONORARIOS	3.820,00
IMPRESA	47,00
MANTENIMIENTO VEHÍCULO	769,49
REFRIGERIOS	193,95
SUMINISTROS OFICINA	239,89
TELÉFONO	86,60
TRANSPORTE	5.223,82
VACUNAS AVES	11.259,80
VITAMINAS AVES	1.125,00

DESINFECTANTES GALPONES	2.814,87	
INTERES EN CRÉDITOS BANCARIOS	10.030,72	
IVA CARGADO AL GASTO	5.840,02	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ECONÓMICO ENE-DIC 13		<u>83.748,39</u>

Es necesario establecer mejoras en el manejo del efectivo, por lo que podemos partir del análisis a través del estado de Flujo de efectivo del año 2012 y 2013.

APLICACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AVÍCOLA C&C

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

	2012	2013	Variación
FLUJO DE EFECTIVO RESULTADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	74373,90561	219694,9532	195,39%
Efectivo recibido o adeudado de clientes externos y externos	-204,52	-16.375,49	7906,79%
Efectivo adeudado o pago a proveedores	100028,93	237.823,27	137,75%
Pagos efectuados por actividades operativas	-98478,93219	-66.859,89	-32,11%
Cambios en el Inventario	-68831,32	-85.471,44	24,18%
Impuestos y diferidos	-2032,9129	-29,78	-98,54%
Venta de mercaderías (neto)	143892,6607	150.608,28	4,67%
FLUJO DE EFECTIVO RESULTADO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	79.164,26	-2.319,90	-102,93%
Compra y venta de activos fijos	79164,26186	-2.319,90	-102,93%
Compra y venta de acciones			
Venta de deudas			
FLUJO DE EFECTIVO RESULTADO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	36.230,32	-379.018,19	-1146,14%
Cambios de capital	-91736,22748	-138.228,19	50,68%
Participaciones		-40.790,00	

Captación y pago de préstamos	127966,55	-200000	-256,29%
FLUJO NETO PROVISTO DE TODAS LAS ACTIVIDADES	189.768,49	-161.643,14	-185,18%
+ EFECTIVO EQUIVALENTE INICIAL	21437,01	211205,5	885,24%
EFECTIVO FINAL	211.205,50	49.562,36	-76,53%

Cuadro N 18: Flujo de efectivo

Fuente: Investigación

Elaborado por: Acosta Jéssica

La cantidad de efectivo que se utilizó el año 2013 fue muy alto (161643.14) lo que llevó a que el efectivo neto disminuya hasta su cuarta parte (de 211205.50 a 49562.36).

Según el estado, se puede apreciar que existe este movimiento debido en especial al pago de un préstamo de monto elevado (200000,00), a la baja en el capital y utilidades retenidas en la empresa (138228.19). Como consecuencia, los saldos a proveedores se elevaron en 237823.27.

Se puede deducir de estos datos que la empresa decidió pagar el préstamo aunque tuviese que sacrificar la deuda a sus proveedores, esta operación es correcta si el interés pagado por situaciones de préstamos bancarios es mayor que el pagado a proveedores.

Por otra parte, el patrimonio se ha reducido una cantidad considerable, lo que sugiere que los accionistas han retirado parte de sus aportes o algún accionista se retiró. Es importante que los dueños de la empresa mantengan su capital dentro de la empresa o reinviertan, ya que podría darse el caso de que la Avícola pierda demasiado efectivo lo cual traerá consigo problemas de liquidez.

Se debe manejar el efectivo de manera inteligente, buscando siempre tener el suficiente líquido para hacer frente a las deudas, y así evitar problemas legales con las empresas y personas.

En cuanto a la relación con el 2012 lo más destacable es el aumento considerable de cuentas por cobrar, en 7906.79%, lo que implica que podrían existir problemas de cobro futuro en caso de no tomar las medidas respectivas a su tiempo.

También es notoria la venta de activos fijos, que arrojó un reingreso de dinero de 79164.26 en el año 2011, lo que explica parcialmente la gran cantidad de dinero adicional que se tuvo para el 2012.

Es curioso observar el comportamiento de los préstamos, ya que pasa de subir 127966.55 a eliminarse por completo. Es importante que la empresa maneje adecuadamente su situación económica respecto a los préstamos para evitar incurrir en gastos innecesarios que conllevan este tipo de préstamos, y de utilizarlos en invertir para mejorar la producción de la granjas.

El efectivo resultante se podrá invertir en realizar mejoras al galpón, como se detallará más adelante.

INDICADORES FINANCIEROS

En base a los estados financieros de la empresa se presenta los siguientes indicadores financieros (2013)

RAZONES FINANCIERAS	Año	Unidades de lectura
Razones de Liquidez	2013	
Liquidez corriente	1,04786197	dólares
Prueba ácida	0,21846645	dólares
Razones de Apalancamiento Financiero		
Razón entre deuda y capital	1,89685204	porcentaje
Razón entre deuda a largo plazo y capital	0	porcentaje
Razones de Cobertura		
Cobertura de interés	0	dólares
Razones de Actividad		

Rotación de CxC	16,1122715	veces
Período promedio de cobro	22,3432184	días
Rotación de CxP	1,6615123	veces
Período promedio de pago	216,670079	días
Rotación de inventario	1,44837056	veces
Rotación de inventario en días	248,555177	días
Ciclo de operación	270,898396	días
Ciclo de efectivo	54,2283167	días
Rotación de Capital	0,89032431	dólares
Razones de Rentabilidad		
Margen de ganancia bruta	0,22206421	porcentaje
Margen de ganancia neta	0,13418862	porcentaje
Rendimiento sobre activos	0,11947139	porcentaje
Rendimiento sobre capital	0,39304906	porcentaje

Cuadro N 19: Razones Financieras

Fuente: Investigación

Elaborado por: Acosta Jéssica

De acuerdo a los indicadores, el mayor inconveniente existe en la liquidez de la empresa, ya que la liquidez corriente apenas sobre pasa 1 USD (1.04 para ser exactos), lo que corrobora lo expresado en el análisis del flujo de efectivo, esto es: la deuda a corto plazo aumentó mientras que el efectivo disminuyó a niveles muy bajos.

También llama la atención el ciclo de rotación de inventarios (248 días), lo que indica que se está vendiendo algo lento a pesar del margen de ganancias obtenido para el período (13.41% neto). Es importante que la empresa ponga más énfasis en sus ventas para hacer que el dinero también circule más rápido.

Es importante mejorar la producción de las gallinas para que se pueda obtener mejores beneficios a través de los ingresos.

Para mejorar este parámetro será importante determinar la densidad de población de las aves dentro del galpón, así como su alimentación y la producción.

En general es recomendable establecer como densidad de población entre 6 a 8 m² por ave.

Se recomienda dicha densidad para un mejor alojamiento de las gallinas la misma nos ayudará a reducir el índice de mortalidad que tiene la empresa, además de ser también una causa de muerte de las aves la poca higiene que se mantiene en el galpón y luego la poca ventilación que se da para a las aves tanto en el levante como en la postura. Es importante realizar el aseo de las naves en un promedio de 4 veces al mes, y no una vez al trimestre como se está realizando.

Para el 2016 se recomienda contratar a 3 empleados que ayuden en la limpieza y recolección de huevos, además de controlar el ambiente en que se alojan las gallinas desde el momento que llegan a la granja hasta su etapa de descarte.

Es importante mantener a las aves con temperaturas muy estrictas que favorezcan su desarrollo y a la vez optimicen su producción acuerdo al día o semana en el que se encuentren ésta tiene una variación como se presenta en la siguiente tabla:

día/semana	Temperatura °C
día 1-2	34
día 3-4	32
día 5-7	30
semana 2	29 - 28
semana 3	27 - 26
semana 4	24 - 22
semana 5	20 - 18
semana 6	18 - 20

Cuadro N 20: Temperaturas de crianza de gallinas ponedoras
Fuente: (LOHMANN BROWN-CLASSIC, 2014)

Además se considera necesario adquirir ciertos elementos que favorezcan en la crianza y desarrollo de las pollitas, considerando los siguientes elementos:

ELEMENTO	COSTO APROXIMADO
Termómetros	200 USD
Sistema de calefacción	4000 USD
Iluminación	3000 USD
Comederos	1000 USD
TOTAL	8200 USD

Cuadro N 21: Costos de Insumos

Fuente: Investigación

Como se mencionó anteriormente es necesario requerir del servicio de tres personas exclusivamente para las actividades del galpón y un ayudante de veterinaria para que el cuidado de las gallinas sea prolijo y óptimo. Se presenta el rol de pagos para cada cargo y con los debidos beneficios a los que acceden por ley.

CARGO	SUELDO *	APORTE	TOTAL	LIQUIDO A
		9,45% IESS	EGRESO S	RECIBIR
Ayudante de galpón	361	34,11	34,11	326,89
Ayudante de galpón	361	34,11	34,11	326,89
Ayudante de vet.	361	34,11	34,11	326,89
TOTALES	1083	102,33	102,33	980,67

Cuadro N 22: Rol de pagos

Fuente: Investigación

CARGO	APORTE PATRONAL	XIV SUELDO	XIII SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	TOTAL PROVISIONES
Ayudante de galpón	43,86	30,08	30,08	30,08	15,04	149,14
Ayudante de galpón	43,86	30,08	30,08	30,08	15,04	149,14
Ayudante de vet.	43,86	30,08	30,08	30,08	15,04	149,14
TOTALES	131,58	90,24	90,24	90,24	45,12	447,42

Cuadro N 23: Rol de pagos

Fuente: Investigación

*Sueldo posible según información de estudios para aumento en 2016

**Se mantiene el fondo de reserva como provisiones

Por lo tanto el valor a financiar 2016 se presupuesta así:

ELEMENTO	RUBRO
Termómetros	200
Sistema de calefacción	4000
Iluminación	3000
Comederos	1000
Sueldos (6 meses)	5884,02
Provisiones (6 meses)	2684,52
TOTAL	16768,54

Cuadro N 24: Costo total de elementos a comprar

Fuente: Investigación

Como alternativa se podría optar por un crédito PYMES, la tasa actual es el 11,08% anual a tres años.

Monto	16.768,54
Tasa efectiva anual	11%
Años	3
Pagos al año	Mensual
Numero de pagos al año	12
Periodos	36
Cuota	549,616

Cuadro N 25: Monto

Fuente: Investigación

Para financiar los elementos requeridos por la avícola después de un estudio previo para un mejor desarrollo de sus actividades se propone acceder a un crédito PYMES para la pronta adquisición de dichos insumos, a continuación se presenta la debida tabla de amortización del crédito mencionado.

