



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

**Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Ingeniero en  
Contabilidad y Auditoría CPA.**

**Tema:**

---

“El manejo de recursos y la liquidez de la empresa Distplast Duque”

---

**Autor:** Miniguano Duque, Jaime Santiago

**Tutor:** Ing. Sánchez Sánchez, Rubén Mauricio

Ambato – Ecuador

2016

## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Sánchez Sánchez, Rubén Mauricio, con cédula de ciudadanía N° 1802360386, en mi calidad de Tutor del Análisis de Caso sobre el tema: “**EL MANEJO DE RECURSOS Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISTPLAST DUQUE**” desarrollado por Jaime Santiago Miniguano Duque, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considerando que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a 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 los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Octubre del 2016

EL TUTOR

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rubén Mauricio Sánchez Sánchez', written over a horizontal dotted line.

Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez

C.I 1802360386

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Jaime Santiago Miniguano Duque, con cédula de ciudadanía N° 050332557-3, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Análisis de Caso, bajo el tema: **“EL MANEJO DE RECURSOS Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISTPLAST DUQUE”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Análisis de Caso.

Ambato, Octubre del 2016

AUTOR



Jaime Santiago Miniguano Duque

CI: 0503325573

## CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este Análisis de Caso, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi Análisis de Caso, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este Análisis de Caso, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autor.

Ambato, Octubre del 2016

AUTOR

A handwritten signature in blue ink, reading "Santiago Miniguano", written over a horizontal dotted line.

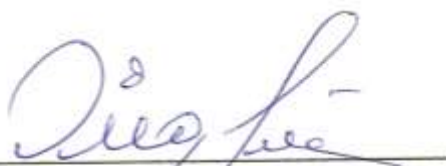
Jaime Santiago Miniguano Duque

CI: 0503325573

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

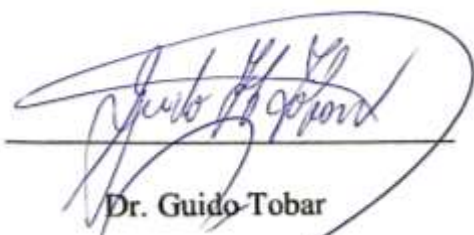
El Tribunal de Grado, aprueba el Análisis de Caso, sobre el tema: “**EL MANEJO DE RECURSOS Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISTPLAST DUQUE**”, elaborado por Jaime Santiago Miniguano Duque, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Octubre del 2016



Eco. Mg. Diego Proaño

**PRESIDENTE**



Dr. Guido Tobar  
**MIEMBRO CALIFICADOR**



Dr. Joselito Naranjo  
**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo está dedicado especialmente a mi equipo familiar, que lo conforman mis padres y mi hermano, siendo ellos mi fuerza y mi perseverancia para conseguir lo que me propongo, la unión y los valores humanos que este equipo fomento en mí, hoy dan sus primeros frutos, dando como resultado el final de la mi formación profesional.

Jaime Santiago Miniguano Duque.

## **AGRADECIMIENTO**

A toda mi familia, en especial a mis padres y abuelitos, que siempre apoyaron toda mi vida estudiantil y en mis aventuras de aprendizaje. A los docentes de la mí apreciada Facultad de Contabilidad y Auditoría porque compartimos y aprendemos conocimientos dentro de las aulas de enseñanza, guiándonos a mirar la vida de una manera diferente e impulsando al desarrollo de habilidades en la investigación y presentación de proyectos, siendo esto favorable para el desempeño en nuestra profesión y futuros trabajos.

Jaime Santiago Miniguano Duque.

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

**TEMA:** “EL MANEJO DE RECURSOS Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA  
DUQUE”

**AUTOR:** Jaime Santiago Miniguano Duque

**TUTOR:** Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez

**FECHA:** Octubre 2016

**RESUMEN EJECUTIVO**

El presente trabajo tiene el propósito de responder al problema detectado el mismo que se refiere al “deficiente control administrativo de la empresa DISTPLAST DUQUE”, de tal forma que al no poseer un adecuado manejo de recursos, conlleva a un control empírico, generando en la administración la toma de decisiones equivocadas y al manejo de información en sus resultados sean poco fiables, y hace que la empresa enfrente un problema, que puede llevar a la inestabilidad para cubrir sus obligaciones. Una herramienta gerencial que permitirá solucionar la problemática dentro de la empresa es la elaboración de una planificación operativa, para generar un cambio en la empresa en cuanto a mejorar sus niveles de liquidez. El aporte principal del presente trabajo, constituye en ayudar a promover el desarrollo y crecimiento empresarial de la empresa DISTPLAST DUQUE, de la ciudad de Latacunga, la planificación operativa será de ayuda para tomar decisiones que realice la gerencia, cumpliendo con la misión, visión y estrategia que quiere alcanzar la entidad, donde se pretende saber, que se debe hacer, en qué orden realizarse y cuando, dando consistencia al desempeño y control de la empresa. Al establecer políticas directamente relacionadas con el efectivo de la empresa, contribuirán a establecer estándares de cumplimiento de las actividades o planes de acción, sirviendo como guía del manejo del efectivo.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** PLANIFICACIÓN OPERATIVA, LIQUIDEZ, PLANIFICAR, CRECIMIENTO, EFECTIVO.



**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**

**FACULTY ACCOUNTING AND AUDITING**

**CARRERA ACCOUNTING AND AUDITING**

**TOPIC:** "THE MANAGEMENT OF RESOURCES AND LIQUIDITY OF THE COMPANY DISTPLAST DUQUE".

**AUTHOR:** Jaime Santiago Duque Miniguano

**TUTOR:** Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez

**DATE:** October 2016

**ABSTRACT**

This paper is intended to respond to the problem identified it refers to the "poor management control of the company DISTPLAST DUQUE" so that it does not possess proper management of resources, leads to an empirical control, resulting in the administration making wrong decisions and information management in their results are unreliable, and makes the company faces a problem that can lead to instability to cover its obligations. A management tool that will allow solve the problem within the company is the development of an operational planning, to generate a change in the company story to improve their liquidity levels. The main contribution of this work is to help promote business development and growth of the company DISTPLAST DUQUE, the city of Latacunga, operational planning will help to make decisions that perform management, fulfilling the mission, vision and strategy that wants to reach the entity, which aims to know, that should be done, in what order and when done, giving consistency to the performance and control of the company. In establishing policies directly related to the cash of the company, will help to establish compliance standards activities or action plans, serving as a guide cash management.

**KEYWORDS:** OPERATIONAL PLANNING, LIQUIDITY, PLANNING, GROWTH, CASH.

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR .....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS .....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO .....	viii
ABSTRACT .....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS .....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xv
INTRODUCCIÓN .....	1
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>3</b>
1 IDENTIFICACIÓN DEL CASO.....	3
1.1 Descripción y formulación del problema de caso de estudio seleccionado ..	3
1.1.1 Contextualización.....	3
1.1.2 Análisis Crítico.....	6
1.1.3 Formulación del Problema .....	7
1.2 Justificación.....	7
1.3 Objetivos.....	8
1.3.1 Objetivo General .....	8
1.3.2 Objetivo Específicos .....	8
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>9</b>
2 MARCO TEÓRICO .....	9
2.1 Fundamentación científico – técnica.....	9
2.2 Categorías Fundamentales.....	15
2.2.1 Gráficos de Inclusión Interrelacionados.....	15

2.2.2	Variable Independiente .....	18
2.2.2.1	Manejo de Recursos .....	18
2.2.2.2	Administración .....	24
2.2.2.3	Planeación.....	24
2.2.2.4	Planificación estratégica.....	25
2.2.3	Variable Dependiente.....	26
2.2.3.1	Liquidez.....	26
2.2.3.2	Contabilidad Financiera.....	28
2.2.3.3	Estados Financieros .....	29
2.2.3.4	Indicadores de Liquidez .....	30
2.3	Hipótesis .....	33
2.4	Señalamiento de variables de la hipótesis .....	33
<b>CAPÍTULO III.....</b>		<b>34</b>
3	METODOLOGÍA DEL DIAGNOSTICO .....	34
3.1	Enfoque.....	34
3.2	Modalidad básica de la investigación.....	34
3.3	Nivel o tipo de investigación.....	35
3.3.1	Investigación Exploratorio .....	35
3.3.2	Investigación Descriptiva.....	35
3.4	Población y muestra .....	35
3.5	Operacionalización de Variables.....	37
3.6	Recolección de información .....	39
3.7	Procesamiento y análisis.....	39
<b>CAPÍTULO IV .....</b>		<b>41</b>
4	RESULTADOS .....	41
4.1	Principales resultados .....	41
4.1.1	Resultados .....	41
4.1.2	Verificación de la hipótesis.....	69
4.1.2.1	Planteamiento de la hipótesis .....	69
4.1.2.2	Descripción de las variables .....	69
4.1.2.3	Estimador estático .....	70
4.1.2.4	Coefficiente de determinación.....	71

4.1.2.5	Calculo t student:.....	71
4.1.2.6	Interpretación.....	72
4.2	Limitaciones del estudio.....	72
4.3	Conclusiones.....	73
4.4	Recomendaciones.....	74
<b>CAPÍTULO V.....</b>		<b>75</b>
PROPUESTA DE SOLUCIÓN .....		75
5	Propuesta de solución .....	75
5.1	Metodología de la propuesta de soluciones.....	75
5.1.1	Titulo.....	75
5.1.2	Antecedentes de la propuesta.....	75
5.1.3	Justificación.....	76
5.1.4	Objetivos .....	76
5.1.5	Análisis de factibilidad.....	77
5.1.6	Fundamentación científico – técnica.....	78
5.2	Desarrollo de la propuesta de solución.....	80
5.2.1	PLANIFICACIÓN OPERATIVA .....	80
5.2.1.1	Organigrama Estructural .....	81
5.2.1.2	Misión.....	81
5.2.1.3	Visión .....	82
5.2.1.4	Valores.....	82
5.2.1.5	Políticas de Cobro y Pago.....	83
5.2.1.6	Estrategia.....	84
5.2.1.7	Objetivos Estratégicos .....	85
5.2.1.8	Presupuesto de Caja.....	94
<b>CAPÍTULO VI.....</b>		<b>100</b>
6	Referencia Bibliografía.....	100
ANEXO 1. Ficha de Observación Manejo de Recursos .....		104
ANEXO 2. Ficha de Observación Liquidez.....		107

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINAS
<b>Tabla 1:</b> Población .....	35
<b>Tabla 2:</b> Variable Independiente – Prioridad en el Manejo de Recursos.....	37
<b>Tabla 3:</b> Variable Dependiente - Liquidez.....	38
<b>Tabla 4:</b> Hoja de Ruta .....	39
<b>Tabla 5:</b> Proveedores.....	41
<b>Tabla 6:</b> Análisis Horizontal - Proveedores .....	41
<b>Tabla 7:</b> Gasto Sueldos .....	43
<b>Tabla 8:</b> Análisis Horizontal - Gasto Sueldos.....	43
<b>Tabla 9:</b> Bancos.....	45
<b>Tabla 10:</b> Análisis Horizontal - Bancos .....	45
<b>Tabla 11:</b> Muebles y Enseres .....	47
<b>Tabla 12:</b> Análisis Horizontal - Muebles y Enseres.....	47
<b>Tabla 13:</b> Equipo de Computación.....	49
<b>Tabla 14:</b> Análisis Horizontal - Equipo de Computación.....	49
<b>Tabla 15:</b> Vehículos .....	51
<b>Tabla 16:</b> Análisis Horizontal - Vehículos.....	51
<b>Tabla 17:</b> Edificios .....	53
<b>Tabla 18:</b> Análisis Horizontal - Edificios .....	53
<b>Tabla 19:</b> Razón Corriente .....	55
<b>Tabla 20:</b> Análisis Horizontal - Razón Corriente .....	55
<b>Tabla 21:</b> Capital neto de trabajo .....	57
<b>Tabla 22:</b> Análisis Horizontal - Capital Neto de Trabajo .....	57
<b>Tabla 23:</b> Prueba Acida.....	59
<b>Tabla 24:</b> Análisis Horizontal - Prueba Acida .....	59
<b>Tabla 25:</b> Periodo Promedio de Cobranza .....	61
<b>Tabla 26:</b> Análisis Horizontal – Periodo Promedio de Cobranza .....	61
<b>Tabla 27:</b> Periodo Promedio de Pago.....	63
<b>Tabla 28:</b> Análisis Horizontal – Periodo Promedio de Pago .....	63
<b>Tabla 29:</b> Rotación de Inventarios .....	65
<b>Tabla 30:</b> Análisis Horizontal – Periodo Promedio de Inventarios .....	65
<b>Tabla 31:</b> Efectivo y Equivalentes .....	67

<b>Tabla 32:</b> Análisis Horizontal - Efectivo y Equivalentes.....	67
<b>Tabla 33:</b> Tabla de Datos de las Variables.....	69
<b>Tabla 34:</b> Actividades de la Perspectiva Financiera .....	85
<b>Tabla 35:</b> Actividades de la Perspectiva de Clientes .....	86
<b>Tabla 36:</b> Actividades de la Perspectiva de Clientes .....	87
<b>Tabla 37:</b> Actividades de la Perspectiva de Proceso Interno .....	88
<b>Tabla 38:</b> Actividades de la Perspectiva de Proceso Interno .....	89
<b>Tabla 39:</b> Actividades de la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento .....	90
<b>Tabla 40:</b> Actividades de la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento .....	91
<b>Tabla 41:</b> Actividades de la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento .....	91
<b>Tabla 42:</b> Condiciones para el Presupuesto de Ventas y Compras .....	94
<b>Tabla 43:</b> Condiciones para el Presupuesto de Gastos.....	94
<b>Tabla 44:</b> Condiciones para Presupuesto de Activos Fijos .....	94
<b>Tabla 45:</b> Cálculo del efectivo mínimo para operaciones.....	95
<b>Tabla 46:</b> Presupuesto de Ventas .....	96
<b>Tabla 47:</b> Presupuesto de Compras .....	96
<b>Tabla 48:</b> Presupuesto de Gastos .....	97
<b>Tabla 49:</b> Presupuesto de Inversión de Activos Fijos .....	97
<b>Tabla 50:</b> Presupuesto de Caja.....	98
<b>Tabla 51:</b> Cálculo de Inversiones y Préstamos .....	99

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINAS
<b>Gráfico 1:</b> Árbol del Problema.....	6
<b>Gráfico 2:</b> Red de Inclusiones Conceptuales .....	15
<b>Gráfico 3:</b> Constelación de Ideas Variable Independiente.....	16
<b>Gráfico 4:</b> Constelación de Ideas Variable Dependiente .....	17
<b>Gráfico 5:</b> Proveedores.....	42
<b>Gráfico 6:</b> Gasto Sueldos .....	44
<b>Gráfico 7:</b> Bancos.....	46
<b>Gráfico 8:</b> Muebles y Enseres .....	48
<b>Gráfico 9:</b> Equipo de Computo .....	50
<b>Gráfico 10:</b> Vehículos .....	52
<b>Gráfico 11:</b> Edificios.....	54
<b>Gráfico 12:</b> Razón Corriente .....	56
<b>Gráfico 13:</b> Capital neto de trabajo .....	58
<b>Gráfico 14:</b> Prueba Acida.....	60
<b>Gráfico 15:</b> Periodo Promedio de Cobranza .....	62
<b>Gráfico 16:</b> Periodo Promedio de Inventarios.....	66
<b>Gráfico 17:</b> Efectivo y Equivalentes .....	68
<b>Gráfico 18:</b> Análisis de t student.....	72
<b>Gráfico 19:</b> Organigrama Estructural.....	81
<b>Gráfico 20:</b> Misión .....	81
<b>Gráfico 21:</b> Visión.....	82
<b>Gráfico 22:</b> Valores .....	82
<b>Gráfico 23:</b> Políticas de Cobro.....	83
<b>Gráfico 24:</b> Políticas de Pago.....	83
<b>Gráfico 25:</b> Estrategia .....	84
<b>Gráfico 34:</b> Cuadro de Mando Integral .....	93

## INTRODUCCIÓN

La investigación busca hallar la incidencia que puede existir entre el manejo de recursos y la liquidez de la empresa DISTPLAST DUQUE, de la ciudad de Latacunga, por lo cual en primera instancia se conocerá como la empresa ha venido manejando sus recursos en los últimos periodos, y por otro lado, la herramienta que permitirá el control y planificación para mejora de la liquidez. La importancia de este estudio de caso, es que, se un medio de consulta y ayuda en el área empresarial, permitiendo a la gerencia poseer herramientas que sirvan de apoyo para la toma de decisiones y un futuro incierto.

Por falta de conocimiento en planificación, no ha permitido organizar de forma eficiente y eficaz a la entidad, de tal manera los recursos no son administrados de manera adecuada y responsable, operando empíricamente. Por tal motivo se muestra esta grave falencia en la empresa, afectando a su liquidez, sin un control en el movimiento de dinero. Es necesario utilizar herramientas que sirvan para mejorar su liquidez y que ayuden a ser más competitivas a través de la planificación.

La organización de la investigación se encuentra desarrollado de la siguiente forma:

En el **Capítulo I** se plantea, la problemática que vive la empresa DISTPLAST DUQUE, a través del uso del gráfico del Árbol de Problema con sus diferentes causas y efectos de las cuales se han generado tanto la variable independiente como la dependiente, además se han planteado el objetivo general y específicos que se pretende alcanzar con la investigación.

El **Capítulo II** contiene, el marco teórico en la que se respalda la investigación; en él se cita las referencias de los autores con sus teorías que ayuda al sustento bibliográfico, además se formula la hipótesis de estudio la cual será verificada posteriormente.

Para el **Capítulo III**, está compuesto por la metodología de investigación, determinado las modalidades de investigación, niveles de investigación, determinación de la población y muestra de estudio y posteriormente dando paso a la operacionalización de variables que servirán de apoyo para el desarrollo del siguiente capítulo, finalizando con la recolección de información y el procesamiento y análisis.



En el **Capítulo IV**, se detalla los principales resultados obtenidos, donde se procedió a la interpretación y análisis, demuestra la relación existente entre las variables de estudio, además se emitió conclusiones y recomendaciones dando origen a una idea de propuesta de solución de la problemática.

El **Capítulo V**, se realizó la propuesta de solución, cuya finalidad es resolver el problema de la empresa, administrando de manera óptima sus recursos y mejorando la liquidez, con la evaluación de actividades.

En el **Capítulo VI**, Citas bibliográficas sustento de la investigación.

## **CAPÍTULO I**

### **IDENTIFICACIÓN DEL CASO**

#### **1.1 Descripción y formulación del problema de caso de estudio seleccionado**

El presente trabajo de titulación trata sobre el Manejo de Recursos y la Liquidez en la empresa DISTPLAST DUQUE, para entender el mismo se procederá a su contextualización.

##### **1.1.1 Contextualización**

###### **Macro**

Ecuador en la década de los 90 atravesó una de las peores crisis sociales, políticas y económicas, se podía evidenciar claramente que la deuda del estado era superior al Producto Interno Bruto, el desempleo y por consiguiente el subempleo alcanzaban un incremento del 16% y 50% respectivamente de la población económicamente activa; con la devaluación de la moneda local, el Sucre, se congelaron los fondos bancarios de miles de ecuatorianos, de tal forma durante este periodo quebraron apropiadamente 289.000 empresas. Sin embargo gracias a la adopción de medidas políticas y económicas correctivas se estabilizó la situación financiera del país, dependiendo de una moneda extranjera, permitiendo un incremento en la productividad y competitividad dando origen a un aumento de exportaciones siendo una fuente de ingresos para el país. Del total de industrias o empresas que existen en el Ecuador, entre el 30% y 40% de estas se concentran Quito y generan el 30% de empleo en relación a todo la nación, según datos emitidos por la INEC del Censo realizado en el 2010.

Es cierto que la economía ecuatoriana ha tenido una transformación rápida y contundente durante estos últimos años, impulsando a la creación de empresas ya sean comerciales e industriales, pero debido a la crisis económica global una de las naciones que sentirá los efectos de la turbulencia económica sería Ecuador, que caerá 4.5% este año, afrontará un panorama complicado porque dependerá de la disponibilidad de financiamiento externo y subirá pérdida de competitividad por la revaluación del dólar,

según el Fondo Monetario Internacional. Es por eso que las todas empresas deberán gestionar de mejor manera sus recursos, la mayoría manejan sus recursos económicos de forma empírica, lo cual no permite reflejar la situación actual de dichas entidades, por lo tanto no se dispone de información eficiente y oportuna para tomar decisiones importantes dentro de cada entidad, y como afectara la liquidez empresarial, ya que no se puede prever de forma eficiente los diferentes escenarios de incertidumbre económica, ni provisionar para responder a obligaciones sin afectar la solvencia de la misma.

### **Meso**

La provincia de Cotopaxi basa su economía en: la industria, la agricultura, la ganadería, el comercio y el transporte que son pilares fundamentales en el desarrollo de Cotopaxi. En cuanto a la actividad comercial cuenta con el 60% que son dueños de gasolineras, tiendas, panaderías, bares, hoteles, almacenes de electrodomésticos, generando mayor fuentes de empleo, predominando esta actividad primordial en su economía, pero en su mayoría de empresas no han podido alcanzar un crecimiento monetario en el país, debido a que crece paulatinamente en relación con otras provincias de importancia para la nación, ya que su manejo de económico lo realizan de forma casi empírica, lo que significa que no cuentan con una planificación financiera en sus recursos, relegando en los deficientes resultados económicos en las empresas y por ende el incumplimiento de metas y objetivos empresariales, tal es el caso de que la liquidez empresarial se ve seriamente afectada, sin un control efectivo de recursos de las entidades, no se podrá evitar que incurran en insolvencia, llevando al fracaso empresarial y posteriormente un posible cierre de los establecimientos.

### **Micro**

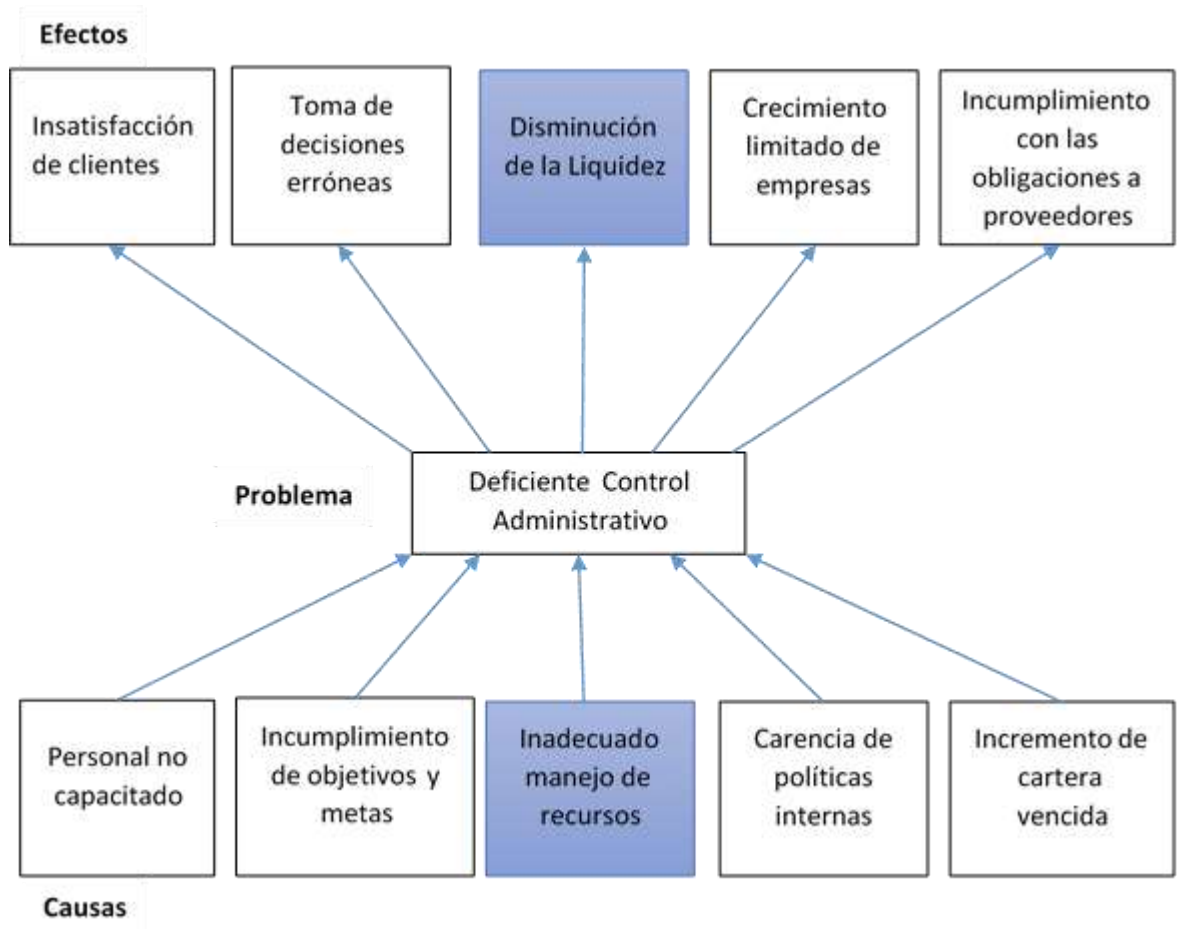
La empresa Comercial “DISTPLAST DUQUE” está ubicada en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, su local principal se encuentra ubicada en las calles 2 de Mayo y Calixto Pino, en el centro de la ciudad y la sucursal dentro de las instalaciones de Mercado Cerrado el Salto.

