



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN:**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:**

**INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA**

**TEMA:**

**“IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014 - 2015”.**

**AUTORAS:**

**Srta. Carolina Jahaira Cepeda Salazar**

**Sra. Ángela del Pilar Reyes Parrales**

**TUTOR:**

**MBA. Econ. Aníbal Salazar Escobar**

**Guayaquil – Julio 2014**

<b>REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA</b>			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS			
<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b> IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014-2015.			
<b>AUTORES:</b> Carolina Jahaira Cepeda Salazar Ángela del Pilar Reyes Parrales		<b>REVISORES:</b> Ec. Aníbal Salazar Escobar	
<b>INSTITUCIÓN:</b> Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil		<b>FACULTAD:</b> Facultad de Ciencias Administrativas Escuela de Ciencias Contables	
<b>CARRERA:</b> Contabilidad y Auditoría			
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b> Julio 2014		<b>N. DE PAGS:</b> 199 Pág.	
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b> FINANZAS ( Control Financiero del Efectivo)			
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Implementación de una metodología para el control financiero del efectivo.			
<b>RESUMEN:</b> DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. es una compañía PYMES, dedicada a la comercialización de bienes y servicios del área de tecnología y equipos de computación, con una presencia de aproximadamente ocho años en el mercado, cuyo compromiso es proveer herramientas y soluciones innovadoras acordes a las necesidades empresariales, con el objeto de incrementar su competitividad y productividad. El actual problema de liquidez que enfrenta está asociado a una amplia dependencia que mantiene con los recursos del accionista propietario, y a una escasa planificación de los recursos que posee, así como una ausencia desmedida del análisis de los resultados obtenidos a través de los estados financieros. Sin duda alguna el objeto principal del planteamiento del presente proyecto de investigación se centra en determinar las razones y las variables coyunturales que promueven la iliquidez operativa y la ejecución inapropiada de los recursos que ésta administra. Lo cual podría causar problemas y un desenlace perjudicial en el corto, mediano o largo plazo. Como una medida para contrarrestar el impacto económico que afronta la organización se propone la implementación y estructuración de un presupuesto de caja, el mismo que posibilitará el control oportuno y apropiado del efectivo, y así también se promueve la emisión mensual de estados financieros y en conjunto con ellos el estado de flujos de efectivo, el cual propiciará la evaluación constante de las variaciones del dinero asociadas a la gestión operativa, financiera y de inversión.			
N. DE REGISTRO (en base de datos):		N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			
ADJUNTO URL (tesis en la web):			
ADJUNTO PDF:		<input checked="" type="checkbox"/> SI <input type="checkbox"/> NO	

<p>CONTACTO CON AUTORES/ES:          Carolina Jahaira Cepeda Salazar          Ángela del Pilar Reyes Parrales</p>	<p>Teléfono:          0991232512          0982560683</p>	<p>E-mail:  <a href="mailto:Carolinacepeda1286@gmail.com">Carolinacepeda1286@gmail.com</a>          Anyxi2009@live.com</p>
<p>CONTACTO EN LA INSTITUCION:</p>	<p>Nombre: Econ. José Torres. Coordinador de Carrera de la Escuela de Ciencias Contables.</p>	
	<p>Teléfono: 2-287200 Ext. 148</p>	
	<p>E-mail: <a href="mailto:torresmj@ug.edu.ec">torresmj@ug.edu.ec</a></p>	

# UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL



## FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES

### CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo Directivo de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

#### **CERTIFICO:**

Haber dirigido, revisado y analizado el Proyecto de Investigación con el tema: **“IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014 – 2015”**, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar al título de:

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – CPA

La formulación del problema de investigación se refiere a, ¿cómo afecta actualmente la gestión y control de cobro, pago e inversión del efectivo en la planificación y empleo acertado de los recursos a la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. para el año 2012-2013?

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales, viabilidad e importancia del tema.

Presentado por la Egresada:

Carolina Jahaira Cepeda Salazar

C.I. 0924106131

MBA. Econ. Aníbal Salazar Escobar  
TUTOR

# UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL



## FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES

### CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo Directivo de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

#### **CERTIFICO:**

Haber dirigido, revisado y analizado el Proyecto de Investigación con el tema: **“IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014 – 2015”**, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar al título de:

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – CPA

La formulación del problema de investigación se refiere a, ¿cómo afecta actualmente la gestión y control de cobro, pago e inversión del efectivo en la planificación y empleo acertado de los recursos a la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. para el año 2012-2013?

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales, viabilidad e importancia del tema.

Presentado por la Egresada:

Ángela del Pilar Reyes Parrales

C.I. 0915964761

MBA. Econ. Aníbal Salazar Escobar  
TUTOR

## **DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS**

Yo, CEPEDA SALAZAR CAROLINA JAHAIRA, declaro bajo juramento que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada por mí. De la misma forma, cedo mis derechos de autor a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, según lo establecido por la ley de propiedad intelectual, por su reglamento y normatividad institucionalidad vigente.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de que la empresa DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. implemente una metodología que le permita ejecutar el adecuado control financiero del efectivo a través del flujo de efectivo, y del presupuesto de caja de tal modo que minimice la falta de liquidez a través del empleo acertado de los recursos.

Srta.. Carolina Jahaira Cepeda Salazar

C.I. 0924106131

## **DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS**

Yo, REYES PARRALES ÁNGELA DEL PILAR, declaro bajo juramento que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada por mí. De la misma forma, cedo mis derechos de autor a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, según lo establecido por la ley de propiedad intelectual, por su reglamento y normatividad institucionalidad vigente.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de que la empresa DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. implemente una metodología que le permita ejecutar el adecuado control financiero del efectivo a través del flujo de efectivo, y del presupuesto de caja de tal modo que minimice la falta de liquidez a través del empleo acertado de los recursos.

Sra. Ángela del Pilar Reyes Parrales

C.I. 0915964761

## AGRADECIMIENTO

Le doy gracias a DIOS por su infinita bondad, por haber estado conmigo en los momentos que más lo necesitaba, por iluminarme y darme fuerza para caminar por su sendero, te agradezco infinitamente por haberme permitido culminar un peldaño más de mis metas y porque tengo la certeza de que siempre va a estar a mi lado.

A ti papito Stalin Cepeda por brindarme su cariño día a día y por estar pendiente de mí a cada momento.

A ti mamita Carolina Salazar, por inculcar en mi valores, por dejarme encaminada por el camino correcto, por estar conmigo en cada paso que doy, cuidándome, bendiciéndome y dándome fortaleza para continuar, porque si hay alguien que está detrás de todo esto, eres tú mamita, que has sido, eres y serás el pilar primordial de mi vida.

A mi compañera de Tesis Sra. Ángela Reyes Parrales por brindarme su amistad y apoyo incondicional.

A muchas de las personas que han formado parte de mi vida personal y profesional a las que me encantaría agradecerles su amistad, consejos, apoyo, ánimo y compañía en los momentos más difíciles de mi vida, gracias a cada uno de mis amigos y miembros de mi familia por apoyarme en cumplir con mi meta propuesta.

Autora

Srta. Carolina Jahaira Cepeda Salazar



## AGRADECIMIENTO

Con toda la humildad que de mi corazón puede emanar, a mi Dios quien supo guiarme por el buen camino, dándome fortaleza para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se me presentaban, enseñándome a encarar las adversidades de la vida sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento.

A mi Madre por hacer de mi una mejor persona a través de sus consejos, enseñanzas y amor.

A mi Hermano que siempre ha estado junto a mí brindándome su apoyo incondicional, muchas veces haciendo el rol de padre.

A mi Esposo por su paciencia, comprensión, por tu bondad y sacrificio me inspiraste a ser mejor para ti, gracias por estar siempre a mi lado.

A la Universidad Laica Vicente Rocafuerte, por ser templo de educación, en donde terminé mi formación profesional con ahínco.

A mis Docentes que con sus enseñanzas pude concluir con éxito mi meta profesional.

A mi Asesor de tesis Eco. Aníbal Salazar, por guiarme y darme su constante apoyo en todas las etapas de investigación.

A mi compañera de tesis Srta. Carolina Cepeda por su apoyo incondicional.

A mis compañeros y amigos presentes y pasados, quienes sin esperar nada a cambio compartieron sus conocimientos, alegrías y tristezas y a todas aquellas personas que durante estos cinco años estuvieron a mi lado apoyándome y lograron que este sueño se haga realidad.

Gracias a todos.

Autora

Sra. Ángela del Pilar Reyes Parrales

## RECONOCIMIENTO

La realización de esta investigación de tesis fue posible, en primer lugar, a la cooperación brindada por el MBA. ECON. ANIBAL SALAZAR ESCOBAR, por su aporte como tutor de la investigación, gracias a su guía y apoyo incondicional se ha podido concluir Nuestro Proyecto de Investigación con éxito.

Autoras.

Srta. Carolina Jahaira Cepeda Salazar

Sra. Ángela del Pilar Reyes Parrales

## DEDICATORIA

A dios, por ser la verdadera fuente de amor y sabiduría.

A mis padres STALIN CEPEDA NAVARRO & CAROLINA SALAZAR PIGUAVE, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento, depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad.

A ti en especial mamita CAROLINA que fuiste una mujer que tuviste algo de Dios por la inmensidad de tu amor y mucho de ángel por la incansable solicitud de tus cuidados y en vida me mostraste que en el camino hacia la meta se necesita de la dulce fortaleza para aceptar las derrotas y de sutil coraje para derribar miedos.

A ustedes, dos lindas personas que me dieron la vida gracias por creer en mí, este es el fruto de lo que sembraron en mí.

Los amo con mi vida.

Autora

Srta. Carolina Jahaira Cepeda Salazar

## DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis al creador de la Humanidad, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado.

A mi madre que con esfuerzo y sacrificio ha velado por mi bienestar y educación, formándome con buenos sentimientos, hábitos y valores a lo largo de mi vida, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles.

A mi esposo y amados hijos Xiomara, Ángelo y Alan por ser mis fuentes de motivación e inspiración para poder luchar para que la vida nos depare un futuro mejor.

A mi Padre, el cual a pesar de haberlo perdido a muy temprana edad, ha estado siempre cuidándome y guiando mis pasos desde el cielo día a día.

A mis hermanos Luis y Johnny que han sido mi apoyo haciendo de mis días difíciles más fáciles de llevar.

Autora

Sra. Ángela del Pilar Reyes Parrales

## INDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINAS
CARÁTULA	I
FICHA DE REGISTRO DE TESIS	II - III
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	IV
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	V
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS	VI
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS	VII
AGRADECIMIENTO	VIII - X
RECONOCIMIENTO	XI
DEDICATORIA	XII - XIII
RESUMEN	1-2
<b>Capítulo I</b>	
1. Planteamiento del Problema	
1.1 Tema:	3
1.2 Planteamiento del problema:	3
1.2.1 Descripción del problema de investigación.	3
1.2.2 Elementos del Problema de Investigación.	4
1.2.2.1 Síntomas del Problema de Investigación	5
1.2.2.2 Causas del Problema de Investigación	6
1.2.3 Árbol del Problema.	7
1.2.4 Formulación del Problema de Investigación.	9
1.3 Delimitación del Problema de Investigación.	11
1.4 Justificación del Problema de Investigación.	12
1.5 Sistematización de la Investigación.	13
1.6 Ubicación del Problema en un Contexto.	14
1.7 Situación Conflicto que Debo Señalar.	17
1.8 Causas del problema; consecuencias.	18
1.9 Evaluación del Problema.	20
1.10 Utilidad Práctica de la Investigación.	22
1.11 ¿Quiénes serán los beneficiarios?	24
1.12 Objetivos de la Investigación.	25
1.12.1 Objetivo General.	25
1.12.2 Objetivos Específicos.	25
1.13 Límites de la Investigación.	26
1.14 Identificación de las Variables.	27
1.15 Hipótesis General de la Investigación.	30
1.16 Hipótesis Particulares de la Investigación.	30
1.17 Operacionalización de las Variables.	32
<b>Capítulo II</b>	
2. Marco Teórico	
2.1 Antecedentes Generales	35
2.2 Marco Referencial - Teórico	36

## INDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINAS
2.2.1 Administración y manejo del Efectivo.	37
2.2.2 Objetivos básicos de la administración del efectivo.	38
2.2.3 Control Interno sobre el efectivo.	40
2.2.4 Directrices primordiales para establecer el control interno sobre el efectivo.	41
2.2.5 Estado de Flujos de Efectivo.	43
2.2.6 Importancia del Estado de Flujos de Efectivo.	44
2.2.7 Los equivalentes del Efectivo.	45
2.2.8 Clasificación de los Flujos de Efectivo.	46
2.2.8.1 Flujos de Efectivo por Actividades de Operación.	47
2.2.8.2 Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión.	48
2.2.8.3 Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación.	49
2.2.9 Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación.	50
2.2.9.1 Método Indirecto.	50
2.2.9.2 Método Directo.	51
2.2.9.3 Comparación de los Métodos Directo e Indirecto.	52
2.2.9.4 Diferencias entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación.	53
2.2.9.5 Conciliación de la utilidad neta con el flujo de efectivo neto.	54
2.2.9.5.1 Ajustes de gastos que no hacen uso del efectivo.	54
2.2.9.5.2 Ajuste por diferencias de tiempo.	55
2.2.9.5.3 Ajuste de las ganancias y pérdidas no operacionales.	60
2.2.10 Conceptualizaciones de Presupuesto	61
2.2.11 Clasificación de los Presupuestos.	62
2.2.11.1 Según su Flexibilidad.	63
2.2.11.2 Según el Período que Cubran.	64
2.2.11.3 Según el Campo de Aplicabilidad en la Empresa.	65
2.2.11.4 Según el sector en el cual se utilicen.	66
2.2.12 Presupuesto de Efectivo - Proyección Flujo de Caja (Cash Flow).	67
2.2.13 Métodos utilizados para desarrollar un Presupuesto de Efectivo.	68
2.2.13.1 Método de los ingresos y los desembolsos de efectivo para calcular los ingresos (flujos de entradas) de	68
2.2.13.2 Método de la Contabilidad Financiera para calcular el Flujo de Efectivo.	69
2.3 Marco Legal.	70
2.3.1 Gastos que no intervienen en el desembolso de efectivo.	70
2.3.2 Cronograma de Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera	72
2.3.3 Definición de empresas PYMES	73

## INDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINAS
2.4 Marco Conceptual.	74
2.4.1 Presupuesto.	75
2.4.2 Base de Acumulación.	75
2.4.3 Base de Efectivo.	75
2.4.4 Flujo de Fondos.	76
2.4.5 Activo Financiero.	76
2.4.6 Liquidez.	77
2.4.7 Provisión de Gastos.	77
2.4.8 Fraude.	77
2.4.9 Activo Líquido.	78
2.5 Preguntas Directrices.	78
<b>Capítulo III</b>	
3. Metodología de la Investigación	
3.1 Tipo de Investigación a Desarrollar.	80
3.2 Métodos de Investigación.	81
3.2.1 Método de Inducción - Deducción.	82
3.2.2 Método de Análisis - Síntesis	82
3.3 Población y Muestra.	83
3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.	84
3.4.1 Entrevista.	85
3.4.2 Encuesta.	85
3.5 Recursos: Fuentes, cronograma y presupuesto para la recolección de datos.	86
3.5.1 Fuentes de Investigación.	86
3.5.2 Cronograma de Aplicación de las Herramientas de Investigación.	89
3.5.3 Presupuesto para la Aplicación de las Herramientas de Investigación.	90
3.6 Tratamiento a la Información	91
3.6.1 Entrevistas.	91
3.6.2 Encuestas	98
3.6.3 Listas de Cotejo	113
3.6.4 Evidencias Documentarias.	129
3.6.4.1 Análisis de Gestión Financiera	129
3.6.4.1.1 Análisis de Gestión Financiera 2009 versus 2010.	129
3.6.4.1.2 Análisis de Gestión Financiera 2011 versus 2012.	140
3.6.4.1.3 Análisis de Venta, Gastos Operacionales, Utilidad y Rentabilidad 2009 - 2012.	151
3.6.5 Conclusiones de la Aplicación de las Herramientas de Investigación.	156



## INDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINAS
<b>Capítulo IV</b>	
4. La Propuesta	
4.1 Título de la Propuesta	158
4.2 Justificación de la Propuesta	158
4.3 Objetivo General de la Propuesta	159
4.4 Objetivos Específicos de la Propuesta	159
4.5 Hipótesis de la Propuesta	160
4.6 Listado de Contenidos y Flujo de la Propuesta.	161
4.7 Desarrollo de la Propuesta.	163
4.7.1 Reconocimiento y aplicación de la disponibilidad de fondos líquidos al inicio del ejercicio económico de presupuestación y planeación.	163
4.7.2 Implementación de la normativa de crédito para el cobro apropiado de cuentas pendientes.	166
4.7.3 Implementación de la normativa para el control de desembolsos de efectivo proveniente de obligaciones tributarias, con proveedores, entidades bancarias, empleados y accionistas.	171
4.7.4 Programación del desembolso de fondos monetarios a través del reconocimiento de las respectivas obligaciones.	176
4.7.5 Elaboración y Ejecución del Presupuesto de Flujo de Caja.	177
4.7.5.1 Ingresos de Operación.	178
4.7.5.2 Egresos de Operación.	179
4.7.6 Análisis de la disponibilidad monetaria al culminar el período presupuestado.	184
4.7.7 Estructuración del Estado de Flujos de Efectivo.	185
4.7.8 Análisis y Evaluación de Resultados.	192
4.7.9 Sociabilización y Capacitación del Personal.	195
4.8 Impacto/producto/beneficio obtenido.	197
4.9 Validación de la Propuesta.	199
4.9.1 Validación de un experto	201
4.9.1.1 Curriculum Vitae del Experto	203
Conclusiones	216
Recomendaciones	217
Fuentes Bibliográficas	218
Anexos	220

## ÍNDICE DE TABLAS

NÚMERO	CONTENIDO	PÁGINAS
1	Operacionalización variable independiente y dependiente.- Empleo de normas, efectivizar el cobro de cuentas pendientes.	32
2	Operacionalización variable independiente y dependiente.- Creación de procedimientos, aplicar un cronograma de pagos a proveedores.	32
3	Operacionalización variable independiente y dependiente.- Políticas de control presupuestario, empleo programado del efectivo.	33
4	Operacionalización variable independiente y dependiente.- Aplicación informe Flujo de Efectivo, conocimiento del uso de recursos.	34
5	Población y Muestra de Estudio	84
6	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	84
7	Fuentes de Investigación	88
8	Evidencias Documentarias	89
9	Cronograma de Aplicación de Instrumentos de Investigación	89
10	Presupuesto para la Aplicación de las Herramientas de Investigación.	91
11	Entrevista realizada al Gerente General	91
12	Entrevista realizada al Contador General	95
13	Encuesta: Resultados Pregunta #1	98
14	Encuesta: Resultados Pregunta #2	100
15	Encuesta: Resultados Pregunta #3	101
16	Encuesta: Resultados Pregunta #4	102
17	Encuesta: Resultados Pregunta #5	103
18	Encuesta: Resultados Pregunta #6	104
19	Encuesta: Resultados Pregunta #7	105
20	Encuesta: Resultados Pregunta #8	106
21	Encuesta: Resultados Pregunta #9	107
22	Encuesta: Resultados Pregunta #10	108
23	Encuesta: Resultados Pregunta #11	109
24	Encuesta: Resultados Pregunta #12	110
25	Encuesta: Resultados Pregunta #13	111
26	Encuesta: Resultados Pregunta #14	112
27	Lista de Cotejo Gerente General	113
28	Lista de Cotejo Gerente Administrativo	114
29	Lista de Cotejo Contador General	116
30	Lista de Cotejo Asistente Contable 1	118
31	Lista de Cotejo Asistente Contable 2	120
32	Lista de Cotejo Asistente Contable 3	121

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>NÚMERO</b>	<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINAS</b>
33	Lista de Cotejo Jefe de Compras.	123
34	Lista de Cotejo Jefe de Ventas.	126
35	Diagrama de GANTT	162
36	Política de Gestión Crediticia	168
37	Política de Gestión de Desembolsos de Efectivo	171

## ÍNDICE DE CUADROS

NÚMERO	CONTENIDO	PÁGINAS
1	Presupuestos según su Flexibilidad	64
2	Presupuestos según el Período que Cubran	64
3	Presupuestos según el Campo de Aplicabilidad en la Empresa	65
4	Presupuestos según el Sector en el Cual se Utilicen	66
5	Gastos que no emplean el desembolso de efectivo	71
6	Gastos que no emplean el desembolso de efectivo	71
7	Aplicación del Efectivo y sus Equivalentes	72
8	Cronograma aplicación y adopción del proceso de NIIF	73
9	Requisitos que definen a una compañía del sector PYMES	74
10	Estado de Situación Financiera Años 2009 - 2010	130
11	Estado de Resultados Años 2009 - 2010	133
12	Razones de Liquidez Años 2009 - 2010	134
13	Razones de Utilización de Activos Años 2009 - 2010	136
14	Razones de Apalancamiento Años 2009 - 2010	137
15	Razones de Rentabilidad Años 2009 - 2010	138
16	Estado de Situación Financiera Años 2011 - 2012	140
17	Estado de Resultados Años 2011 - 2012	144
18	Razones de Liquidez Años 2011 - 2012	146
19	Razones de Utilización de Activos Años 2011 - 2012	147
20	Razones de Apalancamiento Años 2011 - 2012	149
21	Razones de Rentabilidad Años 2011 - 2012	149
22	Análisis Ventas Anuales desde el 2009 hasta el 2012	152
23	Análisis Gastos Operacionales Anuales desde el 2009 hasta el 2012	153
24	Análisis Utilidades Anual desde el 2009 hasta el 2012	154
25	Análisis Rentabilidad Anual desde el 2009 hasta el 2012	155
26	Recursos Disponibles Según Saldos Contables Año 2013	163
27	Análisis Proyección Crecimiento Ventas Anuales 2014	165
28	Proyección Ventas Mensuales Año 2014	166
29	Días en que se Recupera las Cuentas por Cobrar Año 2013	170
30	Cuentas Pendientes Pago Según Saldos Contables Año 2013	176
31	Estado de Situación Financiera Años 2012 - 2013	186
32	Estado de Resultados Años 2012 - 2013	188
33	Estado de Flujos de Efectivo Año 2013 Método Directo	189

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>NÚMERO</b>	<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINAS</b>
34	Estado de Flujos de Efectivo Año 2013 Método Indirecto	190
35	Resultado de la Gestión Año 2013	193
36	Cronograma de Capacitación	196
37	Análisis de la Problemática y Beneficios Obtenidos	198

## ÍNDICE DE FIGURAS

NÚMERO	CONTENIDO	PÁGINAS
1	Árbol del Problema. Análisis de Causas y Efectos del Problema a Investigar	8
2	El dinero y su Influencia entre los Activos Financieros	46
3	Clasificación del Presupuesto	63
4	Listado de contenidos y flujo de la propuesta	161

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>NÚMERO</b>	<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINAS</b>
1	Encuesta:Pregunta #1	99
2	Encuesta:Pregunta #2	100
3	Encuesta:Pregunta #3	101
4	Encuesta:Pregunta #4	102
5	Encuesta:Pregunta #5	103
6	Encuesta:Pregunta #6	104
7	Encuesta:Pregunta #7	105
8	Encuesta:Pregunta #8	106
9	Encuesta:Pregunta #9	107
10	Encuesta:Pregunta #10	108
11	Encuesta:Pregunta #11	109
12	Encuesta:Pregunta #12	110
13	Encuesta:Pregunta #13	111
14	Encuesta:Pregunta #14	112
15	Ventas Anuales desde 2009 hasta 2012	152
16	Gastos Operacionales Anuales desde 2009 hasta 2012	153
17	Utilidad o Pérdida Anual desde 2009 hasta 2012	154
18	Análisis Rentabilidad Anual desde 2009 hasta 2012	155
19	Análisis Ventas Anuales Tendencia Lineal	165

## ÍNDICE DE ANEXOS

<b>NÚMERO</b>	<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINAS</b>
1	Formato de Encuesta	220
2	Formato Lista de Cotejo Gerencia General	222
3	Formato Lista de Cotejo Gerente Administrativo	224
4	Formato Lista de Cotejo Contador General	226
5	Formato Lista de Cotejo Asistente Contable 1	228
6	Formato Lista de Cotejo Asistente Contable 2	229
7	Formato Lista de Cotejo Asistente Contable 3	230
8	Formato Lista de Cotejo Jefe de Compras	231
9	Formato Lista de Cotejo Jefe de Ventas	233
10	Carta de Autorización de la Empresa	235
11	Presupuesto de Flujo de Caja DBS & CS S.A	236



## **RESUMEN**

DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. es una compañía PYMES, dedicada a la comercialización de bienes y servicios del área de tecnología y equipos de computación, con una presencia de aproximadamente ocho años en el mercado, cuyo compromiso es proveer herramientas y soluciones innovadoras acordes a las necesidades empresariales, con el objeto de incrementar su competitividad y productividad.

El actual problema de liquidez que enfrenta DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. está asociado a una amplia dependencia que mantiene con los recursos del accionista propietario, y a una escasa planificación de los recursos que posee, así como una ausencia desmedida del análisis de los resultados obtenidos a través de los estados financieros.

Sin duda alguna el objeto principal del planteamiento del presente proyecto de investigación se centra en determinar las razones y las variables coyunturales que promueven la iliquidez operativa y la ejecución inapropiada de los recursos que ésta administra. Lo cual podría causar problemas y un desenlace perjudicial en el corto, mediano o largo plazo.

Como una medida para contrarrestar el impacto económico que afronta la organización se propone la implementación y estructuración de un

presupuesto de caja, el mismo que posibilitará el control oportuno y apropiado del efectivo, y así también se promueve la emisión mensual de estados financieros y en conjunto con ellos el estado de flujos de efectivo, el cual propiciará la evaluación constante de las variaciones del dinero asociadas a la gestión operativa, financiera y de inversión.

## **CAPITULO I**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **1.1 Tema:**

IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014-2015

#### **1.2 Planteamiento del problema:**

##### **1.2.1 Descripción del problema de investigación.**

Los problemas de liquidez son uno de los factores que hoy en día afectan el buen desempeño de las organizaciones en el país, sin embargo, en múltiples ocasiones, este tipo de situaciones se produce debido al empleo inapropiado de los recursos que estas administran.

DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. es una empresa PYMES, dedicada a la comercialización de bienes y servicios del área de tecnología y

equipos de computación, con una presencia de aproximadamente ocho años en el mercado, y que en estos últimos dos años ha experimentado una cierta preocupación orientada a la falta de circulante, puesto que esto no le permite cumplir de forma acertada y oportuna con los compromisos propios de mantener un negocio en marcha.

Actualmente cuenta con dos locales, de los cuales uno de ellos está ubicado en la ciudad de Guayaquil, y el otro en Quito. Además, está compuesta por veinticinco empleados aproximadamente, y su enfoque empresarial está orientado a proveer equipos informáticos y sistemas integrados que permitan brindar soluciones en la distribución, administración y ejecución de operaciones corporativas.

Este proyecto de investigación permitirá determinar cuáles son las circunstancias que la llevan a atravesar el actual problema de liquidez, permitiendo de esta forma explicar que ello puede ser consecuencia de una deficiente política presupuestaria, y que en cierto modo, también puede tratarse de la falta de aplicación de herramientas que permitan detectar la forma equivocada en la que se utilizan los recursos.

### **1.2.2 Elementos del Problema de Investigación.**

Se puede establecer varios síntomas y causas que componen el problema de investigación:

#### **1.2.2.1 Síntomas del Problema de Investigación:**

- a) Carece de capacidad para hacer frente a las obligaciones financieras y operativas de forma oportuna, en un periodo determinado.
- b) Adquisición de inventarios para generación de ingresos y prestación de servicios sin previa programación y planificación.
- c) Adolece de un control adecuado para el cobro efectivo de las cuentas pendientes.
- d) El pago a proveedores se efectúa en un plazo mayor al cobro de las cuentas pendientes.
- e) Depende del financiamiento del accionista principal (gerente propietario).
- f) No existen estrategias de negociación que permitan efectivizar el uso de los recursos (efectivo) en el corto, mediano y largo plazo.
- g) No se ha establecido un análisis estructural de la cadena de valor y su impacto en el flujo de las operaciones tanto a nivel contable como gerencial.
- h) No existe una política presupuestaria que permita programar el uso adecuado del efectivo a través de las diversas operaciones de la entidad.

- i) Carece de un análisis oportuno del empleo apropiado del efectivo en actividades y áreas operativas, financieras y de inversión; propios de una estrategia fundamental para la toma acertada de decisiones.
- j) Posee personal con poca experiencia en el desarrollo y análisis de temas financieros.

#### **1.2.2.2 Causas del Problema de Investigación:**

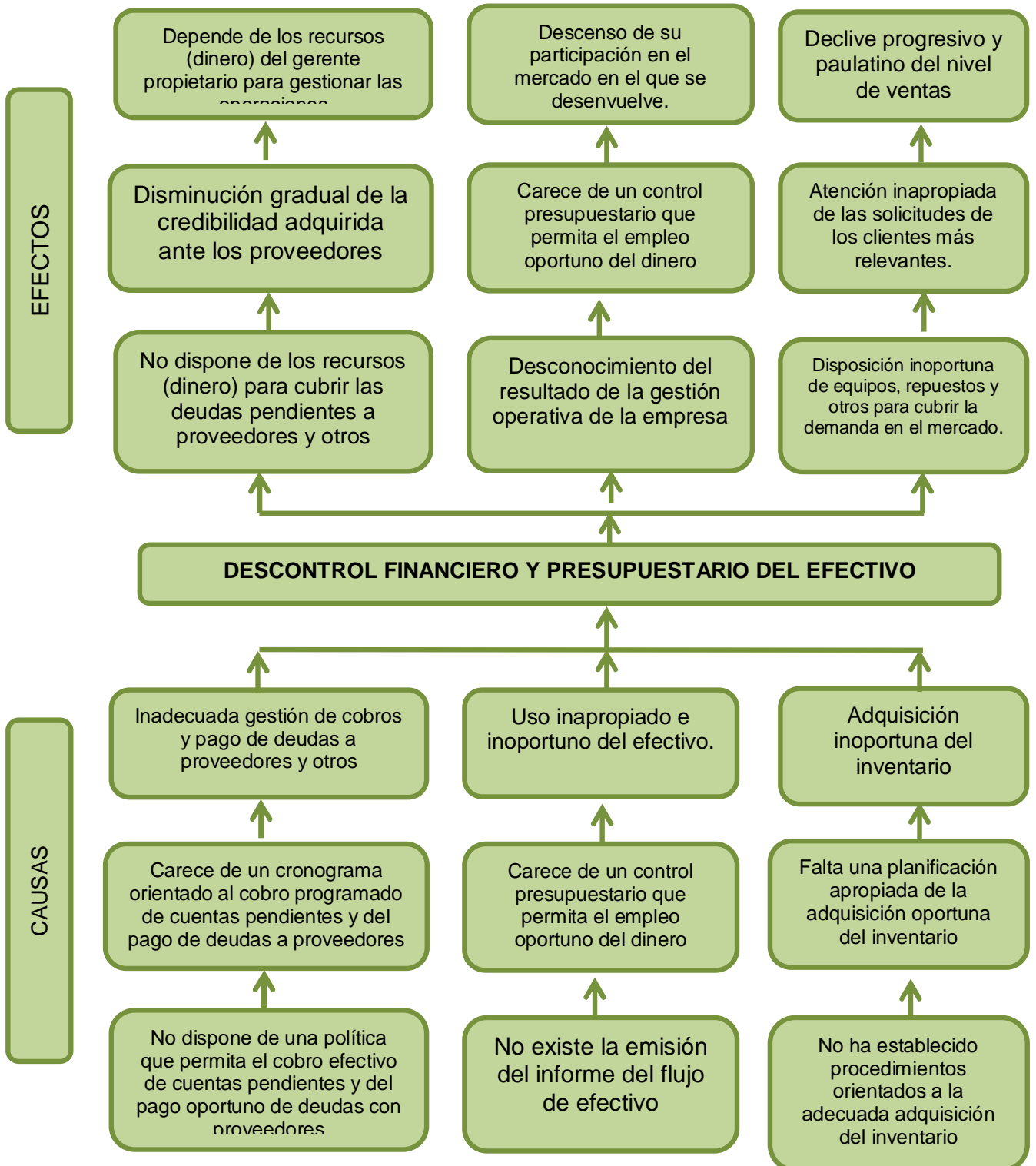
- a) Carece de directrices que le permitan agilizar y efectivizar el cobro y pago de las cuentas de forma organizada y eficiente.
- b) No se ha determinado una planificación específica en cuanto a la adquisición del inventario y la rotación del mismo.
- c) No dispone de un cronograma aplicado al cobro de las cuentas por cobrar de los clientes.
- d) No ha establecido un cronograma que permita efectuar el pago de cuentas a proveedores en plazos mayores al cobro de la cartera.
- e) No existe un adecuado acercamiento con los principales proveedores, para definir plazos adecuados para el pago de adquisiciones de acuerdo al flujo de efectivo.
- f) No se ha implementado un análisis adecuado de las operaciones financieras y económicas, que permitan observar el nivel de importancia e influencia de las áreas de la compañía en el desenvolvimiento de sus actividades.