PERIODOS	MONTO	INTERES	CAPITAL	CUOTA	SALDO
0	\$ 16.768,54	0	0,00	0	16.768,54
1	\$ 16.768,54	154,83	394,79	549,62	16.373,75
2	\$ 16.373,75	151,18	398,43	549,62	15.975,32
3	\$ 15.975,32	147,51	402,11	549,62	15.573,21
4	\$ 15.573,21	143,79	405,82	549,62	15.167,39
5	\$ 15.167,39	140,05	409,57	549,62	14.757,82
6	\$ 14.757,82	136,26	413,35	549,62	14.344,47
7	\$ 14.344,47	132,45	417,17	549,62	13.927,30
8	\$ 13.927,30	128,60	421,02	549,62	13.506,28
9	\$ 13.506,28	124,71	424,91	549,62	13.081,37
10	\$ 13.081,37	120,78	428,83	549,62	12.652,54
11	\$ 12.652,54	116,83	432,79	549,62	12.219,75
12	\$ 12.219,75	112,83	436,79	549,62	11.782,96
13	\$ 11.782,96	108,80	440,82	549,62	11.342,14
14	\$ 11.342,14	104,73	444,89	549,62	10.897,25
15	\$ 10.897,25	100,62	449,00	549,62	10.448,25
16	\$ 10.448,25	96,47	453,14	549,62	9.995,11
17	\$ 9.995,11	92,29	457,33	549,62	9.537,78
18	\$ 9.537,78	88,07	461,55	549,62	9.076,23
19	\$ 9.076,23	83,80	465,81	549,62	8.610,42
20	\$ 8.610,42	79,50	470,11	549,62	8.140,30
21	\$ 8.140,30	75,16	474,45	549,62	7.665,85
22	\$ 7.665,85	70,78	478,83	549,62	7.187,01
23	\$ 7.187,01	66,36	483,26	549,62	6.703,76
24	\$ 6.703,76	61,90	487,72	549,62	6.216,04
25	\$ 6.216,04	57,39	492,22	549,62	5.723,82
26	\$ 5.723,82	52,85	496,77	549,62	5.227,05
27	\$ 5.227,05	48,26	501,35	549,62	4.725,70
28	\$ 4.725,70	43,63	505,98	549,62	4.219,72
29	\$ 4.219,72	38,96	510,65	549,62	3.709,06
30	\$ 3.709,06	34,25	515,37	549,62	3.193,70
31	\$ 3.193,70	29,49	520,13	549,62	2.673,57
32	\$ 2.673,57	24,69	524,93	549,62	2.148,64
33	\$ 2.148,64	19,84	529,78	549,62	1.618,86
34	\$ 1.618,86	14,95	534,67	549,62	1.084,19
35	\$ 1.084,19	10,01	539,61	549,62	544,59
36	\$ 544,59	5,03	544,59	549,62	0,00
		3017,64	16768,54	19786,18	

Cuadro N 26: Costo total de elementos a comprar

Fuente: Investigación

FASE II: CONTROL DE INVENTARIO Y PRODUCCIÓN

En esta fase se describen los inventarios con los que trabaja la empresa, y su correcto aprovisionamiento para enfrentar la demanda del producto.

Toda empresa, vista como sistema productivo, necesita proveerse de materiales para asegurar su funcionamiento ya que, a partir de su obtención, podrá comenzar la fase de fabricación o producción.

Podemos definirlo como el conjunto de operaciones orientadas a la adquisición de los materiales necesarios para la actividad de la empresa, así como su almacenaje, a la espera de que arranque el proceso de producción o comercialización. Así, el objetivo del proceso del control del inventario es suministrar al departamento de producción los bienes adecuados y al departamento de ventas los productos finales que comercializará.

Se consideran tres aspectos importantes:

- ✚ Realizar una conveniente selección de proveedores atendiendo a criterios relevantes como la calidad, el precio o el plazo de entrega.
- ✚ Disponer de almacenes donde guardar y tener organizadas las existencias con el fin de evitar despilfarros o daños.
- ✚ Desarrollar un sistema eficaz de gestión de inventarios para llevar un control de existencias y determinar el ritmo de pedidos.

Llamamos ciclo de aprovisionamiento al periodo comprendido entre el momento en que se realiza la compra de materias primas a los proveedores hasta que el producto terminado es vendido al cliente. Este ciclo, por tanto, sigue un orden cronológico.

El proceso comienza con la empresa adquiriendo los bienes necesarios para la producción. Aquellos que no sean utilizados serán llevados al almacén, al igual que el producto fabricado hasta que sea vendido (las llamadas existencias)

Llevando el siguiente sentido:

- Entrada de las materias primas.
- Salida para su producción.
- Entrada del producto terminado.
- Salida del mismo para su venta.

Por su parte el bien que produce la empresa para la venta son los huevos de las gallinas ponedoras.

Para este producto se tiene:

Rotación de inventario	1,44837056	veces
Rotación de inventario en días	248,555177	días

Estos valores son normales tomando en cuenta el período de vida de los animales, luego de lo cual se venden como pollos de descarte.

Si es fundamental en cambio mejorar las condiciones de salubridad de las aves para reducir el índice de mortalidad, que actualmente se sitúa en el 30% según lo manifestado por los dueños de la Avícola.

Depende su peso, las aves tendrán una cierta producción, por lo que pesarlas continuamente se hace necesario para lograr un óptimo desempeño.

Los valores de peso, consumo y energía consumidas por el ave en promedio se detallan en el siguiente cuadro:

Edad en Sem.	Peso Corporal (g)			KJ** Ave/día	Consumo de Alimento		Alimento*
	Promedio	Rango			g/ave/día	Acumul.	
1	75	72	78	125	11	77	Crecimiento
2	130	125	135	195	17	196	
3	195	188	202	250	22	350	
4	275	265	285	320	28	546	
5	367	354	380	400	35	791	
6	475	458	492	465	41	1078	
7	583	563	603	535	47	1407	
8	685	661	709	580	51	1764	
9	782	755	809	625	55	2149	
10	874	843	905	660	58	2555	
11	961	927	995	685	60	2975	Desarrollo
12	1043	1006	1080	730	64	3423	
13	1123	1084	1162	740	65	3878	
14	1197	1155	1239	775	68	4354	
15	1264	1220	1308	800	70	4844	
16	1330	1283	1377	810	71	5341	
17	1400	1351	1449	820	72	5845	
18	1475	1423	1527	855	75	6370	
19	1555	1501	1609	925	81	6937	Pre-Postura
20	1640	1583	1697	1080	93	7588	Postura

Cuadro N 27: Peso promedio de las aves de puesta
Fuente: (LOHMANN BROWN-CLASSIC, 2014)

Ya en la etapa de postura, transcurridas las 20 semanas aproximadamente, se espera que la producción sea como sigue:

edad en sem.	huevos por A.A.	porcentaje de postura %		peso de huevo (g)		masa huevo	
	acum.	por A.A.	por A.D.	semanal	acum.	semanal	kg/A.A.
19	0.7	10.0	10.0	45.0	45.0	4.5	0.03
20	3.9	45.0	45.0	47.5	47.0	21.4	0.18
21	8.4	65.0	65.1	50.0	48.6	32.6	0.41
22	14.0	80.0	80.2	52.5	50.2	42.1	0.70
23	20.2	88.0	88.4	54.7	51.6	48.3	1.04
24	26.6	91.5	92.0	56.5	52.8	52.0	1.40
25	33.0	92.5	93.1	57.9	53.8	53.9	1.78
26	39.5	92.9	93.6	58.9	54.6	55.1	2.16
27	46.1	93.1	93.9	59.7	55.3	56.0	2.55
28	52.6	93.3	94.1	60.4	56.0	56.9	2.94
29	59.1	93.5	94.4	61.0	56.5	57.6	3.34
30	65.7	93.6	94.6	61.4	57.0	58.1	3.74
31	72.2	93.5	94.6	61.7	57.4	58.4	4.15
32	78.8	93.3	94.5	62.0	57.8	58.6	4.55
33	85.3	93.0	94.3	62.3	58.2	58.8	4.96
34	91.8	92.7	94.1	62.6	58.5	58.9	5.36
35	98.2	92.3	93.8	62.9	58.8	59.0	5.77
36	104.7	91.9	93.5	63.2	59.0	59.1	6.18
37	111.1	91.5	93.2	63.4	59.3	59.1	6.58
38	117.4	91.1	92.9	63.6	59.5	59.1	6.99
39	123.8	90.6	92.4	63.8	59.7	59.0	7.39
40	130.1	90.1	92.0	64.0	59.9	58.9	7.80
41	136.4	89.6	91.6	64.2	60.1	58.8	8.20
42	142.6	89.1	91.2	64.4	60.3	58.7	8.60
43	148.8	88.6	90.8	64.6	60.5	58.6	9.00
44	155.0	88.1	90.4	64.8	60.7	58.6	9.40
45	161.1	87.5	89.8	65.0	60.8	58.4	9.80
46	167.2	86.9	89.3	65.2	61.0	58.2	10.20
47	173.2	86.3	88.8	65.4	61.2	58.1	10.59
48	179.2	85.7	88.3	65.6	61.3	57.9	10.99
49	185.2	85.1	87.7	65.8	61.4	57.7	11.38
50	191.1	84.5	87.2	65.9	61.6	57.5	11.77
51	197.0	83.9	86.7	66.0	61.7	57.2	12.16
52	202.8	83.3	86.1	66.1	61.8	56.9	12.54
53	208.6	82.7	85.6	66.2	62.0	56.7	12.92
54	214.3	82.1	85.1	66.3	62.1	56.4	13.30
55	220.0	81.4	84.4	66.4	62.2	56.1	13.68
56	225.7	80.7	83.8	66.5	62.3	55.7	14.06
57	231.3	80.0	83.2	66.6	62.4	55.4	14.43
58	236.8	79.3	82.5	66.7	62.5	55.0	14.80
59	242.3	78.6	81.9	66.8	62.6	54.7	15.17
60	247.8	77.9	81.2	66.9	62.7	54.3	15.53
61	253.2	77.2	80.6	67.0	62.8	54.0	15.90
62	258.5	76.5	79.9	67.1	62.9	53.6	16.26
63	263.8	75.7	79.2	67.2	63.0	53.2	16.61
64	269.1	74.9	78.4	67.3	63.0	52.8	16.96
65	274.3	74.1	77.7	67.4	63.1	52.4	17.31
66	279.4	73.3	76.9	67.5	63.2	51.9	17.66
67	284.5	72.5	76.2	67.6	63.3	51.5	18.00
68	289.5	71.7	75.4	67.7	63.4	51.0	18.34
69	294.5	70.9	74.6	67.8	63.4	50.6	18.68
70	299.4	70.1	73.9	67.9	63.5	50.2	19.01
71	304.2	69.2	73.0	68.0	63.6	49.6	19.34
72	309.0	68.3	72.1	68.1	63.7	49.1	19.67
73	313.7	67.4	71.2	68.2	63.7	48.6	19.99
74	318.4	66.5	70.4	68.3	63.8	48.1	20.31
75	323.0	65.6	69.5	68.4	63.9	47.5	20.62
76	327.5	64.7	68.6	68.5	63.9	47.0	20.93
77	331.9	63.8	67.7	68.6	64.0	46.5	21.24
78	336.4	62.9	66.8	68.7	64.0	45.9	21.54
79	340.7	62.0	66.0	68.8	64.1	45.4	21.84
80	345.0	61.1	65.1	68.9	64.2	44.8	22.13

Cuadro N 28: Cantidad promedio de postura de huevos
Fuente: (LOHMANN BROWN-CLASSIC, 2014)

La avícola C&C debe estar más pendiente de estas variables que pueden afectar mucho su productividad.

La guía que se presenta en el presente trabajo investigativo podrá ayudar a tomar decisiones respecto al ordenamiento administrativo y laboral de la empresa.