Es una empresa comercial que se basa en la comercialización y distribución al por mayor y menor de productos plásticos y artículos para el hogar, como es: fundas plásticas, mesas, sillas, ollas de aluminio, vasos plásticos, y todo producto desechable,

una empresa líder, gracias al servicio y atención al cliente personalizado, se ha convertido en una empresa importante dentro de la región ofreciendo sus productos. Sus principales proveedores son empresas importantes dentro de la industria ecuatoriana como son: PIKA S.A, Productos Paraíso del Ecuador, Bob del Ecuador, Consuplast, Plasti Útil, Umco, entre otros, quienes proveen la mercadería a la entidad desde hace más de once años.

La empresa no se ha posicionado con éxito en el mercado, por falta de conocimiento y fallas económicas por un inadecuado manejo de recursos dentro de la planificación financiera, lo que no ha permitido organizar de forma eficiente y eficaz a la entidad, de tal manera los recursos no son administrados de manera adecuada y responsable, por tal motivo la entidad está atravesando inconvenientes, como es, la obtención de información confiable en lo económico, un manejo inapropiado de ingresos y egresos, políticas internas, políticas, metas, cobro y pago, pero lo que ha preocupado más son los frecuentes problemas de liquidez por los que ha estado atravesando. Entonces al no prever situaciones económicas futuras, ni realizar un análisis de su capacidad cobranza y obligaciones con terceros a través de un adecuado manejo de recursos, en varias ocasiones se ha venido utilizando el capital para cancelar obligaciones por falta de cobranza de cartera vencida, poniendo en riesgo la estabilidad y solvencia de la empresa.

### 1.1.2 Análisis Crítico



**Gráfico 1:** Árbol del Problema

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

DISTPLAST DUQUE ha venido atravesando dificultades de liquidez debido a que el manejo de sus recursos no está siendo administrado de forma eficiente, mostrando la principal causa el inadecuado manejo de sus recursos. Se ha observado en la empresa la existencia de pérdida de mercadería y la inexistencia de control de desembolsos de dinero, de tal manera que al no conocer de herramientas básicas tecnológicas, para mantener un adecuado manejo de información, corre el riesgo de no estar en capacidad de enfrentar sus obligaciones, dando origen a la insolvencia e inestabilidad de la empresa.

Se verifico en los registros que no existe en los últimos años capacitaciones, al existir una escasa o deficiente capacitación del personal provoca insatisfacción del cliente,

debido a que el desconocimiento de las cosas hace que los empleados no logren desenvolverse de manera correcta al atender al cliente por lo tanto el servicio no se bueno.

El incumplimiento de metas y objetivos ha llevado a la empresa a no mostrar una información oportuna y veraz ocasionando una deficiente toma de decisiones poniendo en riesgo de optar por decisiones erróneas en negocios y pérdidas de dinero, que obstaculizan el rendimiento y progreso de metas y objetivos propuestos.

La carencia de políticas internas dentro de la empresa no se ha logrado poner práctica ni mucho menos se lo ha comunicado dentro de entidad provocando un crecimiento limitado es decir no controla su futuro dando existencia al desperdicio de recursos y de esfuerzo individual por el personal

El incremento de cartera vencida se ha venido dando por no existir un control o seguimiento permanente de los días de plazo otorgados para su cancelación de las cuentas, lo que se ha mostrado un incumplimiento de obligaciones con los proveedores de la empresa, mostrando una mala imagen y pérdida de créditos para adquirir mercadería.

### **1.1.3 Formulación del Problema**

¿De qué forma el Manejo de Recursos provoca la disminución de la Liquidez de la empresa DISTPLAST DUQUE?

## **1.2 Justificación**

La investigación se realizará debido a que permite un análisis global de la empresa y que es requerida por el gerente, siendo un proceso que recopila información interna, para la comparación y análisis de estados financieros, dando a conocer la situación actual, obteniendo como resultados recomendaciones para gestionar de mejor manera la organización, buscando la maximización del manejo de liquidez.

El manejo de recursos dentro de la empresa “DISTPLAST DUQUE” se lo ha venido realizando en función de conocimientos de la gerencia, por lo tanto el presente trabajo no ha sido efectuado anteriormente, se trabajara con información real y apertura de investigación directa por parte de la empresa, con los resultados se propondrá estrategias que contribuyan a la gerencia a dar solución a algunos problemas en la gestión de recursos.

Es importante para sus clientes internos el desarrollo de la organización, permitiendo ofertar mayores beneficios a los mismos, logrando el cumplimiento de expectativas en conjunto; así de igual forma se mejorará el servicio al cliente externo en sus actividades, la entrega y recepción de productos, considerada una parte fundamental para el crecimiento económico.

Los instrumentos financieros permitirán dentro de la organización evaluar desviaciones en sus operaciones, para ello es necesario establecer herramientas de supervisión y verificación a corto plazo evaluando los procedimientos que sean favorables para la empresa y resaltando los desfavorables que serán de ayuda al control de los niveles de liquidez.

La gestión financiera ayudará a un correcto manejo de recursos donde se relacionan con: objetivos, metas y estrategias, para prever posible errores, asegurando una toma de decisiones acertada que permite el funcionamiento oportuno y consolidación de la empresa en el mercado.

### **1.3 Objetivos**

#### **1.3.1 Objetivo General**

Estudiar el manejo de los recursos y la liquidez de la empresa DISTPLAST DUQUE.

#### **1.3.2 Objetivo Específicos**

- ❖ Analizar el manejo de los recursos de la entidad.
- ❖ Determinar los niveles de liquidez de la empresa.
- ❖ Establecer técnicas gestión financiera para mejorar el manejo de recursos de la empresa DISTPLAST DUQUE.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Fundamentación científico – técnica

El manejo de recursos dentro de la empresa es primordial para obtener una propicia liquidez, permitiendo a cubrir obligaciones contraídas y mostrando la capacidad de DISTPLAST DUQUE, es por ello necesario profundizar en el tema basadas en investigaciones anteriormente ejecutas, permitiendo realizar deducciones sobre métodos empleados, objetivos y conclusiones propuestas por autores, para ellos se ha observado varios artículos científicos.

El trabajo de investigación de Silva, Manuel, Silva, & Darío, (2008) “Sistemas de Planificación de Recursos Empresariales utilizados en el Estado Bolívar” se concluye que:

“Para incrementar la entrega eficiente y oportuna de sus productos se ha aplicado el estudio para distinguir las ventajas que tiene el Sistema de Aplicación y Productos (SAP) también como el Sistema de Planificación de los Recursos de la Empresa (ERP) en las organizaciones, esto permite verificar el uso y adaptabilidad de SAP, como también evaluando en los procesos al implantar un sistema ERP en lo que respecta a tiempo y costo en las empresas, sin olvidarse de la resistencia al cambio. Con la implementación de estos sistemas se verificará que las empresas requieren de un sistema de información, que ofrezca un aumento de la productividad, y el nivel de satisfacción de sus clientes tanto internos como externos, así como incrementar las utilidades y maximizar la rentabilidad, mejorando en los inventarios, procesos y aumentar el flujo de información manteniéndola actualizada y organizada”. (pág. 49)

Benvenuto Vera, (2006) en su investigación sobre “Implementación de Sistemas ERP, su impacto en la Gestión de la empresa e Integración con otras TIC” asevera que:



“El 91% de las empresas afirma que la implantación de un sistema ERP permite administrar la información de manera más eficiente y eficaz. Este beneficio ha significado que un 82.2% de las empresas han sido impactadas cambiando su estructura organizacional. Uno de los principales objetivos que persiguieron estas empresas al momento de implantar el ERP es la necesidad de tener acceso a información confiable, precisa y oportuna, optimización de los procesos de la organización y la posibilidad de compartir información entre todas las áreas de la organización. Por ende los procesos asociados a Control y Auditoría se ven privilegiados en términos de acceso a los datos para efectos de planificación de Auditorías. Así, uno de los mayores beneficios obtenidos con el uso del sistema ERP en las empresas estudiadas es la capacidad de integrar diversas áreas de la organización para un mayor control sobre ellas, actividad facilitada por la existencia de una base de datos centralizada, íntegra y actualizada”. (pág. 46)

Según los investigadores Díaz, Gonzales, & Ruiz, (2005) en su tema “Implantación de un Sistema ERP en una Organización” afirma que:

“La tecnología ha ocupado un lugar muy importante en las organizaciones ya que ha permitido que sus procesos sean más efectivos y eficientes. El contar con tecnología que se adapte a los cambios constantes que se generan, es una ventaja competitiva que hace que las organizaciones sigan teniendo presencia en el mercado. Con la aparición de las herramientas tecnológicas como el sistema de Planificación de Recursos Empresariales (ERP) que permiten la integración de la información, las empresas se han visto beneficiadas en la administración de la mayoría de sus procesos. Por tanto, implantar un proyecto ERP que involucra a toda la organización, es un riesgo que las empresas tienen que enfrentar exitosamente si desean continuar en el mercado. Las empresas líderes son las que están a la vanguardia en tecnología, son ellas las que innovan, tienen éxito y sus competidoras no les queda más remedio que imitarlas”. (pág. 36)

Pérez Armayor, León Alen, Racet Valdés, & Díaz BatistaI, (2013) han llegado a la conclusión en su investigación sobre “Funcionalidades de Sistemas de Planificación de Recursos Empresariales para Cadenas de Suministro” afirman que:

“El sistema CEDRUX, que debe dar respuesta a las necesidades empresariales de la economía, cuyo objetivo es aportar algunas experiencias, con respecto a las funcionalidades que debe poseer CEDRUX para soportar la integración de información necesaria para la gestión de la cadena de suministro. Este sistema esta acoplado a la Gestión de Inventarios y Facturación, está orientado a mitigar las deficiencias detectadas en varias empresas, falta de visibilidad del inventario y retrasos en la entrega de inventario a proveedores, fabricantes, mayoristas y minoristas. Se espera que este módulo mejore el desempeño en aquellas empresas de distribución que implementen el sistema para dar soluciones relacionadas con la distribución de productos, lo que en un futuro permitirá reducir problemas de alto impacto que enfrentan las cadenas de suministros”. ( pág. 156)

Díaz Llanes, (2012) según en su investigación acerca “Inmovilizado: El Punto de Partida de la Liquidez” concluye que:

“El presente artículo pone en relación la Liquidez con el Activo Fijo de las empresas, el elemento más permanente de la Contabilidad y de las compañías. Este activo es el que genera la producción y los ingresos. Al poner en sintonía un elemento a largo plazo (Activo Fijo) con un concepto a corto plazo como la Liquidez, introducimos un componente de análisis, previsión y de futuro. Por otro lado consideramos el Activo a Largo Plazo como un conjunto de elementos permanentes y capaces de generar ingresos, y el Personal Vital quizás sea uno de los más importantes y valorables (aunque con ciertas dificultades, de ahí la revisión anual que igualmente proponemos). Hemos incluido del análisis tradicional por su carácter estático y porque usa sólo partidas de corto plazo al tiempo que olvida que la liquidez es la consecuencia

de una actividad productiva, de unas decisiones de compra, de venta, de márgenes, de personal. Con este artículo hemos querido aportar una visión diferente de la Liquidez y de su análisis. La clave es considerar la liquidez, la solvencia y la rentabilidad de una empresa, como la capacidad de generar fondos con los que pagar, en tiempo y cantidad, nuestros compromisos con nuestros acreedores, y de generar margen que posibiliten los beneficios que luego vuelven a la empresa. Y esa capacidad de generar fondos y margen está en el Activo a Largo Plazo, adoptando una postura desde la empresa, desde sus decisiones, desde su realidad; un enfoque dinámico y en clave de futuro y gerencial”. (pág. 144)

Gutiérrez Hernández. , Téllez Sánchez, & Munilla González, (2005) llegaron a la siguiente conclusión en su investigación sobre “La Liquidez Empresarial y su Relación con el Sistema Financiero” que:

“El hecho de que en algunas de nuestras empresas con frecuencia se genera liquidez por debajo de los niveles necesarios para satisfacer en tiempo las obligaciones pactadas a corto plazo, constituye una preocupación que ha merecido la atención de todos los factores que interactúan en los medios empresariales y financieros del país. Los autores han considerado oportuno abordar esta problemática a través del Método Dialéctico Procesos de Pensamiento, asociado a Teoría de las Restricciones, debido a que uno de sus instrumentos: El Árbol de la Realidad Actual, permite estructurar el pensamiento colectivo en formato de diagrama causa efecto. Nos ha parecido apropiada esta técnica porque trabaja con fenómenos condicionados por una gran cantidad de variables y facilita arribar a conclusiones; de manera tal que un conjunto interrelacionado de problemas, aparentemente inconexos a primera vista, se expresa de forma comprensible, y finalmente se logra delimitar cuáles de ellos son esenciales dentro de todo el sistema causal de síntomas objeto de análisis”. (pág. 2)

Según Verdugo Ortega, (2011) en su investigación sobre “Problemas de liquidez: señales de alerta y medidas paliativa” ha llegado a concluir que:

“La empresa puede generar liquidez desde dos vías:

- 1) Desde el activo neto. En general podríamos decir que es la liquidez que genera el negocio que la empresa desarrolla.

El activo neto está compuesto por las inversiones de la empresa, esto es, los activos no corrientes y las necesidades operativas de fondos (NOF) o capital corriente. Estas inversiones generan ingresos y gastos, y su diferencial no sólo debe ser positivo sino suficiente para que el accionista se sienta atraído para realizar, mantener y hacer crecer la inversión. En términos de generación de caja, el flujo que comprende el efectivo que genera el activo neto se denomina flujo de caja libre. De aquí se derivan tres fuentes de liquidez:

- ❖ La que genera la propia explotación del negocio.
- ❖ La que genera la gestión del capital circulante.
- ❖ La que genera los procesos de inversión y desinversión.

- 2) Desde el capital empleado. En este caso es la liquidez que nos aporta la estructura financiera adoptada.

El capital empleado representa la estructura de financiación de la empresa: aportaciones de los socios y deuda frente a terceros con coste explícito. El flujo de caja libre debe ser suficiente para retribuir de forma satisfactoria al accionista y para devolver y remunerar la deuda a terceros. Esta parte del balance es la que aporta los fondos necesarios para la puesta en marcha, el sostenimiento y crecimiento del negocio. Por esta vía contamos con dos fuentes de liquidez:

- ❖ La que genera el patrimonio neto.
- ❖ La que genera la financiación externa.

Para detectar el origen de los problemas de liquidez en su empresa. Para ello identificamos cinco generadores que, a nuestro juicio, afectan a la creación de liquidez en la empresa.

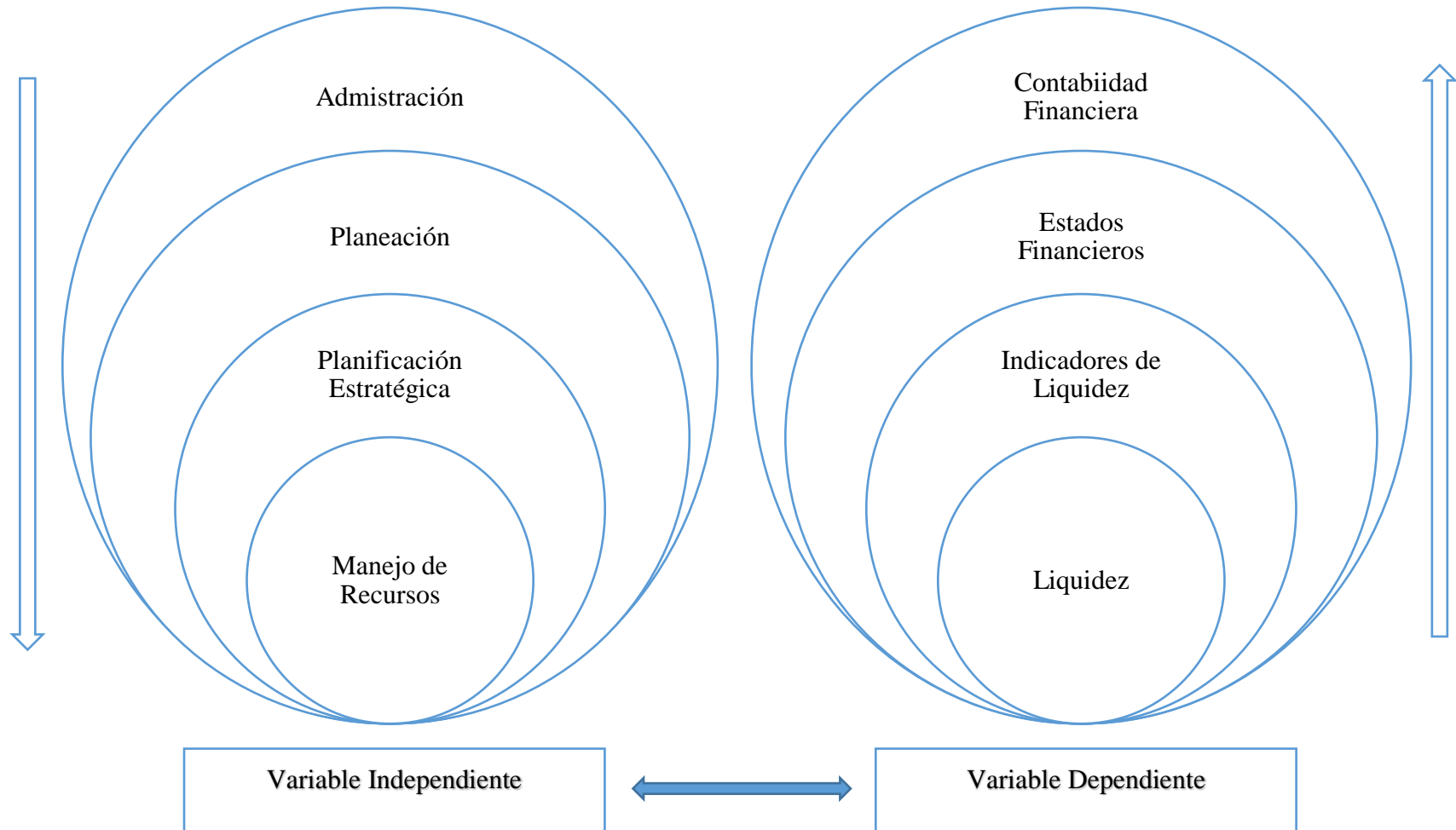
- ❖ Liquidez que genera la explotación de negocio.
- ❖ Liquidez que genera la gestión de las NOF
- ❖ Liquidez que genera las inversiones y desinversiones.
- ❖ Liquidez que genera la financiación externa.
- ❖ Liquidez que genera el patrimonio neto.

En segundo lugar, tratamos las posibles señales de alerta que nos podemos encontrar en el desempeño cotidiano de nuestro negocio y que pueden anticiparnos problemas futuros en la gestión de la liquidez.