- g) Carece de un presupuesto que permita cubrir la necesidad del uso del efectivo en relación a las operaciones propias de la empresa.
- h) No se ha establecido el reporte del flujo de efectivo como herramienta principal para el análisis del uso adecuado de los recursos (dinero efectivo).
- i) Política de contratación poco acertada en relación a la contratación eficiente y perfiles adecuados del personal con experiencia.

### **1.2.3 Árbol del Problema.**

Se establece el análisis de la problemática planteada de la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. mediante el árbol de problema.

Figura No. 1



Árbol del Problema. Análisis de Causas y Efectos del Problema a Investigar  
**Elaborado por:** Ángela Reyes – Carolina Cepeda



#### **1.2.4 Formulación del Problema de Investigación.**

El problema general de la investigación se plantea a continuación:

**¿Cómo afecta actualmente la aplicación, gestión y control del efectivo en la planificación y empleo acertado de los recursos a la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. para el año 2014-2015?**

Mantener un comportamiento administrativo poco acertado en cuanto a la gestión idónea de los recursos, es uno de los factores que produce problemas de liquidez actualmente en las compañías de nuestro medio. Debido a ello, DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. pretende a través de este examen, realizar los correctivos orientados a mejorar su situación económica.

Del mismo modo la escasa planificación para la adquisición del inventario para la comercialización de bienes y servicios es uno de los síntomas que produce el descenso en el desarrollo de los trabajos otorgados por la compañía, definiéndose así como un obstáculo al momento de tener una participación oportuna en el mercado en el que ésta se desenvuelve.

**Welsch, Glenn A. y Cols (2005)**, opinan que *“la planificación descansa en la idea de que el éxito futuro de una identidad puede intensificarse debido a la acción administrativa continua.”*<sup>1</sup> (p. 19)

La programación inadecuada del pago de deudas pendientes a proveedores y la falta de políticas claras en la gestión de clientes. Pueden provocar una disminución en la credibilidad de la empresa y por tanto afectar la garantía de la misma en futuras negociaciones.

Como consecuencia la entidad ha desarrollado una amplia dependencia de los recursos del gerente propietario, estableciéndose como una práctica habitual y difícil de aceptar, puesto que esto induce a minimizar la ejecución de medidas que permitan apuntalar al desarrollo de la organización y mantenerla como un negocio en marcha propiamente dicho.

De hecho la inexistencia de una política presupuestaria permite entender que DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. no cuenta con objetivos precisos que la lleven a comprender y establecer un enfoque orientado a administrar los recursos que ésta posee a su máximo nivel buscando el aumento de su rentabilidad.

---

<sup>1</sup> WELSCH, G., HILTON R., y GORDON P. *Presupuestos Planificación y Control*. 6ta. Ed. México, PEARSON EDUCACIÓN, 2005. 496 p

**Guajardo y Andrade (2008)**, explican que *“la administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio porque éste es el medio que puede determinar el crecimiento, la sobrevivencia o el cierre de un negocio. Por ello, se requiere un cuidadoso análisis de las operaciones relacionadas con esta partida, debido a que este activo puede administrarse inadecuadamente y tener consecuencias desastrosas para un negocio, sobre todo en épocas de inestabilidad económica en un país y de crisis generalizada de liquidez en el sistema financiero del mismo.”*<sup>2</sup> (p 516)

Por ello, se vuelve necesario analizar de forma pormenorizada los procedimientos aplicados a la contratación de personal, puesto que es evidente la presencia de colaboradores con experiencia mínima, y en consecuencia resulta difícil para ellos determinar soluciones mediáticas por medio de herramientas como el informe de Flujo de Efectivo o la instauración de procedimientos dedicados a analizar y examinar el empleo eficiente de los recursos.

### **1.3 Delimitación del Problema de Investigación.**

La delimitación del problema se detalla a continuación:

- **CAMPO:** Departamento de Contabilidad.

---

<sup>2</sup> GUAJARDO, G. y ANDRADE, N. *Contabilidad Financiera*. 5ta. Ed. México, Mc GRAW - HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V., 2008. 556 p

- **AREA:** Contabilidad y Finanzas.
- **ASPECTO:** Control y gestión de recursos (dinero en efectivo).
- **PERIODO:** 2014-2015
- **TIPO DE INVESTIGACIÓN:** Básica
- **POBLACIÓN:** 25 empleados de la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.
- **MARCO ESPACIAL:** Vía a la Costa Km. 11.5 Cdla. Portofino, Mz 214 Solar 10 Guayaquil – Ecuador.

Se vuelve primordial identificar los procedimientos aplicados en la administración de los recursos, enmarcados en la necesidad de establecer y detectar las falencias provocadas en el desarrollo de las actividades.

#### **1.4 Justificación del Problema de Investigación.**

El empleo impropio de los recursos minimiza la capacidad de la organización para sustentar las obligaciones financieras y operativas en un periodo determinado de forma oportuna. Lo que agravaría el impacto económico derivado de una gestión inadecuada, por el carente desarrollo de políticas dirigidas al apropiado control del dinero.

Por lo tanto, establecer una metodología dirigida al control del empleo de los recursos (dinero en efectivo, inversiones, y otros) a través del informe del Flujo de Efectivo, y de una estructura presupuestaria, contribuirá a acrecentar el desarrollo operativo de las actividades encadenadas a la generación de ingresos y a la maximización de la rentabilidad.

### **1.5 Sistematización de la Investigación.**

La sistematización de la investigación se define a través de las siguientes interrogantes:

- a) ¿Cuál es el efecto fundamental que causa el acentuado problema de liquidez en las operaciones de la empresa?
- b) ¿Cuál es el efecto principal que causa la adquisición de inventarios para generación de ingresos y prestación de servicios sin previa programación y planificación?
- c) ¿De qué modo afecta la falta de parámetros para el control adecuado en el cobro objetivo de las cuentas pendientes?
- d) ¿Cuál es la consecuencia que desencadena la carente aplicación de un cronograma de pago para los proveedores?
- e) ¿Cuál es el efecto primordial que produce no contar con recursos propios y depender del financiamiento del accionista principal (gerente propietario)?

- f) ¿Cuál es la causa primordial que provoca la carente aplicación de estrategias de negociación que permitan efectivizar el uso de los recursos (efectivo) en el corto, mediano y largo plazo?
- g) ¿Cuál es el comportamiento que promueve la falta de un análisis estructural de la cadena de valor y su impacto en el flujo de las operaciones tanto a nivel contable como gerencial?
- h) ¿Cuál es la consecuencia de no implementar una política presupuestaria que permita programar el uso adecuado del efectivo a través de las diversas operaciones de la entidad?
- i) ¿Cuál es el resultado de no establecer el uso del flujo de efectivo como herramienta primordial para analizar el empleo idóneo de los recursos en la entidad?
- j) ¿De qué forma afecta la contratación personal con poca experiencia en el desarrollo y análisis de situaciones financieras, para el tratamiento eficaz de los recursos?

### **1.6 Ubicación del Problema en un Contexto.**

DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. es una compañía que se constituyó en el año 2008, siendo una organización joven, y con nuevas propuestas en el área de tecnología y equipos de computación, actualmente afronta uno de sus retos más relevantes, el cual es solucionar su problema de liquidez.

Por tal motivo, cuando se consultó al Ing. Wilson Mariño, asesor gerencial y financiero, sobre el porcentaje de empresas que a menudo atraviesan por la falta de liquidez, en una entrevista otorgada a la revista LÍDERES del Grupo El Comercio, mencionó lo siguiente:

*“El problema radica en la mediana empresa y se acentúa más en la pequeña y en la microempresa. Porque, justamente, por toda la carga y obligaciones que tienen, su nivel de ventas o de cobranzas no alcanza para que sus recursos sean lo suficientemente fuertes, como para cubrir sus necesidades.”<sup>3</sup>*

*“Por ejemplo, una pequeña empresa debe pagar a sus proveedores a 15 o 30 días, pero tiene que vender a 60 o 90 días. O muchas veces el proveedor le exige que compre un monto en inventarios y no alcanza a vender, hasta que pague la factura. Eso hace que la liquidez esté bastante menoscabada, principalmente en la microempresa.”<sup>4</sup>*

---

<sup>3</sup> MARIÑO, W. *Los problemas de liquidez afectan más a la microempresa* [en línea]. Ecuador, 2013. <[http://www.revistalideres.ec/entrevista/entrevista-empresa-liquidez-fondos-problemas\\_0\\_935306462.html](http://www.revistalideres.ec/entrevista/entrevista-empresa-liquidez-fondos-problemas_0_935306462.html)> [Consulta: 13 de Octubre 2013].

<sup>4</sup> MARIÑO, W. *Los problemas de liquidez afectan más a la microempresa* [en línea]. Ecuador, 2013. <[http://www.revistalideres.ec/entrevista/entrevista-empresa-liquidez-fondos-problemas\\_0\\_935306462.html](http://www.revistalideres.ec/entrevista/entrevista-empresa-liquidez-fondos-problemas_0_935306462.html)> [Consulta: 13 de Octubre 2013].

Por ello, y de acuerdo al comentario del Ing. Mariño, es importante considerar que el problema de liquidez es una situación que afrontan los empresarios de las medianas y pequeñas empresas a nivel nacional, y que una de las razones se encontraría en la escasa planificación y gestión del cobro inmediato de deudas pendientes y del pago de cuentas a proveedores, lo cual es un hecho intermitente en el desempeño de las operaciones de DBS & CS.

El inventario es uno de los ejes que aportan al problema de liquidez, debido a la programación inapropiada de su adquisición, y a la falta de acuerdos con los proveedores para concretar el plazo de pago de acuerdo al período de recaudación de la cartera de clientes.

A pesar de ello DBS & CS no cuenta con una política presupuestaria, y tampoco utiliza informes mensuales, como herramientas de control, evaluación y diagnóstico de las actividades de la organización. Lo que vuelve a la empresa dependiente de los recursos del accionista para mantener sus principales funciones de gestión operativa.

De hecho, **Guajardo y Andrade (2008)**, indican que *“el análisis financiero consiste en estudiar la información que contienen los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías plenamente*



*aceptados por la comunidad financiera, con el objeto de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones*<sup>5</sup> (p 5)

De manera que, es importante analizar y evaluar las acciones que se han aplicado ante tal evento, porque de lo contrario esto podría llevar a la compañía a disminuir de forma gradual su participación en el mercado en el que se desenvuelve, minimizando su nivel de rentabilidad y generando un impacto económico irreversible.

### **1.7 Situación Conflicto que Debo Señalar.**

El control inadecuado del efectivo y la falta de políticas claras y oportunas para fomentar la diligencia y administración apropiada del cobro de la cartera, el pago de deudas a proveedores y la adquisición precisa del inventario son elementos que contribuyen al problema de liquidez que actualmente afronta DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

Así mismo, **Meigs, Bettner, Haka & Williams (2000)**, consideran que “el control interno sobre el efectivo se considera algunas veces simplemente como un medio para evitar el fraude y el robo. Sin embargo, un buen sistema de control interno ayudará también a lograr los demás objetivos de manejo

---

<sup>5</sup> GUAJARDO, G. y ANDRADE, N. *Contabilidad Financiera*. 5ta. Ed. México, Mc GRAW - HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V., 2008. 556 p

eficiente del efectivo, incluyendo la contabilidad precisa de las transacciones de efectivo, la anticipación de la necesidad de endeudamiento y el mantenimiento de saldos de efectivo adecuados pero no excesivos<sup>6</sup>

Del mismo modo, la falta de emisión mensual de estados financieros y la carente valoración y observación de los resultados de la operación del negocio, originan gran incertidumbre en el desarrollo económico de sus funciones y actividades propias de un negocio en marcha.

Así mismo la ausencia de estrategias que permitan solicitar oportunamente un financiamiento, para solventar y cubrir la insuficiencia de dinero, obligan a que la organización dependa de los recursos del gerente propietario, minimizando la intervención pertinente de la empresa en el mercado en el que converge.

### **1.8 Causas del problema; consecuencias.**

Cuando una empresa decide crecer, será necesario que ésta enfoque su esfuerzo en maximizar su nivel de ventas y participación en el mercado, por ello el financiamiento se vuelve primordial, de lo contrario se acentúan los

---

<sup>6</sup> MEIGS, W., BETTNER, M., HAKA, S., y WILLIAMS J. Contabilidad La Base Para Decisiones Gerenciales. 11 ava. Ed. Colombia, Mc GRAW - HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A., 200. 496 p

problemas de liquidez, puesto que se requiere una mayor carga de recursos para mantener y acrecentar el nivel de operaciones de la organización.

DBS & CS S.A. es una organización que buscando el crecimiento corporativo y económico, no ha establecido medidas que permitan ejecutar y diligenciar el cobro apropiado de la cartera y el pago oportuno de deudas a proveedores, priorizando la adquisición conveniente y estratégica del inventario.

Sin embargo, la inexistencia de reportes tales como el flujo de efectivo y el presupuesto de flujo de caja, ligados a la emisión fugaz de estados financieros mensuales, limitan la evaluación e incrementan la incertidumbre del resultado de las operaciones y esencialmente del empleo adecuado del efectivo.

Además la contratación inapropiada del personal, minimiza el establecimiento de soluciones claras y precisas que permitan atenuar el impacto económico del empleo poco acertado del dinero, y así definir y analizar estrategias que permitan estructurar políticas del control financiero y presupuestario del efectivo.

## **1.9 Evaluación del Problema.**

En relación a la problemática establecida y a su proceso de análisis, se establecen los siguientes aspectos generales que logran una mayor comprensión:

**DELIMITADO.-** El desarrollo de la problemática planteada define su origen espacial en la ciudadela PORTOFINO, Km. 11.5 vía a la Costa. Precisamente en el departamento contable, con el objeto de evaluar la temática central orientada a definir un proceso presupuestario, observado a través del informe del flujo de efectivo, e implementado en el año 2014 – 2015.

**CLARO.-** El desarrollo de la problemática será redactado de manera clara, oportuna y apropiada, orientando al lector a comprender el proceso que se establecerá para llevar a cabo la implementación de una política presupuestaria corporativa, y la emisión de reportes y estados financieros que midan la evolución del negocio y el empleo adecuado de los recursos.

**CONCRETO.-** La definición, observación e incorporación de directrices que sustenten y permitan comprender la estructura de la problemática planteada, establecerá un idea concreta del objetivo primordial del problema de investigación.

**RELEVANTE.-** Habitualmente las empresas PYMES no identifican el problema de liquidez como una dificultad del flujo de efectivo, más bien lo sintetizan como un descenso de su participación en el mercado. Sin embargo, aquello simplemente es uno de los efectos de la situación previamente establecida, por ello el desarrollo de esta investigación se centra en determinar la relevancia que conlleva implementar estrategias orientadas a mejorar el control presupuestario y administrativo del efectivo.

**PERTINENTE.-** El planteamiento de este tema es pertinente, debido a que responde a las líneas de investigación de la Escuela de Ciencias Contables de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

**ORIGINAL.-** Definir una metodología que establezca una estructura presupuestaria orientada al acertado control del efectivo se convierte en un precedente para la organización, ayudándola a maximizar su nivel de rentabilidad y a mejorar su participación en el mercado.

**CONTEXTUAL.-** La problemática expuesta está enmarcada con los lineamientos propios de la profesión, puesto que concuerda con las directrices establecidas por la Escuela de Ciencias Contables, y provee de criterios necesarios que promueven el análisis de resultados orientados a la acertada toma de decisiones.

**FACTIBLE.-** Es altamente viable llevar a cabo este proceso de investigación, porque es posible emplear herramientas como entrevistas, cuestionarios, y otros recursos; que permitirán observar, analizar, y evaluar el objeto de estudio, implementando parámetros que permitan minimizar el impacto económico de la problemática planteada.

**IDENTIFICA LOS PRODUCTOS ESPERADOS.-** Precisar un modelo presupuestario que permita administrar y organizar los recursos que posee la organización, a través de la emisión de informes relevantes y necesarios, permitirá analizar los resultados obtenidos, planteando los correctivos pertinentes y delimitando los planes de acción.

#### **1.10 Utilidad Práctica de la Investigación.**

**Conveniencia.-** El establecimiento de la problemática existente permitirá determinar cuáles han sido los factores que promovieron la falta de liquidez que actualmente atraviesa la compañía. Por ello es conveniente realizar el proceso de investigación, porque facultará la implementación de medidas que minimicen los inconvenientes definidos por el objeto de estudio.