Los controles de peso y postura de las aves debe realizarse de manera periódica a fin de obtener la cantidad de huevos esperado que satisfaga los requerimientos de utilidad de los accionistas.

Se estima la tasa de mortalidad óptima del 3%, siendo para el cálculo una función lineal de decrecimiento

$$P_1 = (1, 10000)$$

$$P_2 = (80, 9700)$$

$$m = \frac{Y_2 - Y_1}{X_2 - X_1} = \frac{10000 - 9700}{1 - 80}$$

$$m = \frac{300}{-79} = -3,797468354$$

$$Y - Y_1 = m(X - X_1)$$

$$Y - 10000 = -3,797468354(X - 1)$$

$$Y = -3,797468354x + 9987,34772$$

En donde x es la semana de cálculo.

Para un mejor registro del inventario se propone implementar el siguiente esquema:

REGISTRO DE INVENTARIO GALLINAS								
Raza	N° Inicial de Aves		Galpón N°	Fecha postura				
SEMANA	FECHA	VENTAS	UNIDADES	CUBETAS	SALDO	AVES	N° AVES	OBSERVACIONES
						MUERTAS	GALPÓN	
LUNES								
MARTES								
MIÉRCOLES								
JUEVES								
VIERNES								
SÁBADO								
DOMINGO								

Cuadro N 29: Registro de inventarios

Fuente: Investigación

Entendemos como producción la cantidad de producto que se obtiene en una determinada unidad de tiempo. Un buen proceso de producción es como un calendario productivo que nos facilitará el trabajo a corto y mediano plazo.

En cuanto a la producción de huevos, no se tiene registros de la forma en que se crían a los animales, dando como resultado una total confusión en lo que a producción y costos se refiere. La producción de las aves se da en dos fases, el levante y la postura.

La fase de levante se refiere al crecimiento y desarrollo del pollo hasta que está en edad óptima para comenzar con la producción de huevos.

El proceso de producción gráficamente lo determinamos así:

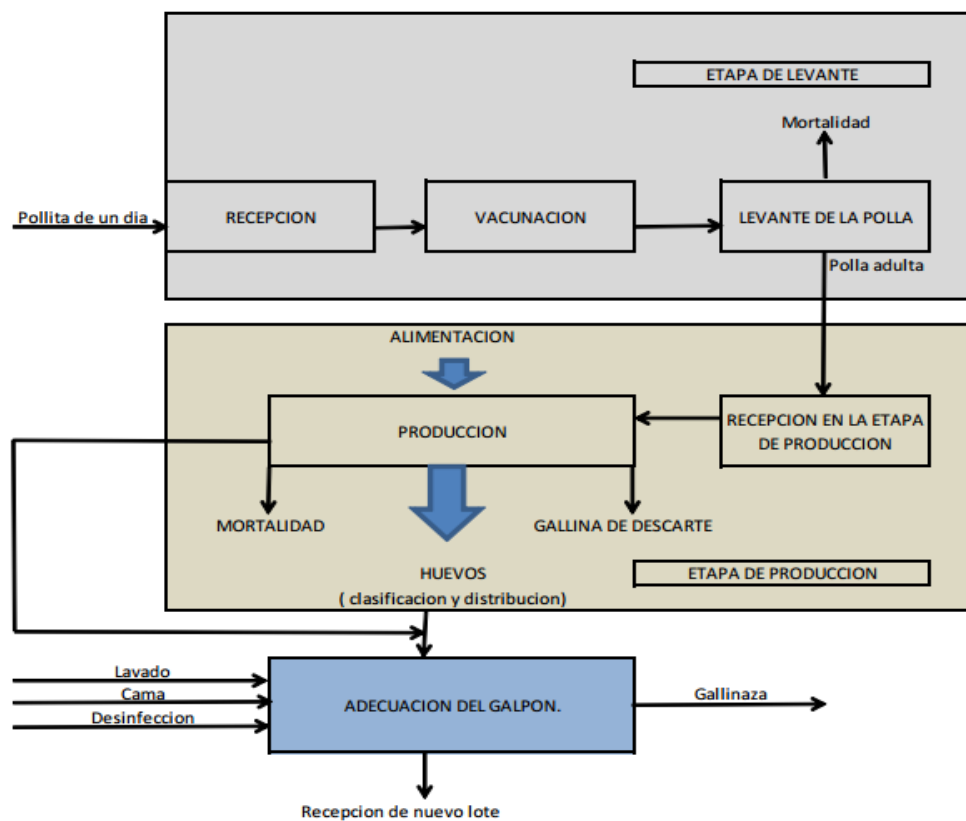


Gráfico N 21: Proceso de Producción
Fuente: Investigación

Siguiendo guías técnicas, el consejo de los veterinarios sobre crianza de aves de postura, se tiene los siguientes datos comerciales referentes a alimento y vacunas.

Vacuna		Dosis 1000 aves			Dosis 2500 aves		
	Nombre Comercial	Precio Almacén	PVP	C x ave	Precio Almacén	PVP	C x ave
Gumboro	GUM-VAC	6,93	8,66	0,00693	13,87	17,83	0,005548
Newcastle	AVI-VAC	3,93	4,41	0,00393	7,09	8,86	0,002836
Bronquitis	BRON-VAC	4,42	5,75	0,00442	7,08	8,86	0,002832
Viruela		6,44	8,04	0,00644			
Coriza	HG-GEL-VAC3	35,37	44,22	0,03537			
Triple		65	85	0,065			
Coriza nacional		26,77	33,34	0,02677			

Cuadro N 30: Valor vacunas

Fuente: Investigación

Aves Ponedoras					
Nombre del Producto	Recomendación de uso	Unidad de venta	Presentación	Precio	Descuento
Pollitas PRE-INICIAL ARRANQUE	1 día a tercera semana	Saco x 40Kg	Minipelet	29,80	23,84
Pollas INICIAL	4ta-11va semana	Saco x 40Kg	Harina	27,35	21,88
Pollas DESARROLLO	12va-16va semana	Saco x 40Kg	Harina	26,00	20,8
PONEDORAS 1	17va-50va semana	Saco x 40Kg	Granulado	25,65	20,52
PONEDORAS 2	51va-fin de producción	Saco x 40Kg	Granulado	24,90	19,92
PONEDORAS 1	17va-50va semana	Saco x 40Kg	Harina	25,55	20,44
PONEDORAS 2	51va-fin de producción	Saco x 40Kg	Harina	24,80	19,84

Cuadro N 31: Valor Alimentos

Fuente: Investigación

De acuerdo a la investigación realizada procedemos a realizar los cálculos pertinentes para determinar el consumo de cada pollita bb desde la semana 1 hasta el fin de la producción que es en la semana 80.

Consumo Alimento						
Edad en semanas	g/Ave/Día	Aves vivas	Consumo total en Kg	Consumo Semanal	Sacos requeridos	Valor semanal
1	10	40000	400	2800	70	1668,8
2	17	39954	679,218	4754,526	118,86315	2600,73
3	23	39939	918,597	6430,179	160,754475	3343,69
4	29	39924	1157,796	8104,572	202,6143	4157,65
5	34	39908	1356,872	9498,104	237,4526	4730,06
6	37	39893	1476,041	10332,287	258,307175	5279,8
7	41	39878	1634,998	11444,986	286,12465	5676,71
8	45	39863	1793,835	12556,845	313,921125	6868,59
9	49	39848	1952,552	13667,864	341,6966	7476,32
10	53	39832	2111,096	14777,672	369,4418	8083,39
11	56	39817	2229,752	15608,264	390,2066	8537,72
12	60	39802	2388,12	16716,84	417,921	9144,11
13	64	39787	2546,368	17824,576	445,6144	9268,78
14	67	39772	2664,724	18653,068	466,3267	9699,6
15	70	39756	2782,92	19480,44	487,011	10129,83
16	73	39741	2901,093	20307,651	507,691275	10559,98
17	76	39726	3019,176	21134,232	528,3558	10799,59
18	79	39711	3137,169	21960,183	549,004575	11221,65
19	84	39696	3334,464	23341,248	583,5312	11927,38
20	88	39681	3491,928	24443,496	611,0874	12490,63
21	105	39665	4164,825	29153,775	728,844375	14897,58
22	105	39650	4163,25	29142,75	728,56875	14891,95
23	105	39635	4161,675	29131,725	728,293125	14886,31
24	105	39620	4160,1	29120,7	728,0175	14880,68
25	105	39605	4158,525	29109,675	727,741875	14875,04
26	105	39589	4156,845	29097,915	727,447875	14869,03
27	105	39574	4155,27	29086,89	727,17225	14863,4
28	105	39559	4153,695	29075,865	726,896625	14857,77
29	105	39544	4152,12	29064,84	726,621	14852,13
30	105	39529	4150,545	29053,815	726,345375	14846,5
31	105	39513	4148,865	29042,055	726,051375	14840,49
32	105	39498	4147,29	29031,03	725,77575	14834,86
33	105	39483	4145,715	29020,005	725,500125	14829,22
34	105	39468	4144,14	29008,98	725,2245	14823,59
35	105	39453	4142,565	28997,955	724,948875	14817,96
36	105	39437	4140,885	28986,195	724,654875	14811,95
37	105	39422	4139,31	28975,17	724,37925	14806,31
38	105	39407	4137,735	28964,145	724,103625	14800,68
39	105	39392	4136,16	28953,12	723,828	14795,04
40	105	39377	4134,585	28942,095	723,552375	14789,41

41	105	39362	4133,01	28931,07	723,27675	14783,78
42	105	39346	4131,33	28919,31	722,98275	14777,77
43	105	39331	4129,755	28908,285	722,707125	14772,13
44	105	39316	4128,18	28897,26	722,4315	14766,5
45	105	39301	4126,605	28886,235	722,155875	14760,87
46	105	39286	4125,03	28875,21	721,88025	14755,23
47	105	39270	4123,35	28863,45	721,58625	14749,22
48	105	39255	4121,775	28852,425	721,310625	14743,59
49	105	39240	4120,2	28841,4	721,035	14737,96
50	105	39225	4118,625	28830,375	720,759375	14732,32
51	100	39210	3921	27447	686,175	13613,71
52	100	39194	3919,4	27435,8	685,895	13608,16
53	100	39179	3917,9	27425,3	685,6325	13602,95
54	100	39164	3916,4	27414,8	685,37	13597,74
55	100	39149	3914,9	27404,3	685,1075	13592,53
56	100	39134	3913,4	27393,8	684,845	13587,32
57	100	39118	3911,8	27382,6	684,565	13581,77
58	100	39103	3910,3	27372,1	684,3025	13576,56
59	100	39088	3908,8	27361,6	684,04	13571,35
60	100	39073	3907,3	27351,1	683,7775	13566,15
61	100	39058	3905,8	27340,6	683,515	13560,94
62	100	39043	3904,3	27330,1	683,2525	13555,73
63	100	39027	3902,7	27318,9	682,9725	13550,17
64	100	39012	3901,2	27308,4	682,71	13544,97
65	100	38997	3899,7	27297,9	682,4475	13539,76
66	100	38982	3898,2	27287,4	682,185	13534,55
67	100	38967	3896,7	27276,9	681,9225	13529,34
68	100	38951	3895,1	27265,7	681,6425	13523,79
69	100	38936	3893,6	27255,2	681,38	13518,58
70	100	38921	3892,1	27244,7	681,1175	13513,37
71	100	38906	3890,6	27234,2	680,855	13508,16
72	100	38891	3889,1	27223,7	680,5925	13502,96
73	100	38875	3887,5	27212,5	680,3125	13497,4
74	100	38860	3886	27202	680,05	13492,19
75	100	38845	3884,5	27191,5	679,7875	13486,98
76	100	38830	3883	27181	679,525	13481,78
77	100	38815	3881,5	27170,5	679,2625	13476,57
78	100	38800	3880	27160	679	13471,36
79	100	38784	3878,4	27148,8	678,72	13465,8
80	100	38769	3876,9	27138,3	678,4575	13460,6

1004227,52

Cuadro N 32: Consumo de alimento por etapas
Fuente: Investigación

Para determinar el tipo de alimento por etapa se lo definió mediante estos colores:

Nombre del Producto	Recomendación de uso	Color por etapa
Pollitas PRE-INICIAL ARRANQUE	1 día a tercera semana	
Pollas INICIAL	4ta-11va semana	
Pollas DESARROLLO	12va-16va semana	
PONEDORAS 1	17va-50va semana	
PONEDORAS 2	51va-fin de producción	
PONEDORAS 1	17va-50va semana	
PONEDORAS 2	51va-fin de producción	

Cuadro N 33: Consumo de alimento por etapas

Fuente: Investigación

Se realiza los cálculos respectivos en el consumo de vacunas y vitaminas para el proceso de levante y postura.