- ❖ Descenso del volumen de ventas
- ❖ Descenso del margen industrial
- ❖ Pérdidas contables
- ❖ Aumento de tipo de interés
- ❖ Reducción en la cobertura de los riesgos comerciales otorgados por las aseguradoras
- ❖ Incremento en el periodo medio de cobro
- ❖ Respecto a las cuentas a cobrar
- ❖ Aumento de stocks
- ❖ Reducción del periodo medio de pago a proveedores y acreedores:
- ❖ Reducción de la tesorería mínima de funcionamiento
- ❖ Reducción de activos fijos". (págs. 49-55)

## 2.2 Categorías Fundamentales

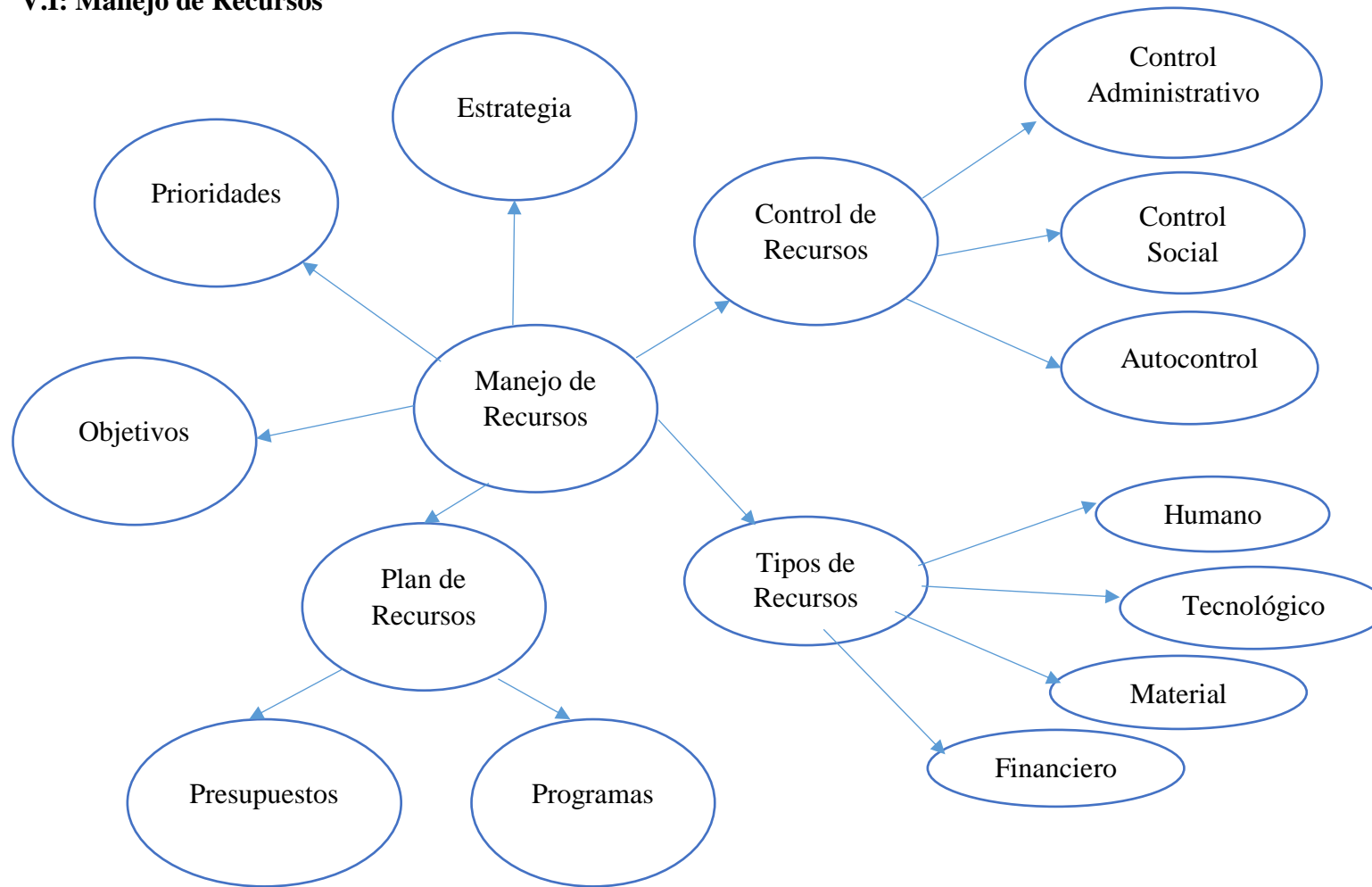
### 2.2.1 Gráficos de Inclusión Interrelacionados



Elaborado por: Santiago Miniguano

Gráfico 2: Red de Inclusiones Conceptuales

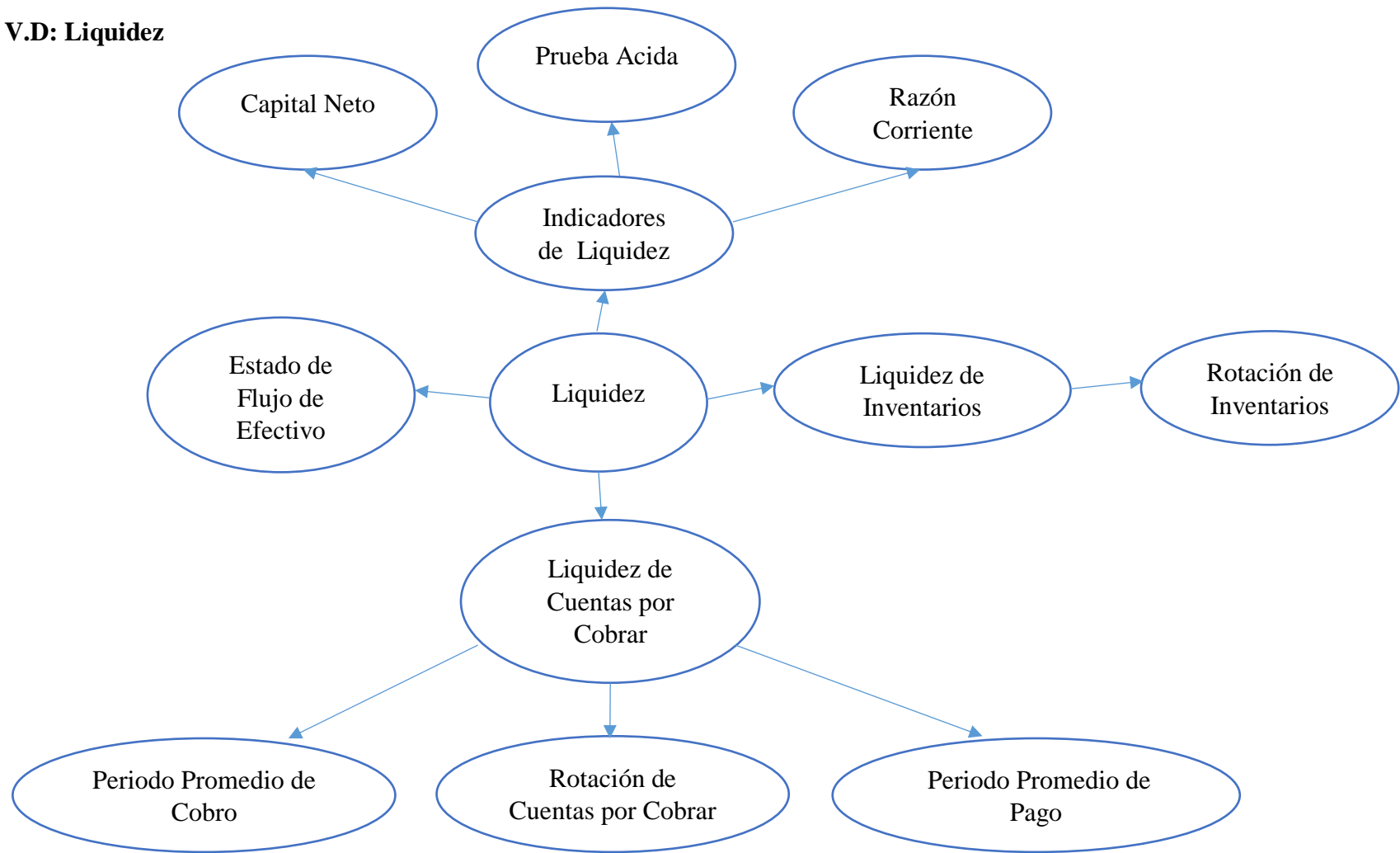
### V.I: Manejo de Recursos



**Gráfico 3:** Constelación de Ideas Variable Independiente

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

**V.D: Liquidez**



**Gráfico 4:** Constelación de Ideas Variable Dependiente

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



## **2.2.2 Variable Independiente**

### **2.2.2.1 Manejo de Recursos**

Para Fred R (2008). “La asignación de recursos es una actividad esencial de la administración que permite la implementación de la estrategia. En las organizaciones que no usan un enfoque de administración estratégica para la toma de decisiones, la asignación de recursos con frecuencia se basa en factores políticos y personales. La administración estratégica permite que los recursos se asignen de acuerdo a prioridades establecidas por los objetivos”. (pág. 268)

Según García Echevarría (1994). “Una asignación eficiente de recursos para el cambio de un proceso empresarial se precisan definir previamente los objetivos sobre los que se construye la definición de eficiencia. Los objetivos configuran, al propio tiempo, la orientación que debe darse a esa asignación de los recursos y a los comportamientos humanos correspondientes”. (pág. 156)

Para Johson & Scholes (2001). “Los sistemas de sistemas de planificación siguen siendo aplicables como mecanismo primario de asignación y control de recursos. Sin embargo, es más probable que se centren en planes” (pág. 419).

Se puede determinar qué en base a lo expuesto por los autores, que un manejo eficiente de recursos parte de una planificación previa a una determinación de objetivos permitiendo la distribución y control de recursos.

## **Objetivos**

Para Levy (2004), los objetivos. “Es una actividad estratégica que involucra a toda la organización, esté o no en funciones. Consiste en realizar ejercicios estratégicos para cambiar el rumbo de la organización hacia nuevos productos, nuevos mercados, nuevas aplicaciones o nueva tecnología, con el objetivo primordial de modernizarla y adecuarla al cambio vertiginoso que la vida empresarial ha tenido durante los últimos lustros”. (pág. 70)

Para Thompson, JR. & Strickland (1999), los objetivos. “Es convertir los lineamientos administrativos de la visión estratégica y de la misión del negocio en indicadores de desempeño específicos, algo por medio de lo cual se pueda evaluar el progreso de la organización” (pág. 4).

Fred R (2008). “Los objetivos se definen como los resultados específicos que una organización busca alcanzar al perseguir su misión básica” (pág. 13).

Los objetivos son los resultados que se desea o pretende alcanzar en un futuro en una organización llevando a un cambio que logre alcanzar la misión y visión, esto a su vez permitirá la evaluación y mejora de la empresa.

### **Prioridades**

El Diccionario de la Lengua Española (1970), define a las prioridades como, “anterioridad o precedencia de una cosa a otra que depende o procede de ella, y no al contrario” (pág. 1066).

El libro Océano Uno Color Diccionario Enciclopédico Edición del Milenio (2002) conceptualiza a las prioridades como, “anterioridad de una cosa respecto de otra, o en tiempo o en orden” (pág. 1312).

El Diccionario Santillana del Español (2002) define prioridades como, “aquello que debe ser atendido, considerado o hecho antes que otras cosas” (pág. 565).

En el Diccionario Práctico del Estudiante (2009), las prioridades son, “preferencia de una persona o cosa frente a otras” (pág. 568).

Para Rosenberg (2004), a las prioridades define como. “Situación en que un individuo que ha cursado una orden de compra o venta de un valor a determinado precio, ve que alguien se le ha anticipado. Ello puede deberse a la existencia de órdenes compradoras o vendedoras a ese mismo precio que fueron dadas con anterioridad a la del sujeto y tienen, por ello, prioridad”. (pág. 328)

Las prioridades son aquellas cosas que consideramos que tiene mayor preferencia o más importancia que otras, actividades que se realizan con anticipación con respecto de las demás.

## **Estrategia**

Para Rodríguez Morales L. (2004). “La estrategia, para cualquier organización coherente, trata sobre la manera en que los líderes de esa organización cumplen su misión en el ambiente en que se encuentren. Este ambiente incluye todo tipo de factores que deben ser considerados técnicos, sociales, políticos, ecológicos y también incluye el futuro, puesto que las misiones deben ser llevadas a cabo a lo largo de periodos extensos”. (pág. 82)

Según Francés (2006). “La estrategia bien formulada permite canalizar los esfuerzos y asignar los recursos de una organización, y lleva a adoptar una posición singular y viable, basada en sus capacidades internas (fortalezas y debilidades), anticipando los cambios en el entorno, los posibles movimientos del mercado y las acciones de sus competidores (oportunidades y amenazas)”. (pág. 23)

Para Hax & Majluf (2004). “La estrategia como un medio de establecer el propósito de la organización en términos de sus objetivos a largo plazo, sus programas de acción y sus prioridades en materia de asignación de recursos” (pág. 24).

La estrategia permite que el gerente de una empresa logre cumplir con sus metas u objetivos propuestos de cada periodo pudiendo, llevar a cabo los programas que se establecieron y un control de recursos.

### **Control de recursos**

- **Control Administrativo**

Johson & Scholes (2001), define al control administrativo como. “A través de sistemas, reglas y procedimientos” (pág. 417).

Para Johson & Scholes (2001), control administrativo. “Se aplica la estrategia a través de sistemas que planifican y controlan la asignación de recursos, controlando que la utilización que se hace de ellos sea la prevista en el plan” (pág. 418).

- **Control Social**

Para Johson & Scholes, (2001), el control social se realiza. “A través de las influencias de la cultura sobre el comportamiento de grupos e individuos” (pág. 417).

- **Autocontrol**

Johson & Scholes (2001), define autocontrol como el. “Que cada uno ejerce sobre su propio comportamiento” (pág. 417).

## **Plan de Recursos**

Para Johson & Scholes, (2001). “Un plan de recursos determina los recursos y competencias necesarias que deben crearse, y cuáles se pueden desechar. Esto se puede hacer con un presupuesto, pero también se puede expresar como una secuencia de acciones o un programa de prioridades en un plan escrito”. (pág. 416)

- **Presupuestos**

Para Tanaka Nakasone (2001). “Los presupuestos son herramientas de apoyo del plan financiero que permiten el logro del principal objetivo de la empresa que es asegurar que la obtención y uso de los recursos financieros se realice de manera eficaz y eficiente” (pág. 297).

Pérez Carballo Veiga (2008), define al presupuesto. “Como instrumento de instrumento de planificación, formula planes detallados para la ejecución, en el año presupuestado, del plan estratégico de la empresa. Su elaboración obliga a formalizar y concretar planteamientos e ideas, dando coherencia y fundamento a las decisiones de gestión. Permite, además, elaborar planes alternativos que anticipen soluciones a circunstancias adversas o a explotar situaciones favorables. La preparación del presupuesto ayuda a escudriñar el futuro, con sus oportunidades y amenazas, y a prepararse internamente para aprovecharlas o neutralizarlas, según sea el caso”. (pág. 137)

Para Muñiz (2009). “El presupuesto es una herramienta de planificación que, de una forma determinada, integra y coordina las áreas, actividades, departamentos y responsables de una organización, y que expresa en términos monetarios los ingresos, gastos y recursos que se

generan en un período determinado para cumplir con los objetivos en la estrategia”. (pág. 41)

El presupuesto es una herramienta de la planificación, que integra a cada departamento donde permite tener alternativas de solución anticipadas a posibles amenazas que se presenten durante su ejecución, además se presenta en términos monetarios ingresos, gastos y recursos que serán necesarios en el periodo.

- **Programas**

Para Lépiz Jiménez (2003), los programas. “Se trata del desglose de los objetivos del plan en objetivos más específicos, con especificaciones operativas e incluye varios proyectos” (pág. 154).

Los programas son para Tabera Galván & Rodríguez de Lorza (2010). “Instrumento destinado a facilitar el logro de metas y objetivos definidos en un plan. Establece los objetivos específicos que serán alcanzados mediante el desarrollo de un conjunto de acciones integradas denominadas proyectos. Así, un plan incluye varios programas. Su temporalidad es a medio plazo” (pág. 139).

Según los autores Saavedra Guzmán , Castro Zea, Restrepo Quintero , & Rojas Rojas (2001). “El programa materializa un conjunto de decisiones, cuyas directrices deben estar orientadas a solucionar los problemas, satisfacer las necesidades y a conseguir los objetivos de un plan” (pág. 69).

Los programas sirven de instrumentos para facilitar el cumplimiento de los objetivos, además para el logro de los objetivos específicos estarán compuestos por un conjunto de acciones que se encuentran en los proyectos.

#### **2.2.2.2 Administración**

Según Terry & Franklin (2008). “La administración es un proceso muy particular consiste en las actividades de planeación, organización, ejecución y control, desempeñadas para determinar y alcanzar los objetivos señalados con el uso de seres humanos y otros recursos” (pág. 22).

Para Munch Galindo (2010), “La administración es un proceso a través de cual se coordinan los recursos de un grupo social con el fin de lograr la máxima eficiencia, eficacia, calidad y productividad en el logro de sus objetivos” (pág. 12).

Fritz Mostern (1946), menciona que. “La administación es toda acción encaminada a convertir un proposito en realidad objetiva, es el orden sistemático de acciones y el uso calculado de recursos aplicados a la realización de un propósito, previendo los obstáculos que pueden surgir en el logro del mismo. Es la acción de dirección y supervisión del trabajo y del uso adecuado de materiales y elementos para realizar el fin propuesto con el más bajo costo de energía, tiempo y dinero” (pág.4).

Para Rue & Byars (1985), “La administración es un proceso o forma de trabajo que comprende la guía o dirección de un grupo de personas hacia metas u objetivos organizacionales” (pág. 4).

La administración es un proceso que guía a las empresas a planificar, organizar, dirigir y controlar actividades de manera adecuada para culminar con el logro de metas y objetivos organizacionales.

#### **2.2.2.3 Planeación**

Para Terry G. R. (1984). “La planeación es la selección y relación de hechos, así como la formulación y uso de suposiciones con respecto al futuro en la visualización y formulación de las actividades propuestas que se creen necesarias para alcanzar los resultados deseados” (pág. 201).

La planeación para Münch (2010). “Es cuando se determinan los escenarios futuros y el rumbo hacia donde se dirige la empresa, así como la definición de los resultados que se pretenden obtener y las estrategias para lograrlos minimizando riesgos” (pág. 27).

Para Robbins & Coulter, (2010) la planeación es. “Función administrativa que involucra definir objetivos, establecer estrategias para lograr dichos objetivos, y desarrollar planes para integrar y coordinar actividades” (pág. 9).

La planeación es parte de la administración donde se establece actividades y resultados futuros que se pretenden obtener estableciendo estrategias para el logro de objetivos integrando a la organización.

#### **2.2.2.4 Planificación estratégica**

La Planificación estratégica para París Roche (2005) la define. “El proceso por el que una organización, una vez analizado el entorno en el que se desenvuelve y fijados sus objetivos a medio y largo plazo, elige (selecciona) las estrategias más adecuadas para lograr esos objetivos y define los proyectos a ejecutar para el desarrollo de esas estrategias. Todo ello establecido un sistema de seguimiento y actualización permanente que adapte los citados objetivos, estrategias y programas a los posibles cambios, externos e internos, que afectan a la organización”. (pág. 23)

Según Francés (2006). “La planificación es un proceso en el cual se definen de manera sistemática los lineamientos estratégicos, o líneas maestras, de la empresa u organización, y se los desarrolla en guías detalladas para la acción, se asignan recursos y se plasman en documentos llamados planes”. (pág. 23)

Para Amaya Amaya, (2005). “La planeación estratégica es el proceso mediante el cual quienes toman decisiones en una organización



obtienen, procesan y analizan información pertinente interna y externa, con el fin de evaluar la situación presente de la empresa, así, con su nivel de competitividad con el propósito de anticipar y decidir sobre el direccionamiento de la institución hacia el futuro”. (pág. 14)

La planificación estratégica es un proceso sistemático que procesa, analiza la información y selecciona estrategias para el logro de objetivos, además direcciona a la empresa y guía a la asignación de recursos que se encuentran en el plan.

### **2.2.3 Variable Dependiente**

#### **2.2.3.1 Liquidez**

Para Siegel & Shim (1990). “La liquidez es la capacidad de la compañía de convertir los activos no monetarios en efectivo o de obtener efectivo para satisfacer los pasivos corrientes” (pág. 266).

Jones , Werner, Terrell, & Terrell (2001). “La liquidez de una compañía se refiere a su capacidad para generar el efectivo que se necesita para cumplir con sus obligaciones a corto plazo” (pág.474).

Para Pérez Carballo Veiga (2015). “La liquidez se aplica a distintos plazos, siendo la más relevante la de corto plazo, es decir, la disponible para atender los desembolsos más inmediatos. De hecho, el término de liquidez se reserva, en general, para expresar la capacidad para hacer frente a los desembolsos más próximos, los que se prevé realizar antes de un año”. (pág. 326)

Para Levy (2005), la razón de los indicadores liquidez. “En el ámbito de los negocios, liquidez significa la capacidad de pago que tiene una empresa para cubrir sus necesidades a corto plazo; es decir, refleja la posibilidad de pago de las obligaciones circulantes o a corto plazo” (pág. 87).

La liquidez es la capacidad que tiene una empresa para cubrir con sus obligaciones de pago en un tiempo menor a un año o menos, es decir, la disponibilidad para cumplir con desembolsos más inmediatos, perdiendo el control de entradas y salidas de efectivo.

### **Estado de Flujo de Efectivo**

Para Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014). “La finalidad del estado de flujo de efectivo es presentar, en forma condensada y comprensible, información sobre el manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante un periodo determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera para que los usuarios de los estados financieros conozcan y evalúen la liquidez o solvencia de la entidad”. (pág. 517)

Según Rodríguez Morales (2012), define que el. “Estado de Flujo de Efectivo. Presenta las entradas y salidas de efectivo que resultan de las decisiones sobre las operaciones, las inversiones y forma de financiamiento durante un periodo determinado. En resumen, informa de dónde viene y en qué se usó el dinero en ese tiempo”. (pág. 5)

Para Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014), “El estado de flujo de efectivo es un informe que desglosa los cambios en la situación financiera de un periodo a otro e incluye las entradas y salidas de efectivo para determinar el cambio en esta partida” (pág. 49).

El estado de flujo de efectivo para Córdoba Padilla, (2012). “Muestra las salidas y entradas en efectivo que se darán en una empresa, durante un período determinado para detectar el monto y duración de los faltantes o sobrantes de efectivo” (pág. 93).

El estado de flujo de efectivo permite informar el manejo del efectivo las entradas y salida durante un periodo determinado, mostrando los cambios en la situación financiera para evaluar la liquidez y solvencia de la entidad.

### **2.2.3.2 Contabilidad Financiera**

Para Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2014), “Se conoce como contabilidad financiera porque expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que una entidad realiza y determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura para la toma de decisiones de usuarios externos (acreedores, accionistas, analistas e intermediarios financieros, público inversionista y organismos reguladores, entre otros)”. (pág. 19)

Goxens Orensanz, Barenys de Lacha, Osés García , & Rodríguez García (1999), definen que. “La contabilidad financiera es también conocida como externa o general, tiene por objeto la preparación de estados contables que informan respecto a los resultados alcanzados en periodo de tiempo (flujo) y respecto a la situación económica y financiera del patrimonio empresarial en una fecha concreta (stock)”. (pág. 11)

Mallo Rodríguez, y otros (2003), mencionan que. “La contabilidad financiera es un sistema de información para medir la evolución del patrimonio o riqueza y los resultados o rentas periódicas, mediante el registro sistemático de las transacciones realizadas en la actividad económico-financiera de la empresa” (pág. 20).

La contabilidad financiera proporciona información útil para la toma de decisiones con respecto a la situación económica y financiera, además prepara estados contables en un periodo de tiempo informado los resultados alcanzados.

### 2.2.3.3 Estados Financieros

Guajardo Cantú (1995), menciona que. “Estados Financieros son, el producto final del proceso contable es la información financiera para que los diversos usuarios puedan tomar decisiones. La información financiera que dichos usuarios requieren se centra primordialmente en:

- Evaluación de la situación financiera.
- Evaluación de la rentabilidad.
- Evaluación de la liquidez”. (pág. 72)

Según Córdoba Padilla (2012). “Los estados financieros presentan los recursos o utilidades generados en la operación de la organización, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo o inversiones temporales a través de un periodo determinado”. (pág. 88)

Para Segura Aguilar (2008). “Los estados financieros son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación estructurada de la situación y desarrollo financiero de una entidad a una fecha determinada o por un periodo definido. Su propósito general es proveer de información de una entidad acerca de su posición financiera, del resultado de sus operaciones y los cambios en el capital contable, así como en los recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de la toma de sus decisiones económicas”. (pág. 12)

Los estados financieros muestra el final del proceso contable donde presentan la estructura de la situación y desarrollo financiero en periodo definido, su objetivo es proveer información del resultado de sus operaciones, así como los recursos que serán útiles para la toma de decisiones.

#### 2.2.3.4 Indicadores de Liquidez

Para Ortiz Amaya (1993). “Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes”. (pág. 126)

#### **Razón Corriente**

Para Ortiz Amaya (1993). “Se denomina también relación corriente y trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo”.

Formula:

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

(pág. 127).

#### **Capital Neto**

Para Ortiz Amaya (1993). “Esto no es propiamente un indicador sino más bien una forma de apreciar de manera cuantitativa (en pesos) los resultados de la razón corriente. Dicho de otro modo, este cálculo expresa en términos de valor lo que la razón corriente presenta como una relación”.

Formula:

$$\begin{aligned} & \textit{Capital Neto de Trabajo} \\ & = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente} \end{aligned}$$

(pág. 128)

### **Prueba Acida**

Para Ortiz Amaya (1993). “Se conoce también con el nombre de prueba acida o liquidez seca. Es un test más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios”.

Formula:

$$\textit{Prueba Acida} = \frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

.(pág. 129)

### **Liquidez de Cuentas por Cobrar**

Según Van Horne (1997). “Cuando se sospecha sobre la presencia de desequilibrio o problemas en varios componentes de los activos circulantes, el analista financiero debe examinar estos componentes por separado para determinar la liquidez. Por ejemplo, las cuentas por cobrar pueden estar lejos de ser circulantes. Considerar a todas las cuentas por cobrar como líquidas, cuando en realidad hay bastantes que pueden estar vencidas, exagera la liquidez de la empresa que se estudia.

Las cuentas por cobrar son activos líquidos sólo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo razonable. Para nuestro análisis de las cuentas por cobrar, tenemos dos razones básicas.

### **Periodo promedio de cobranza:**

Nos indica el número promedio de días que las cuentas por cobrar están en circulación, es decir, el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

$$\begin{aligned} \text{Periodo promedio de cobranza} \\ = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times \text{Días en el año}}{\text{Ventas anuales a crédito}} \end{aligned}$$

### **Rotación de las cuentas por cobrar**

Indica la lentitud de estas cuentas.