**Relevancia Social.-** El proceso presupuestario y la implementación de éste se instituye a través de argumentos que exigen el compromiso claro de ejecutar lo establecido considerando el análisis de las variaciones y las

acciones correctivas. Por ende, bajo el contexto socioeconómico de la pequeña y mediana empresa, la práctica presupuestaria aún es una metodología de escasa aplicación en nuestro medio, por lo que el presente estudio estará orientado a fijar una estructura básica que permita ejemplarizar la implementación del presupuesto, viabilizado por el eficiente control de los recursos.

**Implicaciones prácticas.-** Evidentemente el estudio de la problemática planteada permitirá definir las directrices orientadas a mejorar el proceso de recaudación de la cartera de clientes, planificando al mismo tiempo el pago de deudas pendientes, evaluando las cifras de los estados financieros y definiendo el curso de acción que será necesario ejecutar para atenuar de forma gradual el inconveniente ocurrido por la falta de liquidez.

**Valor teórico.-** Basados en las directrices establecidas por la Escuela de Ciencias Contables, es preciso determinar que el estudio de la problemática planteada es de gran valor teórico, por cumplir con la propuesta de hallar una solución a la falta de liquidez por medio de una política presupuestaria y de la evaluación de las cifras presentadas en los estados financieros.

**Utilidad Metodológica.-** La problemática planteada y su respectivo desarrollo, se definirá como una herramienta de sustento que permitirá fijar y precisar la metodología orientada a establecer correctivos y planes de acción

pertinentes para el uso apropiado de los recursos, no sólo de esta organización, sino también de otras que afronten la misma situación.

### **1.11 ¿Quiénes serán los beneficiarios?**

DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., el objeto de estudio, se vuelve uno de los principales beneficiarios, con el proceso de análisis establecido para resolver el problema de liquidez que afronta en estos momentos. Por ello, las herramientas, preceptos teóricos, y metodologías, incorporadas para llevar a cabo la observación y resolución de los resultados obtenidos permitirán sustentar un proceso de mejora continua orientado a la prevención de errores y posibles fraudes.

Del mismo modo, enmarcará las políticas que debe emplear el área de cobranzas para efectuar un adecuado reconocimiento comercial de los clientes, de tal forma que contribuya a garantizar y priorizar el cobro de la cartera en un plazo no mayor al pago de las deudas a proveedores. Sin embargo, esta práctica debe estar amparada en la planificación oportuna del pago de estas y otras deudas, propias del entorno en el que opera la compañía.

Así mismo, permitirá establecer procedimientos orientados a adquirir el inventario de forma programada, de acuerdo al nivel de entradas de



efectivo, sustentado en la demanda del mercado y negociando plazos apropiados para el pago del mismo.

Definiendo, de este modo, la metodología que permitirá la administración adecuada de los recursos, minimizando el riesgo de errores y fraudes, y optimizando la utilización de información acertada para la toma de decisiones orientadas a incrementar la rentabilidad.

### **1.12 Objetivos de la Investigación.**

Los objetivos de la investigación, se establecen a continuación:

#### **1.12.1 Objetivo General.**

Evidenciar la necesidad de establecer una metodología que permita minimizar la falta de liquidez a través del empleo acertado de los recursos de la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

#### **1.12.2 Objetivos Específicos.**

- Analizar el impacto económico derivado por la falta de liquidez que mantiene la organización.

- Examinar los parámetros que se aplican actualmente en la adquisición del inventario para la generación de ingresos y prestación de servicios.
- Evaluar los procedimientos actuales que se utilizan para conceder crédito a los clientes.
- Verificar las directrices que se han instaurado para efectuar el pago de deudas pendientes a proveedores.
- Determinar cuáles han sido los mecanismos utilizados para definir la estructura de la cadena de valor a través del enfoque de las operaciones tanto a nivel contable como gerencial.
- Investigar cuáles han sido de las políticas de control presupuestario establecidas para el empleo programado del efectivo en las diversas operaciones de la entidad.
- Determinar la frecuencia de aplicación del informe de flujo de efectivo como herramienta primordial para la toma acertada de decisiones.
- Examinar las políticas orientadas actualmente en la contratación del personal involucrado en el área contable y financiera.

### **1.13 Límites de la Investigación.**

Se puntualiza cada una de las distintas limitaciones que surgen en el desarrollo de la investigación:

**De Tiempo:** Los horarios de trabajo que actualmente tenemos mi compañera y yo, y la falta de coordinación para concretar reuniones de estudio son factores que limitan el proceso de investigación.

**De Espacio:** El sitio donde se desarrolla la investigación está emplazado al norte de la urbe, lo que provoca un cierto grado de inaccesibilidad oportuna, ya que éste se encuentra muy apartado con respecto a nuestros domicilios.

**De Recursos:** La falta de emisión de estados financieros mensuales obstaculiza en cierto modo la investigación, porque no se dispone de información histórica que procure establecer un análisis pormenorizado de las cifras que estos presentan.

#### **1.14 Identificación de las Variables.**

Las variables de la hipótesis general se plantean a continuación:

- Variable Independiente:

#### **Diseño e implementación de Metodología**

- Variable dependiente:

**Minimizar la falta de liquidez a través del empleo acertado de los recursos.**

Las variables de las hipótesis particulares se presentan a continuación:

- **Hipótesis particular 1:**

- Variable Independiente:

**Establecimiento de parámetros.**

- Variable Dependiente:

**Planificación oportuna en la adquisición del inventario.**

- **Hipótesis particular 2:**

- Variable Independiente:

**Empleo de normas**

- Variable Dependiente:

**Efectivizar el cobro de las cuentas pendientes**

- **Hipótesis particular 3:**

- Variable Independiente:

**Creación de procedimientos**

- Variable Dependiente:

**Aplicar un cronograma de pago a proveedores**

- **Hipótesis particular 4:**

- Variable Independiente:

**Análisis pormenorizado de procesos y recursos**

- Variable Dependiente:

**Atenuar la dependencia de recursos del accionista principal**

- **Hipótesis particular 5:**

- Variable Independiente:

**Políticas de control presupuestario**

- Variable Dependiente:

**Empleo programado y adecuado del efectivo**

- **Hipótesis particular 6:**

- Variable Independiente:

**Aplicación del informe del Flujo de Efectivo**

- Variable Dependiente:

**Conocimiento acertado del uso de recursos**

- **Hipótesis particular 7:**

- Variable Independiente:

**Diseño de políticas**

- Variable Dependiente:

## **Contratación adecuada del personal**

### **1.15 Hipótesis General de la Investigación.**

Implementar una metodología para determinar el adecuado control financiero del efectivo a través del flujo de efectivo, y de una apropiada estructura presupuestaria permitiría minimizar la falta de liquidez a través del empleo acertado de los recursos de la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

### **1.16 Hipótesis Particulares de la Investigación.**

Las hipótesis particulares se plantean a continuación:

- a) Establecer parámetros adecuados de planificación permitiría la adquisición oportuna del inventario para la generación de ingresos y prestación de servicios.
  
- b) Emplear normas que efectivicen el cobro adecuado de las cuentas pendientes, proporcionaría la recuperación del efectivo de forma conveniente.
  
- c) Diseñar procedimientos de gestión contable, permitiría la aplicación efectiva y oportuna de un cronograma de pago a proveedores.

- d) Analizar la forma en la cual los recursos son empleados en las operaciones de la entidad, permitiría atenuar la dependencia de recursos proporcionados del accionista principal.
  
- e) Contribuir con políticas y mecanismos de mejora continua coadyuvaría a definir la estructura de la cadena de valor a través del enfoque de las operaciones tanto a nivel contable como gerencial.
  
- f) Aplicar políticas de control presupuestario establecería el empleo programado y adecuado del efectivo en las diversas operaciones de la entidad.
  
- g) Aplicar el informe del flujo de efectivo como herramienta de gestión de control, proporcionaría el conocimiento acertado y oportuno del empleo idóneo de los recursos.
  
- h) Diseñar políticas idóneas de contratación posibilitaría la selección efectiva del personal con experiencia en el desarrollo de situaciones financieras para el tratamiento adecuado de los recursos.

### 1.17 Operacionalización de las Variables.

**Tabla No. 1.- Operacionalización variable independiente y dependiente.-**

Empleo de normas, efectivizar el cobro de cuentas pendientes.

Variables	Tipo de Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional, Aspectos, Dimensiones	Indicadores
<b>Empleo de normas</b>	Independiente	Conjunto de directrices que permiten normar, controlar y agilizar el cobro de cuentas pendientes.	Proceso que permite controlar el cobro de cuentas pendientes.	Políticas
				Procedimientos
				Controles
				Reportes
<b>Efectivizar el cobro de las cuentas pendientes</b>	Dependiente	Consiste en aplicar un grupo de normas y directrices orientadas en asegurar el cobro ágil y oportuno de la cartera.	Parámetros orientados a recuperar las deudas pendientes de cobro en un plazo mayor al de las cuentas pendientes de pago.	Políticas
				Presupuestos
				Controles
				Reportes

Elaborado por: Ángela Reyes – Carolina Cepeda

**Tabla No. 2.- Operacionalización variable independiente y dependiente.-**

Creación de procedimientos, aplicar un cronograma de pagos a proveedores.

Variables	Tipo de Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional, Aspectos, Dimensiones	Indicadores
<b>Creación de procedimientos</b>	Independiente	Grupo de parámetros dirigidos a establecer una programación y coordinación apropiada del pago de deudas pendientes a	Directrices cuyo objetivo es maximizar controlar el pago de deudas a proveedores	Políticas
				Procedimientos
				Controles



		proveedores de acuerdo a los recursos disponibles en la organización.		Reportes
<b>Aplicar un cronograma de pago a proveedores</b>	Dependiente	Establecer un proceso de planificación de pago de deudas pendientes a proveedores en un plazo mayor al de los proveedores.	Procedimientos diseñados a programar y ejecutar el pago a proveedores en plazos oportunos efectivizando recursos.	Políticas
				Presupuestos
				Controles
				Reportes

Elaborado por: Ángela Reyes – Carolina Cepeda

**Tabla No. 3.- Operacionalización variable independiente y dependiente.-**

Políticas de control presupuestario, empleo programado del efectivo.

Variables	Tipo de Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional, Aspectos, Dimensiones	Indicadores
<b>Políticas de control presupuestario</b>	Independiente	Normas dirigidas a establecer una administración clara y oportuna de los recursos a través de la ejecución de un presupuesto y la programación del uso de los recursos.	Políticas que fijen el empleo del presupuesto como una herramienta de control de los recursos.	Políticas
				Procedimientos
				Controles
				Reportes
<b>Empleo programado y adecuado del efectivo.</b>	Dependiente	Ejecutar la administración planificada del dinero considerando el proceso de recaudación, y el plazo de egreso del mismo.	Elaborar un presupuesto de flujo de efectivo orientado a administrar de forma adecuada el dinero.	Políticas
				Presupuestos
				Controles
				Reportes

Elaborado por: Ángela Reyes – Carolina Cepeda

**Tabla No. 4.- Operacionalización variable independiente y dependiente.-**

Aplicación informe Flujo de Efectivo, conocimiento del uso de recursos.

<b>Variables</b>	<b>Tipo de Variable</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición Operacional, Aspectos, Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>
<b>Aplicación del informe del Flujo de Efectivo</b>	Independiente	Se define en implementar y ejecutar el desarrollo y la presentación mensual y anual del reporte de Flujo de Efectivo para medir el uso del dinero en las actividades de operación, inversión y financiación propias de un negocio en marcha.	Aplicar el reporte del Flujo de Efectivo como una medida de evaluación de las operaciones propias del negocio	
				Políticas
				Procedimientos
				Controles
				Reportes
<b>Conocimiento acertado del uso de recursos.</b>	Dependiente	Radica en analizar, evaluar e informar de forma oportuna el resultado de la administración de los recursos a través del informe del Flujo de Efectivo.	Presentación mensual y anual del reporte del Flujo de Efectivo para evaluar los resultados del negocio.	
				Políticas
				Presupuestos
				Controles
				Reportes

**Elaborado por:** Ángela Reyes – Carolina Cepeda

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

En este capítulo se establecen las directrices teóricas que enmarcan y amparan este proyecto de investigación, por lo cual se realizó una relación fundamental con los antecedentes de la investigación, a través de las bases teóricas, normativas legales, términos y conceptos asociados a la misma.

#### **2.1 Antecedentes Generales:**

DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. es una compañía que desde el año 2008 se dedica a proveer productos y servicios exclusivos dirigidos a cubrir las necesidades relacionadas con actividades de asesoramiento empresarial en materia de informática y comunicaciones.

Su compromiso es proveer tecnologías innovadoras acordes a las necesidades empresariales, con el objeto de incrementar su competitividad y productividad. Por ello establece soluciones prácticas apropiadas a sus requerimientos, desarrollando soluciones creativas y aprovechando las ventajas que ofrecen las nuevas redes.

Por tal motivo su visión se centra en instaurar el cambio de la tecnología en nuestra sociedad, delimitando las necesidades que permitan desempeñar de forma ética su relación con los clientes, llevándola a posicionarse como una entidad competitiva en la sociedad ecuatoriana.

Por ello, uno de los principales retos más importantes para DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. es remediar su problema de iliquidez, a través de una serie de herramientas que permitirán maximizar el control de los recursos, minimizar el impacto económico provocado por la gestión inadecuada de los mismos y establecer parámetros orientados a evaluar y analizar el resultado de las operaciones administrativas.

## **2.2 Marco Referencial – Teórico**

La toma acertada de decisiones es uno de los factores que incentivan a las compañías a depender de una gran variedad de información compleja, íntegra y compuesta de cifras razonablemente definidas. Lo cual orienta a muchas organizaciones a mantenerse informadas no sólo de los valores que estructuran los estados financieros, sino también de la base teórica y de las técnicas empleadas para implementar instrumentos dirigidos a incrementar la rentabilidad y mejorar su participación en el mercado en el que operan.

Por ello, se aportará con un acervo de referentes teóricos, conceptuales y legales basados en la metodología del control presupuestario, y del informe de flujo de efectivo, con el objeto de disponer de un rendimiento adecuado y sólido a lo largo del proceso de investigación.

### **2.2.1 Administración y manejo del Efectivo.**

Uno de los factores preponderantes en el desarrollo de las operaciones de una organización es la eficiente administración y manejo del efectivo, por eso, Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams, explican lo siguiente:

*“El término manejo del efectivo se refiere a la planificación, al control y a la contabilidad de las transacciones y de los saldos en efectivo. Debido a que el efectivo se mueve tan fácilmente entre las cuentas bancarias y otros activos financieros, el manejo del efectivo significa realmente el manejo de todos los recursos financieros. El manejo eficiente de estos recursos es esencial para el éxito, incluso para la supervivencia.” (Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams, 2000, p. 271)<sup>7</sup>*

---

<sup>7</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales.* 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

Para DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., puntualizar el reconocimiento de los saldos de las cuentas bancarias, a más de la consolidación de los activos financieros que ésta posee, le permitirán ejercer y determinar una apropiada planificación y control de los correspondientes saldos de efectivo. Por medio de herramientas que permitan medir y esclarecer el motivo por el cual la mencionada organización atraviesa por problemas de liquidez.

### **2.2.2 Objetivos básicos de la administración del efectivo.**

Es importante comprender los objetivos que permiten definir el manejo y administración acertada del efectivo, por lo que, **Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams**, en su obra **Contabilidad, La base para decisiones gerenciales**, establecen lo siguiente:

- a. Proporcionar una contabilidad precisa de las entradas, los desembolsos y saldos de efectivo. Muchas de las transacciones que realiza un negocio comprenden las entradas o desembolsos de efectivo. Así mismo, las transacciones de efectivo afectan todas las clasificaciones dentro de los estados financieros, activos, pasivos y patrimonio de los propietarios, así como los ingresos y gastos. Si los estados financieros han de ser confiables, es absolutamente esencial que las transacciones de efectivo se registren correctamente.*

- b. Prevenir o minimizar pérdidas de robo o fraude. El efectivo es más susceptible al robo que cualquier otro activo y, por consiguiente, requiere protección física.*
- c. Anticipar las necesidades de endeudamiento y asegurar la disponibilidad de sumas adecuadas de efectivo para realizar las operaciones de la empresa. Toda organización empresarial debe tener suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones financieras a medida que éstas se vencen. De lo contrario, sus acreedores pueden obligar a la empresa a ir a la quiebra.*
- d. Evitar que queden inactivas innecesariamente grandes sumas de efectivo en las cuentas bancarias sin producir ingresos. Con frecuencia las compañías bien manejadas revisan sus saldos bancarios con el fin de transferir cualquier exceso de efectivo a equivalentes a efectivo o a otras inversiones que generen ingresos.<sup>8</sup>*

Si bien es cierto que, DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. carece de una metodología que le permita ejecutar un control adecuado del efectivo y de sus equivalentes, el propósito fundamental del manejo del efectivo en esta organización debe estar centrado en proveer información precisa de los ingresos, egresos y remanentes de efectivo.