Consumo Vacunas				
Edad en semanas	Aves vivas	Nombre Vacunas	Vía	Valor vacunas
1	40000	Bronquitis	Ojo/aspersión	113,28
2	39954	Gumboro	Pico	221,66
		Newcastle	Ojo	113,31
3	39939	Gumboro	Pico	221,58
4	39924	Gumboro	Pico	221,50
4		Bronquitis	Ojo	113,06
5	39908	Viruela	Membrana ala	257,01
6	39893		
7	39878		
8	39863	Newcastle	Ojo	113,05
9	39848	...		
10	39832	...		
11	39817		
12	39802		
13	39787	Newcastle	Ojo	112,84
		Coriza	Subct/intram	1407,27
14	39772	Bronquitis	Ojo	112,63
15	39756		
16	39741	Triple	Intramuscular	2583,165
17	39726	Coriza	Subct/intram	1405,11
18	39711			

19	39696			
20	39681			
21	39665			
22	39650			
23	39635			
24	39620			
25	39605			
26	39589			
27	39574			
28	39559			
29	39544			
30	39529			
31	39513			
32	39498			
33	39483			
34	39468			
35	39453			
36	39437			
37	39422			
38	39407			
39	39392			
40	39377			
41	39362			
42	39346			
43	39331			
44	39316			
45	39301			
46	39286			
47	39270			
48	39255			
49	39240			
50	39225			
51	39210			
52	39194			
53	39179			
54	39164			
55	39149	Triple	Intramuscular	2544,69
56	39134			
57	39118			
58	39103			
59	39088			
60	39073			
61	39058			

62	39043			
63	39027			
64	39012			
65	38997			
66	38982			
67	38967			
68	38951			
69	38936			
70	38921			
71	38906			
72	38891			
73	38875			
74	38860			
75	38845			
76	38830			
77	38815			
78	38800			
79	38784			
80	38769			
TOTAL				9540,15

Cuadro N 34: Consumo de vacunas y vitaminas por etapas

Fuente: Investigación

A continuación se presenta la producción de huevos y cubetas por semana

Producción de huevos

Semanas	Aves Vivas/Huevos	Porcentaje de huevos	Total	Cubetas	Huevos Utilizados	Huevos restantes
20	39681	45,0	124995,0	4166,0	124980	15,0
21	39665	65,0	180476,0	6016,0	180480	11,0
22	39650	80,0	222040,0	7401,0	222030	21,0
23	39635	88,0	244152,0	8139,0	244170	3,0
24	39620	91,5	253766,0	8458,0	253740	29,0
25	39605	92,5	256442,0	8549,0	256470	1,0
26	39589	92,9	257447,0	8581,0	257430	18,0
27	39574	93,1	257904,0	8597,0	257910	12,0
28	39559	93,3	258360,0	8612,0	258360	12,0
29	39544	93,5	258815,0	8627,0	258810	17,0
30	39529	93,6	258994,0	8633,0	258990	21,0
31	39513	93,5	258613,0	8621,0	258630	4,0

32	39498	93,3	257961,0	8598,0	257940	25,0
33	39483	93,0	257034,0	8568,0	257040	19,0
34	39468	92,7	256108,0	8537,0	256110	17,0
35	39453	92,3	254906,0	8497,0	254910	13,0
36	39437	91,9	253698,0	8457,0	253710	1,0
37	39422	91,5	252498,0	8416,0	252480	19,0
38	39407	91,1	251298,0	8377,0	251310	7,0
39	39392	90,6	249824,0	8327,0	249810	21,0
40	39377	90,1	248351,0	8279,0	248370	2,0
41	39362	89,6	246878,0	8229,0	246870	10,0
42	39346	89,1	245401,0	8180,0	245400	11,0
43	39331	88,6	243931,0	8131,0	243930	12,0
44	39316	88,1	242462,0	8082,0	242460	14,0
45	39301	87,5	240719,0	8024,0	240720	13,0
46	39286	86,9	238977,0	7966,0	238980	10,0
47	39270	86,3	237230,0	7908,0	237240	0,0
48	39255	85,7	235491,0	7849,0	235470	21,0
49	39240	85,1	233753,0	7792,0	233760	14,0
50	39225	84,5	232016,0	7734,0	232020	10,0
51	39210	83,9	230280,0	7676,0	230280	10,0
52	39194	83,3	228540,0	7618,0	228540	10,0
53	39179	82,7	226807,0	7560,0	226800	17,0
54	39164	82,1	225076,0	7503,0	225090	3,0
55	39149	81,4	223071,0	7435,0	223050	24,0
56	39134	80,7	221068,0	7369,0	221070	22,0
57	39118	80,0	219061,0	7302,0	219060	23,0
58	39103	79,3	217061,0	7236,0	217080	4,0
59	39088	78,6	215062,0	7168,0	215040	26,0
60	39073	77,9	213065,0	7103,0	213090	1,0
61	39058	77,2	211069,0	7035,0	211050	20,0
62	39043	76,5	209075,0	6969,0	209070	25,0
63	39027	75,7	206804,0	6894,0	206820	9,0
64	39012	74,9	204540,0	6818,0	204540	9,0
65	38997	74,1	202277,0	6742,0	202260	26,0
66	38982	73,3	200017,0	6668,0	200040	3,0
67	38967	72,5	197758,0	6592,0	197760	1,0
68	38951	71,7	195495,0	6516,0	195480	16,0
69	38936	70,9	193239,0	6441,0	193230	25,0
70	38921	70,1	190985,0	6367,0	191010	0,0
71	38906	69,2	188461,0	6282,0	188460	1,0
72	38891	68,3	185938,0	6197,0	185910	29,0
73	38875	67,4	183412,0	6114,0	183420	21,0
74	38860	66,5	180893,0	6030,0	180900	14,0

75	38845	65,6	178376,0	5946,0	178380	10,0
76	38830	64,7	175861,0	5862,0	175860	11,0
77	38815	63,8	173348,0	5778,0	173340	19,0
78	38800	62,9	170836,0	5695,0	170850	5,0
79	38784	62,0	168323,0	5610,0	168300	28,0
80	38769	61,1	165815,0	5528,0	165840	3,0
				450405,0	13512150	

Cuadro N 35: Producción de huevos

Fuente: Investigación

La importancia de tener bien planificado el proceso de producción radica en el hecho de que la empresa puede así lograr algunos objetivos como, por ejemplo, aumentar el nivel de satisfacción del cliente, calidad del producto y cubrir la demanda, aprovechando al máximo los recursos y equipos en cada ciclo productivo, si los factores de producción están bien calculados, no sobrarán ni faltarán durante el proceso de producción.

Una vez puesta en marcha la empresa y el proceso de producción funcionando, la capacidad productiva de la empresa puede incrementarse y a su vez reducir el riesgo de desperdiciar materiales.

Tomando en cuenta a la avícola si se lleva a cabo este proceso productivo con la cantidad exacta de alimentación, agua y vitaminas no tendrán mayores inconvenientes.

FASE IV: COBRANZAS

La rotación de cuentas por cobrar fue de:

Rotación de CxC	16,1122715	Veces
Período promedio de cobro	22,3432184	Días

Al ser menos de 30 días que es el estándar común de las empresas se considera que no tiene mayor dificultad en su cartera, pudiendo continuar con sus políticas como han permanecido hasta la presente fecha.

Sin embargo se debe tener cuidado de no excederse en el otorgamiento de créditos, ya que como se observó en los flujos de efectivo la cartera subió en gran proporción, pudiéndose tener problemas a futuro.

Se proponen las siguientes actividades en el cobro de cartera, partiendo desde el otorgamiento del crédito.

Actividad	Descripción	Responsable	Documento
Revisión previa de documentación	El asesor encargado del crédito verifica los documentos que avalen la solidez financiera del cliente y su fidelidad con la empresa	Asesor de crédito/Contador	Resumen de compras a la empresa Servicios Básicos Referencias
Otorgamiento de crédito	Con aval del gerente, se da el crédito al cliente si cumple con la documentación previa. En este paso es importante que se aclare las fechas de corte del crédito y lo que sucede si no se cumple	Asesor de crédito/ gerente/ contador	Contrato Letra de cambio Auxiliar de clientes
Seguimiento del crédito	Por una vez cuando se otorga el primer crédito se contacta con el cliente para saber si se encuentra satisfecho con la transacción realizada y recordando los plazos de pago. No se otorgará créditos con plazos mayores a 60 días para precautelar la liquidez de la empresa.	Asesor de crédito	
Seguimiento de cuentas morosas	En caso de que el cliente se atrase en sus pagos, se procederá a realizar hasta 5 llamadas telefónicas	Asesor de crédito/ Gerente	Notificaciones

	respaldadas de una carta que notifique al cliente de su atraso. Estas llamadas se las realizará de 5 a 8 días después del atraso y entre cada notificación, tratando siempre de llegar a un acuerdo de cancelación. En caso de llegar a la cuarta llamada se procederá a cerrar su crédito en la empresa y no se podrá reabrir a menos que demuestre su solvencia financiera o que contribuya con otras garantías.		
Aviso final de cobro	En caso de no responder positivamente a los llamados se procederá a contactarse con un abogado para realizar el cobro mediante la vía legal, o se venderá la cartera a una entidad que se ocupe de su cobro.	Asesor de créditos/Gerente	Letras de cambio Auxiliar de cliente

Cuadro N 36: Cobranzas

Fuente: Investigación

FASE IV: COMPRAS Y VENTAS

La planificación financiera para compras y ventas es una herramienta o técnica que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa. La planificación financiera es la proyección de las ventas, el ingreso y los activos, tomando como base estrategias alternativas de producción y de mercadotecnia, así como la determinación de los recursos que se necesitan para lograr esas proyecciones.