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

Cualquiera de las dos razones debe ser analizada en relación con los términos de facturación dados en las ventas”. (pág. 763)

### **Periodo promedio de pago**

Para Van Horne (1997). “Resulta valioso para determinar la probabilidad de que un solicitante de créditos pueda pagar a tiempo.

$$\text{Periodo Promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365}{\text{Compras}}$$

Cuando no se dispone de información sobre las compras, en ocasiones se puede utilizar el costo de ventas como denominador”. (pág. 766)

## **Liquidez de Inventario**

Para Van Horne (1997). “Podemos calcular la razón de rotación de inventarios como una indicación de la liquidez del inventario.

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

La cifra de costo de ventas que se utiliza en el numerador es para el periodo que se está estudiando, el cual suele ser un año; la cifra del inventario promedio que se está estudiando, el cual suele ser un año; la cifra del inventario promedio que se utiliza en el denominador es comúnmente un promedio de los inventarios al principio y al fin del periodo”. (pág. 767)

### **2.3 Hipótesis**

“Las prioridades en el manejo de recursos son aquellas que se relacionan con la Liquidez”.

### **2.4 Señalamiento de variables de la hipótesis**

**Variable independiente:** Prioridades en el manejo de recursos

**Variable dependiente:** Liquidez



## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DEL DIAGNOSTICO**

#### **3.1 Enfoque**

El trabajo de investigación está basado en un enfoque cuantitativo debido a que se recolectará datos para comprobar la hipótesis, analizando datos de estados financieros para cuantificar y verificar el comportamiento de las variables de estudio.

#### **3.2 Modalidad básica de la investigación**

El presente trabajo se emplea las siguientes investigaciones:

##### **De campo**

De acuerdo a esta modalidad, se tuvo la oportunidad de realizar el trabajo investigativo en el lugar de los hechos, teniendo el propósito de contar con información veraz y sucesos que se presenten. Para obtener el contacto directo con información ordenada y útil que permita revisar y estudiar de mejor manera errores que se manejan en la entidad.

##### **Bibliográfica – documental**

La investigación bibliográfica documental permitió apoyarse en fuentes documentales donde se utilizara información otorgada por entidad o miembros, necesaria como soporte de análisis e interpretación, para la solución de la problemática planteada en el presente trabajo.

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

#### **3.3.1 Investigación Exploratorio**

El problema de investigación muestra que existen pocos estudios previos por lo tanto será útil para posibles investigaciones futuras, o sugerir ideas o postulados, además se plantean dudas al abordar el tema de investigación y, para ello es necesario que el investigador mantenga el contacto directo con áreas o departamentos de la empresa donde permitirá reconocer e indagar sobre el tema.

#### **3.3.2 Investigación Descriptiva**

En el problema de estudio la recolección de información se realizó sobre las variables para describir y reconocer con precisiones características o dimensiones importantes, además servirán de apoyo para evaluar datos sobre el manejo de recursos y la liquidez en la empresa, profundizando el conocimiento sobre la problemática.

### **3.4 Población y muestra**

#### **Población**

**Tabla 1:** Población

<b>POBLACIÓN</b>	
<b>INFORMACIÓN FINANCIERA</b>	
<b>N 1.</b>	Estados de Situación Financiera periodos 2013-2014-2015
<b>N 2.</b>	Estado de Resultados periodos 2013-2014-2015

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

#### **Muestra**

La naturaleza de la investigación, muestra que es financiera por lo tanto no fundamenta utilizar una muestra, de tal manera que se centrará en el análisis de la información

financiera emitida por el departamento contable, permitiendo obtener resultados que puedan dar criterios, opiniones y recomendaciones del manejo de recursos y por ende la liquidez de la empresa DISTPLAST DUQUE.



**Tabla 3:** Variable Dependiente - Liquidez

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas / Instrumentos
<p>Siegel &amp; Shim (1990). “La liquidez es la <b>capacidad</b> de la compañía de convertir los activos no monetarios en efectivo o de obtener <b>efectivo</b> para satisfacer los pasivos corrientes” (pág. 266).</p>	Capacidad	- Indicadores de Liquidez	¿Cuál fue la capacidad de la empresa para generar efectivo en los años 2013-2014-2015?	Observación  Ficha de Observación: Anexo 2
		- Indicadores de Cuentas por Cobrar	¿Cuánto tiempo tardo la empresa en recurrar el efectivo en los periodos 2013-2014-2015?	
		- Indicador de Inventarios		
	Efectivo	- Flujos de Efectivo	¿Cuál fue el movimiento del efectivo y sus equivalentes en los periodos 2013- 2014-2015?	

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### 3.6 Recolección de información

La información de datos que serán estudiados y posteriormente analizados en el proceso de la investigación, se obtuvo mediante la observación directa de los estados financieros de la empresa.

**Tabla 4:** Hoja de Ruta

Preguntas Básicas	Explicación
¿Para qué?	La investigación ha realizarse tiene como propósito alcanzar los objetivos propuestos en el trabajo, solucionando la problemática del tema expuesto, para mejora de estabilidad económica.
¿De qué personas u objetos?	La información será proporcionada por el área contable y por la gerencia.
¿Sobre qué aspectos?	La información puesta a análisis será sobre aspectos financieros, de tal manera que se verifique el control de la información y como se ha venido tomando las decisiones sobre el problema, permitiendo proporcionar conclusiones y recomendaciones.
¿A quién? ¿Quiénes?	El investigador será quién recolecte y analicé la información teniendo el contacto con las variables de estudio.
¿Cuándo?	Se llevara a cabo la recopilación de información desde el mes de junio a julio del presente periodo.
¿Dónde?	En la empresa DistPlast Duque.
¿Cuántas veces?	Se ha planificado que la recolección de información se efectuara los días lunes a jueves de acuerdo a las incertidumbres que se presenten en la investigación.
¿Qué técnicas de recolección?	Las técnicas a utilizarse estarán basadas en la observación y análisis de los estados financieros
¿En qué situación?	Dentro de la empresa se obtendrá la colaboración del gerente, contadora y empleados que serán de apoyo para el levantamiento de la información.

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### 3.7 Procesamiento y análisis

Para llevar a cabo el procesamiento de la información se va realizar lo siguiente:

- ❖ Revisión de la información proporcionada en lo referente a al manejo recursos de la empresa, así mismo el cálculo de los índices de liquidez para verificar cómo ha evolucionado durante los últimos años.
- ❖ Se efectúa la tabulación de los datos y se presentarán gráficos y tablas para tener una visión objetiva del análisis efectuado.
- ❖ Emisión de criterios personales sobre la información recolectada.

Se efectuará la interpretación de los resultados de la siguiente manera:

- ❖ Analizar los resultados obtenidos y verificar si se relaciona con la hipótesis planteada, así como también con los objetivos de la investigación.
- ❖ Comprobar la hipótesis.
- ❖ Establecer recomendaciones y conclusiones finales.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1 Principales resultados

Con la recolección de información financiera en DISTPLAST DUQUE se procede al análisis del manejo de los recursos y la liquidez que se realiza en la empresa de los periodos 2013, 2014 y 2015.

##### 4.1.1 Resultados

#### 1. ¿Cuáles fueron las prioridades en los periodos 2013 – 2014 - 2015?

**Tabla 5:** Proveedores

Proveedores		
2013	2014	2015
\$ 322,637.66	\$ 62,648.39	\$ 65,643.09

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

**Tabla 6:** Análisis Horizontal - Proveedores

Análisis Horizontal				
Proveedores	2013	2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 322,637.66	\$ 62,648.39	\$ (259,989.27)	-81%

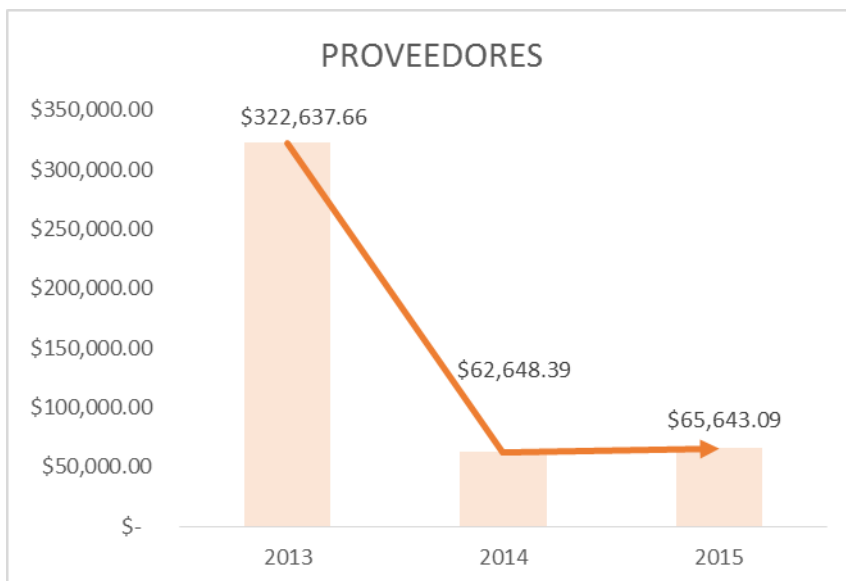
  

Proveedores	2014	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 62,648.39	\$ 65,643.09	\$ 2,994.70	5%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano





**Gráfico 5:** Proveedores

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

Las obligaciones con sus proveedores para 2013 fueron de \$ 322,637.66, para el año 2014 se presentó una disminución a \$ 62,648.39, mientras que para 2015 asciende en relación del año anterior a \$ 64,643.09.

### **Interpretación**

En el 2013 comparado con el 2014 en sus obligaciones con proveedores mostraron una disminución del 81%, cancelando a tiempo y disminuyendo los plazos de crédito a clientes, mientras que para el 2015 existió un incremento del 5% por falta de recuperación cartera de crédito.

**Tabla 7:** Gasto Sueldos

<b>Gasto Sueldos</b>		
<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
\$ 32,576.42	\$ 25,933.13	\$ 41,556.23

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

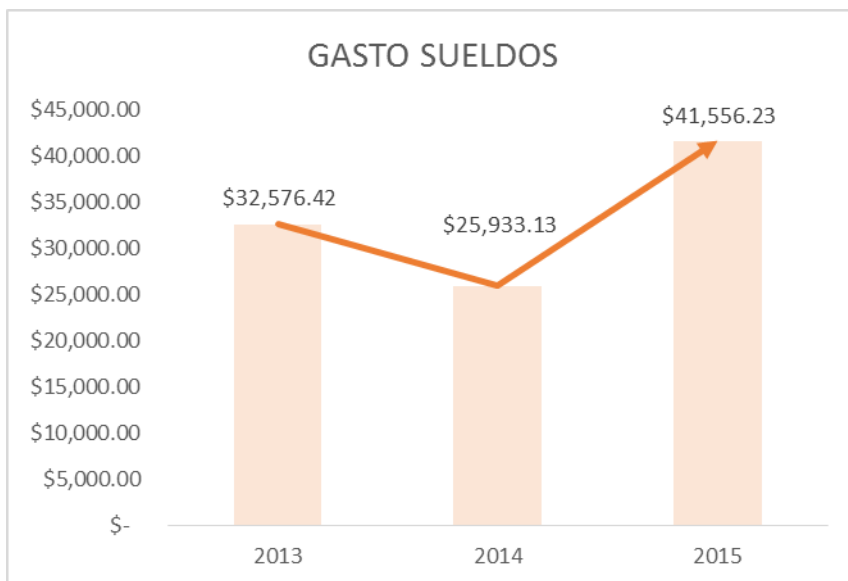
**Tabla 8:** Análisis Horizontal - Gasto Sueldos

<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Gasto Sueldos</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 32,576.42	\$ 25,933.13	\$ (6,643.29)	-20%

<b>Gasto Sueldos</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 25,933.13	\$ 41,556.23	\$ 15,623.10	60%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 6:** Gasto Sueldos  
**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE  
**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

El gasto en sueldos en la empresa para el año 2013 presento \$ 32,576.42, en el 2014 fue de \$ 25,933.13 mostrando una disminución y al finalizar el 2015 fue \$ 41,556.23 en comparación al 2014 mostrando un aumento.

### **Interpretación**

Los gastos de sueldos muestran la baja del 20% en el 2013 relacionado con el 2014, por término de contratos con empleados, en 2015 se contrató a personal para laborar en una nueva sucursal, existió aumento acelerado del 60%.

2. ¿Qué decisiones se tomó para destinar sus recursos en años 2013 – 2014 - 2015?

**Tabla 9:** Bancos

Bancos		
2013	2014	2015
\$ 32,685.82	\$ 45,076.02	\$ 2,583.93

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

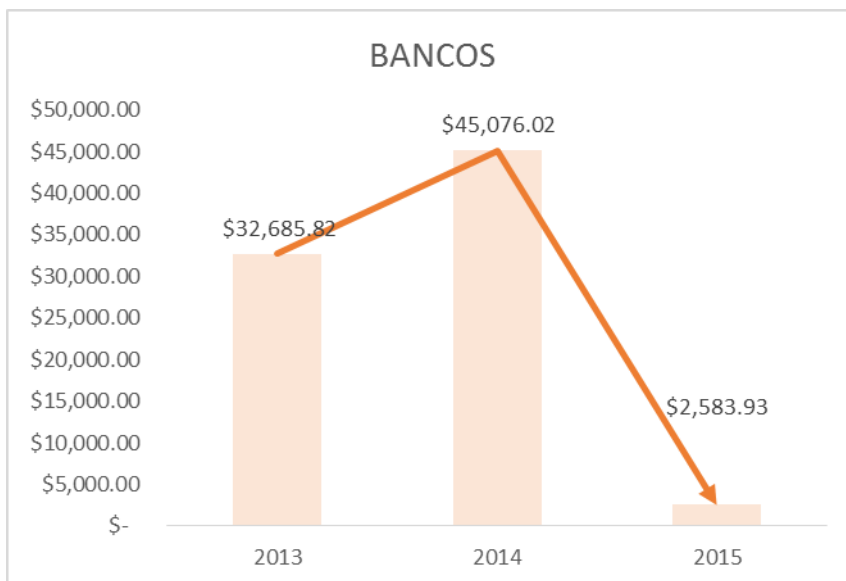
**Tabla 10:** Análisis Horizontal - Bancos

Análisis Horizontal				
Bancos	2013	2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
		\$ 32,685.82	\$ 45,076.02	\$ 12,390.20

Bancos	2014	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
		\$ 45,076.02	\$ 2,583.93	\$ (42,492.09)

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 7:** Bancos

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

En bancos se en el año 2013 sus montos fueron de \$ 32,685.82, mientras para el año 2014 existió un incremento de \$ 45,076.02 y en el 2015 en relación del 2014 existió un decremento de \$ 2,583.93.

### **Interpretación**

Durante el 2014 existió un incremento del 38% comparado con el año anterior por depósitos de efectivo, en el 2015 mostro una disminución del 94% por inversiones en activos fijos y pagos a proveedores.

**Tabla 11:** Muebles y Enseres

<b>Muebles y Enseres</b>		
<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ 4,000.00

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

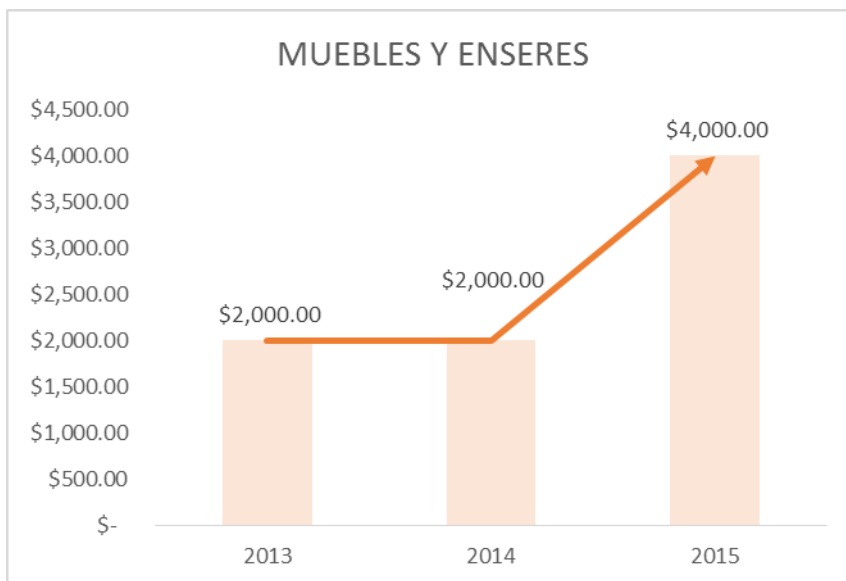
**Tabla 12:** Análisis Horizontal - Muebles y Enseres

<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ -	0%

<b>Muebles y Enseres</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 2,000.00	\$ 4,000.00	\$ 2,000.00	100%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 8:** Muebles y Enseres

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

Para el año 2013 en la cuenta muebles y enseres presento un saldo de \$ 2,000.00, en 2014 no mostro ninguna variación, mientras que para el año 2015 existió un incremento de \$ 4,000.00 en relación al año anterior.

### **Interpretación**

En muebles y enseres no muestra al finalizar en el 2014 ninguna variación con el año anterior en sus saldos, mientras que el 2015 existió una inversión del 100% por adquisición de mesas, sillas y estanterías para la empresa.

**Tabla 13:** Equipo de Computación

Equipo de Computación		
2013	2014	2015
\$ 1,433.04	\$ 1,433.04	\$ 2,866.08

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

**Tabla 14:** Análisis Horizontal - Equipo de Computación

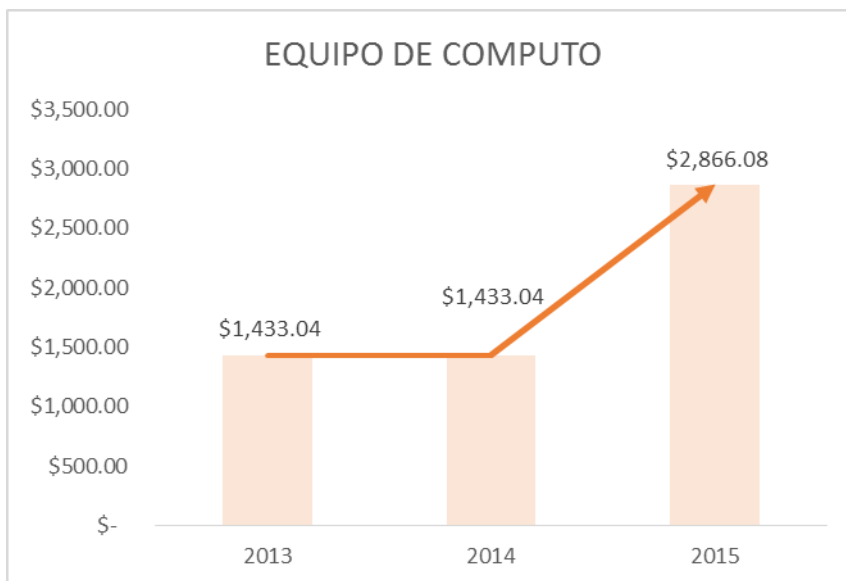
Análisis Horizontal				
Equipo de Computación	2013	2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 1,433.04	\$ 1,433.04	\$ -	0%

Equipo de Computación	2014	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 1,433.04	\$ 2,866.08	\$ 1,433.04	100%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano





**Gráfico 9:** Equipo de Computo  
**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE  
**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

La empresa en 2013 y 2014 mantiene un saldo de \$ 1,433.04 mientras que para el año 2015 en comparación con el año anterior incremento a \$ 2,866.08.

### **Interpretación**

En equipos de computación en el 2013 al 2014 no mostro ninguna variación por incremento o disminución, mientras que para el 2015 refleja ascenso del 100% por adquisiciones de impresoras, teclados y una computadora.

**Tabla 15:** Vehículos

Vehículos		
2013	2014	2015
\$ 24,000.00	\$ 24,000.00	\$ 48,000.00

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

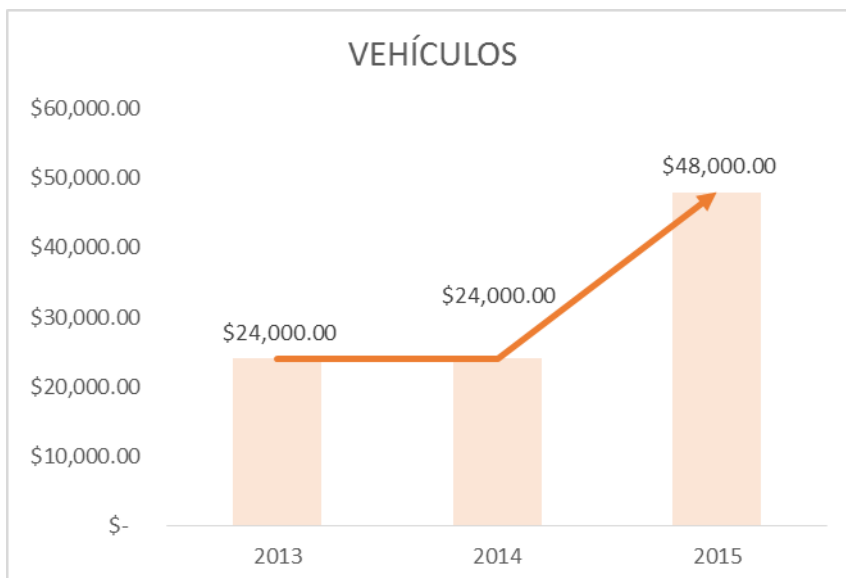
**Tabla 16:** Análisis Horizontal - Vehículos

Análisis Horizontal				
Vehículos	2013	2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 24,000.00	\$ 24,000.00	\$ -	0%

Vehículos	2014	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 24,000.00	\$ 48,000.00	\$ 24,000.00	100%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 10:** Vehículos

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

La empresa en 2014 y el 2013 mantiene el valor de \$ 24,000.00, es decir, no ha presentado ninguna variación, pero en el 2015 mostro un incremento de \$ 48,000.00.

### **Interpretación**

En 2013 y 2014 la empresa muestra un monto de \$ 24,000.00 al finalizar los periodos, mientras que en \$ 2015 presenta un incremento con un valor de \$ 48,000.00. Por la adquisición de una camioneta para el transporte de mercadería

**Tabla 17:** Edificios

Edificios		
2013	2014	2015
\$ 154,000.00	\$ 154,000.00	\$ 308,000.00

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

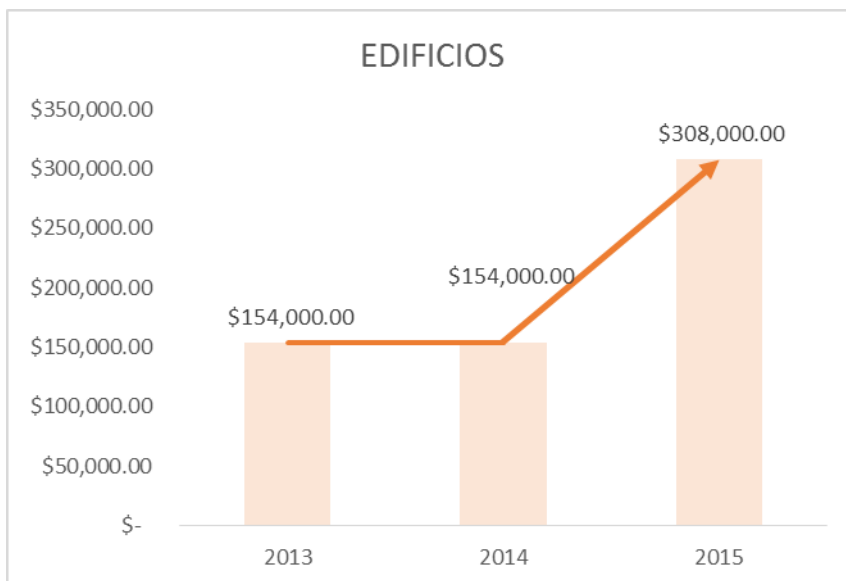
**Tabla 18:** Análisis Horizontal - Edificios

Análisis Horizontal				
Edificios	2013	2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 154,000.00	\$ 154,000.00	\$ -	0%

Edificios	2014	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 154,000.00	\$ 308,000.00	\$ 154,000.00	100%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 11:** Edificios

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

La empresa no ha presentado ningún cambio en edificios en los periodos 2013 al 2014, pero en 2015 muestra un incremento de \$ 308,000.00 comparado con el año anterior.