---

<sup>8</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales.* 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

Lo que la ayudará a implementar controles dirigidos a mitigar los posibles casos de fraudes y robos, así como pronosticar el endeudamiento y predisponer de efectivo para llevar a cabo las actividades operativas, incluso hasta maximizar el empleo de recursos ociosos

### **2.2.3 Control Interno sobre el efectivo.**

Para **Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams (2000)**, *“el control interno sobre el efectivo se considera algunas veces simplemente como un medio para evitar el fraude y el robo. Sin embargo, un buen sistema de control interno ayudará también a lograr los demás objetivos de manejo eficiente del efectivo, incluyendo la contabilidad precisa de las transacciones de efectivo, la anticipación de la necesidad de endeudamiento y el mantenimiento de saldos de efectivo adecuados pero no excesivos.”*<sup>9</sup> (p. 272)

Uno de los hechos representativos que inciden en la administración del efectivo es el control interno ejercido sobre éste, lo que permitirá evaluar y exponer las debilidades existentes en la compañía, referentes al manejo y empleo de los recursos, lo que implica que también sea evaluada la

---

<sup>9</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales*. 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.



razonabilidad de la información, y los métodos que ésta utiliza para presupuestar el destino del efectivo en las diversas operaciones corporativas.

#### **2.2.4 Directrices primordiales para establecer el control interno sobre el efectivo.**

En efecto, el control interno sobre el efectivo, es la base metódica y sistémica que permite atenuar el impacto económico implícito por fraudes y robos, sin embargo, **Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams**, en su obra **Contabilidad, La base para decisiones gerenciales**; exponen los siguientes pasos orientados a alcanzar aquel control interno sobre los saldos y transacciones del efectivo:

- a. Separar la función del manejo de efectivo del mantenimiento de los registros contables. Los empleados que manejan efectivo no deben tener acceso a los registros contables y el personal de contabilidad no debe tener acceso al efectivo.*
- b. Para cada departamento dentro de la organización, preparar un presupuesto de efectivo (o proyección) de las entradas de efectivo planeadas, de los pagos de efectivo y de los saldos de efectivo, programados mes por mes para el año que viene.*
- c. Preparar un listado de control de las entradas de efectivo en el momento y en el lugar en donde se recibe el dinero. Para las ventas*

*en efectivo, este listado puede ser una cinta de caja registradora, creada mediante el registro de cada venta. Para los cheques recibidos por correo, el empleado asignado para abrirlos debe preparar un listado de control de los mismos.*

- d. Exigir que todos los ingresos de efectivo se depositen diariamente en el banco.*
- e. Realizar todos los pagos en cheque. La única excepción debe ser para pequeños pagos que se deben realizar en efectivo de un fondo de caja menor.*
- f. Exigir que la validez y el valor de cada gasto se verifiquen antes de su pago mediante el giro de un cheque. Separar la función de aprobación de los gastos de la función de firma de cheques.*
- g. Efectuar rápidamente la conciliación de los extractos bancarios con los registros contables.<sup>10</sup>*

Actualmente en DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., el personal del área contable posee actividades que lo involucran directamente con el uso del efectivo, lo que impulsa a estructurar un análisis pormenorizado de las funciones ejercidas por cada departamento, con el objeto de evidenciar las falencias de los controles existentes así como la ausencia pronunciada de reportes que certifiquen el resultado de la gestión contable y financiera.

---

<sup>10</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales.* 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

### 2.2.5 Estado de Flujos de Efectivo.

**Guajardo y Andrade (2008)**, explican que *“El estado de flujo de efectivo se diseña para explicar los movimientos de efectivo provenientes de la operación normal del negocio, la venta de activos no circulantes, la obtención de préstamos, la aportación de los accionistas y otras transacciones que incluyan disposiciones de efectivo, como compra de activos no circulantes, pago de pasivos y pago de dividendos.”*<sup>11</sup> **(p 517)**

Por ende, y considerando el criterio expuesto por Guajardo y Andrade (2008), así como de la sección 7 de la NIIF para las PYMES, se considera que el Estado de Flujos de Efectivo es un informe contable y financiero que expone, evalúa y demuestra las variaciones suscitadas en los ingresos, egresos y remanentes de efectivo relacionados a las actividades de operación, inversión y financiación.

Desde su constitución DBS & CS S.A. presentó anualmente el Estado de Resultados y el Balance General, no obstante luego de la implementación de las NIIF (año 2012), se volvió un requisito indispensable la estructuración de los cuatro estados financieros básicos, y entre ellos está el Estado de Flujos de Efectivo, el mismo que al cierre del ejercicio fiscal 2012 le permitió

---

<sup>11</sup> GUAJARDO, G. y ANDRADE, N. *Contabilidad Financiera*. 5ta. Ed. México, Mc GRAW - HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V., 2008. 556 p

comprender el resultado de sus operaciones relacionadas con las actividades de operación, inversión y financiación.

Pero es indispensable definir la demostración de los resultados mensuales a través de esta herramienta con el objeto de comparar y examinar los resultados expuestos en las diversas actividades que tienen relación implícita con los ingresos, egresos y equivalentes de efectivo de uno u otro período.

#### **2.2.6 Importancia del Estado de Flujos de Efectivo.**

De acuerdo a la NIC 7 el eje fundamental del estado de flujos de efectivos se enfoca en establecer una evaluación clara y precisa acerca de la capacidad que posee la entidad para producir efectivo y sus equivalentes, de tal forma que permita la observación y comparabilidad del rendimiento de las operaciones de distintas organizaciones, a través de procedimientos contables definidos para aquellas transacciones y eventos económicos semejantes.

De hecho es importante resaltar la necesidad de elaborar el flujo de efectivo, puesto que, como menciona NIC 7 posibilita el desarrollo de modelos para evaluar y comparar los resultados, a más de determinar un tratamiento contable único a través de la implementación de políticas de

control orientadas a mejorar y facilitar el análisis de las cifras presentadas en los estados financieros.

### **2.2.7 Los equivalentes del Efectivo.**

Previo a la instauración del análisis a realizarse acerca de los desembolsos de caja en el estado de flujos de efectivo, es necesario entender el significado de los equivalentes de efectivo.

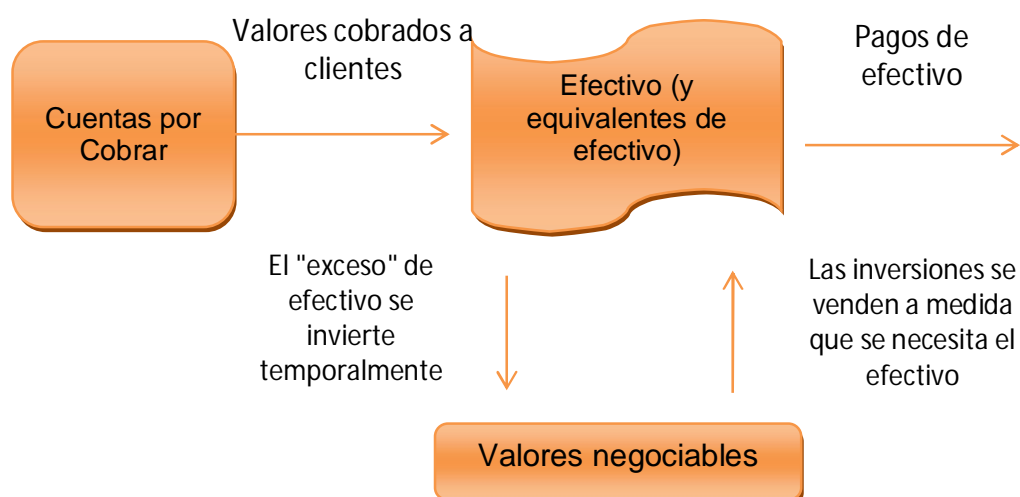
De acuerdo a las NIIF para las PYMES en su párrafo 7.2, los equivalentes de efectivo son el resultado de inversiones a corto plazo que generalmente son empleados para cubrir el pago de obligaciones a corto plazo. Sin embargo, en el caso de los sobregiros bancarios, éstos sólo se reconocerán como equivalentes de efectivo cuando formen parte de la gestión operativa y constante de la organización, de lo contrario se identificarán como préstamos en actividades de financiación.

En este caso DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., no tiene inversiones a corto plazo, tales como certificados de emisión monetaria, bonos del estado, entre otros; así como sobregiros bancarios, ya que actualmente la organización depende de los recursos del gerente propietario para satisfacer el déficit de efectivo, por lo cual naturalmente en el estado de situación financiera, en la sección Efectivo y sus Equivalentes, sólo

aparecerá aquellos rubros relacionados a la Caja General, a la Caja Chica y a Bancos.

A propósito de los equivalentes de efectivo, lo que se presenta a continuación es un gráfico analítico acerca del dinero y su influencia entre los activos financieros, extraído del compendio **CONTABILIDAD, La base para decisiones gerenciales** de los autores Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams:

**Figura No. 2**



**Fuente:** Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams. Contabilidad, La base para decisiones gerenciales.

### 2.2.8 Clasificación de los Flujos de Efectivo.

De acuerdo a la NIC 07, y a lo indicado en el párrafo 10, el estado de flujos de efectivo se clasifica y se estructura por medio de actividades, las cuales son: de operación, de inversión y de financiación.

#### **2.2.8.1 Flujos de Efectivo por Actividades de Operación.**

La Sección 7 de la NIIF para las PYMES, en su párrafo 7.4, explica que, las actividades de operación están integradas por los ingresos operacionales y ordinarios de la empresa, así como de los cobros realizados por la comercialización de bienes y servicios, de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias, ubicándose como egresos aquellos pagos realizados a proveedores de bienes y servicios, pagos a empleados, de impuesto a la renta, y aquellas transacciones que tienen influencia directa con el resultado.

Sin embargo el excedente o la ganancia obtenida por la venta de propiedades, planta y equipo, y que se incluyen en el resultado, se considerarán como flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión.

Actualmente los estados financieros de DBS & CS S.A. están enmarcados bajo las NIIF para las PYMES, de tal modo que, el análisis del enunciado anterior permitirá examinar y ahondar en los posibles parámetros

a establecer para efectuar un reconocimiento amplio y oportuno de aquellas transacciones que son parte de ingresos, desembolsos o remantes de efectivo por actividades de operación.

#### **2.2.8.2 Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión.**

El párrafo 7.5 de la Sección 7 de las NIIF para las PYMES, asegura que, las actividades de inversión son aquellas que se constituyen de la adquisición de activos a largo plazo y de otras inversiones no reconocidas como equivalentes de efectivo, tales como la adquisición y cobros por venta de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.

Pagos y cobros por la adquisición y venta de instrumentos de patrimonio o deuda emitidos por otras empresas y participaciones en negocios conjuntos, también préstamos y cobros a terceros y anticipos de efectivo, además de aquellos cobros y pagos procedentes de contratos de futuros, a término, de opción y de permuta financiera, excepto cuando los contratos se mantengan por intermediación o para negociar, o cuando los pagos se clasifiquen como actividades de financiación.

De acuerdo a lo indicado por la NIIF para las PYMES, fundamentalmente los rubros de Propiedad, Planta y Equipo que integran el



Estado de Situación Financiera, son un elemento primordial en la definición de las actividades de inversión que constituirán el Estado de Flujos de Efectivo de DBS & CS S.A., puesto que su reconocimiento permitirá establecer un control acertado acerca de los ingresos y egresos ejecutados en la adquisición, mantenimiento y reparación de los mencionados bienes.

### **2.2.8.3 Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación.**

De igual manera, la Sección 7 de la NIIF para las PYMES, en su párrafo 7.6, indica que las actividades de financiación son aquellas que modifican el tamaño y estructura del capital aportado, y de los préstamos contratados por una empresa, tales como los cobros originados por la emisión de acciones u otros instrumentos de capital

También aquellos pagos efectuados a los dueños o accionistas por comprar o rescatar acciones de la entidad, además de los cobros provenientes de la emisión y difusión de obligaciones, pagarés, préstamos, hipotecas, bonos y otros de corto y largo plazo. Reintegro de los importes de préstamos y desembolsos ejecutados por un arrendatario para disminuir la imposición obtenida con un arrendamiento financiero.

La estructura de endeudamiento que posee DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., de acuerdo a la NIIF para las PYMES, se considera un

flujo de efectivo por actividad de financiación, puesto que, aunque no existan obligaciones a largo plazo con instituciones financieras, es preciso considerar que la deuda a largo plazo que mantiene la organización con el gerente propietario es el eje de análisis bajo esta sección, permitiendo esclarecer los incrementos y disminuciones propios de una estrategia orientada a mantener un negocio en marcha.

### **2.2.9 Información sobre flujos de efectivo procedentes de actividades de operación.**

Una organización deberá mostrar los flujos de efectivos provenientes de actividades de operación empleando los métodos Directo e Indirecto

#### **2.2.9.1 Método Indirecto.**

De acuerdo a la NIIF para las PYMES, el desarrollo del método indirecto en el flujo de efectivo por actividades de operación se ejecuta ajustando la utilidad de acuerdo a las variaciones obtenidas en las existencias, cuentas por cobrar y deudas por pagar de actividades de operación.

Así como aquellas partidas que no influyen en el desembolso de efectivo, tales como depreciaciones, amortizaciones, provisiones, impuestos

diferidos, ingresos acumulados no percibidos aún en efectivo, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas, participación de utilidades no distribuidas de asociadas, y cualquier otro efecto monetario que guarde familiaridad con inversión o financiación.

Para desarrollar el flujo de efectivo de DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., es esencial determinar el método a utilizar, y en este sentido el Método Indirecto es el más acertado, puesto que permite visualizar las variaciones y cambios que aparecen en los rubros de actividades de operación, y que consecuentemente serán la base para ajustar el resultado del ejercicio, con el fin de analizar el monto real de efectivo destinado a cubrir las principales actividades de operación del negocio.

#### **2.2.9.2 Método Directo.**

A diferencia del método indirecto, el directo construye el flujo de efectivo neto de las actividades de operación proporcionando información acerca de los cobros y pagos en términos brutos. Por lo que estas cifras se obtienen de los libros contables de la empresa, a través del proceso de ajuste de las ventas, costo de ventas y otros rubros del estado de resultados integral.

Además se incluye las variaciones surgidas en el periodo en los inventarios, en las cuentas pendientes de cobro, y en las deudas por pagar de actividades de operación. Así como las partidas cuyos efectos monetarios son flujos de efectivo de inversión o financiación.

De cualquier manera, el método que se establezca para determinar el remanente del efectivo destinado a las actividades de operación de DBS & CS S.A., debe presentar el valor razonable del saldo ajustado al resultado, sin embargo el método directo facultará la comparación de los rendimientos obtenidos al cierre de un ejercicio económico por medio de ambos métodos.

### **2.2.9.3 Comparación de los Métodos Directo e Indirecto.**

**Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams (2000)** *“La diferencia entre los dos métodos se encuentra solamente en el formato. Sin embargo, ambos proporcionan diferentes tipos de información a los lectores de estados de flujos de efectivo. El método directo les informa sobre la naturaleza y los valores en moneda corriente de las entradas y salidas específicas de efectivo que conforman las actividades de operación del negocio. El método indirecto, en contraste, explica por qué el flujo de efectivo neto de las actividades de*

*operación difiere de otra medida de desempeño —la utilidad neta.”<sup>12</sup> (p 570-571)*

#### **2.2.9.4 Diferencias entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación.**

*“El flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación difiere de la utilidad neta por tres razones principales. (Nota: En el análisis siguiente, supondremos que tanto la utilidad neta como el flujo de efectivo neto son valores positivos).*

- a. **Gastos que no hacen uso del efectivo.** Algunos gastos, tales como el gasto de depreciación, reducen la utilidad neta pero no requieren ningún desembolso de efectivo durante el periodo actual.*
- b. **Diferencias de tiempo.** El ingreso y los gastos se miden utilizando los conceptos de contabilidad por acumulación. El flujo de efectivo neto, por su parte, refleja los efectos de las transacciones de efectivo. Así, el ingreso y los gastos pueden ser reconocidos en un periodo contable diferente al de los flujos de efectivo relacionados.*
- c. **Ganancia y pérdidas no operacionales.** Por definición, el flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación sólo muestra*

---

<sup>12</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales.* 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

*los efectos de aquellas transacciones de efectivo clasificadas como actividades de operación. La utilidad neta, por otra parte, puede incluir utilidades y pérdidas relacionadas con actividades de inversión y financiamiento.”<sup>13</sup> (p 571)*

Generalmente los accionistas suelen pensar que la utilidad obtenida de un ejercicio económico es idéntica al saldo reflejado en bancos, sin embargo las diferencias de tiempo, los gastos que no representan flujo de efectivo, y el ganancial o pérdidas no operacionales, forman parte del estado de resultados, y son rubros que permiten confirmar que la diferencia surge porque en este proceso se llevan a cabo el registro del deterioro, amortización, depreciación o provisión de gastos que no tienen relación intrínseca con los desembolsos e ingresos del efectivo.