Para la planificación financiera la empresa debe definir lo que espera a futuro y debe tomar en cuenta los factores que influyen en esa proyección, para establecer situación financiera proyectada en el corto o largo plazo, a fin de generar los planes financieros. Es una estimación de las compras y ventas futuras (ya sea en términos físicos o monetarios) de uno o varios productos, para un periodo de tiempo determinado, como se explica en el gráfico.



Gráfico N 22: Situación financiera

Fuente: Investigación

El pronóstico de ventas también permite conocer las utilidades de un proyecto (al restarle los futuros egresos a las futuras ventas), y, de ese modo, determinar la viabilidad del proyecto; razón por la cual el pronóstico de ventas suele ser uno de los aspectos más importantes del plan

empresa asimismo, determina el nivel de activos fijos requeridos y la cantidad de financiamiento necesaria, si la hubiese, para apoyar el pronóstico del nivel de producción y ventas.

Los productos detallados en la siguiente tabla son los más requeridos en las actividades de la avícola, cabe destacar que no todos se necesitan mes a mes por ejemplo la adquisición de las pollitas bb se la realiza al final de cada lote productivo que es al cumplirse las 80 semanas de producción de las gallinas. Conforme la necesidad de la avícola se compra productos que en el transcurso del mes hagan falta x eso se lo registra como otros.

Detalle	Producto
Materia prima	Balanceados, maíz
Aves	Pollitas bb
Vacunas aves	Vacunas
Vitaminas aves	Vitaminas
Cubetas	Cubetas
Suministros de oficina	Hojas, esferos
Otros	Veneno para ratas, etc.

Cuadro N 37: Compras
Fuente: Investigación

Con los datos proporcionados por la avícola de acuerdo a los registros que poseen se procederá a realizar la proyección de compras para la correspondiente elaboración de los estados financieros proyectados de la empresa.

Resumen de compras

COMPRAS	MES	TARIFA 0%	TARIFA 12%	IVA 12%	TOTAL
	ene-12	37.017,06	252,54	30,31	37.299,91
	feb-12	60.144,92	3.854,02	462,48	64.461,42
	mar-12	71.537,19	332,76	39,94	71.909,89
	abr-12	79.730,69	3.261,16	391,34	83.383,19
	may-12	35.131,26	5.222,17	626,66	40.980,09
	jun-12	57.386,76	3.316,18	397,94	61.100,88
	jul-12	146.028,70	5.754,25	690,51	152.473,46
	ago-12	16.366,12	17.203,76	2.064,45	35.634,33
	sep-12	41.004,96	41.818,52	5.018,22	87.841,70
	oct-12	64.856,14	38.230,36	4.587,64	107.674,14
	nov-12	92.716,30	12.860,34	1.543,24	107.119,88
	dic-12	18.500,58	4.883,37	586,00	23.969,95
	720.420,68	136.989,43	16.438,75	873.848,85	

Cuadro N 38: Compras
Fuente: Avícola C&C

Gráfica de compras y proyecciones

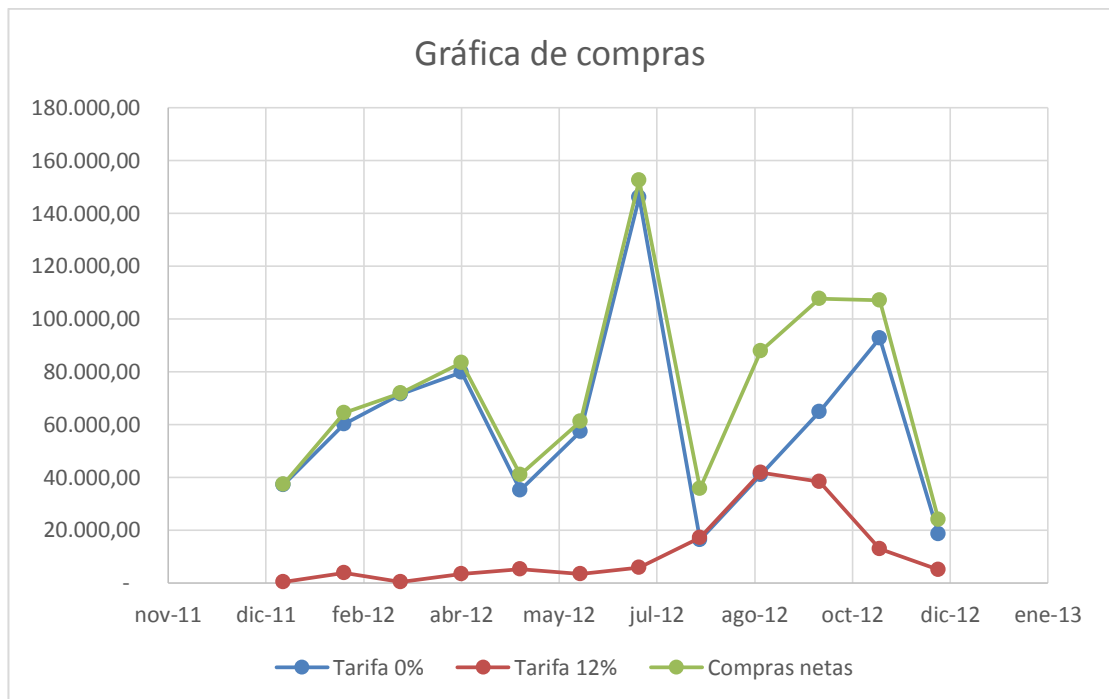


Gráfico N 23: Proyección de compras
Fuente: Avícola C&C

A fin de determinar en qué forma va a crecer la empresa con el tiempo, se utilizará la tasa de crecimiento sustentable, la cual combina variables meta con tasas de mercado.

Adicionalmente se hace sobre el supuesto de que no se va a capitalizar de otra forma que no sea con las utilidades retenidas.

Tasa de crecimiento sustentable

$$TCS = \frac{b\left(\frac{NP}{S}\right)\left(1 + \frac{D}{Eq}\right)}{\left(\frac{A}{S}\right) - \left[b\left(\frac{NP}{S}\right)\left(1 + \frac{D}{Eq}\right)\right]}$$

Dónde:

$$A/S = \text{Activos totales a ventas} = 700991.17/624109.48 = 1.123$$

$$NP/S = \text{Ganancia neta a ventas} = 83748.39/624109.48 = 0.134$$

b = Tasa de retención de utilidades = 0.30 esperado por gerencia

$$D/Eq = \text{Deuda a capital} = 404108.77/213073.63 = 1.897$$

$$TCS = \frac{0.30(0.134)(1 + 1.897)}{(1.123) - [0.30(0.134)(1 + 1.897)]}$$

$$TCS = \frac{0.1164594}{(1.123) - 0.1164594} = 0.1157$$

$$TCS = 11.57\%$$

Se propone esta forma de crecimiento sostenible como un valor meta para el presente año, basado en sus últimos estados financieros.

COMPRAS PROYECTADAS	MES	TOTAL
	ene-14	46.430,42
	feb-14	80.240,71
	mar-14	89.512,46
	abr-14	103.794,27
	may-14	51.011,46
	jun-14	76.057,55
	jul-14	189.796,90
	ago-14	44.357,13
	sep-14	109.344,16
	oct-14	134.031,32
	nov-14	133.341,38
dic-14	29.837,48	

Cuadro N 39: Compras proyectadas
Fuente: Avícola C&C

La empresa se dedica de forma exclusiva a la venta de huevos.

La empresa cuenta con un registro de ventas por mes. A continuación se presenta los valores de los mismos durante el año 2012, que servirá de base para realizar pronósticos base para el presente año.

Resumen de ventas

VENTAS	MES	TARIFA 0%	TARIFA 12%	IVA 12%	TOTAL
	ene-12	36.195,00	-	-	36.195,00
	feb-12	39.805,00	-	-	39.805,00
	mar-12	71.486,50	-	-	71.486,50
	abr-12	88.804,00	-	-	88.804,00
	may-12	86.997,50	-	-	86.997,50
	jun-12	61.243,50	-	-	61.243,50
	jul-12	79.289,00	-	-	79.289,00
	ago-12	68.962,00	-	-	68.962,00
	sep-12	74.031,00	-	-	74.031,00
	oct-12	94.599,00	-	-	94.599,00
	nov-12	35.992,00	-	-	35.992,00
	dic-12	34.475,00	-	-	34.475,00
	771.879,50	-	-	771.879,50	

Cuadro N 40: Ventas
Fuente: Avícola C&C

Se presenta el respectivo gráfico de las ventas realizadas en el año:

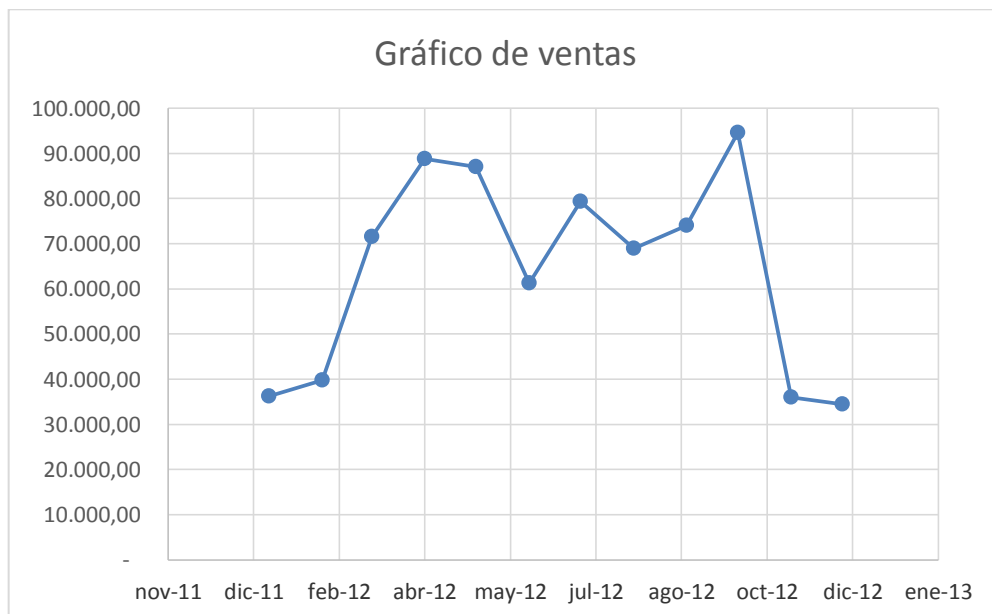


Gráfico N 24: Proyección de Ventas
Fuente: Avícola C&C

Proyectando las ventas con el mismo índice, y adicionalmente, en conversaciones mantenidas con los dueños, se comprometen a mejorar la productividad de sus aves hasta llegar al 90%, del 75% que se estaba manejando.

VENTAS PROYECTADAS	MES	TOTAL
	ene-14	54.066,06
	feb-14	59.458,47
	mar-14	106.782,52
	abr-14	132.650,42
	may-14	129.951,98
	jun-14	91.482,10
	jul-14	118.437,45
	ago-14	103.011,56
	sep-14	110.583,35
	oct-14	141.306,67
	nov-14	53.762,83
dic-14	51.496,82	
		<u>1.152.990,23</u>

Cuadro N 41: Ventas proyectadas
Fuente: Avícola C&C

Cuando la avícola realiza sus ventas lo óptimo es realizarlos en la correspondiente factura siendo así para grandes y pequeños clientes.