### **Interpretación**

La empresa al final del 2014 no se observa ningún incremento o disminución en edificios, mientras que para el 2015 muestra una variación del 100% debido a la adquisición de un edificio en la ciudad de Latacunga.

**3. ¿Cuál fue la capacidad de la empresa para generar efectivo en los años 2013- 2014-2015?**

**Tabla 19: Razón Corriente**

<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Activo Corriente	\$ 807,201.22	\$ 355,808.22	\$ 330,273.67
Pasivo Corriente	\$ 328,284.81	\$ 69,687.06	\$ 72,342.68
<b>Razón Corriente (veces)</b>	<b>\$ 2.46</b>	<b>\$ 5.11</b>	<b>\$ 4.57</b>

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

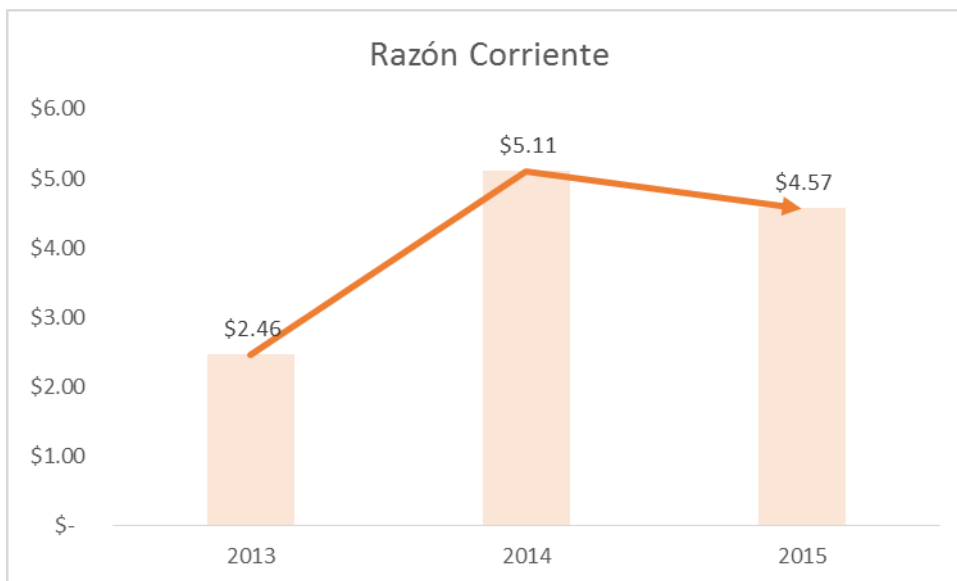
**Tabla 20: Análisis Horizontal - Razón Corriente**

<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Razón Corriente (veces)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 2.46	\$ 5.11	\$ 2.65	108%

<b>Razón Corriente (veces)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 5.11	\$ 4.57	\$ (0.54)	-11%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 12:** Razón Corriente

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

La empresa dispone de \$ 2.46 para cubrir sus pasivos del año 2013, para el siguiente año obtuvo \$ 5.11 disponible para atender sus deudas a corto plazo, mientras que para el año 2015 se redujo a \$4.57 en relación al año anterior para cancelar sus deudas a corto plazo.

### **Interpretación**

Distplast Duque en el año 2013 al 2014 incremento un 2.65, es decir, que por cada dólar de sus pasivos corrientes obtuvo \$ 5.11 de su activo corriente para atender la deuda. En el 2015 muestra una disminución en su razón corriente de \$ 0.54 en relación al año anterior, esto demuestra que por cada dólar que adeuda a corto plazo tiene \$ 4.57 de disponibilidad.

**Tabla 21:** Capital neto de trabajo

<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Activo Corriente	\$807,201.22	\$355,808.22	\$330,273.67
Pasivo Corriente	\$328,284.81	\$ 69,687.06	\$ 72,342.68
<b>Capital Neto de Trabajo</b>	<b>\$478,916.41</b>	<b>\$286,121.16</b>	<b>\$257,930.99</b>

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

**Tabla 22:** Análisis Horizontal - Capital Neto de Trabajo

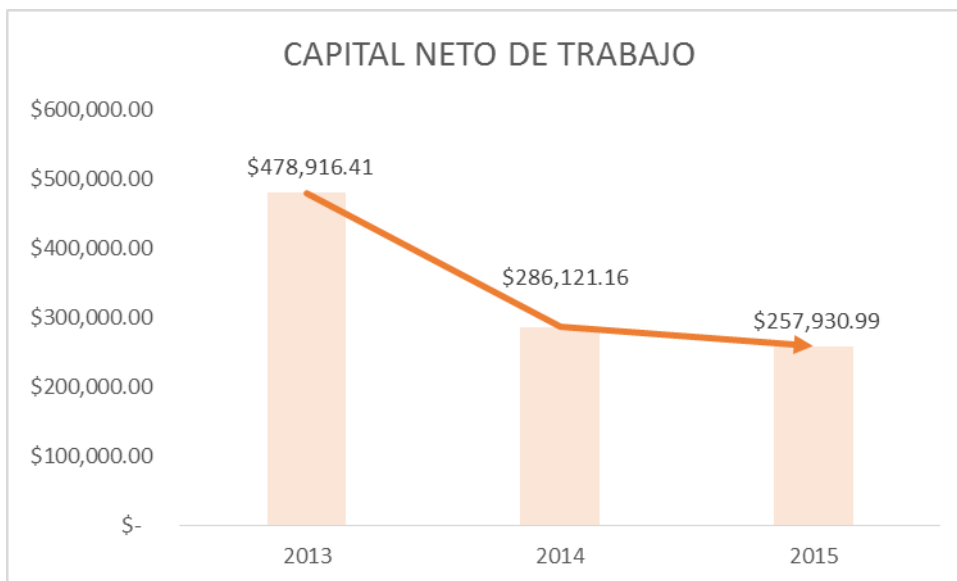
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Capital Neto de Trabajo</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 478,916.41	\$ 286,121.16	\$ (192,795.25)	-40%

<b>Capital Neto de Trabajo</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 286,121.16	\$ 257,930.99	\$ (28,190.17)	-10%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano





**Gráfico 13:** Capital neto de trabajo  
**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE  
**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

La empresa cuenta con un capital de trabajo disponible en el año 2013 de \$ 478,916.41, para el año 2014 se obtuvo una disminución a \$ 286,121.16 de disponibilidad de efectivo, mientras que para el año 2015 en relación del año anterior se redujo a \$ 257,930.99 que tiene la empresa en el momento una vez reducido su activo corriente menos su pasivo corriente.

### **Interpretación**

En los periodos 2014 y 2015 presentan disminuciones progresivas de \$ 192,795.25 y \$ 28,190.17 respectivamente, esto se debe a que para el año 2014 y 2015 sus pasivos corrientes ascendieron, respecto a sus obligaciones contraídas con proveedores.

**Tabla 23:** Prueba Acida

<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Activo Corriente	\$ 807,201.22	\$ 355,808.22	\$ 330,273.67
Inventarios	\$ 643,007.48	\$ 224,556.51	\$ 217,747.00
Pasivo Corriente	\$ 328,284.81	\$ 69,687.06	\$ 72,342.68
<b>Prueba Acida</b>	<b>\$ 0.50</b>	<b>\$ 1.88</b>	<b>\$ 1.56</b>

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

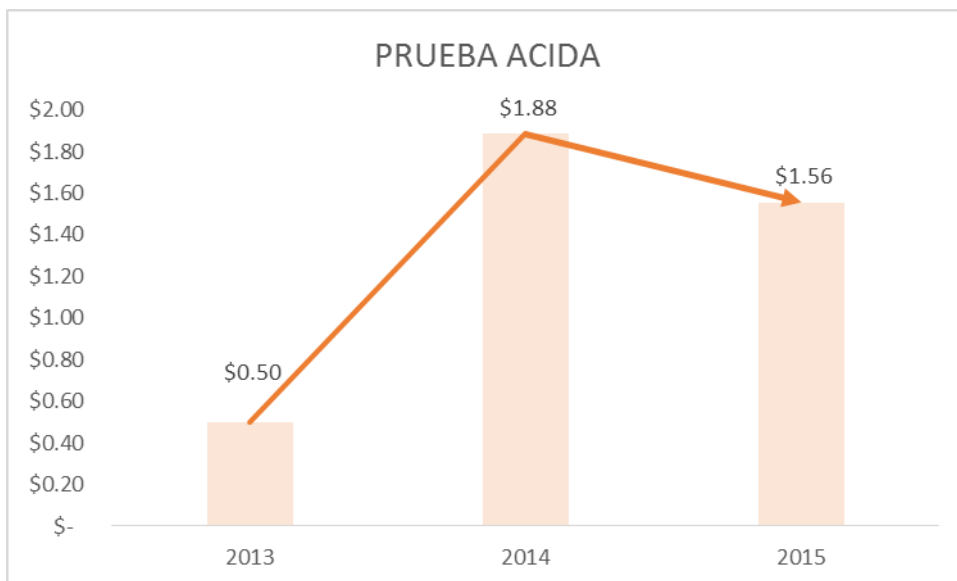
**Tabla 24:** Análisis Horizontal - Prueba Acida

<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Prueba Acida</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
		\$ 0.50	\$ 1.88	\$ 1.38

<b>Prueba Acida</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
		\$ 1.88	\$ 1.56	\$ (0.33)

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 14:** Prueba Acida  
**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE  
**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

La empresa muestra la disponibilidad de efectivo inmediata menos sus inventarios en el año 2013 de \$ 0.50 para cubrir sus pasivos corrientes, para el año 2014 incremento a \$ 1.88, mientras que para el año 2015 presento \$ 1.56 disminuyendo su disponibilidad de efectivo.

### **Interpretación**

Para el periodo 2014 aumento un \$ 1.38 y para el 2015 disminuyo \$ 0.33, mostrando que la empresa no recurre a la venta de sus inventarios, para mantener su disponibilidad en la cancelación de obligaciones a corto plazo.

**4. ¿Cuántos tiempo tardo la empresa en recurrar el efectivo en los periodos 2013-2014-2015?**

**Tabla 25:** Periodo Promedio de Cobranza

<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Cuentas por Cobrar	\$ 80,530.67	\$ 1,618.43	\$ 39,467.53
Ventas anuales a Crédito	\$ 411,157.25	\$ 390,629.68	\$ 519,590.39
<b>Per. Prom. Cobranza (Días)</b>	<b>71</b>	<b>1</b>	<b>27</b>

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

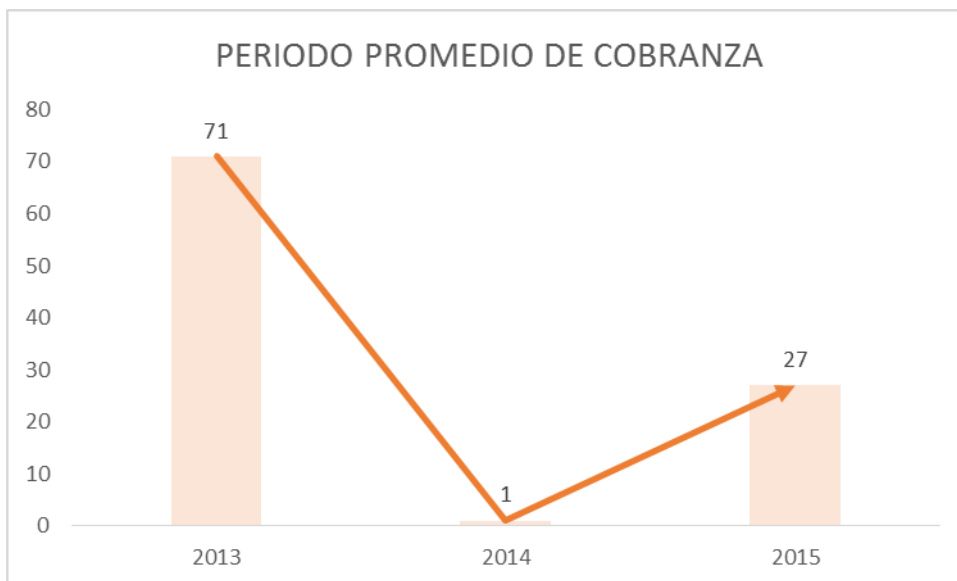
**Tabla 26:** Análisis Horizontal – Periodo Promedio de Cobranza

<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Per. Prom. Cobranza (Días)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 71	\$ 1	\$ (70)	-99%

<b>Per. Prom. Cobranza (Días)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 1	\$ 27	\$ 26	2600%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 15:** Periodo Promedio de Cobranza

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

La empresa tarda en recuperar su cartera en el año 2013 71 días mientras que para el año 2014 disminuyó tiempo de cobro a 1 día, y para el año 2015 incremento a 27 días en recuperar las ventas a crédito.

### **Interpretación**

El plazo de cobro a clientes para el 2014 disminuyó en promedio 70 días, permitiendo cubrir pagos que la empresa adeudaba, para el 2015 tarda en promedio 26 días más que año anterior, es decir, la empresa no mantiene un equilibrio en cobranza.

**Tabla 27:** Periodo Promedio de Pago

<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Cuentas por pagar	\$ 322,637.66	\$ 62,648.39	\$ 65,634.09
Compras	\$ 1,059,894.75	\$ 1,036,789.93	\$ 1,874,631.70
<b>Per. Prom. de pago (Días)</b>	<b>110</b>	<b>22</b>	<b>13</b>

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

**Tabla 28:** Análisis Horizontal – Periodo Promedio de Pago

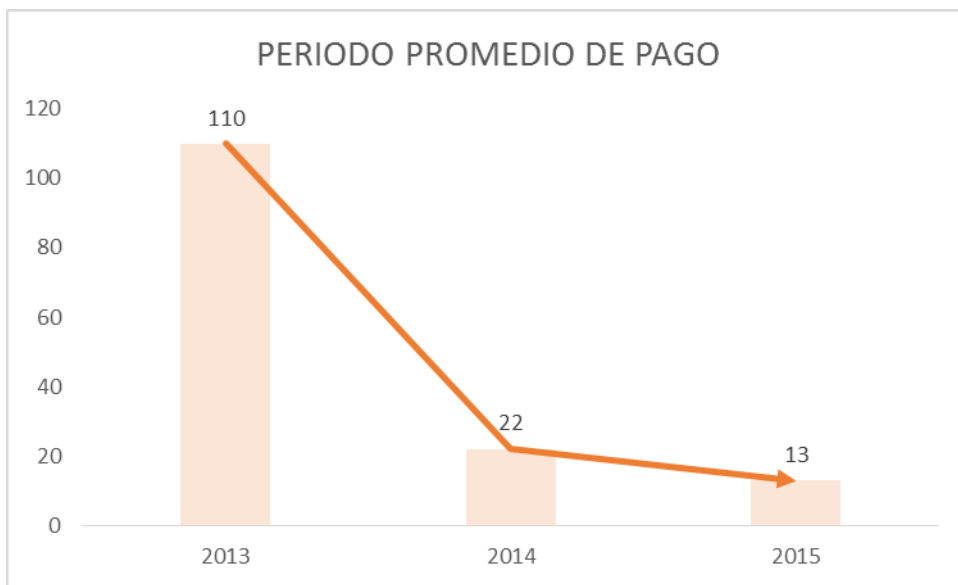
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Per. Prom. de pago (Días)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
		\$ 110	\$ 22	\$ (88)

<b>Per. Prom. de pago (Días)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
		\$ 22	\$ 13	\$ (9)

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 16:** Periodo Promedio de Pago

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

El tiempo que tarda en pagar sus cuentas la empresa para el 2013 fue de 110 días, en comparación con el siguiente año disminuyó 88 días que equivale a un 80%, mientras que para el 2015 en relación con el 2014 se redujo 9 días que tarda la empresa equivalente a un 41% para la cancelación de las cuentas por pagar.

### **Interpretación**

En el 2014 disminuye a 22 días, siendo canceladas a tiempo todas las deudas contraídas a corto plazo, para el 2015 la empresa canceló cada 13 días, lo cual demuestra que tarda más tiempo en financiar a sus clientes que realizar el correspondiente pago a sus proveedores.

**Tabla 29:** Rotación de Inventarios

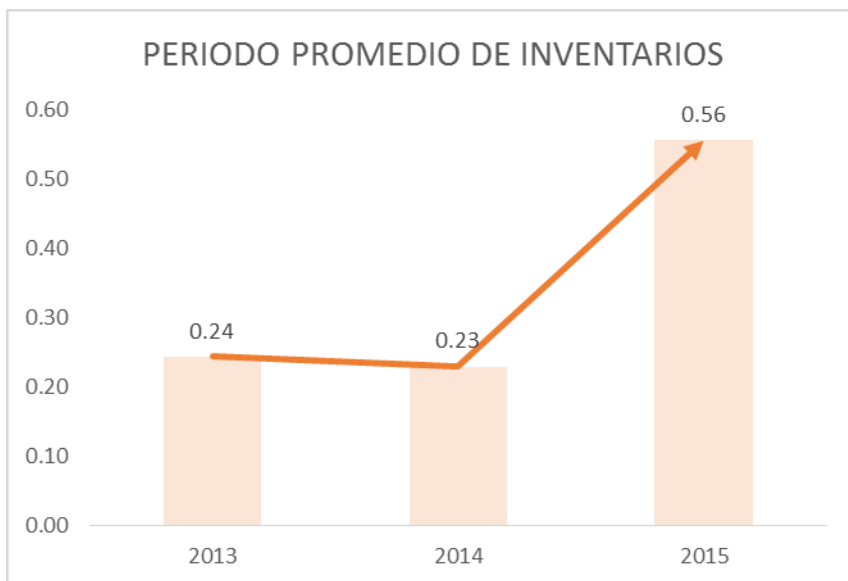
<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Costo de Ventas	\$ 1,214,063.04	\$ 1,955,240.90	\$ 1,881,441.21
Inventario Promedio	\$ 820.63	\$ 1,244.50	\$ 2,901.26
<b>Rot Inventarios ( Veces)</b>	<b>1479</b>	<b>1571</b>	<b>648</b>
<b>Plazo Prom. Inven (Días)</b>	<b>0.24</b>	<b>0.23</b>	<b>0.56</b>

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE**Elaborado por:** Santiago Miniguano**Tabla 30:** Análisis Horizontal – Periodo Promedio de Inventarios

<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Plazo Prom. Inven (Días)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 0.24	\$ 0.23	\$ (0.01)	-4%
<b>Plazo Prom. Inven (Días)</b>	<b>\$ 2,014.00</b>	<b>\$ 2,015.00</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 0.23	\$ 0.56	\$ 0.33	144%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE**Elaborado por:** Santiago Miniguano





**Gráfico 16:** Periodo Promedio de Inventarios

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

Para la empresa durante los periodos 2013, 2014 y 2015 tarde en vender sus inventarios en menos de 1 día.

### **Interpretación**

Debido a que la empresa se encarga de la distribución al por mayor y menor de productos plásticos y desechables, indispensables para el comercio tarda en vender en menos de un día.

**5. ¿Cuál fue el movimiento del efectivo y sus equivalentes en los periodos 2013- 2014- 2015?**

**Tabla 31:** Efectivo y Equivalentes

<b>Efectivo y Equivalentes</b>		
<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
\$ 16,255.62	\$ 18,733.78	\$ (41,955.95)

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

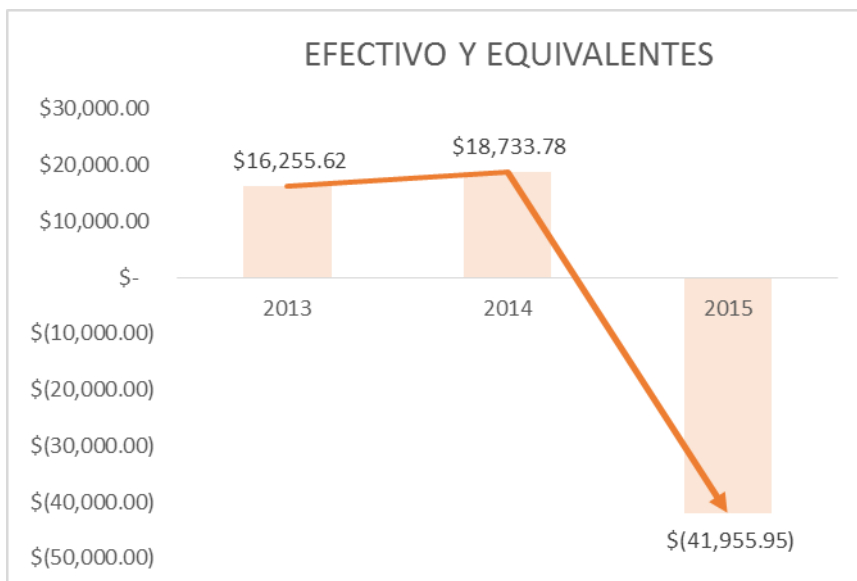
**Tabla 32:** Análisis Horizontal - Efectivo y Equivalentes

<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Efectivo y Equivalentes</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 32,685.82	\$ 51,419.60	\$ 18,733.78	57%

<b>Efectivo y Equivalentes</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 51,419.60	\$ 9,463.65	\$ (41,955.95)	-82%

**Fuente:** EE.FF. DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



**Gráfico 17:** Efectivo y Equivalentes

**Fuente:** Flujo de Efectivo DISTPLAST DUQUE

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### **Análisis**

El efectivo y equivalentes dentro del flujo de efectivo la empresa presente en el año 2013 el monto de \$ 16,255.62, en el 2014 obtuvo un incremento a \$ 18,733.78, y para el año 2015 disminuyó de manera significativa en relación del año anterior a \$ 41,955.95.

### **Interpretación**

Dentro de su disponibilidad de efectivo, bancos e inversiones temporales contó con un incremento del 57% para el año 2014, generado por las ventas y cobros realizados a clientes, mientras para el 2015 baja un 82%, por inversiones en activos fijos, contratación de personal y adquisición de inventarios.

## 4.1.2 Verificación de la hipótesis

### 4.1.2.1 Planteamiento de la hipótesis

Hipótesis Nula =  $H_0$  = Las prioridades en el manejo no se relacionan con la Liquidez.

Hipótesis Alternativa =  $H_a$  = Las prioridades en el manejo de recursos se relacionan con la Liquidez.

### 4.1.2.2 Descripción de las variables

#### Prioridades en el Manejo de Recursos

Se tomó el total de los valores que la empresa ha dado prioridad en los periodos analizados, información que se tomó de los Estados de Situación Financiera y del Estado de Resultados.

#### Liquidez

Para esta variable se muestra el total en dólares de los indicadores expuestos a análisis de los periodos.