#### **2.2.9.5 Conciliación de la utilidad neta con el flujo de efectivo neto.**

##### **2.2.9.5.1 Ajustes de gastos que no hacen uso del efectivo.**

*“La depreciación es un ejemplo de un gasto que no hace uso del efectivo, es decir, el gasto de depreciación reduce la utilidad neta pero no requiere ningún desembolso de efectivo durante el periodo. (La salida de*

---

<sup>13</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales.* 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

*efectivo relacionada con la depreciación resultó en el momento de comprar el activo, aun antes de haber reconocido cualquier depreciación). Por lo tanto, los gastos con base de acumulación exceden los pagos de efectivo, y la utilidad neta durante el periodo es menor que el flujo de efectivo neto. Para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo neto, se debe agregar nuevamente a la utilidad neta el valor de la depreciación y de cualquier otro gasto que no haga uso del efectivo. (Otros gastos que no hacen uso del efectivo incluyen el gasto pensional no cubierto, la amortización de activos intangibles, el agotamiento de los recursos naturales y la amortización del descuento de bonos).”<sup>14</sup> (p 571)*

#### **2.2.9.5.2 Ajuste por diferencias de tiempo.**

*“Las diferencias de tiempo entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto surgen cuando el ingreso o el gasto se reconoce debitando o acreditando una cuenta diferente del efectivo. Los cambios durante el periodo en los saldos de estas cuentas del activo y del pasivo representan diferencias entre el valor del ingreso o del gasto reconocido en el estado de resultados y el flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación. Las cuentas del balance general que dan lugar a estas diferencias de tiempo incluyen las Cuentas por cobrar, los Inventarios, los Gastos prepagados, las*

---

<sup>14</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales.* 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

*Cuentas por pagar y los Gastos acumulados por pagar. Consideraremos separadamente los efectos de los cambios en cada tipo de cuenta.*

- a. **Cambios en las cuentas por cobrar.** *Las cuentas por cobrar aumentan a medida que se obtiene ingreso y disminuyen a medida que se cobra efectivo a los clientes. Un aumento neto en las Cuentas por cobrar durante el periodo indica que el ingreso de las ventas a crédito excede los cobros a los clientes. Parte del ingreso reconocido aumentó las Cuentas por cobrar en lugar del efectivo. En nuestra conciliación de estos dos valores, el aumento neto en Cuentas por cobrar se deduce de la utilidad neta para determinar el efectivo proporcionado por las transacciones de ingresos.*

*Por otra parte, una disminución neta en las Cuentas por cobrar indica ingresos de efectivo que exceden el ingreso proveniente de ventas a crédito y se agrega al valor de la utilidad neta.*

- b. **Cambios en inventario.** *El saldo en la cuenta Inventario aumenta a medida que se compra la mercancía, y disminuye a medida que se venden los bienes. Un aumento neto en la cuenta Inventario durante el periodo indica que las compras durante el periodo exceden el costo de los bienes vendidos. Para conciliar la utilidad neta con los flujos de*



*efectivo netos, deducimos el valor de estas compras adicionales (el aumento neto en el saldo de la cuenta Inventario).*

*Una disminución neta en el saldo de la cuenta Inventario durante el periodo indica que el costo de los bienes vendidos (reportado en el estado de resultados) excede las compras hechas durante el periodo. En la medida en que el costo de los bienes vendidos consta de una disminución en el inventario, no se requiere un pago de efectivo en el periodo actual. Por consiguiente, a la utilidad neta agregamos el valor de la disminución neta en el Inventario.*

**c. Cambios en los gastos prepagados.** *Los gastos prepagados aparecen en los estados financieros como activos. Los aumentos en estos activos resultan de los pagos en efectivo y las disminuciones resultan de montos que expiran reconocidos como gastos del periodo. Un aumento neto durante el periodo por la cantidad de los Gastos prepagados indica que los pagos en efectivo efectuados para estos renglones excedieron las sumas reconocidas como gastos. Al determinar los flujos de efectivo neto de las actividades de operación, se deduce el aumento neto en los Gastos prepagados de una compañía, de la utilidad neta.*

*Una disminución neta en los Gastos prepagados indica que los desembolsos de efectivo durante el periodo fueron menores que los montos deducidos como gastos en el cálculo de la utilidad neta. Una disminución neta en los Gastos prepagados se suma nuevamente a la utilidad neta.*

**d. Cambios en las cuentas por pagar.** *Las Cuentas por pagar aumentan mediante las compras a crédito y se reducen mediante los pagos de efectivo a los proveedores. Un aumento neto en las Cuentas por pagar indica que la cifra acumulada por compras, que ha sido incluida en el costo de los bienes vendidos, es mayor que los pagos de efectivo realizados a los proveedores. Por consiguiente, al convertir la utilidad neta a un flujo de efectivo, agregamos nuevamente el monto de las compras de mercancía financiadas mediante un aumento neto en las Cuentas por pagar.*

*Una disminución neta en las Cuentas por pagar indica que los pagos de efectivo a los proveedores exceden las compras realizadas durante el periodo. Por lo tanto, una disminución neta en las Cuentas por pagar se resta de la utilidad neta en el cálculo del flujo de efectivo neto.*

e. **Cambios en las cuentas de gastos acumulados por pagar.** El pasivo de Gastos acumulados por pagar aumenta con el reconocimiento de los gastos que serán cancelados en el futuro y se reduce a medida que se realizan pagos de efectivo. Un aumento neto en los Gastos acumulados por pagar indica que los gastos en el periodo exceden los pagos de efectivo relacionados. Por lo tanto, la utilidad neta es menor que el flujo de efectivo neto y el aumento en la cuenta de Gastos acumulados por pagar se debe agregar a la utilidad neta.

*Una disminución neta en los Gastos acumulados por pagar indica que los pagos de efectivo exceden los valores de gasto relacionados. Esta disminución, por consiguiente, se resta de la utilidad neta.*

*El pasivo de Impuestos sobre la renta diferidos se puede considerar como un gasto acumulado por pagar a largo plazo. Sin embargo, en la conciliación de la utilidad neta con el flujo de efectivo neto de actividades de operación, el cambio en el pasivo de los Impuestos sobre la renta diferidos se muestra separadamente del cambio neto en otros gastos acumulados por pagar. Un aumento neto*

*en este pasivo se agrega a la utilidad neta; una disminución neta se resta.”<sup>15</sup> (p 571-572)*

### **2.2.9.5.3 Ajuste de las ganancias y pérdidas no operacionales.**

*“Las ganancias y pérdidas no operacionales incluyen ganancias y pérdidas de la venta de inversiones, activos fijos y operaciones suspendidas (que se relacionan con actividades de inversión); y las ganancias y pérdidas sobre el retiro temprano de deuda (relacionadas con actividades de financiación).*

*En un estado de flujos de efectivo, se clasifican como actividades de operación, actividades de inversión o actividades de financiación. Las ganancias y pérdidas no operacionales, por definición, no afectan las actividades de operación. Sin embargo, sí hacen parte de la determinación de la utilidad neta. Por consiguiente, al convertir la utilidad neta en flujo de efectivo neto de actividades de operación, sumamos nuevamente cualquier pérdida no operacional y deducimos cualquier ganancia no operacional incluida en la utilidad neta. El efecto de efectivo completo de la transacción se presenta entonces como una actividad de inversión (por ejemplo, la venta*

---

<sup>15</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales.* 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

*de un edificio) o como una actividad de financiación (por ejemplo, el retiro de deuda) en el estado de flujos de efectivo.”<sup>16</sup> (p 573)*

## **2.2.10 Conceptualizaciones de Presupuesto**

Parte de la problemática planteada explica el empleo inadecuado del efectivo, producto de una escasa política presupuestaria, como parte del estudio de esta y otras situaciones, por lo tanto se presenta diferentes conceptualizaciones del presupuesto.

*“Presupuesto es una expresión cuantitativa formal de los objetivos que se propone alcanzar la empresa en un período, en desarrollo de las estrategias adaptadas, que permite organizar los recursos y procesos necesarios para lograrlos y evaluar su ejecución.” (Burbano, 2011, p. 10)<sup>17</sup>*

*“... Es la expresión monetaria de los planes y constituye, por ende, una herramienta para la toma de decisiones y el control, que se materializará a través de un circuito de formación específico y un trabajo de*

---

<sup>16</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales*. 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

<sup>17</sup> BURBANO, J. *PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.

*presupuestación propiamente dicho.*” (Lavalpe, Capasso & Smolje, 2000, p. 22)<sup>18</sup>

Por lo que, se considera importante plantear un reconocimiento amplio y profundo acerca de la conceptualización del presupuesto, de tal forma que permita medir, planificar y ejecutar de manera idónea el uso de los recursos, en este caso del efectivo, lo cual buscamos a través del tratamiento y análisis de las definiciones antes expuestas.

#### **2.2.11 Clasificación de los Presupuestos.**

Es relevante comprender e interiorizar las clases de presupuestos que existen, puesto que aquellos están definidos por la necesidad de los usuarios y a través de distintos puntos de vista.

---

<sup>18</sup> LAVOLPE, A. – CAPASSO C. – SMOLJE A. *La Gestión Presupuestaria*. 1era. Ed. Argentina, EDICIONES MACCHI, 2000. 498p.

**Figura No. 3**

<b>Clasificación del Presupuesto</b>	<b>1.- Según su Flexibilidad</b>	Rígidos, estáticos, fijos o asignados
		Flexibles o variables
	<b>2.- Según el período que cubran</b>	A corto plazo
		A largo plazo
	<b>3.- Según el campo de aplicabilidad en la empresa</b>	De operación o económicos
		Financieros (tesorería y capital)
	<b>4.- Según el sector en el cual se utilicen</b>	Público
		Privado
		Tercer sector

**Fuente:** Jorge Burbano – Presupuestos, *Un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos.*

#### **2.2.11.1 Según su Flexibilidad.**

El siguiente cuadro demuestra la influencia que ejerce el presupuesto de acuerdo a su flexibilidad. Sin embargo, la revisión definida sobre los parámetros expuestos permitirá circunscribir las características necesarias para llevar a cabo la estructuración del presupuesto de flujo de caja que necesitará DBS & CS S.A.

**Cuadro No. 1**

Presupuestos según su Flexibilidad		
Tipo Presupuesto	Rígidos, estáticos, fijos o asignados	Flexibles o Variables
Características	1.- Se elaboran para un solo nivel de actividad, no se puede reajustar el costo inicialmente acordado.	1.- Se elaboran para diferentes niveles de actividad y pueden adaptarse a las circunstancias que surjan en cualquier momento.
	2.- Una vez alcanzado el costo, no se permiten los ajustes requeridos por las variaciones que sucedan.	2.- Muestran los ingresos, costos y gastos ajustados al tamaño de operaciones manufactureras o comerciales.
Alcance	1.- Se efectúa un control anticipado, sin considerar el comportamiento económico, cultural, político, demográfico o jurídico de la región donde actúa la empresa.	1.- Tienen amplia aplicación en el campo del presupuesto de los costos, gastos indirectos de fabricación, administrativos y de ventas

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** BURBANO, J. PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.

### 2.2.11.2 Según el Período que Cubran.

El tiempo es uno de los factores que inciden en el proceso de ejecución de una metodología presupuestaria, por ello a continuación se expone el siguiente análisis:

**Cuadro No. 2**

Presupuestos según el Período que Cubran		
Tipo Presupuesto	Corto Plazo	A Largo Plazo
Características	1.- Se planifican para cumplir el ciclo de operaciones de un año.	1.- Se ubican los planes de desarrollo del Estado y de las grandes empresas.
Alcance	1.- Cubre operaciones de un año.	1.- Los lineamientos generales de cada plan suelen sustentarse en consideraciones económicas.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** BURBANO, J. PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.



### 2.2.11.3 Según el Campo de Aplicabilidad en la Empresa.

De acuerdo a la aplicabilidad del presupuesto en la empresa, y según la observación de BURBANO (2011), estos se clasifican en presupuestos de operación o económicos, y financieros (tesorería y capital), tal como se presenta en el siguiente cuadro:

**Cuadro No. 3**

Presupuestos según el Campo de Aplicabilidad en la Empresa			
Tipo Presupuesto	De Operación o Económicos	Financieros (tesorería y capital)	
		Presupuesto de Tesorería	Presupuesto de Erogaciones Capitalizables.
<b>Características</b>	1.- Incluye el presupuesto de todas las actividades para el período siguiente al cual se elabora.	1.- Agregan el cálculo de rubros que afectan esencialmente en el balance	1.- Controla las diferentes inversiones en activos fijos.
	2.- Su contenido a menudo se resume en un estado proyectado de pérdidas y ganancias	2.- Conocido como Presupuesto de Caja o Efectivo, se estructura con las estimaciones de fondos y valores disponibles de caja, bancos y valores de fácil e inmediata realización.	2.- Abarcará el precio y la cuantía de las inversiones en la compra de terrenos, construcción o aumento de edificios, así como la adquisición de maquinaria y equipos 2.- Examina y analiza alternativas u opciones de inversión posibles y permite identificar la cuantía y valor de los fondos solicitados y su disponibilidad en el tiempo
<b>Alcance</b>	3.- En estos presupuestos se incluyen: ventas - ingresos operacionales, producción, compras, uso de materiales, mano de obra y gastos operacionales.	3.- El presupuesto de tesorería se establece en períodos cortos, programa las necesidades de fondos líquidos, y evalúa la destinación externa de los recursos sobrantes y evita su ociosidad.	3.- Comparar las estimaciones con sus valores reales, incorpora coeficientes de inflación específicos atribuibles a la inversión y considera el pronóstico del tipo de cambio.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** BURBANO, J. PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.

#### 2.2.11.4 Según el sector en el cual se utilicen.

El sector en el cual debe emplearse el presupuesto, siempre es un elemento que exige determinar cuáles serán los parámetros necesarios para implementarlo, por ello se explica a continuación las características y el alcance de cada uno de ellos:

**Cuadro No. 4**

<b>Presupuestos según el Sector en el Cual se Utilicen</b>			
<b>Tipo Presupuesto</b>	<b>Público</b>	<b>Privado</b>	<b>Tercer Sector</b>
<b>Características</b>	1.- Cuantifican los recursos que requieren los gastos de funcionamiento, la inversión y el servicio de la deuda pública de los organismos y las entidades oficiales.	1.- Los utilizan las empresas privadas como base de planificación de las actividades organizacionales.	1.- Son organizaciones sin fines de lucro construidas para prestar un servicio que mejora o mantiene la calidad de vida de la sociedad.
	2.- Paralelamente al presupuesto de gastos se elabora el presupuesto de ingresos, el cual debe ser equivalente y debe cumplir las formalidades establecidas en la ley para su aprobación, ejecución y control.	2.- Carecen de las formalidades jurídicas de los presupuestos públicos	2.- Estas organizaciones se estructuran de acuerdo con los principios de las ciencias económicas, administrativas, contables, financieras y fiscales, para poder cumplir con los objetivos propuestos de manera acorde con las necesidades y requerimientos de la sociedad.
<b>Alcance</b>	3.- Si el presupuesto de ingresos es insuficiente, se deben excluir partidas de gasto o gestionar fuentes adicionales de financiamiento.	3.- Son presupuestos más flexibles	3.- Opera con criterios de empresa privada, rara lograr buenos resultados que les generen recursos y así seguir cumpliendo los objetivos propuestos de forma eficiente, eficaz y efectiva.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** BURBANO, J. PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.

### **2.2.12 Presupuesto de Efectivo – Proyección Flujo de Caja (Cash Flow).**

El establecimiento de una metodología que permita el control y la administración del efectivo, orientada a la ejecución idónea de sus respectivas entradas y salidas, advierten el diseño de una estructura dirigida a planificar, salvaguardar y satisfacer las necesidades corporativas a través del empleo adecuado de los recursos. Por lo cual, en esta sección se expondrá los criterios destinados a instaurar la estructura del presupuesto de Flujos de Efectivo.