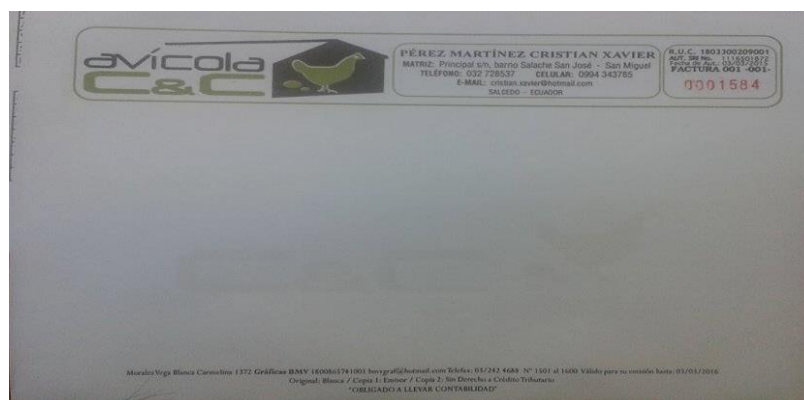


Gráfico N 25: Factura
Fuente: Avícola C&C

Presentamos la lista de clientes más potenciales en la Avícola C%C, quienes son los responsables de generar ingresos a la empresa.

Cientes			
Nombre	Detalle	# Cubetas promedio	Valor aproximado en ventas \$
MARCELO TRUJILLO	Cubetas de huevos	1450	2900
VICTORIA MEZA CALDERON	Cubetas de huevos	10375	20750
MARGOTH PANCHI YANCHAGUANO	Cubetas de huevos	4375	8750
ROSA MELIDA OÑA NEGRETE	Cubetas de huevos	400	800
HECTOR SINCHIGUANO	Cubetas de huevos	3200	6400
ELSA RUBERTINA SACA FLORES	Cubetas de huevos	845	1690
MARCELO TRUJILLO	Cubetas de huevos	1430	2860
NARCISA CARILLO	Cubetas de huevos	1425	2850
AMBAHUEVO	Cubetas de huevos	2995	5990
JUANA JANETH SANCHEZ LLAMUCA	Cubetas de huevos	1788	3576
CONSUMIDOR FINAL	Cubetas de huevos	6163	12326
			68892

Cuadro N 42: Clientes potenciales

Fuente: Avícola C&C

FASE V: PUNTO DE EQUILIBRIO

La determinación del punto de equilibrio es uno de los elementos centrales en cualquier tipo de negocio pues nos permite determinar el nivel de ventas necesarias para cubrir los costes totales o, en otras palabras, el nivel de ingresos que cubre los costes fijos y los costes variables. Este punto de equilibrio (o de apalancamiento cero), es una herramienta estratégica clave a la hora de determinar la solvencia de un negocio y su nivel de rentabilidad, como se los registra en la siguiente tabla:

AVÍCOLA C&C		
Julio-2015		
Artículo: Huevos	Cantidad:	450405
Fijos	Totales	Unitarios
Internet	1330	0,002952898
Luz	950	0,002109213
Agua	1900	0,004218426
Sueldos	18632,73	0,041368835
Pollitos	72000	0,159856129
Subtotales	94812,73	0,210505501
Variables		
Alimento	1004227,52	2,229610062
Vacunas	9540,15	0,021181266
Subtotales	1013767,67	2,250791328
Total	1108580,40	2,461296829

Cuadro N 43: Costos de la producción de huevos

Fuente: Investigación

La determinación del punto de equilibrio permite comprobar la viabilidad del negocio. Si hay constancia en el ritmo de los ingresos también lo habrá en el rango o momento en que se alcanzará el punto de equilibrio (o “punto de quiebre”). Si la actividad económica se desestabiliza y se

hace más volátil, también el punto de equilibrio tendrá volatilidad, desplazándose hacia fuera del rango habitual y provocando problemas de liquidez que obligarán a postergar o refinanciar los créditos o los pagos de materias primas. Todas estas señales de comportamiento son posibles de determinar con el análisis del punto de equilibrio.

En el caso de la Avícola C&C para el precio venta al público se tomará el promedio ponderado de las cuatro clases de huevo obtenidas de las gallinas de postura.

Clasificaciones esperadas (%) para diferentes pesos de huevo Dependiendo del peso promedio del huevo				
Peso de huevo(g) (Media del lote)	Especial	Mediano	Grande	Extra grande
	<53g	53-63g	63-73g	Sobre 73g
46	98,5	1,5	0,0	0,0
48	93,2	6,8	0,0	0,0
50	80,4	19,6	0,0	0,0
51	71,2	28,8	0,0	0,0
52	60,8	39,1	0,1	0,0
53	50,0	49,6	0,4	0,0
54	39,6	59,5	0,9	0,0
55	30,2	67,9	1,9	0,0
56	22,2	74,0	3,8	0,0
57	15,8	77,5	6,7	0,0
58	10,9	78,2	10,9	0,0
59	7,4	76,0	16,6	0,0
60	4,8	71,5	23,6	0,1
62	1,9	57,2	40,3	0,6
64	0,7	40,5	56,6	2,2
66	0,2	25,6	67,7	6,5
68	0,1	14,6	70,6	14,7
70	0,0	7,6	65,3	27,0
72	0,0	3,7	54,1	42,2
Totales	587,9	799,2	419,5	93,3
Porcentaje de dist	0,309437339	0,420653719	0,220801095	0,049107848
Precio sugerido	2,2	2,6	3,0	3,5
Precio promedio	2,608742565			

Cuadro N 44: Peso promedio del huevo

Fuente: Investigación

El precio de ventas promedio se estima en 2,608742565 USD por cubeta (30 huevos), en este valor se toma en cuenta el precio de la cubeta para los huevos que es de 0,12ctvs..

Punto de equilibrio

De acuerdo a las fórmulas del análisis financiero, el punto de equilibrio para la avícola sería:

$$PEQ(\text{unidades}) = \frac{CF}{PV - CUV}$$
$$PEQ(\text{unidades}) = \frac{94812.73}{2,608742565 - 2,250791328}$$
$$PEQ(\text{unidades}) = 264876 \text{ cubetas}$$

El punto de equilibrio de precio:

$$PEV(\text{valores}) = \frac{CF}{1 - \frac{CUV}{PV}}$$
$$PEV(\text{valores}) = \frac{94812.73}{1 - \frac{2,250791328}{2,608742565}}$$
$$PEV(\text{valores}) = 690993.57$$

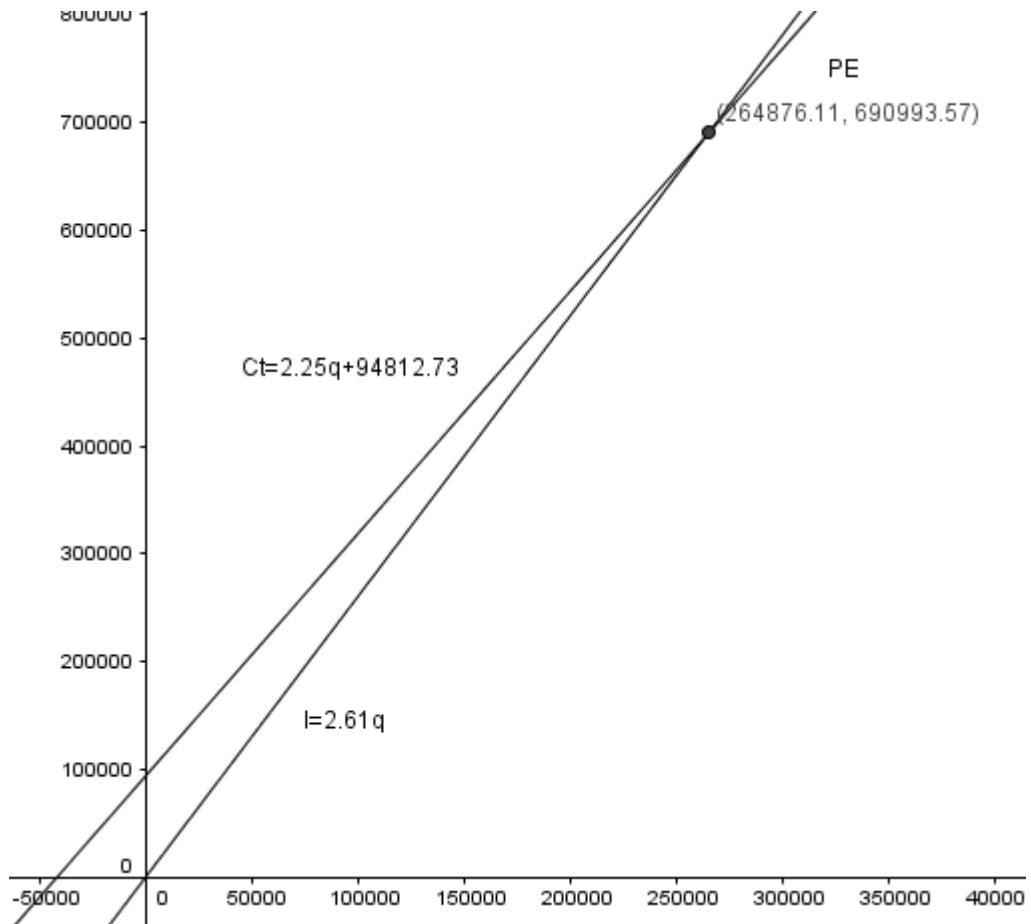


Gráfico N 26: Punto de equilibrio
Fuente: Avícola C&C

Margen de utilidad por unidad (cubeta de huevos): $2.61 - 2.25 = 0.36$

De acuerdo a los datos registrados se obtiene el respectivo gráfico, el mismo que nos permite conocer el margen de utilidad que presenta este proceso en condiciones actuales.

La determinación del punto de equilibrio es uno de los elementos centrales en cualquier tipo de negocio pues nos permite determinar el nivel de ventas necesarias para cubrir los costes totales o, en otras palabras, el nivel de ingresos que cubre los costes fijos y los costes variables. Este punto de equilibrio (o de apalancamiento cero), es una herramienta estratégica clave a la hora de determinar la solvencia de un negocio y su nivel de rentabilidad.