**Tabla 33:** Tabla de Datos de las Variables

Años	Prioridades del Manejo de Recursos (X)	Liquidez (Y)	X*Y	X <sup>2</sup>	Y <sup>2</sup>
2013	\$ 355,214.08	\$ 495,356.23	175957508752.19	126177042630.25	245377798059.55
2014	\$ 88,581.52	\$ 304,885.16	27007191126.92	7846685685.51	92954962362.40
2015	\$ 107,199.32	\$ 216,021.72	23157381553.67	11491694208.46	46665383771.49
Total	\$ 550,994.92	\$ 1,016,263.12	226122081432.79	145515422524.22	384998144193.44

**Fuente:** Investigación 2015

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

$$SC_{xy} = \sum xy - \frac{(\sum x)(\sum y)}{n}$$

$$SC_{xy} = 226,122,081,432.79 - \frac{(550,994.92)(1,016,263.12)}{4}$$

$$SC_{xy} = 86,133,127,764.97$$

$$SC_x = \sum x^2 - \frac{(\sum x)^2}{n}$$

$$SC_x = 145,515,422,524.22 - \frac{145,515,422,524.22}{4}$$

$$SC_x = 109,136,566,893.16$$

$$SC_y = \sum y^2 - \frac{(\sum y)^2}{n}$$

$$SC_y = 384,998,144,193.44 - \frac{384,998,144,193.44}{4}$$

$$SC_y = 288,748,608,145.08$$

#### 4.1.2.3 Estimador estático

Se aplicó la siguiente fórmula para el cálculo del coeficiente de correlación (r)

$$r = \frac{SC_{xy}}{\sqrt{(SC_x)(SC_y)}}$$

**Donde:**

SC<sub>xy</sub> = Suma de los productos (x)(y)

SC<sub>x</sub> = Suma de los productos (x) al cuadrado

SC<sub>y</sub> = Suma de los productos (y) al cuadrado

$$r = \frac{86,133,127,764.97}{\sqrt{(109,136,566,893.16)(288,748,608,145.08)}}$$

$$r = 0.4852$$

#### 4.1.2.4 Coeficiente de determinación

$$r^2 = (r)^2$$

$$r^2 = (0.4852)^2$$

$$r^2 = 0.2354$$

$$r^2 = 24\%$$

#### 4.1.2.5 Calculo t student:

Para el cálculo de t se aplicó la siguiente formula:

$$t = \frac{r - p}{Sr}$$

**Donde:**

p = coeficiente de correlación a nivel poblacional.

Sr = es el error estándar del coeficiente de correlación, la fórmula que se aplico es la siguiente:

$$Sr = \sqrt{\frac{1 - r^2}{n - 2}}$$

$$Sr = \sqrt{\frac{1 - 0.2354}{6 - 2}}$$

$$Sr = 0.364$$

$$t = \frac{r - p}{Sr}$$

$$t = \frac{0.4852 - 0}{0.364}$$

$$t = \frac{0.4852 - 0}{0.364}$$

$$t = 1.33$$

Grados de libertad (gl) = 4

Nivel de significancia ( $\alpha$ ) = 5%



**Gráfico 18:** Análisis de t student

**Fuente:** Investigación 2016

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

#### 4.1.2.6 Interpretación

Una vez calculado  $t = 1.33 < 2.1318$ , se acepta la hipótesis alternativa. A un nivel de significancia del 5%, encontrándose dentro del intervalo de confianza, y demostrando que las prioridades en el manejo de recursos si se encuentran relacionadas con la liquidez de la empresa.

#### 4.2 Limitaciones del estudio

Conceptual:

- **Campo:** Contabilidad y Finanzas.
- **Área:** Educación Comercial y Administrativa.
- **Aspecto:** Manejo de Recursos y la Liquidez.

- **Espacial:** La presente investigación se va a desarrollar en la empresa DISTPLAST DUQUE.
- **Temporal:** La información a utilizar en la Investigación será del 2015.

### 4.3 Conclusiones

- De la investigación realizada se puede establecer que en el 2013, el pago a sus proveedores se realizado cada 110 días y el cobro a clientes cada 71 días, en el 2014, se realiza los pagos en cada 22 días y los cobros cada día, mientras que para el 2015, muestra una desventaja para la empresa, debido a que se encuentra cubriendo dicha deuda cada 13 días antes de haber cobrado a sus clientes, extendiendo créditos a clientes de hasta 27 días. Lo cual evidencia la afectación de la liquidez de la empresa.
- En el análisis realizado se observa que la empresa no ha establecido políticas de cobro y pagos, las mismas que representan un riesgo en la liquidez de empresa.
- En los gastos operacionales en la cuenta gastos sueldos, evidencia lo siguiente dentro del periodo 2015, mostro un incremento significativo. Esto se debe a que la empresa realizo en ese periodo la apertura de una nueva sucursal, lo cual generó mayores desembolsos de dinero.
- Analizando la información de la cuenta Bancos en el 2015, mostro la disminución del 94%. Debido a inversiones en activos fijos y cancelación a proveedores siendo estas las causas principales del decremento en dicha cuenta.



- En efectivo y sus equivalentes dentro del periodo 2015 se muestra una disminución importante del 82%. Por contratación de personal, adquisición de inventarios y activos fijos.

#### **4.4 Recomendaciones**

- Diseñar estrategias que permitan mejorar la liquidez de la empresa, políticas de crédito que permitan recuperar en menor tiempo la cartera, esto ayudará a cubrir obligaciones con los proveedores, además se necesita establecer políticas de pago que beneficien a la empresa, mediante esta estrategia se podrá cubrir a tiempo las obligaciones y poder realizar inversiones en otros activos.
- Plantear un plan operativo de ingresos y gastos que facilite la toma de decisiones gerenciales en el manejo de recursos.
- Proponer políticas para el manejo de la cuenta bancos, que ayude a la empresa a administrar de mejor manera el movimiento de esta cuenta.
- Desarrollar un presupuesto operativo, que permita a la administración de la empresa, cumplir con una meta prevista, determinando las necesidades del negocio y realizando el seguimiento de actividades que controle el cumplimiento de los responsables.

## **CAPÍTULO V**

### **PROPUESTA DE SOLUCIÓN**

#### **Propuesta de solución**

#### **5.1 Metodología de la propuesta de soluciones**

##### **5.1.1 Título**

Planificación operativa en la empresa DistPlast DUQUE.

##### **5.1.2 Antecedentes de la propuesta**

El manejo de los recursos de DistPlast Duque ha provocado problemas en su liquidez, desestabilizándolo en los último periodos del 2015, cubriendo deudas a proveedores cada 22 días y extendiendo créditos a clientes hasta 27 días, de tal manera al no contar con una planificación previa, la gerencia ha venido tomando decisiones que no benefician a la empresa.

Previo a la diagnostico presentado, se evidencia que no se cuenta con un presupuesto de ingresos, compras y gastos, que pueda guiar, conducir y controlar las actividades o prioridades dentro de la empresa, creando incertidumbre en la administración sobre la existencia de recursos suficientes para cubrir obligaciones o la realización de inversiones.

Una de las situaciones que muestra DistPlast Duque es la falta de políticas que controlen el movimiento de dinero, que debe ser acatado por los responsables de cada área de la organización, por tal razón no permite el cumplimiento de objetivos, metas y estrategias.

### **5.1.3 Justificación**

Una planificación operativa permite reconocer el detalle de planes y actividades que deben cumplirse con antelación, para la elaboración del presupuesto operativo, donde se pretende saber, que se debe hacer, en qué orden realizarse y cuando, dando consistencia al desempeño y control de la empresa en las decisiones gerenciales.

El diseño del presupuesto de ingresos, compras y gastos permitirá mantener un equilibrio financiero, con la finalidad de reducir o evitar riesgos de liquidez para la entidad, teniendo en cuenta que es necesario para la ejecución de sus operaciones tanto en pagos, gastos y ventas a futuro.

Al establecer políticas directamente relacionadas con el efectivo de la empresa, contribuirán a establecer estándares de cumplimiento de las actividades o planes de acción, sirviendo como guía del manejo del efectivo.

### **5.1.4 Objetivos**

#### **General**

Diseñar una planificación operativa para la empresa DistPlast Duque optimizando el manejo de recursos que contribuya al mejoramiento de la liquidez.

#### **Específico**

- Diseñar políticas para el control de pagos y cobros que sea aplicable a los requerimientos de la empresa.
- Desarrollar actividades acopladas a la estrategia de la empresa
- Elaborar los presupuestos de ingresos, compras y gastos, que controlen el movimiento del efectivo y mejoren la toma de decisiones.

### **5.1.5 Análisis de factibilidad**

#### **Tecnológico**

DistPlast Duque para la elaboración de una planificación operativa que controle el desarrollo del presupuesto ingresos, compras y gastos, cuenta con la tecnología necesaria para su desarrollo, de tal manera que el equipo de computación que se encuentra disponible, cuenta con una memoria externa para almacenar información, ayudando al respaldo o a la pérdida relevante de archivos. Su sistema contable cuenta con un sistema remoto, de esta manera se podrá operar desde cualquier lugar, obteniendo información actual y confiable.

#### **Económico – financiero**

La planificación operativa para la empresa, administrará los recursos dando un control a los movimientos del efectivo, siendo de interés para su financiamiento, una vez puesta en marcha la propuesta la entidad obtendrá como resultado un equilibrio en su liquidez, donde la gerencia a puesto está estrategia como fundamental para el crecimiento en el mercado.

#### **Organizacional**

Se cuenta con el apoyo de la gerencia y con sus colaboradores, de tal manera se obtendrá el aporte de lo requerido de cada departamento, con el trabajo en equipo y la confianza puesta por el presente propuesta de solución se llegará a lograr la planificación financiera.

## **Legal**

Finalidad de los Estados Financieros.

“Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados”. (NIC 1, 2005, pág. 3)

### **5.1.6 Fundamentación científico – técnica**

#### **Planificación Operativa**

Para Meza, Morales, & León, (2003), “La planificación operativa es el proceso ordenado que permite seleccionar, organizar y presentar en forma integrada los objetivos, metas actividades y recursos asignados a los componentes del proyecto, durante un periodo determinado” (pág. 3).

#### **Presupuesto**

Muñiz, (2009). “El presupuesto es una herramienta que, de una forma determinada, integra y coordina las áreas, actividades, departamentos y responsabilidades de una organización, y que expresa en términos monetarios los ingresos, gastos y recursos que se generan en un período determinado para cumplir con los objetivos fijados en la estrategia”. (pág. 41)

### **Presupuesto de compras**

Para Greco & Godoy (1999), el presupuesto de compra. “Se vincula con las materias primas y materiales para la producción y/o productos terminados”. (pág. 550)

### **Presupuesto de ventas**

Para Greco & Godoy (1999), el presupuesto de ventas es. “Elemento central del proceso presupuestario, pues a consecuencia de él se procede a la estimación de los costos de producción, gastos administrativos, financieros y prácticamente todas las proyecciones vinculadas en algún modo al nivel de actividad esperado”. (pág. 550)

### **Presupuesto de gastos**

Los presupuestos de gastos para Kohler (1979) los define como. “Costo planeado del volumen al cual se espera emprender una actividad” (pág. 430).

### **Políticas administrativas**

Según Greco & Godoy (1999), las políticas administrativas son. “Conjunto de criterios y normas de orden general que definen la orientación y manera de tomar decisiones. De tal forma, representa restricciones al comportamiento que la organización se impone a sí misma a efectos de reconciliar objetivos en conflicto” (págs. 538-539).

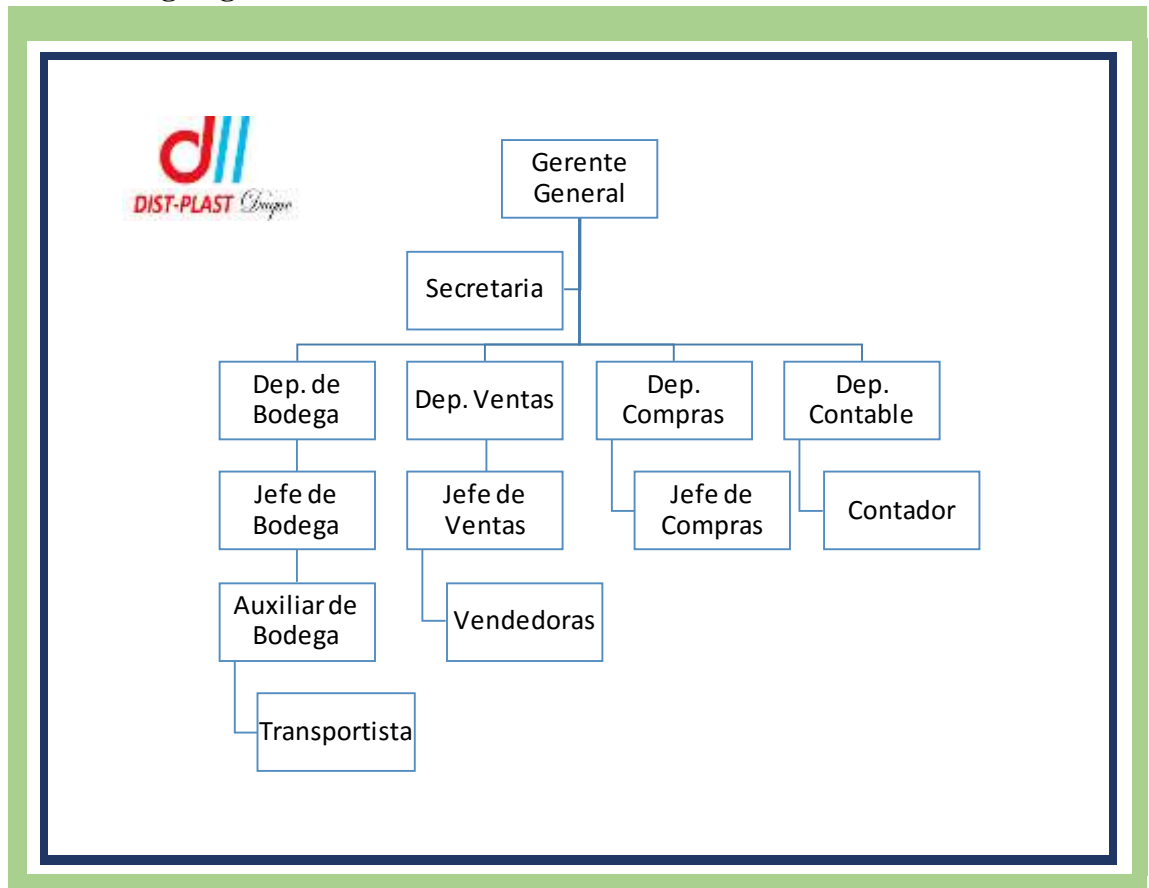
## **5.2 Desarrollo de la propuesta de solución**

### **5.2.1 PLANIFICACIÓN OPERATIVA**

La planificación operativa está conformada por:

- ❖ Organigrama estructural
- ❖ Misión
- ❖ Visión
- ❖ Valores
- ❖ Políticas de cobro y pago
- ❖ Estrategia
- ❖ Objetivos Estratégicos
- ❖ Presupuesto de Caja

### 5.2.1.1 Organigrama Estructural

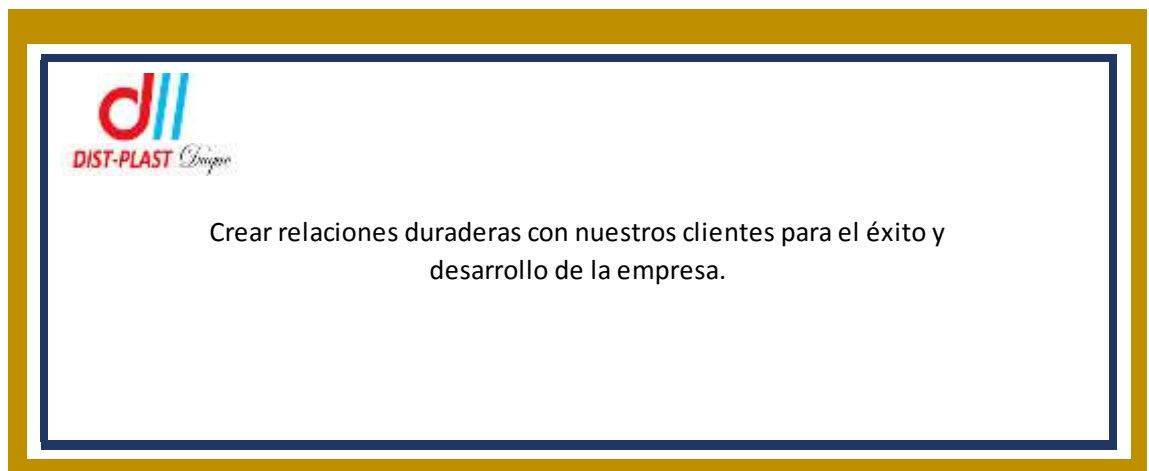


**Gráfico 19:** Organigrama Estructural

**Fuente:** DistPlast Duque

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### 5.2.1.2 Misión



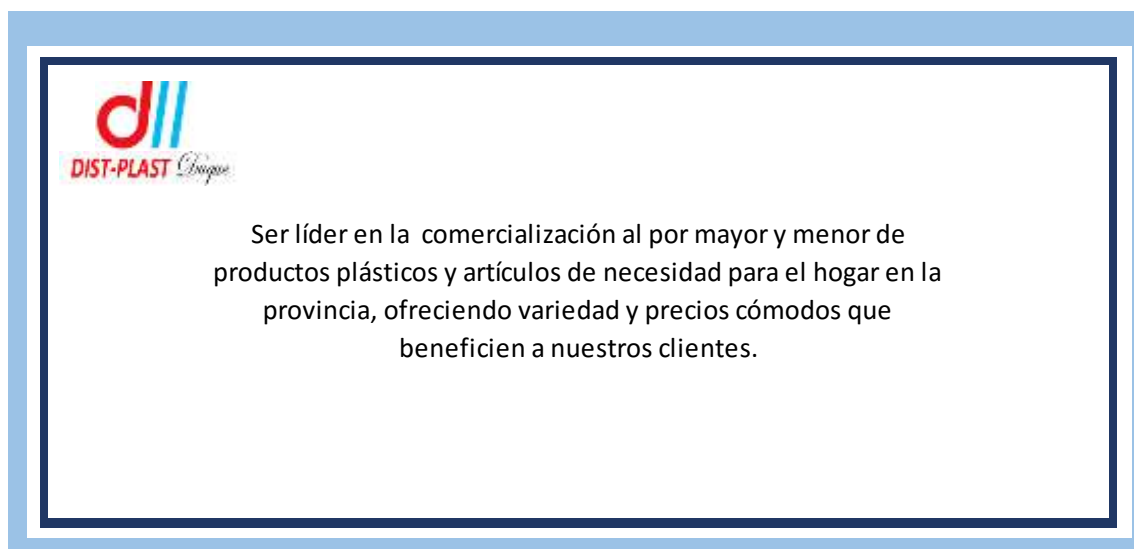
**Gráfico 20:** Misión

**Fuente:** DistPlast Duque

**Elaborado por:** Santiago Miniguano



### 5.2.1.3 Visión

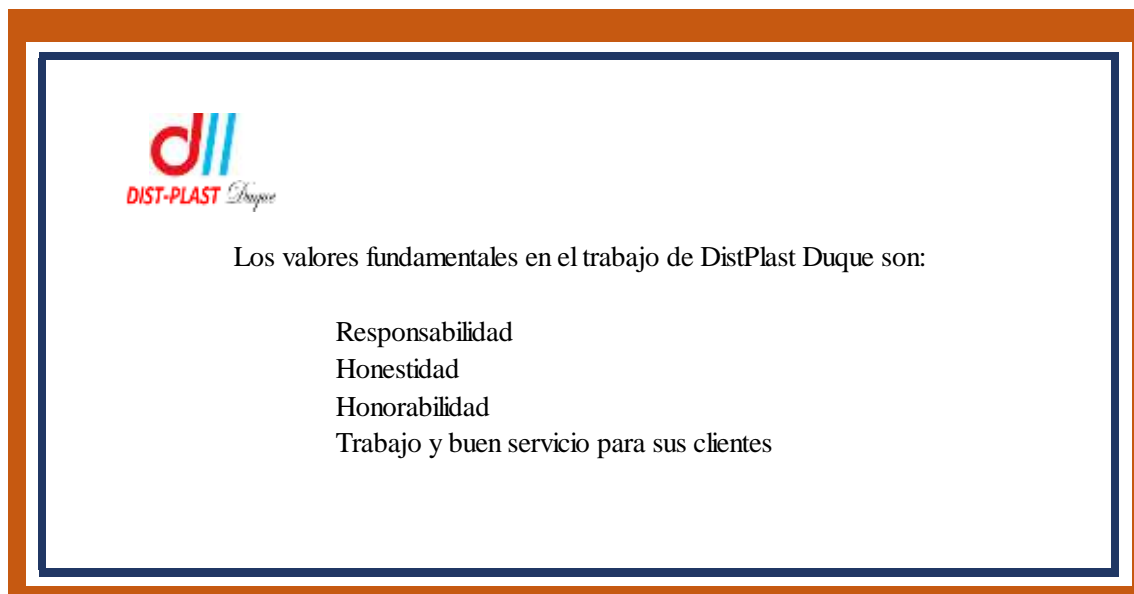


**Gráfico 21:** Visión

**Fuente:** DistPlast Duque

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### 5.2.1.4 Valores




**Gráfico 22:** Valores

**Fuente:** DistPlast Duque

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### 5.2.1.5 Políticas de Cobro y Pago.




- Verificación de antecedentes del cliente, en la empresa o con empresas externas, como referencia para el otorgamiento del crédito.
- Proceso de evaluación de aceptación o rechazo del crédito a clientes, por parte de la gerencia.
- Negociación del plazo de cobro a clientes.
  - Crédito de 30 hasta 45 días
- Facturación de crédito y verificación de salida de mercadería.
- Contabilización de la cuenta clientes.
- Mecanismo de cobranza se encontrara coordinada por el jefe de cobros, quien contara a los clientes el estado de las obligaciones mediante diferentes mecanismos de contacto, tales como:
  - Llamadas telefónicas
  - Envío de mensajes
  - Correos electrónicos
  - Visitas al domicilio, entre otros.

Procurando el cobro de la obligaciones vencidas.

- Los cobros a clientes se realizaran en efectivo o por transferencia en su mayoría, y por medios cheques a clientes de confianza para la gerencia.
- Emisión de recibo de cobro al cliente, respaldando la obligación con la empresa.
- Control y seguimiento de cuentas por vencer de clientes.

**Gráfico 23:** Políticas de Cobro

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

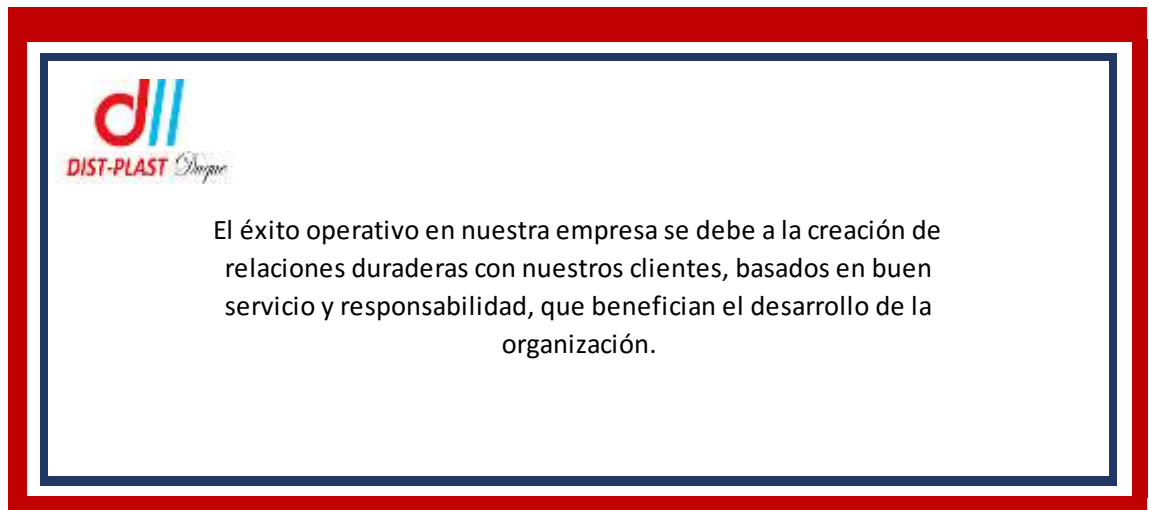


- Verificación del listado de proveedores para adquisición de mercadería
- Proceso de selección, evaluación de proveedores
- Compromiso y requisitos de los proveedores
  - Crédito hasta 45 días
- Registro, verificación y conformación de las facturas con la mercadería
- Contabilización de los movimientos de proveedores.
- Pagos con cheques de acuerdo a un periodo de tiempo en caso de no contar con fondos monetarios.
- Los pagos monetarios, se realizará por depósitos, por medios electrónicos o de manera directa, realizándolo dos días hábiles posteriores a la fecha de vencimiento de la factura.
- Preparación y ejecución de los pagos.
- Firma y autorización de cancelación.
- Solicitud de recibo o documento que respalde la transacción de pago a proveedor.
- Control y supervisión de pagos pendientes.