Según **Welsch, Milton, Gordon (2005)** el presupuesto de flujo de efectivo o caja muestra los desembolsos e ingresos de efectivo, así como el remanente y el saldo final por subperíodos, en un período específico. Sin embargo, es recomendable que la mayoría de las organizaciones estructuren planes acerca de sus flujos de efectivo en el largo y corto plazo. El presupuesto de efectivo se estructura de las entradas de efectivo planificadas, así como de las salidas planificadas de efectivo, constituyéndose en una herramienta que operacionalice el plan anual de utilidades de la empresa.

Sin duda alguna, en DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS, la implementación de un presupuesto de efectivo o de caja, permitirá fijar una

política apropiada de cobros de cuentas de clientes, así como el pago de deudas pendientes a proveedores.

Por medio del reconocimiento puntual del saldo bancario y de la proyección de los ingresos correspondientes a subperíodos, orientados a observar y evaluar el desempeño de los diversas ingresos, egresos y remanentes de efectivo, sustentados en la normativa contable vigente para el mejoramiento acertado de la liquidez de la empresa.

### **2.2.13 Métodos utilizados para desarrollar un Presupuesto de Efectivo.**

#### **2.2.13.1 Método de los ingresos y los desembolsos de efectivo para calcular los ingresos (flujos de entradas) de efectivo**

El método de ingresos y desembolsos de efectivo, reconocido también como método directo de la cuenta de caja, sustenta su estructura en un examen pormenorizado de los incrementos y decrementos del fondo presupuestado de caja, puesto que refleja los ingresos y egresos de efectivo los cuales provienen de los presupuestos de ventas, de gastos y de desembolsos de capital.

Su configuración y preparación es asequible y elemental, puesto que se basa en el plan de utilidades el cual es el eje de la planificación del

efectivo de corto plazo, minimizando su alcance en el largo plazo, lo cual promueve el análisis detallado de las entradas y salidas de efectivo sobre una base de acumulación a una base de efectivo.

#### **2.2.13.2 Método de la Contabilidad Financiera para calcular el Flujo de Efectivo.**

El método de la contabilidad financiera, que también se lo conoce como método indirecto o del estado de resultados, es aquel que se realiza a partir de la utilidad neta planificada (estado de resultados presupuestados). Donde la utilidad neta planificada se transforma de una base de acumulación a una de efectivo, lo cual implica el ajuste de las variaciones en las cuentas del capital de trabajo distintas del efectivo, tales como inventarios, gastos pagados por anticipado, cuentas pendientes de cobro, gastos acumulados y partidas diferidas.

Finalmente se reconocen las demás fuentes y requerimientos de efectivo, por lo que se determina que este procedimiento demanda menos información y por ende provee menos detalles acerca de los ingresos, egresos y remanentes de efectivo, sin embargo es de gran utilidad para realizar proyecciones de amplio alcance del efectivo.

Por lo tanto, es fundamental explicar que, el método que logre ser elegido para desarrollar, implementar y evaluar el presupuesto de flujo de efectivo, demostrará las necesidades de la organización, logrando esclarecer el destino y ejecución de los recursos, a través del resultado de la gestión operativa de los principales involucrados en un período determinado.

### **2.3 Marco Legal.**

La normativa legal vigente que compromete el análisis del problema de investigación es la siguiente:

#### **2.3.1 Gastos que no intervienen en el desembolso de efectivo.**

La identificación de gastos que no hacen uso del efectivo, también se refleja a través de la normativa tributaria vigente, puesto que en ella se establecen las provisiones que deben ser registradas en la contabilidad, de acuerdo a los límites máximos definidos por la entidad tributaria, con el objeto de preparar el cierre fiscal de un determinado período.

El siguiente cuadro permite dilucidar de forma detallada lo antes expuesto:

**Cuadro No. 5**

<b>Gastos que no emplean el desembolso de efectivo</b>	1.- Las provisiones efectuadas para cubrir el valor de indemnizaciones o compensaciones que deban ser pagadas a los trabajadores por terminación del negocio o de contratos a plazo fijo laborales específicos de ejecución de obras o prestación de servicios, de conformidad con lo previsto en el Código del Trabajo o en los contratos colectivos. Las provisiones no utilizadas deberán revertirse a resultados como otros ingresos gravables del ejercicio en el que fenece el negocio o el contrato
	2.- Las provisiones para atender el pago de fondos de reserva, vacaciones, decimotercera y decimocuarta remuneración de los empleados o trabajadores, siempre y cuando estén en los límites que la normativa laboral lo permite
	3.- Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** Art. 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - Decreto 374 (Suplemento del Registro Oficial 209, 8-VI-2010).

**Cuadro No. 6**

<b>Gastos que no emplean el desembolso de efectivo</b>	<p>4.- Depreciaciones de activos fijos.</p> <p>a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:</p> <p>(I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.</p> <p>(II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.</p> <p>(III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.</p> <p>(IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.</p> <p>En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este Reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable, se aplicarán estos últimos.</p> <p>b) La amortización de los gastos pre - operacionales, de organización y constitución, de los costos y gastos acumulados en la investigación, experimentación y desarrollo de nuevos productos, sistemas y procedimientos; en la instalación y puesta en marcha de plantas industriales o sus ampliaciones, en la exploración y desarrollo de minas y canteras, en la siembra y desarrollo de bosques y otros sembríos permanentes. Estas amortizaciones se efectuarán en un período no menor de 5 años en porcentajes anuales iguales, a partir del primer año en que el contribuyente genere ingresos operacionales; una vez adoptado un sistema de amortización, el contribuyente sólo podrá cambiarlo con la autorización previa del respectivo Director Regional del Servicio de Rentas Internas.</p>
	<p>5. Pérdidas.</p> <p>a) Son deducibles las pérdidas causadas en caso de destrucción, daños, desaparición y otros eventos que afecten económicamente a los bienes del contribuyente usados en la actividad generadora de la respectiva renta y que se deban a caso fortuito, fuerza mayor o delitos, en la parte en que no se hubiere cubierto por indemnización o seguros. El contribuyente conservará los respectivos documentos probatorios por un período no inferior a seis años;</p> <p>b) Las pérdidas por las bajas de inventarios se justificarán mediante declaración juramentada realizada ante un notario o juez, por el representante legal, bodeguero y contador, en la que se establecerá la destrucción o donación de los inventarios a una entidad pública o instituciones de carácter privado sin fines de lucro con estatutos aprobados por la autoridad competente. En el acto de donación comparecerán, conjuntamente el representante legal de la institución beneficiaria de la donación y el representante legal del donante o su delegado. Los notarios deberán entregar la información de estos actos al Servicio de Rentas Internas en los plazos y medios que éste disponga.</p>

6. Las pérdidas por venta de activos fijos, entendiéndose como pérdida la diferencia entre el valor no depreciado del bien y el precio de venta si éste fuere menor. No se aceptará la deducción de pérdidas en la venta de activos fijos, cuando la transacción tenga lugar entre contribuyentes relacionados o entre la sociedad y el socio o su cónyuge o sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad; o entre el sujeto pasivo y su cónyuge o sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** Art. 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - Decreto 374 (Suplemento del Registro Oficial 209, 8-VI-2010).

Del mismo modo, la normativa tributaria contempla la intervención acertada de los equivalentes de efectivo de acuerdo a montos máximos, tal como se muestra a continuación:

#### **Cuadro No. 7**

##### **Aplicación del Efectivo y sus Equivalentes**

1.- Sobre operaciones de más de cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00, gravadas con los impuestos a los que se refiere esta Ley se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito y cheques.

2.- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los cinco mil dólares de los Estados Unidos de América sea deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago antes referidos, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** Art. 103 de la Ley de Régimen Tributario Interno - Codificación No. 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 463 de 17 de noviembre de 2004.

### **2.3.2 Cronograma de Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Por medio de la siguiente información se muestra el cronograma que hizo referencia al proceso de adopción de NIIF considerado por DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.



**Cuadro No. 8**

<b>Cronograma aplicación y adopción del proceso de NIIF</b>	
1)	<p>Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.</p> <p>Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.</p>
2)	<p>Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.</p> <p>Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.</p>
3)	<p>Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.</p> <p>Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.</p>

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS - Art. 1 Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008

### **2.3.3 Definición de empresas PYMES**

Con el propósito de establecer una preparación y registro de estados financieros, la Superintendencia de Compañías definió mediante resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 como compañías PYMES a aquellas organizaciones que cumplan con los siguientes parámetros.

## CUADRO NO. 9

<b>Requisitos que definen a una compañía del sector PYMES</b>
a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Fuente:** SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS - Art. 1 Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de Enero de 2011

Mediante los requisitos antes expuestos por la normativa emitida por la Superintendencia de Compañías, se logra esclarecer que dentro del marco estructural contable, DBS & CS S.A. es una empresa PYMES, que de acuerdo al ámbito legal está obligada a presentar los cuatro juegos de estados financieros al cierre de cada ejercicio contable.

### 2.4 Marco Conceptual.

El marco conceptual relacionado al tema de análisis se constituye de la siguiente forma:

#### **2.4.1 Presupuesto.**

*“Presupuesto es una expresión cuantitativa formal de los objetivos que se propone alcanzar la empresa en un período, en desarrollo de las estrategias adaptadas, que permite organizar los recursos y procesos necesarios para lograrlos y evaluar su ejecución.” (Burbano, 2011, p. 10)<sup>19</sup>*

#### **2.4.2 Base de Acumulación.**

*“Método para resumir los resultados de operación en términos del ingreso obtenido y de los gastos incurridos, antes que los cobros o pagos de efectivo.” (Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams, 2000, p. 580)<sup>20</sup>*

#### **2.4.3 Base de Efectivo.**

*“Práctica de resumir resultados operacionales en términos de cobros y pagos de efectivo, en vez de hacerlo en términos del ingreso devengado o de los gastos incurridos.” (Robert F. Meigs, Bettner, Haka & Williams, 2000, p. 580)<sup>21</sup>*

---

<sup>19</sup> BURBANO, J. *PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.

<sup>20</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales*. 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

<sup>21</sup> MEIGS, R – BETTNER - HAKA & WILLIAMS. *CONTABILIDAD. La base para decisiones gerenciales*. 11ava. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, 2000. 736p.

#### **2.4.4 Flujo de Fondos.**

*“Proceso mediante el cual los recursos inicialmente disponibles en forma líquida retornan a ese mismo estado después de sufrir una serie de transformaciones (inversión en capital permanente, adquisición y conversión de insumos en bienes terminados, comercialización de contado o a crédito de los mismos y recuperación de cartera).” (Burbano, 2011, p 268)<sup>22</sup>*

#### **2.4.5 Activo Financiero.**

*“Cualquier activo que sea: (a) efectivo; (b) un instrumento de patrimonio de otra entidad; (c) un derecho contractual: (i) a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o (ii) a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o (d) un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y: (i) según el cual la entidad está o puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o (ii) que será a o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad. Para este propósito, no se incluirán entre los instrumentos de patrimonio propio de la entidad aquéllos que sean, en sí*

---

<sup>22</sup> BURBANO, J. *PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. 4ta. Ed. Colombia, MCGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.

*mismos, contratos para la futura recepción o entrega de instrumentos de patrimonio propio de la entidad.”*<sup>23</sup>

#### **2.4.6 Liquidez.**

*“Disponibilidad de efectivo que se asegura para satisfacer las condiciones cuantitativas y de oportunidad propias de los compromisos asumidos por la empresa.” (Burbano, 2011, p 268)*<sup>24</sup>

#### **2.4.7 Provisión de Gastos.**

*“Una provisión es una cuenta de pasivo y consiste en establecer y "guardar" una cantidad de recursos como un gasto para estar preparados por si realmente se produjese el pago de una obligación que la empresa ya ha contraído con anterioridad.”*<sup>25</sup>

#### **2.4.8 Fraude.**

Es la acción mediante la cual una o varias personas perjudican a otra u otras, e incluso a una empresa, a través de engaños para beneficiarse

---

<sup>23</sup> CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB). **La NIIF para las PYMES** - Julio 2009.

<sup>24</sup> BURBANO, J. *PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.

<sup>25</sup><http://www.e-economic.es/programa/glosario/definicion-provisiones>. [Consulta 30/11/2013]

económicamente a sí mismo, lo cual resulta adverso a la verdad y a la rectitud.

#### **2.4.9 Activo Líquido.**

*“El activo líquido es aquel que puede transformarse rápidamente en dinero sin que esto implique una pérdida de valor.”<sup>26</sup>*

#### **2.5 Preguntas Directrices.**

A continuación se exponen las preguntas directrices que surgen como parte del desarrollo de la problemática planteada:

- ¿Existen herramientas que permitan identificar el empleo adecuado del dinero a través de las distintas operaciones de la organización?
- ¿Qué efecto tiene la adquisición de inventarios para la comercialización de bienes y servicios sin previa planificación?
- ¿Qué tipo de controles se han aplicado para el adecuado cobro de las cuentas pendientes de los clientes?
- ¿Cuáles son los elementos que han sido aplicados para gestionar el pago organizado a proveedores?

---

<sup>26</sup><http://www.definicionabc.com/economia/activo-liquido.php>. [Consulta 30/11/2013]

- ¿Qué resultado promueve depender del financiamiento del accionista principal (gerente propietario), debido a la carencia de recursos propios de la organización?
- ¿Cuál es el impacto económico que causa la ausencia de una política presupuestaria que permita programar el uso adecuado del efectivo a través de las diversas operaciones de la entidad?
- ¿Qué efecto constituye la falta de aplicación y empleo de herramientas primordiales para analizar la utilización idónea de los recursos de la entidad?

## CAPITULO III

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1 Tipo de Investigación a Desarrollar.

Establecer un análisis estructurado que permita normar y orientar el empleo adecuado del efectivo, comprende el uso acertado de aquellas directrices que describen, recopilan y procesan toda la información referente al objeto de estudio.

Según **Hernández y Fernández (2010)** la investigación exploratoria se realiza *“cuando el objeto es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se obtienen muchas dudas o no se ha abordado antes.”*<sup>27</sup> (p. 79). Por lo cual, aplicar este instrumento facultará una correlación amplia sobre el fenómeno de estudio, proporcionando información íntegra del entorno especialmente en aquellas áreas donde existe información escasa.

Del mismo modo, se empleará la investigación descriptiva, y de acuerdo a ello, **Hernández y Fernández (2010)** explican que esta clase de

---

<sup>27</sup> HERNANDEZ, R – FERNANDEZ & BAPTISTA. *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION*. 5ta. Ed. México, McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES. S.A. DE C.V., 2010. 613p.



instrumento consiste en *“mostrar con precisión los ángulos y dimensiones de un fenómeno, suceso, comunidad, contexto o situación”*<sup>28</sup> **(p. 80)** . Por tal motivo, posibilitará la determinación de cualidades, características y perfiles de personas, procesos o fenómenos que sean susceptibles de observación en DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

Así mismo, necesitamos entender y definir adecuadamente el análisis de las variables que conllevan a DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. a atravesar el actual problema de liquidez, por eso es prioritario ejecutar la investigación explicativa, que de acuerdo a **Hernández y Fernández (2010)**, posibilitará la comprensión del *“por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables.”*<sup>29</sup> **(p. 84)**

### **3.2 Métodos de Investigación.**

La metodología a aplicar en este proyecto de investigación será la siguiente:

---

<sup>28</sup> HERNANDEZ, R – FERNANDEZ & BAPTISTA. *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION*. 5ta. Ed. México, McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES. S.A. DE C.V., 2010. 613p.

<sup>29</sup> HERNANDEZ, R – FERNANDEZ & BAPTISTA. *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION*. 5ta. Ed. México, McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES. S.A. DE C.V., 2010. 613p.

### 3.2.1 Método de Inducción – Deducción.

Según **Pacheco (2003)** *“el método de inducción – deducción se utiliza y relaciona con los hechos particulares siendo deductivo en un sentido de lo general a lo particular, e inductivo en sentido contrario, de lo particular a lo general.” (p. 69)* <sup>30</sup>

Por ello esta metodología permitirá determinar cuáles son las directrices que utiliza DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. para la administración de los ingresos, egresos y remanentes de efectivo, a través de un análisis pormenorizado de los procesos que se llevan a cabo en el área contable y financiera.

### 3.2.2 Método de Análisis – Síntesis

*“Es un método analítico que consiste en la separación de las partes de un todo para estudiarlas en forma individual (análisis), y la reunión racional de los elementos dispersos para estudiarlos en su totalidad (síntesis).”*  
**(Pacheco, 2003, p. 70)** <sup>31</sup>

---

<sup>30</sup> PACHECO, O. *Investigación III Tercer Ciclo Diversificado*. 2da. Ed. Guayaquil - Ecuador, Nueva Luz, 2003. 200 p.

<sup>31</sup> PACHECO, O. *Investigación III Tercer Ciclo Diversificado*. 2da. Ed. Guayaquil - Ecuador, Nueva Luz, 2003. 200 p.