Para el correcto registro de los costos y obtener un punto de equilibrio más exacto se recomienda utilizar los siguientes formatos:

Resumen del lote producido

Aprovisionamiento	40000	aves
Producción	450405	huevos
Materia prima	1004227,52	alimento
	9540,15	vacunas
Valores	Huevos	Pollos de descarte
	1295557,05	120000

Cuadro N 45: Resumen del lote producido

Fuente: Investigación

Resumen de ventas

Ventas	
Producción cubetas	450405
Precio promedio	2,61
TOTAL	1175557,05
Venta de pollos de descarte	120000
TOTAL INGRESOS	1295557,05

Cuadro N 46: Resumen de ventas

Fuente: Investigación

Utilidad Bruta

Ingresos	1295557,05
Egresos	1108580,40
Utilidad Bruta	186976,65

Cuadro N 47: Utilidad Bruta

Fuente: Investigación

Se recomienda utilizar los siguientes formatos para el correcto registro de los costos y las mercaderías a fin de obtener información veraz y oportuna en cualquier momento que se necesite conocer la situación real en inventarios:

AVÍCOLA C&C

HOJA DE COSTOS

Orden No

Fecha de inicio

Fecha de terminación

MATERIA PRIMA					
Fecha	Req N	Tipo	Cantidad	Costo unit	Total
MANO DE OBRA					
Semana	Horas	Tasa Salarial	Total		
COSTO INDIRECTO					
Semana	Horas	Tasa CI	Total		

Gráfico N 27: Hojas de Costos
Fuente: Avícola C&C

TARJETAS KARDEX

ARTICULO

METODO FIFO

Fecha	Concepto	Entradas			Salidas			Saldos		
		Precio unit.	Cantidad	Precio Total	Precio unit.	Cantidad	Precio Total	Precio unit.	Cantidad	Precio Total

Gráfico N 28: Tarjeta Kardex
Fuente: Avícola C&C

Kardex: Es importante que se utilice el método FIFO a fin de evitar daño en los materiales adquiridos

FASE VI: EVALUACIÓN

Desde el punto de vista de riesgo, la Avícola C&C posee una competencia poderosa porque el sector en el que se ubica existe gran cantidad de avícolas y también hay que considerar los fuertes competidores que hay a nivel nacional por lo que será necesario tomar las medidas precautorias estableciendo estrategias competitivas que permitan competir eficientemente en el mercado.

La evolución de los estados financieros se visualiza en las proyecciones.

Balances proyectados

AVÍCOLA C&C ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INGRESOS

ORDINARIOS

Ventas tarifa 0%	1.152.990,23	
Ventas tarifa 12%		
Total Ventas Productos		<u>1.152.990,23</u>

Ventas Activos (informativo)

Saldo Inicial Mercaderías		317.231,38
Compra Materia Prima	1.087.755,24	
(-) Devolución en compras MP	<u>835,19</u>	
(+) Compras Netas		1.086.920,05
(=) Igual Disponible Mercaderías		<u>1.404.151,43</u>
(-) Inventario Final		503.145,97
(=) Costo de Ventas		<u>901.005,46</u>

Inventario Inicial Productos Terminados	6.659,39	
(-) Inventario Final Productos Terminados	<u>20.065,53</u>	13.406,14

Total Ingresos **265.390,91**

EGRESOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS

74.595,57 **74.595,57**

SUELDOS	21.513,28	
BENEFICIOS SOCIALES	2.829,42	
APORTE PATRONAL	2.613,86	
AGUA POTABLE	112,47	
CONTRIBUCIONES	43,51	
COMBUSTIBLE	1.235,97	
HONORARIOS	4.261,97	
IMPRESA	52,44	
MANTENIMIENTO VEHÍCULO	858,52	
REFRIGERIOS	216,39	
SUMINISTROS OFICINA	267,65	
TELÉFONO	96,62	
TRANSPORTE	5.828,22	
VACUNAS AVES	12.562,56	
VITAMINAS AVES	1.255,16	
DESINFECTANTES GALPONES	3.140,55	
INTERES EN CRÉDITOS BANCARIOS	11.191,27	
IVA CARGADO AL GASTO	6.515,71	
UTILIDAD DEL EJERCICIO ECONÓMICO ENE-DIC 14		<u>190.795,34</u>
Participación de trabajadores		28619,30
Impuesto a la renta		<u>40544,01</u>
UTILIDAD NETA		121.632,03

AVÍCOLA C&C
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVO			PASIVO	
CORRIENTE			680.387,33	A CORTO PLAZO
DISPONIBLE		139.889,14		510.524,21
Caja - Bancos	<u>139.889,14</u>			Proveedores
				111.575,24
				Cuentas por Pagar
				329.725,28
EXIGIBLE		19.367,52		Préstamos Bnacarios
CxC Ecomolde	13.870,02			Participación de
Cuentas por Cobrar	<u>5.497,50</u>			trabajadores
				28619,30
				Impuesto a la renta
				40544,01
				Retenc. Fte. Imp. Renta
				<u>60,38</u>
REALIZABLE		<u>521.130,67</u>		TOTAL PASIVO
Productos terminados	17.984,70			510.524,21
Materia Prima	<u>503.145,97</u>			
FIJO			197.779,99	
Terrenos	3.842,05			

Edificios	193.077,06		PATRIMONIO	
Equipo de cómputo	4.019,40		Capital y Utilidades	296.822,02
Equipo de trabajo	685,00		Utilidades Año 2014	121.632,03
Instalaciones	55.108,09			
Muebles y Enseres	3.056,43			
Vehículos	23.312,00			
Depreciación Acumulada	(-) <u>85.320,04</u>			
ACTIVOS DIFERIDOS		10.020,94	TOTAL PATRIMONIO	418.454,05
Ant Imp Renta	616,64			
Retenciones en la Fuente F	5.094,00			
Cred. Trib. Imp. Renta	<u>4.310,30</u>	<u> </u>		<u> </u>
ACTIVOS A LARGO PLAZO		40.790,00		
Participación en Ecomolde	40.790,00			
TOTAL ACTIVO		<u>928.978,26</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>928.978,26</u>

En este proceso se presenta la evaluación de los índices proyectados los cuales nos generan información importante acerca de la actividad de la empresa.

RAZONES FINANCIERAS	Año	Unidades de lectura
Razones de Liquidez	2014	
Liquidez corriente	1,541566862	dólares
Prueba ácida	0,360830925	dólares
Razones de Apalancamiento Financiero		
Razón entre deuda y capital	1,486954691	porcentaje
Razón entre deuda a largo plazo y capital	0	porcentaje
Razones de Cobertura		
Cobertura de interés	0	dólares
Razones de Actividad		
Rotación de CxC	59,53215641	veces
Período promedio de cobro	6,047152021	días
Rotación de CxP	2,462992934	veces
Período promedio de pago	146,1636349	días
Rotación de inventario	1,728943453	veces
Rotación de inventario en días	208,2196496	días
Ciclo de operación	214,2668017	días
Ciclo de efectivo	68,10316671	días
Rotación de Capital	1,241138011	dólares
Razones de Rentabilidad		
Margen de ganancia bruta	0,21854892	porcentaje
Margen de ganancia neta	0,165478714	porcentaje
Rendimiento sobre activos	0,205381921	porcentaje
Rendimiento sobre capital	0,642793752	porcentaje

Cuadro N 48: Indicadores proyectados

Fuente: Investigación

Como se observa, el mantener una política de mejora interna al tomar en consideración la productividad de las aves mejora su liquidez. Si se desea mejorar aún más será importante que los dueños inviertan capital fresco que permita a la empresa estabilizarse y que pueda conseguir mejores resultados.

INDICADORES DE EMPRESA

Indicador	Actual	Propuesta
Mortalidad	10%	3%-5%
Productividad	48%-90%	93% (picos altos)
Precio	2.00	2.60 (medio)
Equilibrio	N/D	264876 cubetas
Porcentaje de mejora mínima (TCS)	N/D	11.57%

Cuadro N 49: Indicadores de la empresa
Fuente: Investigación

Mediante esta tabla podemos evaluar el cambio que la empresa podría tener si implementa el Plan Financiero propuesto, empezando por la reducción de la mortalidad, un notable cambio en el proceso productivo el mismo que arrojará un producto final de mayor calidad en este caso los huevos, por tal motivo se pretende también buscar nuevos clientes que aprecien la calidad del producto.

Cada proceso desde la adquisición de la pollita bb hasta la fase de descarte se llevaría con un control adecuado evitando desperdicios y optimizando recursos.

De igual manera se presentan los costos más representativos dentro del proceso de producción de los huevos, empezamos por la fijación del precio del huevo por tamaño, comparando los valores definidos por la empresa y los de la presente propuesta. Así mismo, se registran los costos de balanceados, los mismos que en la avícola actualmente se adquieren de un solo valor, mientras que en la propuesta se los define según la etapa de producción, el proceso de vacunación en la empresa no está definido por calendario simplemente se lo hace conforme decida el veterinario o el dueño de la avícola, en la propuesta se presenta un calendario por semanas para que la tasa de mortalidad disminuya y mantener a las aves fuera de posibles enfermedades ya que se encuentra

rodeada de más avícolas las mismas que son fuente de posibles enfermedades por virus. Por su parte la venta de las gallinas de descarte no tiene un precio fijo pues lo define el mercado, sin embargo se opta por subir el precio debido a la raza de la gallina y por el tratamiento que se le dio durante el proceso de producción.

PRODUCTO	DETALLE	ACTUAL	PROPUESTA
Huevos	Especial (Inicial)	1,60	2.20
	Mediano	2,00	2.60
	Grande	2,50	3.00
	Extra Grande	2,80	3.50
Balanceado	Balanceado S/N	22,00	
	Balanceado S/N	22,00	
	Balanceado S/N	22,00	
	Balanceado S/N	22,00	
	Balanceado S/N	22,00	
	Pollitas PRE-INICIAL ARRANQUE		23,84
	Pollas INICIAL		21,88
	Pollas DESARROLLO		20,80
	PONEDORAS 1		20,44
	PONEDORAS 2		19,84
Vacunas	Gumboro	14,56	
	Newcastle	8,50	
	Bronquitis	7,65	
	Viruela	6,90	
	Triple	68,00	
	Coriza nacional	26,89	
	Gumboro		13,87
	Newcastle		7,09
	Bronquitis		7,08
	Viruela		6,44
	Coriza		35,37
	Triple		65,00
	Coriza nacional		26,77
Gallinas	Gallinas de descarte	2,25	2.50
TOTAL		253,65	268,42

Cuadro N 50: Costos de la empresa
Fuente: Investigación

6.8. Administración de la propuesta

El presente proyecto estará a cargo enteramente por los administradores y dueños de la Avícola C&C, quienes tomarán la decisión de aplicar el sistema de costeo o no.

Hay que recordar que el proyecto se basa en la planificación financiera como una herramienta para determinar el costo de producción, el cual a su vez servirá como base para establecer márgenes reales de ganancia, y con ello se puede tomar las decisiones necesarias a fin de mejorar la eficiencia de los procesos.

6.8.1. Organigrama

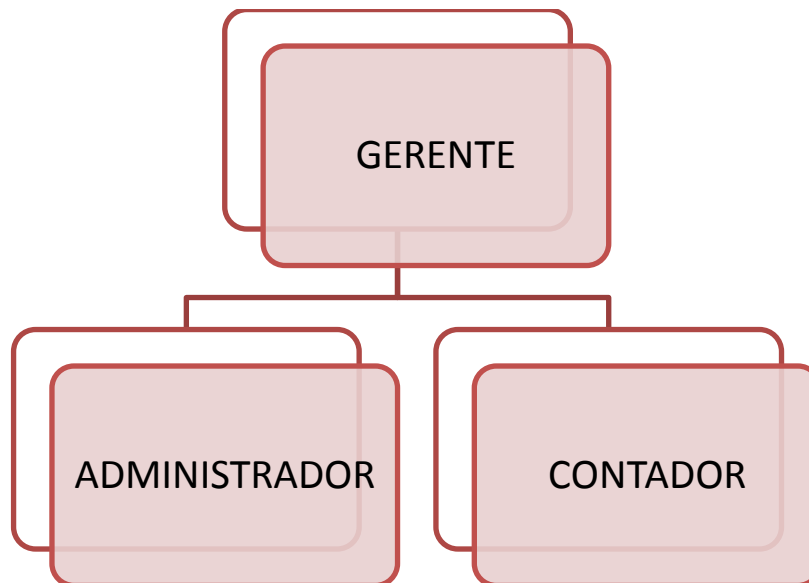


Gráfico N 29: Organigrama
Fuente: Avícola C&C

6.9. Previsión de la evaluación

Preguntas Básicas	Explicación
1. ¿Por qué evaluar?	1. Para verificar la validez de la propuesta en la Avícola C&C
2. ¿Para qué evaluar?	2. Para implementar mejoras en el plan de acuerdo a las necesidades que se vayan presentando
3. ¿Qué evaluar?	3. El sistema de costos y la planificación financiera en la empresa.
4. ¿Quién evalúa?	4. Los dueños de la Avícola C&C
5. ¿Cuándo Evaluar?	5. Al final del ciclo operativo o contable
6. ¿Cómo evaluar?	6. Mediante la aplicación de índices financieros y de rendimiento.
7. ¿Con qué evaluar?	7. Fichas de observación
8. ¿Con qué criterios?	8. Eficiencia, eficacia y cumplimiento
9. Indicadores	9. Cuantitativos y cualitativos
10. Fuentes de información	10. Observación, bibliografía relacionada.