**Gráfico 24:** Políticas de Pago

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### 5.2.1.6 Estrategia



**Gráfico 25:** Estrategia

**Fuente:** DistPlast Duque

**Elaborado por:** Santiago Miniguano

### 5.2.1.7 Objetivos Estratégicos

**Tabla 34:** Actividades de la Perspectiva Financiera



Perspectiva de Financiamiento

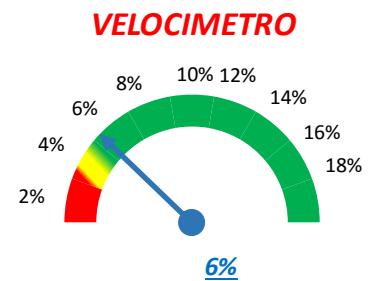
**Objetivo** Incrementar el porcentaje de ventas 5% con relación al año anterior en el año 2016 cada mes.

**Indicador** Porcentaje de ventas mensuales

$$\frac{\text{Ventas periodo actual} - \text{Ventas periodo anterior}}{\text{Ventas del periodo anterior}} \times 100$$


**Parametro**

- >= 5%
- >=3%;<5%
- <3%



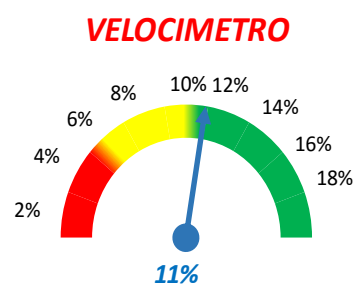
N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Política de seguimiento
1	Mejorar el servicio al cliente, fomentando valores de amabilidad, responsabilidad brindando un mejor servicio.	Gerente General	1/1/2016	Mensual
2	Identificar a clientes potenciales	Jefe de Ventas	1/2/2016	Mensual
3	Realizar promociones de ventas como descuentos o regalos a nuestros clientes	Jefe de Ventas	1/3/2016	Mensual
4	Realizar estrategias de publicidad vía internet	Jefe de Ventas	1/4/2016	Mensual

**Tabla 35:** Actividades de la Perspectiva de Clientes

	Perspectiva de Clientes
<b>Objetivo</b>	Captar 10% nuevos clientes en la empresa mensualmente durante el año 2016.
<b>Indicador</b>	Porcentaje de clientes nuevos

$$\frac{\text{Número de clientes}}{\text{Total de clientes}} \times 100$$

Parametro	
<span style="color: green;">●</span>	>= 10%
<span style="color: orange;">●</span>	>=5%; <10%
<span style="color: red;">●</span>	<5%



N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Poítica de seguimiento
1	Identificar un segmento de mercado que no ha sido explorado	Gerente General	1/2/2016	Mensual
2	Solicitar un presupuesto de destinado a marketing y publicidad	Jefe de Ventas	1/3/2016	Mensual
3	Publicidad con la propuesta de nuevos productos en catálogos virtuales	Jefe de Ventas	1/4/2016	Mensual
4	Contactar a los nuevos clientes ofertando los nuevos productos	Jefe de Ventas	1/5/2016	Mensual
5	Realizar la venta y captación de nuevos clientes	Jefe de Ventas	1/6/2016	Mensual

**Tabla 36:** Actividades de la Perspectiva de Clientes

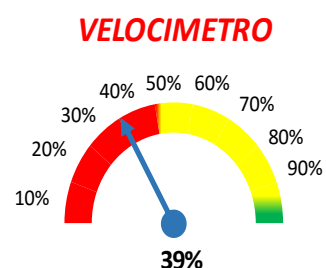
 Perspectiva de Clientes

**Objetivo** Alcanzar el 100% de fidelización de nuestros clientes en el periodo 2016.

**Indicador** Porcentaje de clientes fieles


$$\frac{\# \text{ Clientes que vuelvan a comprar}}{\# \text{ Total clientes mensuales}} \times 100$$

Parametro	
<span style="color: green;">●</span>	>= 100%
<span style="color: yellow;">●</span>	>=50%;<100%
<span style="color: red;">●</span>	<50%



N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Política de seguimiento
1	Identificar a clientes habituales	Jefe de Ventas	1/15/2016	Mensual
2	Clasificación de clientes por categorías	Jefe de Ventas	1/16/2016	Mensual
3	Abrir un canal de comunicación con los clientes para mejorar la atención con sugerencias o reconocimientos.	Jefe de Ventas	1/17/2016	Mensual
4	Ser honesto con el cliente con lo que se promete y realizar motivaciones	Jefe de Ventas	1/18/2016	Mensual

**Tabla 37:** Actividades de la Perspectiva de Proceso Interno

 Perspectiva de Proceso Interno	
<b>Objetivo</b>	Aumentar el periodo promedio de pago a 45 días en periodo 2016.
<b>Indicador</b>	Periodo promedio de pago  $\frac{\text{Cuentas por pagar} \times 360}{\text{Compras}}$
<b>Parametro</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><span style="color: green;">●</span> &gt;= 45</li> <li><span style="color: yellow;">●</span> &gt;=30 ; &lt;45</li> <li><span style="color: red;">●</span> &lt;30</li> </ul>

N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Política de seguimiento
1	Realizar una negociación de pago con sus proveedores	Gerente General	01/01//2016	Mensual
2	Ingreso de facturas de compra en el momento que ingresa la mercadería a bodega	Jefe de Compras	01/01//2016	Mensual
3	Verificación de facturas por vencer a proveedores	Jefe de Compras	01/01//2016	Mensual
4	Cancelación de facturas vencidas	Jefe de Compras	01/01//2016	Mensual

**Tabla 38:** Actividades de la Perspectiva de Proceso Interno

 Perspectiva de Proceso Interno

**Objetivo** Reducir el periodo promedio de cobro en 25 hasta 30 días en el 2016.

**Indicador** Periodo promedio de cobro


$$\frac{\text{Cuentas por cobrar } \times 360}{\text{Ventas anuales a crédito}}$$

Parametro	
<span style="color: green;">●</span>	< 30
<span style="color: orange;">●</span>	>=30 ; <=45
<span style="color: red;">●</span>	>45

N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Política de seguimiento
1	Ingreso de facturas a crédito	Jefe de Ventas	1/1/2016	Mensual
2	Verificación de días de crédito	Jefe de Ventas	1/2/2016	Mensual
3	Identificación de facturas de clientes por vencer	Jefe de Ventas	1/3/2016	Mensual
4	Cobro y seguimiento de facturas vencidas	Jefe de Ventas	1/4/2016	Mensual



**Tabla 39:** Actividades de la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento

 Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento

**Objetivo** Capacitar en promedio de 120 horas el primer trimestre al personal encargada en las ventas sobre temas de atención al cliente en el periodo 2016.

**Indicador** Promedio de horas de capacitación


$$\frac{\# \text{ de horas de Cap primer trimestre}}{\# \text{ de Empleados que asisten}}$$

**Parametro**

- >= 120
- >=100 ; <120
- <100

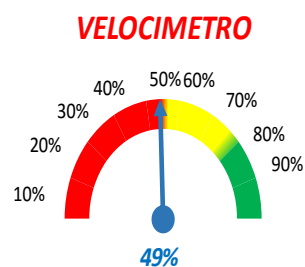
N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Política de seguimiento
1	Establecer planes de la capacitación y temas a tratar	Jefe de Ventas	1/1/2016	Mensual
2	Buscar el centro que proporcione el servicio de capacitación	Jefe de Ventas	1/2/2016	Mensual
3	Desarrollo, ejecución y control asistencia	Jefe de Ventas	1/3/2016	Mensual
4	Evaluación de resultados sobre los temas tratados	Jefe de Ventas	3/30/2016	Mensual

**Tabla 40:** Actividades de la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento

 Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento	
<b>Objetivo</b>	Incrementar la participación del personal encargada en el cobro a clientes un 75% mensual en el año 2016.
<b>Indicador</b>	Porcentaje de participación de facturas cobradas

$$\frac{\# \text{ de facturas cobradas en el mes}}{\# \text{ de facturas totales pendientes de cobro}} \times 100$$

Parametro	
<span style="color: green;">●</span>	>= 75%
<span style="color: yellow;">●</span>	>=50%;<75%
<span style="color: red;">●</span>	<50%



N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Política de seguimiento
1	Identificación de personal responsable en ventas	Jefe de Ventas	1/1/2016	Mensual
2	Revisión de cartera de crédito por cada responsable en ventas	Jefe de Ventas	1/2/2016	Mensual
3	Verificación de facturas canceladas o por cobrar	Jefe de Ventas	1/3/2016	Mensual
4	Evaluación de responsabilidad en la recuperación de cartera	Jefe de Ventas	1/4/2016	Mensual

**Tabla 41:** Actividades de la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento

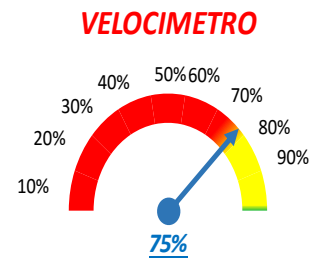


**Objetivo** Incrementar la cooperación del responsable encargado, en cancelar facturas vencidas a proveedores, en un 100% mensualmente en el periodo 2016.

**Indicador** Porcentaje de cooperación en el pago a proveedores.

$$\frac{\# \text{ de facturas vencidas mes}}{\# \text{ de facturas totales vencidas del mes}} \times 100$$

Parametro	
<span style="color: green;">●</span>	>= 100%
<span style="color: orange;">●</span>	>=75%; <100%
<span style="color: red;">●</span>	<75%



N	Actividad	Responsable	Fecha de cumplimiento	Política de seguimiento
1	Identificación de las facturas que se encuentran vencidas en el mes	Jefe de Compras	1/1/2016	Mensual
2	Verificación de las facturas totales del mes	Jefe de Compras	1/2/2016	Mensual
3	Evaluar la cooperación del responsable en el pago a proveedores	Jefe de Compras	1/3/2016	Mensual

# CUADRO DE MANDO INTEGRAL



El éxito operativo en nuestra empresa se debe a la creación de relaciones duraderas con nuestros clientes, basados en buen servicio y responsabilidad, que benefician el desarrollo de la organización.

## Estrategia de Productividad CORTO PLAZO

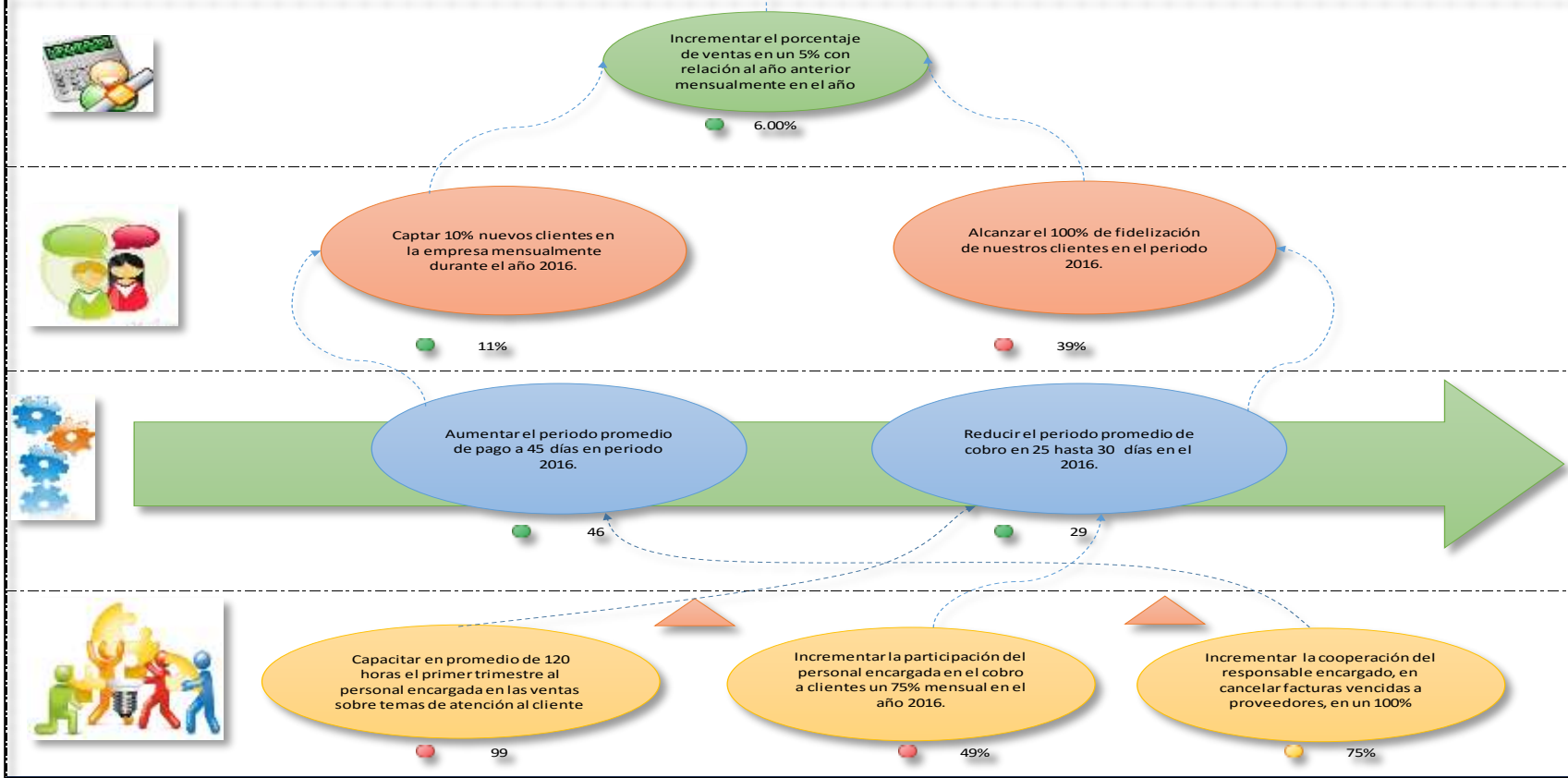


Gráfico 26: Cuadro de Mando Integral

### 5.2.1.8 Presupuesto de Caja

**Tabla 42:** Condiciones para el Presupuesto de Ventas y Compras

VENTAS	
Ventas 2016	5%
Crédito 30 días	20%
Crédito 45 días	10%

COMPRAS	
Índice de Inflación 2016	3.3%
Contado 40%	40%
Crédito 45 días	60%

**Tabla 43:** Condiciones para el Presupuesto de Gastos

GASTOS	
CONCEPTO	
<b>Sueldos y Salarios mensual</b>	3.39%
- Sueldo Básico Año Actual	\$ 366.00
- Sueldo Básico Año Anterior	\$ 354.00
<b>Mantenimiento Equipos de Oficina</b>	3.3%
<b>Mantenimiento de Vehículo</b>	3.3%
<b>Depreciación de Activos Fijos</b>	\$ 191.58
<b>Publicidad</b>	\$ 200.00
- Publicidad Anual	\$ 2,000.00
03 Marzo	
12 Diciembre	
<b>Suministros y Materiales</b>	3.3%
<b>Transporte y movilización</b>	3.3%
<b>Servicios Básicos</b>	3.3%

**Tabla 44:** Condiciones para Presupuesto de Activos Fijos

INVERSIÓN EN ACTIVOS FIJOS 2016			
CONCEPTO	CANTIDAD	PROFORMA	TOTAL ANUAL
COMPRA EQUIPO DE COMPUTO	4	\$ 700.00	\$ 2,800.00
COMPRA MUEBLES Y ENSERES	5	\$ 200.00	\$ 1,000.00
COMPRA VEHÍCULO	1	\$ 25,500.00	\$ 25,500.00
DEPRECIACIÓN	VALOR	%	ANUAL
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 2,800.00	33%	\$ 924.00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 1,000.00	10%	\$ 100.00
VEHICULO	\$ 25,500.00	5%	\$ 1,275.00
		<b>TOTAL ANUAL</b>	\$ 2,299.00
		<b>MENSUAL</b>	\$ 191.58

**Tabla 45:** Cálculo del efectivo mínimo para operaciones

PRESUPUESTO DE CAJA ( CASH - FLOW) 2016	
<b>VENTAS</b>	
Clientes 2015	\$ 39,467.53
<b>COMPRAS</b>	
Proveedores 2015	\$ 65,643.09
<b>PRESUPUESTO DE CAJA</b>	
Efectivo y Equivalentes 2015	\$ 9,347.04

EFECTIVO PARA OPERACIÓN 2016	
<b>INDICADORES 2015</b>	
$CC = PPI + PPC - PPP$	
(+)	PPI 0.56
(+)	PPC 27
(-)	PPP 13
(=)	<b>CC 14.56</b>
<b>ROTACIÓN DEL EFECTIVO</b>	
$RE = \frac{360}{CC}$	
DÍAS	360
CC	14.56
RE =	<b>24.73</b>
<b>EFECTIVO MÍNIMO PARA OPERACIONES 2016</b>	
<b>\$ 75,789.81</b>	
$EO = \frac{Compras}{Rotación del Efectivo}$	
Compras 2015	\$1,874,550.35
Rotación del Efectivo	24.73

**Tabla 46:** Presupuesto de Ventas

<b>PRESUPUESTO DE VENTAS</b>													
													← INDICE
CONCEPTO	%	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
				\$ 193,620.41	\$ 214,948.18	\$ 160,083.44	\$ 161,975.77	\$ 171,734.92	\$ 158,671.55	\$ 156,264.97	\$ 158,423.72	\$ 175,820.24	\$ 170,643.14
CONTADO	70%	\$ 135,534.29	\$ 150,463.72	\$ 112,058.41	\$ 113,383.04	\$ 120,214.45	\$ 111,070.08	\$ 109,385.48	\$ 110,896.60	\$ 123,074.17	\$ 119,450.20	\$ 114,196.33	\$ 149,115.28
CRÉDITO 25 DÍAS	20%		\$ 38,724.08	\$ 42,989.64	\$ 32,016.69	\$ 32,395.15	\$ 34,346.98	\$ 31,734.31	\$ 31,252.99	\$ 31,684.74	\$ 35,164.05	\$ 34,128.63	\$ 32,627.52
CRÉDITO 30 DÍAS	10%			\$ 19,362.04	\$ 21,494.82	\$ 16,008.34	\$ 16,197.58	\$ 17,173.49	\$ 15,867.15	\$ 15,626.50	\$ 15,842.37	\$ 17,582.02	\$ 17,064.31
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 135,534.29</b>	<b>\$ 189,187.81</b>	<b>\$ 174,410.09</b>	<b>\$ 166,894.55</b>	<b>\$ 168,617.94</b>	<b>\$ 161,614.65</b>	<b>\$ 158,293.28</b>	<b>\$ 158,016.75</b>	<b>\$ 170,385.41</b>	<b>\$ 170,456.62</b>	<b>\$ 165,906.98</b>	<b>\$ 198,807.11</b>

**Tabla 47:** Presupuesto de Compras

<b>PRESUPUESTO DE COMPRAS</b>													
													← INDICE
CONCEPTO	%	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
				\$ 253,226.30	\$ 195,398.70	\$ 183,926.56	\$ 141,956.76	\$ 135,987.80	\$ 108,552.37	\$ 133,548.87	\$ 126,455.68	\$ 153,673.59	\$ 126,867.16
CONTADO	40%	\$ 101,290.52	\$ 78,159.48	\$ 73,570.62	\$ 56,782.70	\$ 54,395.12	\$ 43,420.95	\$ 53,419.55	\$ 50,582.27	\$ 61,469.44	\$ 50,746.86	\$ 65,921.99	\$ 84,804.70
CRÉDITO 45 DÍAS	60%		\$ 151,935.78	\$ 117,239.22	\$ 110,355.94	\$ 85,174.06	\$ 81,592.68	\$ 65,131.42	\$ 80,129.32	\$ 75,873.41	\$ 92,204.16	\$ 76,120.30	\$ 98,882.98
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 101,290.52</b>	<b>\$ 230,095.26</b>	<b>\$ 190,809.84</b>	<b>\$ 167,138.64</b>	<b>\$ 139,569.18</b>	<b>\$ 125,013.63</b>	<b>\$ 118,550.97</b>	<b>\$ 130,711.60</b>	<b>\$ 137,342.84</b>	<b>\$ 142,951.02</b>	<b>\$ 142,042.29</b>	<b>\$ 183,687.68</b>

**Tabla 48:** Presupuesto de Gastos

PRESUPUESTO DE GASTOS																← INDICE
CONCEPTO	ANUAL	MENSUAL	CONDICIÓN	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Sueldos y Salarios mensual	\$ 41,556.23	\$ 3,463.02	3.39%	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	\$ 3,580.41	
Mantenimiento Equipos de Oficina	\$ 105.00	\$ 8.75	3%	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	\$ 9.04	
Mantenimiento de Vehículo	\$ 6,359.45	\$ 529.95	3%	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	\$ 547.44	
<b>Depreciación de Activos Fijos</b>	<b>\$ 2,299.00</b>	<b>\$ 191.58</b>		<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	<b>\$ 191.58</b>	
Publicidad	\$ 2,000.00	\$ 200.00	Marzo Diciembre			\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	\$ 200.00	
Suministros y Materiales	\$ 1,588.45	\$ 132.37	3%	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	\$ 136.74	
Transporte y movilización	\$ 10,172.46	\$ 847.71	3%	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	\$ 875.68	
Servicios Básicos	\$ 1,824.36	\$ 152.03	3%	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	\$ 157.05	
<b>TOTAL</b>				<b>\$ 5,497.94</b>	<b>\$ 5,497.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	<b>\$ 5,697.94</b>	

**Tabla 49:** Presupuesto de Inversión de Activos Fijos

PRESUPUESTO DE INVERSIÓN																← INDICE
CONCEPTO	ANUAL	MENSUAL	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre		
COMPRA EQUIPO DE CÓMPUTADOR	\$ 2,800.00	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33		
COMPRA MUEBLES Y ENFERMERÍA	\$ 1,000.00	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33		
COMPRA VEHÍCULO	\$ 25,500.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00		
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>	<b>\$ 2,441.67</b>		