Cuadro N 51: Previsión de la evaluación

Fuente: Investigación

Bibliografía

- Ávila, J. (2004). *Introducción a la Economía*. México: Plaza y Valdez S.A.
- Bernal, C. A. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: Pearson Educación.
- Calderón, Williams, & Ortíz. (2001). *Diseño de un sistema de costos basado en actividades directas de producción, para el establecimiento de precios de venta en la mediana empresa avícola productora de carne de pollo del departamento de San Salvador*. El Salvador.
- Cruz Cruz, J. (1991). *Gran Enciclopedia Rialp*. Editorial Rialp.
- Escalante. (2005). *Análisis de los costos en la Producción y Comercialización en la Avícola La Dolorosa*.
- Escuela Agroecológica de Pirque. (2005). *Escuela Agroecológica de Pirque*. Obtenido de <http://fundacionorigenchile.org/manuales/ManualAvicola.pdf>
- Gallardo, N. (25 de Junio de 2011). *Fundamentacion Ontologica y Epistemologica de la Investigación* . Obtenido de <http://noeninfi.blogspot.com/2011/06/fundamentacion-ontologica-y.html>
- Gómez Bravo, O. (2005). *Contabilidad de Costos*. Editorial Mc Graw Hill.
- González, J. I., Morini, S., & Nacimiento, E. (2003). *Control y gestión del Área comercial y de producción de la Pyme*. España: Editorial Netbiblo.
- Herrera, L., Medina , A., & Naranjo, G. (2000). *Tutoría de la Investigación Científica* (Cuarta ed.). Ambato, Ecuador: Gráficas Corona Quito.
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://definicion.de/modelo-de-gestion/>

- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos53/determinar-costos/determinar-costos.shtml>
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.revistaelagro.com/2013/09/24/analisis-de-la-avicultura-ecuatoriana/>
- Lohmann Tierzucht. (s.f.). Ponedoras Guía de Manejo. *Lohmann Brown Classic*, 2-17.
- Maqueda. (1990). *Dirección Estratégica y Planificación Financiera de la Pyme*. España: Ediciones Díaz de Santos S.A.
- Martínez. (2006). *La determinación de costos pilar fundamental en la situación financiera de Incalsid*.
- Medina. (2005). *Diseño de un sistema por órdenes de producción*.
- Méndez, D. (2010). *Proceso de Planeación Financiera*. Estados Unidos.
- Quinn, R., Faerman, S., Thompson, M., & Mcgrath, M. (1994). *Maestría en la Gestión de Organizaciones*.
- Revista El Agro. (s.f.).
- Revista El Agro. (s.f.). Obtenido de <http://www.revistaelagro.com/2013/09/24/analisis-de-la-avicultura-ecuatoriana/>
- Sánchez. (2000). *Gestión Financiera Calidad y Productividad*.
- Sánchez, A. (2010). La Planeación Financiera Soporte para las Decisiones Estratégicas. *Revista MM*, 154-159.
- Sánchez, I. (2004). *Planificación Financiera - Herramientas*. Carabobo.
- Soriano, B., & Pinto, C. (2006). *Finanzas para no Financieros*. Madrid: Fundación Confemetal.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: Prentice Hall.
- Zapata, P. (2008). *Contabilidad General*. Mexico D.F.: McGraw-Hill.
- Ávila, J. (2004). *Introducción a la Economía*. México: Plaza y Valdez S.A.
- Bernal, C. A. (2006). *Metodología de la Investigación*. México: Pearson Educación.

- Cruz Cruz, J. (1991). Gran Enciclopedia Rialp. Editorial Rialp.
- Escuela Agroecológica de Pirque. (2005). *Escuela Agroecológica de Pirque*. Obtenido de <http://fundacionorigenchile.org/manuales/ManualAvicola.pdf>
- Gallardo, N. (25 de Junio de 2011). *Fundamentacion Ontologica y Epistemologica de la Investigación*. Obtenido de <http://noeninfi.blogspot.com/2011/06/fundamentacion-ontologica-y.html>
- Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2000). *Tutoría de la Investigación Científica* (Cuarta ed.). Ambato, Ecuador: Gráficas Corona Quito.
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://definicion.de/modelo-de-gestion/>
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos53/determinar-costos/determinar-costos.shtml>
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.revistaelagro.com/2013/09/24/analisis-de-la-avicultura-ecuatoriana/>
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos53/determinar-costos/determinar-costos.shtml>
- Lohmann Tierzucht. (s.f.). Ponedoras Guía de Manejo. *Lohmann Brown Classic*, 2-17.
- Méndez, D. (2010). *Proceso de Planeación Financiera*. Estados Unidos.
- Quinn, R., Faerman, S., Thompson, M., & Mcgrath, M. (1994). *Maestría en la Gestión de Organizaciones*.
- Revista El Agro. (s.f.).
- Revista El Agro. (s.f.). Obtenido de <http://www.revistaelagro.com/2013/09/24/analisis-de-la-avicultura-ecuatoriana/>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. Mexico: Pearson Educación.

Bernal, C. A. (2006). Metodología de la Investigación. México: Pearson Educación.

Besley, S. (2000). *Fundamentos de Administración Financiera* (Segunda ed.). México: McGraw-Hill.

- Gallardo, N. (25 de Junio de 2011). Fundamentacion Ontologica y Epistemologica de la Investigación . Obtenido de <http://noeninfi.blogspot.com/2011/06/fundamentacion-ontologica-y.html>
- Reyes Ponce, A. (2006). Administración de empresas: teoría y práctica. Lisuma: México D.F.
- Riesgo y Morosidad. (2008). *La visita personal: Sépa como ir con su dinero*. Obtenido de <http://www.riesgoymorosidad.com/category/recuperacion-impagados/page/2/>
- Robbins, S., & Coulter, M. (2005). Administración. Mexico: Pearson Prentice Hall.
- Rosenberg, J. M. (1994). *Diccionario de Administración y Finanzas*. Barcelona: Oceano.
- Rosenberg, J. M. (2007). Diccionario de Administración y Finanzas.
- Rubio Domínguez, P. (2007). Manual de Análisis Financiero. Mexico.
- Santandreu, E. (2005). Manual de gestión del circulante. Barcelona: Ediciones.

Ávila, J. (2004). *Introducción a la Economía*. México: Plaza y Valdez S.A.

Bernal, C. A. (2006). Metodología de la Investigación. México: Pearson Educación.

- Calderón, Williams, & Ortíz. (2001). *Diseño de un sistema de costos basado en actividades directas de producción, para el establecimiento de precios de venta en la mediana empresa avícola productora de carne de pollo del departamento de San Salvador*. El Salvador.
- Causillas , T. (1996). *Análisis de Resultados y Toma de Decisiones en Empresas Campesinas*.
- Cruz Cruz, J. (1991). Gran Enciclopedia Rialp. Editorial Rialp.
- Escalante. (2005). *Análisis de los costos en la Producción y Comercialización en la Avícola La Dolorosa*.
- Escuela Agroecológica de Pirque. (2005). *Escuela Agroecológica de Pirque*. Obtenido de <http://fundacionorigenchile.org/manuales/ManualAvicola.pdf>
- Gallardo, N. (25 de Junio de 2011). *Fundamentacion Ontologica y Epistemologica de la Investigación* . Obtenido de <http://noeninfi.blogspot.com/2011/06/fundamentacion-ontologica-y.html>
- García, M. (2004). *Dirección Financiera*.
- Gómez Bravo, O. (2005). *Contabilidad de Costos*. Editorial Mc Graw Hill.
- González, J. I., Morini, S., & Nacimiento, E. (2003). *Control y gestión del Área comercial y de producción de la Pyme*. España: Editorial Netbiblo.
- Herrera, L., Medina , A., & Naranjo, G. (2000). *Tutoría de la Investigación Científica* (Cuarta ed.). Ambato, Ecuador: Gráficas Corona Quito.
- Horngren, C. (2007). *Contabilidad de Costos: Un enfoque gerencial*. México.
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://definicion.de/modelo-de-gestion/>
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos53/determinar-costos/determinar-costos.shtml>

- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.revistaelagro.com/2013/09/24/analisis-de-la-avicultura-ecuatoriana/>
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.revistaelagro.com/2013/09/24/analisis-de-la-avicultura-ecuatoriana/>
- Internet. (s.f.). Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos53/determinar-costos/determinar-costos.shtml>
- LOHMANN BROWN-CLASSIC. (2014). *Ponedoras - Guía de Manejo*. Alemania: Sudamericana.
- Lohmann Tierzucht. (s.f.). *Ponedoras Guía de Manejo. Lohmann Brown Classic, 2-17*.
- Maqueda. (1990). *Dirección Estratégica y Planificación Financiera de la Pyme*. España: Ediciones Díaz de Santos S.A.
- Martínez. (2006). *La determinación de costos pilar fundamental en la situación financiera de Incalsid*.
- Medina. (2005). *Diseño de un sistema por órdenes de producción*.
- Méndez, D. (2010). *Proceso de Planeación Financiera*. Estados Unidos.
- Méndez, D. (2010). *Proceso de Planeación Financiera*. Estados Unidos.
- Quinn, R., Faerman, S., Thompson, M., & Mcgrath, M. (1994). *Maestría en la Gestión de Organizaciones*.
- Revista El Agro. (s.f.).
- Revista El Agro. (s.f.). Obtenido de <http://www.revistaelagro.com/2013/09/24/analisis-de-la-avicultura-ecuatoriana/>
- Sánchez. (2000). *Gestión Financiera Calidad y Productividad*.
- Sánchez, A. (2010). La Planeación Financiera Soporte para las Decisiones Estratégicas. *Revista MM*, 154-159.
- Sánchez, I. (2004). *Planificación Financiera - Herramientas*. Carabobo.
- Soriano, B., & Pinto, C. (2006). *Finanzas para no Financieros*. Madrid: Fundación Confemetal.

Ugalde, G. (2002). *Adimistración de Empresas Agropecuarias*.

Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: Prentice Hall.

Zapata, P. (2008). *Contabilidad General*. Mexico D.F.: McGraw-Hill.