Tabla 50: Presupuesto de Caja

PRESUPUESTO DE CAJA													← INDICE
CONCEPTO		Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
<b>VENTAS PRONOSTICADAS</b>		\$ 193,620.41	\$ 214,948.18	\$ 160,083.44	\$ 161,975.77	\$ 174,734.92	\$ 158,671.59	\$ 156,264.97	\$ 158,423.72	\$ 175,820.24	\$ 170,643.14	\$ 163,137.61	\$ 213,021.83
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>													
CONTADO	70%	\$ 135,534.29	\$ 150,463.72	\$ 112,058.41	\$ 113,383.04	\$ 120,214.45	\$ 111,070.08	\$ 109,385.48	\$ 110,896.60	\$ 123,074.17	\$ 119,450.20	\$ 114,196.33	\$ 149,115.28
CRÉDITO 15 DÍAS	20%	\$ 39,467.58	\$ 38,724.08	\$ 42,989.64	\$ 32,016.69	\$ 32,395.15	\$ 34,346.98	\$ 31,734.31	\$ 31,252.99	\$ 31,694.74	\$ 35,164.05	\$ 34,128.63	\$ 32,627.52
CRÉDITO 30 DÍAS	10%		\$ 19,362.04	\$ 19,362.04	\$ 21,494.82	\$ 16,008.34	\$ 16,197.58	\$ 17,173.49	\$ 15,867.15	\$ 15,626.50	\$ 15,842.37	\$ 17,582.02	\$ 17,064.31
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS</b>		\$ 175,001.82	\$ 189,187.81	\$ 174,410.09	\$ 166,894.55	\$ 168,617.94	\$ 161,614.65	\$ 158,293.28	\$ 158,016.75	\$ 170,385.41	\$ 170,456.62	\$ 165,906.98	\$ 198,807.11
<b>SALIDA DE EFECTIVO</b>													
<b>COMPRA DE MERCADERÍA</b>		\$ 253,226.30	\$ 195,398.70	\$ 183,926.56	\$ 141,956.76	\$ 135,987.80	\$ 108,552.37	\$ 133,548.87	\$ 126,455.68	\$ 153,673.59	\$ 126,867.26	\$ 164,804.97	\$ 212,011.74
CONTADO	40%	\$ 101,290.52	\$ 78,159.48	\$ 73,570.62	\$ 56,782.70	\$ 54,395.12	\$ 43,420.95	\$ 53,419.55	\$ 50,582.27	\$ 61,469.44	\$ 50,746.86	\$ 65,921.99	\$ 84,804.70
CRÉDITO 45 DÍAS	60%	\$ 65,643.09	\$ 151,935.78	\$ 117,239.22	\$ 110,355.94	\$ 85,174.06	\$ 81,592.68	\$ 65,131.42	\$ 80,129.32	\$ 75,873.41	\$ 92,204.16	\$ 76,120.30	\$ 96,882.96
Gastos Admi. y comerciales		\$ 5,497.94	\$ 5,497.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94	\$ 5,697.94
EQUIPO DE COMPUTO		\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33	\$ 233.33
MUEBLES Y ENSERES		\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33	\$ 83.33
VEHICULO		\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00	\$ 2,125.00
<b>TOTAL SALIDAS DEL EFECTIVO</b>		\$ 174,873.22	\$ 238,034.87	\$ 198,949.45	\$ 175,278.25	\$ 147,708.78	\$ 133,153.23	\$ 126,690.58	\$ 138,851.20	\$ 145,482.45	\$ 151,090.63	\$ 150,181.89	\$ 191,827.29
<b>PRESUPUESTO DE CAJA</b>													
Entradas de caja		\$ 175,001.82	\$ 189,187.81	\$ 174,410.09	\$ 166,894.55	\$ 168,617.94	\$ 161,614.65	\$ 158,293.28	\$ 158,016.75	\$ 170,385.41	\$ 170,456.62	\$ 165,906.98	\$ 198,807.11
(-) Salidas de caja		\$ 174,873.22	\$ 238,034.87	\$ 198,949.45	\$ 175,278.25	\$ 147,708.78	\$ 133,153.23	\$ 126,690.58	\$ 138,851.20	\$ 145,482.45	\$ 151,090.63	\$ 150,181.89	\$ 191,827.29
(=) Flujo neto de caja		\$ 128.60	\$ [48,847.06]	\$ [24,539.36]	\$ [8,383.70]	\$ 20,909.16	\$ 28,461.41	\$ 31,602.70	\$ 19,165.55	\$ 24,902.96	\$ 19,365.99	\$ 15,725.09	\$ 6,979.83
(+) Saldo Inicial de Caja		\$ 9,347.04	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81
<b>(=) SALDO FINAL CAJA SIN FINANCIAMIENTO</b>		\$ 9,475.64	\$ 26,942.75	\$ 51,250.45	\$ 67,406.11	\$ 96,698.97	\$ 104,251.22	\$ 107,392.51	\$ 94,955.36	\$ 100,692.77	\$ 95,155.80	\$ 91,514.89	\$ 82,769.64
<b>FINANCIAMIENTO</b>													
(+) Contratación de préstamos		\$ 66,314.17	\$ 48,847.06	\$ 24,539.36	\$ 8,383.70								
(-) Pago de préstamos			\$ 11,052.36	\$ 19,193.54	\$ 23,283.43	\$ 24,680.72	\$ 24,680.72	\$ 24,680.72	\$ 13,628.35	\$ 5,487.18	\$ 1,397.28	\$ -	\$ -
Enero	\$ 11,052.36												
Febrero	\$ 8,141.18												
Marzo	\$ 4,089.89												
Abril	\$ 1,397.28												
(-) Pago de intereses			\$ 5,470.92	\$ 9,500.80	\$ 11,525.30	\$ 12,216.95	\$ 12,216.95	\$ 12,216.95	\$ 6,746.04	\$ 2,716.15	\$ 691.66	\$ -	\$ -
Enero	\$ 5,470.92												
Febrero	\$ 4,029.88												
Marzo	\$ 2,024.50												
Abril	\$ 691.66												
(-) Colocación de Inversiones temporales						\$ 20,909.16	\$ 28,461.41	\$ 31,602.70	\$ 19,165.55	\$ 24,902.96	\$ 19,365.99	\$ 15,725.09	\$ 6,979.83
(+) Recuperación de inversiones temporales													
(+) Cobro de intereses			\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 383.33	\$ 905.13	\$ 1,101.18	\$ 890.75	\$ 807.92	\$ 811.60	\$ 643.34
Mayo	\$ 383.33												
Junio	\$ 521.79												
Julio	\$ 579.38												
Agosto	\$ 351.37												
Septiembre	\$ 456.55												
Octubre	\$ 355.04												
Noviembre	\$ 288.29												
Diciembre	\$ 127.96												
<b>(=) SALDO FINAL CON FINANCIAMIENTO</b>		\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81	\$ 75,789.81

**Tabla 51:** Cálculo de Inversiones y Préstamos

Meses	Saldo con Financiamiento	Saldo de caja sin Financiamiento	Saldo Final Financiamiento	Excedentes de dinero	Préstamos	Interes Ganado	Interes Pagado
Enero	\$ 75,789.81	\$ 9,475.64	\$ (66,314.17)	\$ -	\$ 66,314.17	\$ -	\$ 5,470.92
Febrero	\$ 75,789.81	\$ 26,942.75	\$ (48,847.06)	\$ -	\$ 48,847.06	\$ -	\$ 4,029.88
Marzo	\$ 75,789.81	\$ 51,250.45	\$ (24,539.36)	\$ -	\$ 24,539.36	\$ -	\$ 2,024.50
Abril	\$ 75,789.81	\$ 67,406.11	\$ (8,383.70)	\$ -	\$ 8,383.70	\$ -	\$ 691.66
Mayo	\$ 75,789.81	\$ 96,698.97	\$ 20,909.16	\$ 20,909.16	\$ -	\$ 383.33	\$ -
Junio	\$ 75,789.81	\$ 104,251.22	\$ 28,461.41	\$ 28,461.41	\$ -	\$ 521.79	\$ -
Julio	\$ 75,789.81	\$ 107,392.51	\$ 31,602.70	\$ 31,602.70	\$ -	\$ 579.38	\$ -
Agosto	\$ 75,789.81	\$ 94,955.36	\$ 19,165.55	\$ 19,165.55	\$ -	\$ 351.37	\$ -
Septiembre	\$ 75,789.81	\$ 100,692.77	\$ 24,902.96	\$ 24,902.96	\$ -	\$ 456.55	\$ -
Octubre	\$ 75,789.81	\$ 95,155.80	\$ 19,365.99	\$ 19,365.99	\$ -	\$ 355.04	\$ -
Noviembre	\$ 75,789.81	\$ 91,514.89	\$ 15,725.09	\$ 15,725.09	\$ -	\$ 288.29	\$ -
Diciembre	\$ 75,789.81	\$ 82,769.64	\$ 6,979.83	\$ 6,979.83	\$ -	\$ 127.96	\$ -
<b>TOTAL</b>		\$ 928,506.11		\$ 167,112.69	\$ 148,084.29	\$ 3,063.73	\$ 12,216.95

- Los préstamos se contratan a 180 días, con una tasa de interés del 16.5%. Las inversiones se colocarán en pólizas de 60 días y se reconocerá al 11% de interés, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro.

## CAPÍTULO VI

### Referencia Bibliografía

- Amaya Amaya, J. (2005). *Gerencia: Planeacion & Estrategia*. Aquino: Universidad Santo Tomàs de Aquino.
- Arias , F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica. 6ta. Edición*. Caracas: Editorial Episteme.
- Benvenuto Vera, Á. (2006). Implementación de Sistemas ERP, su impacto en La Gestión de la Empresa e Integración con otras TIC. *Capiv Review*, 33-48.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá, D.C.: Ecoe Ediciones .
- Delgado Castillo, H. (2011). *Administración Estratégica*. México : Trillas .
- Díaz Llanes, M. (2012). Inmovilizado: El Punto de Partida de la Liquidez. *Revista Universo Contábil*, 134-145.
- Díaz, A., Gonzales, J. C., & Ruiz, M. E. (2005). IMPLANTACIÓN DE UN SISTEMA ERP EN UNA ORGANIZACIÓN. *Docentes del Departamento de Ciencias de la Computación-FISI*, 30-37.
- Diccionario de la Lengua Española* . (1970). Madrid: Espasa - Calpe, S.A.
- Diccionario Práctico del Estudiante*. (2009). Barcelona: Real Academia Española.
- Diccionario Santillana del Español*. (2002). Madrid: Santillana S.A.
- Francés , A. (2006). *Estrategia y Planes para la Empresa con el Cuadro de Mando Integral* . Naucalpan de Juárez: Pearson Educación de México S.A.
- Fred R, D. (2008). *Conceptos de Administración Estratégica Decimoprimer edición*. México D.F.: Pearson Educación.
- Fritz Mostern , M. (1946). *Elements of Public Administation* . New York: Prentice Hall Inc.
- García Echevarría, S. (1994). *Introducción a la economía de la empresa*. Madrid: Ediciones Díaz de Santos.
- Gómez, M. M. (2006). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Córdoba : Editorial Brujas.
- Goxens Orensanz, Á. M., Barenys de Lacha, E., Osés García , J., & Rodríguez García , F. (1999). *Contabilidad Financiera* . Madrid : Prentice Hall.
- Greco , O., & Godoy , A. (1999). *Diccionario Contable y Comercial* . Buenos Aires : Valletta Ediciones S.R.L.

- Guajardo Cantú, G. (1995). *Contabilidad Financiera*. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana de México S.A.
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2014). *Contabilidad Financiera*. México, D.F.: McGraw-Will/Interamericana Editores S.A.
- Gutiérrez Hernández, M. T., Téllez Sánchez, L., & Munilla González, F. (2005). La Liquidez Empresarial y su Relación con el Sistema Financiero. *Centro de Información y Gestión Tecnológica Cuba*, 1-10.
- Hax, A., & Majluf, N. (2004). *Estrategias para el Liderazgo Competitivo de la Visión de los Resultados*. Buenos Aires : Granica.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2007). *Fundamentos de Metodología de la Investigación*. Madrid : McGraw-Hill/Interamericana de España, S.A.
- Herrera E., L., Medina F., A., & Naranjo L., G. (2004). *Tutoría de la Investigación Científica*. Quito: ISBN.
- Johson, G., & Scholes, K. (2001). *Dirección Estratégica Quinta Edición*. Madrid : Pearson Educación .
- Jones, K. H., Werner, M. L., Terrell, K. P., & Terrell, R. L. (2001). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. Bogotá : Pearson Educación de Colombia Ltda.
- Kohler, E. (1979). *Diccionario para Contadores*. México D F.: Unión Tipográfica Editorial .
- Lépez Jiménez, C. H. (2003). *La Administración y Planificación como Procesos*. Costa Rica: Editorial Universidad Estatal a Distancia .
- Levy, L. H. (2004). *Reestructuración Integral de las Empresas como base de la supervivencia*. México D.F: Ediciones Fiscales ISEF.
- Levy, L. H. (2005). *Planeación Financiera en la Empresa Modera*. México D.F: Ediciones Fiscales ISEF.
- Mallo Rodríguez, C., Carvajal, L., Sáez, A., Quesada, J., Jiménez, Á., Gurriarán, R., . . . Gonzalo, C. M. (2003). *Introducción a la Contabilidad Financiera*. Madrid : Thomson .
- Meza, R., Morales, C. E., & León, J. (2003). *Planificación operativa*. Costa Rica: Series de Publicaciones RUTA: Serie Organización para la Ejecución de Proyectos. Fascículo 7.
- Munch Galindo, L. (2010). *Fundamentos de Administración*. México: Trillas.
- Münch, L. (2010). *Administración Gestión organizacional, enfoques y procesos administrativos*. México D.F: Pearson Educación .
- Muñiz, L. (2009). *Control presupuestario: Planificación, elaboración, implantación y seguimiento del presupuesto*. Barcelona : Profit Editorial.

- NIC 1. (2005).
- NIC 7. (2008).
- Océano Uno Color Diccionario Enciclopédico Edición del Milenio.* (2002).  
Barcelona: Grupo Oceano.
- Ortiz Amaya , H. (1993). *Análisis Financiero Aplicado con ajustes por inflación* .  
Bogotá : Universidad Externado de Colombia .
- París Roche , F. (2005). *Planificación Estratégica en las Organizaciones Deportivas*  
. Badalona: Editorial Paidotribo.
- Pérez Armayor, D., León Alen, E. O., Racet Valdés, A., & Díaz Batista, J. A.  
(2013). Funcionalidades de Sistemas de Planificación de Recursos. *Ingeniería Industrial*, 155-166.
- Pérez Carballo Veiga , J. F. (2008). *Control de la gestión empresarial texto y casos* .  
Madrid: ESIC Editorial.
- Pérez Carballo Veiga , J. F. (2015). *La gestión financiera de la empresa* . Madrid :  
ESIC Editorial.
- Piñeiro, M. E., Trigo, E. J., & Florentino , R. (1978). *Asignacion de Prioridades Y Recursos a la Investigacion Agropecuaria en Colombia.* Palmira: Bib. Orton IICA / CATIE.
- Robbins , S. P., & Coulter, M. (2010). *Administración Décima edición* . México D.F:  
Pearson Educación.
- Rodríguez Morales , L. (2004). *Diseño: Estrategia y Tácticas.* Texas: Siglo veintiuno editores.
- Rodríguez Morales , L. (2012). *Análisis de Estados Financieros* . México, D.F:  
McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A.
- Rosenberg, J. M. (2004). *Diccionario de Administación y Finanzas* . Barcelona :  
Grupo Editorial Oceano.
- Rue, L., & Byars , L. (1985). *Administración y teoría y aplicaciones* . México:  
Representaciones y Servicios de Ingeniería S.A.
- Saavedra Guzmán , R., Castro Zea, L. E., Restrepo Quintero , O., & Rojas Rojas , A.  
(2001). *Planificación del Desarrollo.* Bogotá: Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano.
- Segura Aguilar , M. A. (2008). *Contabilidad Financiera* . México D.F: Grupo Editorial Patria.
- Siegel , J. G., & Shim, J. K. (1990). *Contabilidad Financiera* . México: McRraw-Hill Latinoamericana .

- Silva, P., Manuel, A., Silva, M., & Darío, R. (2008). Sistemas de planificación de recursos empresariales utilizados en el estado Bolívar. *Universidad, Ciencia y Tecnología*, 49-54.
- Tabera Galván , M. V., & Rodríguez de Lorza , M. (2010). *Intervención con Familias y Atención a Menores*. Malaga: Editex.
- Tanaka Nakasone , G. (2001). *Análisis de Estados Financieros Para la Toma de Decisiones*. Lima : Fondo Editorial PUCP.
- Terry, G. R. (1984). *Principios de la Administración* . México D.F: Cia. Editorial Continental, S.A.
- Terry, G., & Franklin , S. (2008). *Principios de Administración*. México: Grupo Editorial Patria .
- Thompson, JR., A. A., & Strickland , A. J. (1999). *Administración Estratégica*. México D.F: McGraw-Hill.
- Tom Lumpklin , G., Dess, G. G., & Eisner, A. B. (2010). *Administración Estratégica* . México: McGraw-Hill/Internamericana Editores, S.A. De C.V.
- Van Horne , J. C. (1997). *Administración Financiera Décima Edición* . Naucalpan de Juárez: Prentica Hall Hispanoamerica, S.A.
- Verdugo Ortega, J. (2011). Problemas de liquidez: señales de alerta y medidas paliativas. *Estrategia Financiera*, 48-55.

**ANEXO 1. Ficha de Observación Manejo de Recursos**

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA				
<b>FICHA DE OBSERVACIÓN</b>				
<b>Localidad</b>	Latacunga	<b>Fecha</b>	7/7/2016	
<b>Empresa</b>	DISTPLAST DUQUE	<b>Elaborado</b>	Santiago Miniguano	
<b>Contenido:</b> Estudiar si las prioridades en el manejo de recursos, son aquellas que se relacionan con la Liquidez.				
<b>¿Cuáles fueron las prioridades en los periodos 2013 – 2014 - 2015?</b>				
<b>Proveedores</b>				
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	
	\$ 322,637.66	\$ 62,648.39	\$ 65,643.09	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Proveedores</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 322,637.66	\$ 62,648.39	\$ (259,989.27)	-81%
<b>Proveedores</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 62,648.39	\$ 65,643.09	\$ 2,994.70	5%
<b>Gasto Sueldos</b>				
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	
	\$ 32,576.42	\$ 25,933.13	\$ 41,556.23	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Gasto Sueldos</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 32,576.42	\$ 25,933.13	\$ (6,643.29)	-20%
<b>Gasto Sueldos</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 25,933.13	\$ 41,556.23	\$ 15,623.10	60%

¿Qué decisiones se tomó para destinar sus recursos en años 2013 – 2014 - 2015?				
<b>Bancos</b>				
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	
	\$ 32,685.82	\$ 45,076.02	\$ 2,583.93	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Bancos</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 32,685.82	\$ 45,076.02	\$ 12,390.20	38%
<b>Bancos</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 45,076.02	\$ 2,583.93	\$ (42,492.09)	-94%
<b>Muebles y Enseres</b>				
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	
	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	\$ 4,000.00	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	-	0%
<b>Muebles y Enseres</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 2,000.00	\$ 4,000.00	\$ 2,000.00	100%
<b>Equipo de Computación</b>				
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	
	\$ 1,433.04	\$ 1,433.04	\$ 2,866.08	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Equipo de Computación</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 1,433.04	\$ 1,433.04	-	0%
<b>Equipo de Computación</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 1,433.04	\$ 2,866.08	\$ 1,433.04	100%



<b>Vehículos</b>				
<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>		
\$ 24,000.00	\$ 24,000.00	\$ 48,000.00		
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Vehículos</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 24,000.00	\$ 24,000.00	\$ -	0%
<b>Vehículos</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 24,000.00	\$ 48,000.00	\$ 24,000.00	100%
<b>Edificios</b>				
<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>		
\$ 154,000.00	\$ 154,000.00	\$ 308,000.00		
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Edificios</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 154,000.00	\$ 154,000.00	\$ -	0%
<b>Edificios</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 154,000.00	\$ 308,000.00	\$ 154,000.00	100%

## ANEXO 2. Ficha de Observación Liquidez

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA				
FICHA DE OBSERVACIÓN				
<b>Localidad</b>	Latacunga	<b>Fecha</b>	7/7/2016	
<b>Empresa</b>	DISTPLAST DUQUE	<b>Elaborado</b>	Santiago Miniguano	
<b>Contenido:</b> Estudiar si las prioridades en el manejo de recursos, son aquellas que se relacionan con la Liquidez.				
<b>¿Cuál fue la capacidad de la empresa para generar efectivo en los años 2013- 2014-2015?</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	
Activo Corriente	\$ 807,201.22	\$ 355,808.22	\$ 330,273.67	
Pasivo Corriente	\$ 328,284.81	\$ 69,687.06	\$ 72,342.68	
<b>Razón Corriente (veces)</b>	<b>\$ 2.46</b>	<b>\$ 5.11</b>	<b>\$ 4.57</b>	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Razón Corriente (veces)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 2.46	\$ 5.11	\$ 2.65	108%
<b>Razón Corriente (veces)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 5.11	\$ 4.57	\$ (0.54)	-11%
<b>Cuentas</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	
Activo Corriente	\$ 807,201.22	\$ 355,808.22	\$ 330,273.67	
Pasivo Corriente	\$ 328,284.81	\$ 69,687.06	\$ 72,342.68	
<b>Capital Neto de Trabajo</b>	<b>\$ 478,916.41</b>	<b>\$ 286,121.16</b>	<b>\$ 257,930.99</b>	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Capital Neto de Trabajo</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 478,916.41	\$ 286,121.16	\$ (192,795.25)	-40%
<b>Capital Neto de Trabajo</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 286,121.16	\$ 257,930.99	\$ (28,190.17)	-10%

Cuentas	2013	2014	2015	
Activo Corriente	\$ 807,201.22	\$ 355,808.22	\$ 330,273.67	
Inventarios	\$ 643,007.48	\$ 224,556.51	\$ 217,747.00	
Pasivo Corriente	\$ 328,284.81	\$ 69,687.06	\$ 72,342.68	
<b>Prueba Acida</b>	<b>\$ 0.50</b>	<b>\$ 1.88</b>	<b>\$ 1.56</b>	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Prueba Acida</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 0.50	\$ 1.88	\$ 1.38	276%
<b>Prueba Acida</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 1.88	\$ 1.56	\$ (0.33)	-18%

**¿Cuántos tiempo tardo la empresa en recurrar el efectivo en los periodos 2013-2014-2015?**

Cuentas	2013	2014	2015	
Cuentas por Cobrar	\$ 80,530.67	\$ 1,618.43	\$ 39,467.53	
Ventas anuales a Crédito	\$ 411,157.25	\$ 390,629.68	\$ 519,590.39	
<b>Per. Prom. Cobranza (Días)</b>	<b>71</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Per. Prom. Cobranza (Días)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 71	\$ 1	\$ (70)	-99%
<b>Per. Prom. Cobranza (Días)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 1	\$ 27	\$ 26	2600%
<b>Análisis Horizontal</b>				
Cuentas	2013	2014	2015	
Cuentas por pagar	\$ 322,637.66	\$ 62,648.39	\$ 65,634.09	
Compras	\$ 1,059,894.75	\$ 1,036,789.93	\$ 1,874,631.70	
<b>Per. Prom. de pago (Días)</b>	<b>110</b>	<b>22</b>	<b>13</b>	
<b>Análisis Horizontal</b>				
<b>Per. Prom. de pago (Días)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 110	\$ 22	\$ (88)	-80%
<b>Per. Prom. de pago (Días)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
	\$ 22	\$ 13	\$ (9)	-41%

Cuentas	2013	2014	2015
Costo de Ventas	\$ 1,214,063.04	\$ 1,955,240.90	\$ 1,881,441.21
Inventario Promedio	\$ 820.63	\$ 1,244.50	\$ 2,901.26
Rot Inventarios ( Veces)	\$ 1,479.44	\$ 1,571.11	\$ 648.49
Plazo Prom. Inven (Días)	\$ 0.24	\$ 0.23	\$ 0.56

Análisis Horizontal				
Plazo Prom. Inven (Días)	2013	2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 0.24	\$ 0.23	\$ (0.01)	\$ (0.04)

Plazo Prom. Inven (Días)	2014	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 0.23	\$ 0.56	\$ 0.33	\$ 1.44

¿Cuál fue el movimiento del efectivo y sus equivalentes en los periodos 2013- 2014- 2015?

Efectivo y Equivalentes		
2013	2014	2015
\$ 16,255.62	\$ 18,733.78	\$ (41,955.95)

Análisis Horizontal				
Efectivo y Equivalentes	2013	2014	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 32,685.82	\$ 51,419.60	\$ 18,733.78	57%

Efectivo y Equivalentes	2014	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
	\$ 51,419.60	\$ 9,463.65	\$ (41,955.95)	-82%