Por lo cual la aplicación del método antes mencionado propiciará una observación amplia de cada uno de los factores que forman parte del proceso contable y financiero que se lleva a cabo para efectuar el control oportuno del efectivo, de tal modo que se establezca una síntesis clara de aquellos elementos que componen a gran escala el manejo acertado de los recursos.

### 3.3 Población y Muestra.

En la actualidad DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. posee dos agencias ubicadas estratégicamente en Guayaquil y Quito, siendo la primera la matriz, la cual se encuentra localizada en Vía a la Costa Km. 11.5 Cdla. Portofino, Mz 214 Solar 10, y la segunda en Av. 10 de Agosto N35-105 entre Mañosca y Av. República. El personal que es partícipe en el desarrollo de la investigación se detalla a continuación:

**Tabla No. 5**

<b>DEPARTAMENTOS/ÁREAS</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>TOTAL</b>
<b>GERENCIA GENERAL</b>		<b>2</b>
Gerente General	1	
Asistente de Gerencia	1	
<b>GERENCIA ADMINISTRATIVA</b>		<b>1</b>
Gerente Administrativo	1	
<b>CONTABILIDAD</b>		<b>4</b>
Contador General	1	
Asistente Contable 1	1	

Asistente Contable 2	1	
Asistente Contable 3	1	
<b>VENTAS</b>		<b>5</b>
Jefe de Ventas	2	
Asistente de Ventas	3	
<b>COMPRAS</b>		<b>4</b>
Jefe de Compras	2	
Asistente de Compras	2	
<b>BODEGA</b>		<b>5</b>
Jefe de Bodega	2	
Asistente de Bodega	3	
<b>SERVICIO TÉCNICO</b>		<b>4</b>
Jefe Servicio Técnico	2	
Asistente Servicio Técnico	2	
<b>TOTAL</b>		<b>25</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes y Carolina Cepeda

Por tal motivo se considera el 100% de la población como parte integral de la investigación.

### 3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.

Con el objeto de establecer un conocimiento amplio y acertado de la problemática en estudio y de los lineamientos que serán necesarios para aplicar posibles soluciones, las técnicas e instrumentos de recolección de datos a aplicar serán las siguientes:

**Tabla No. 6**

<b>TÉCNICAS</b>	<b>INSTRUMENTOS</b>
<b>Entrevista</b>	Cuestionario para gerente general Cuestionario para contador general

<b>Encuesta</b>	Cuestionario para todas las áreas y departamentos
<b>Observación Directa</b>	Lista de cotejo de actividades gerencia general Lista de cotejo de actividades gerencia administrativa Lista de cotejo de actividades contador general Lista de cotejo de actividades asistente contable 1 Lista de cotejo de actividades asistente contable 2 Lista de cotejo de actividades asistente contable 3 Lista de cotejo de actividades jefe de ventas Lista de cotejo de actividades jefe de compras Análisis de estados financieros

**Elaborado por:** Ángela Reyes y Carolina Cepeda

### **3.4.1 Entrevista.**

Para tener una perspectiva más profunda acerca de la problemática que afronta la organización se ha preparado una entrevista compuesta de preguntas abiertas, dirigida al gerente general y al contador general, con el objeto de observar e indagar aquella información que será crucial al momento de establecer un resultado final.

### **3.4.2 Encuesta.**

Esta herramienta será dirigida al 100% de la población que fue seleccionada para llevar a cabo el proceso de investigación, con el único fin de conocer en primer plano el origen de las causas que promovieron que la organización afronte la situación de iliquidez. Permitiendo esclarecer el

motivo de las falencias, a través de la observación de las deducciones por medio de la implementación de posibles soluciones.

### **3.5 Recursos: Fuentes, cronograma y presupuesto para la recolección de datos.**

#### **3.5.1 Fuentes de Investigación.**

Las fuentes de investigación que forman parte de la compañía se establecen de la siguiente manera, a través de las distintas áreas o departamentos a los cuales se aplicarán las distintas herramientas de recolección de datos.

Gerencia General y Administrativa, por cuanto son el eje primordial en cuanto a la organización y distribución de aquellos recursos que serán destinados a la comercialización oportuna de bienes y prestación de servicios.

El área de Contabilidad es aquella en la cual converge toda la información que interviene en el proceso operativo de la empresa, volviendo a este sector un agente receptor de aquellos resultados de la gestión desarrollada por las secciones que integran DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

Departamento de Compras, por la naturaleza de su tarea es responsable de gestionar y proveer a las distintas secciones los implementos, insumos y mercadería, con el objeto de suplir de forma puntual las actividades correspondientes a la comercialización de bienes y prestación de servicios.

Departamento de Ventas, es quien lleva a cabo la labor de promocionar, distribuir y expender los bienes y servicios de manera eficaz y oportuna procurando la comodidad y satisfacción del cliente.

Área de Bodega, encargada de la recepción y despacho de la mercadería vendida, y de aquellos insumos que intervienen en la ejecución del servicio técnico.

Servicio Técnico, es la sección encargada del mantenimiento y reparación de equipos, así como también del desarrollo, gestión y solución de nuevas redes de información y tecnología.

Para un entendimiento más amplio, a continuación detallamos la matriz de control de las fuentes de investigación:

**Tabla No. 7**

<b>FUENTES DE INVESTIGACIÓN</b>		
<b>DEPARTAMENTOS/ÁREAS</b>	<b>HERRAMIENTA DE INVESTIGACIÓN</b>	<b>FECHA APLICACIÓN</b>
<b>GERENCIA GENERAL</b>		
Gerente General	Entrevista	02-dic-13
	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	05-dic-13
Asistente de Gerencia	Encuesta	03-dic-13
<b>GERENCIA ADMINISTRATIVA</b>		
Gerente Administrativo	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	05-dic-13
<b>CONTABILIDAD</b>		
Contador General	Entrevista	02-dic-13
	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	06-dic-13
Asistente Contable 1	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	06-dic-13
Asistente Contable 2	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	06-dic-13
Asistente Contable 3	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	06-dic-13
<b>VENTAS</b>		
Jefe de Ventas	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	09-dic-13
Asistente de Ventas	Encuesta	03-dic-13
<b>COMPRAS</b>		
Jefe de Compras	Encuesta	03-dic-13
	Lista de Cotejo de Actividades	09-dic-13
Asistente de Compras	Encuesta	03-dic-13
<b>BODEGA</b>		
Jefe de Bodega	Encuesta	03-dic-13
Asistente de Bodega	Encuesta	03-dic-13
<b>SERVICIO TÉCNICO</b>		
Jefe Servicio Técnico	Encuesta	03-dic-13
Asistente Servicio Técnico	Encuesta	03-dic-13

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



**Tabla No. 8**

EVIDENCIAS DOCUMENTARIAS		
EVIDENCIA/DOCUMENTOS	HERRAMIENTA DE INVESTIGACIÓN	FECHA APLICACIÓN
<b>Análisis Gestión Financiera</b>		
Años 2009 Vs. 2010	Ficha de análisis	15-dic-13
Años 2011 Vs. 2012	Ficha de análisis	15-dic-13
<b>Análisis Sintético de Resultados</b>		
Años 2009 Vs. 2010	Ficha de análisis	15-dic-13
Años 2011 Vs. 2012	Ficha de análisis	15-dic-13
<b>Análisis Estadístico de Rentabilidad</b>		
Años 2009 Vs. 2010	Ficha de análisis	15-dic-13
Años 2011 Vs. 2012	Ficha de análisis	15-dic-13
<b>Análisis Estadístico de Ventas</b>		
Años 2009 Vs. 2010	Ficha de análisis	15-dic-13
Años 2011 Vs. 2012	Ficha de análisis	15-dic-13

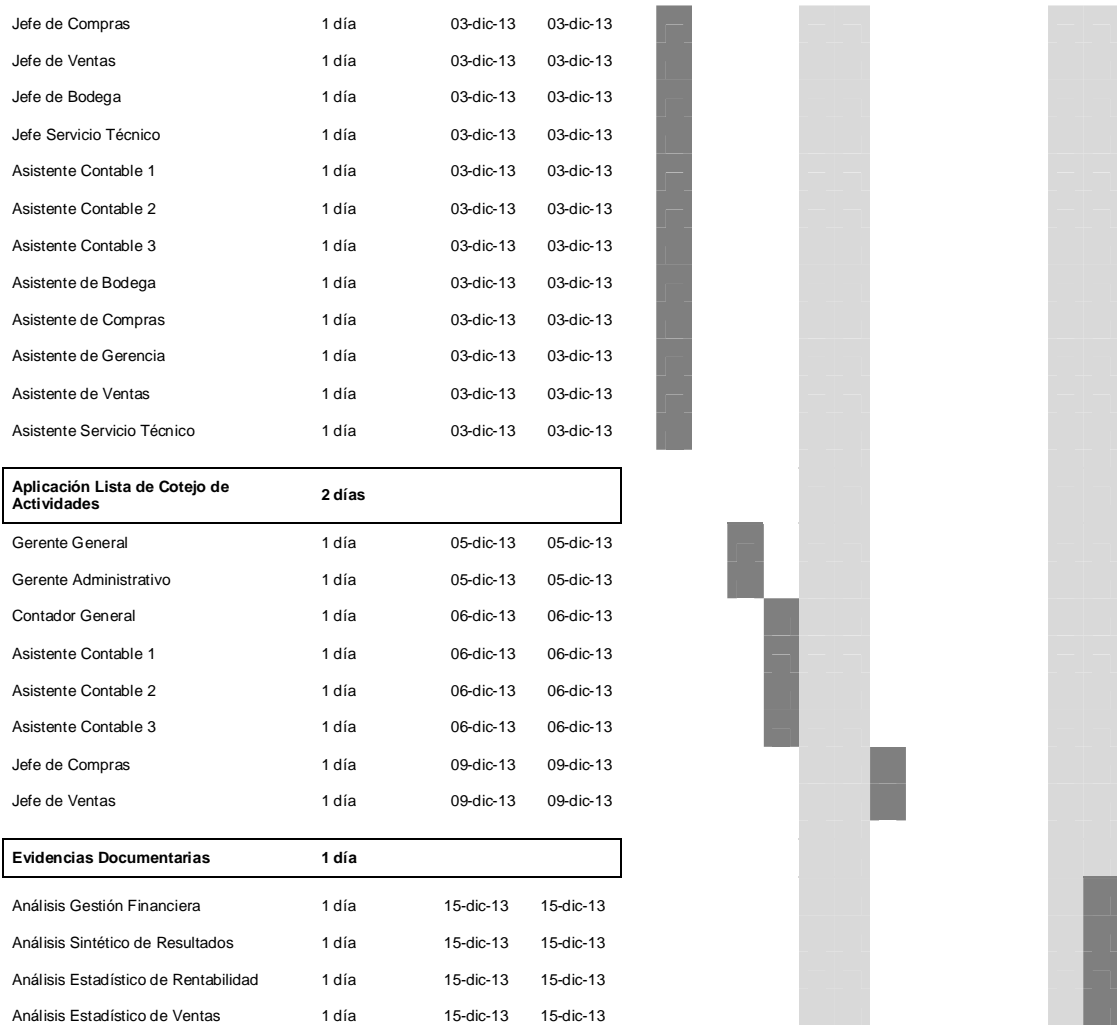
**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### 3.5.2 Cronograma de Aplicación de las Herramientas de Investigación.

Para obtener una aplicación idónea de los instrumentos de investigación a continuación presentamos el cronograma bajo el siguiente orden.

**Tabla No. 9**

CRONOGRAMA DE APLICACIÓN DE INSTRUMENTOS				DICIEMBRE													
				L	M	M	J	V	S	D	L	M	M	J	V	S	D
TAREA	DURACIÓN	INICIO	FIN	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	13	14	15
<b>Desarrollo de Entrevistas</b>	<b>1 día</b>																
Gerente General	1 día	02-dic-13	02-dic-13														
Contador General	1 día	02-dic-13	02-dic-13														
<b>Desarrollo de Encuestas</b>	<b>1 día</b>																
Gerente General	1 día	03-dic-13	03-dic-13														
Gerente Administrativo	1 día	03-dic-13	03-dic-13														
Contador General	1 día	03-dic-13	03-dic-13														



**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### **3.5.3 Presupuesto para la Aplicación de las Herramientas de Investigación.**

El desarrollo y establecimiento de las herramientas de investigación seleccionadas para llevar a cabo la indagación y análisis de la problemática planteada se enmarca a través del siguiente presupuesto.

**Tabla No. 10**

<b>RECURSOS</b>	<b>VALOR</b>
Suministros y materiales	50,00
Copias e impresiones	50,00
Movilización para desarrollo proyecto	30,00
Servicios básicos	60,00
Alimentación	30,00
<b>Total ...</b>	<b>220,00</b>

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### **3.6 Tratamiento a la Información**

#### **3.6.1 Entrevistas.**

A continuación se presenta la entrevista realizada al Gerente General:

#### **HERRAMIENTA DE INVESTIGACION ENTREVISTA**

**Tabla No. 11**

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar y evaluar los procedimientos que intervienen en la gestión y control del efectivo, a fin de determinar nuevos procesos que normen la adecuada ejecución y control del mismo a través de la aplicación del informe de flujo de efectivo y de una estructura presupuestaria.
<b>Perfil del Entrevistado:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Gerente General</li><li>• Representante legal y judicial de la empresa</li><li>• Ejerce autoridad funcional sobre el resto de cargos ejecutivos, administrativos y operacionales de la organización</li></ul>
<b>Fecha de Ejecución:</b>	02-dic-13
<b>Entrevistado:</b>	Christian Llerena Gaviláñez

<b>Entrevistadores:</b>	Ángela Reyes y Carolina Cepeda
-------------------------	--------------------------------

**1.- ¿Cuánto tiempo lleva desempeñándose como Gerente General de DATA BASE & CREDITO SOLUTIONS S.A.?**

Actualmente, llevo alrededor de ocho años bajo el cargo de Gerente General.

**Análisis:** Tiene la experiencia necesaria para llevar a cabo el área de la Gerencia General.

**Deducción:** El tiempo que ha permanecido bajo este cargo le permite conocer de forma específica las necesidades estructurales que posee la organización relacionada a la administración, control y ejecución de los recursos.

**2.- ¿Cuáles son las responsabilidades y funciones que desempeña actualmente?**

Como ya es de vuestro conocimiento, soy el propietario de la organización, y como tal también soy representante judicial y legal de la organización. Además ejerzo autoridad sobre el resto de los cargos ejecutivos, administrativos y operacionales. Constantemente busco y proveo de contactos y relaciones empresariales, con el objeto de desarrollar y mantener negocios a largo plazo. Apruebo y difundo documentos normativos de la empresa y soy la imagen de la compañía frente a los clientes, proveedores y entidades públicas.

Determino de acuerdo a las necesidades la distribución y compra de inventario, materiales, equipos, servicios y otros; mediante la aprobación de créditos, órdenes de compras, pagos, firmas de cheques y transferencias bancarias

**Análisis:** Conoce ampliamente de las responsabilidades propias de su cargo.

**Deducción:** Identifica sus responsabilidades y reconoce que parte de ellas es fomentar y mantener nuevos negocios a largo plazo, a más de la gestión y control de recursos.

**3.- ¿Qué parámetros usted considera necesarios para la aprobación de un pago a proveedor?**

Sin duda alguna, que todos los soportes se encuentren adjuntos, por ejemplo la orden de compra respectivamente aprobada, la factura y su guía de remisión de ser el caso, el comprobante de retención, por ende el cheque y el comprobante de egreso.

**Análisis:** Posee información clara de cuáles deben ser los parámetros apropiados para realizar un pago a proveedor

**Deducción:** Bajo ningún concepto se menciona que para establecer un pago a proveedor este debe estar programado de acuerdo al monto, tiempo y disponibilidad de fondos.

**4.- ¿Con qué frecuencia se realiza el análisis o la revisión de las cuentas pendientes de cobro, relacionados a su antigüedad y morosidad?**

Generalmente el área contable emite un reporte de las cuentas pendientes de cobro todos los días viernes, sin embargo por efectos de tiempo este tipo de información no se somete a revisión oportuna, por lo que usualmente suele revisarse dos o hasta tres veces al mes. Determinando de este modo cuáles han sido los clientes morosos.

**Análisis:** Evidentemente reconoce la necesidad de tener un reporte que le permita averiguar la morosidad y antigüedad de la cartera de clientes.

**Deducción:** El carente análisis y seguimiento constante de las cuentas pendientes de cobros, minimiza la recuperación pertinente de aquellas cuentas pendientes, menoscabando el ingreso de efectivo y deteriorando los esfuerzos orientados a cubrir y cumplir con las obligaciones del negocio.

#### 5.- ¿Cuenta la empresa con una política presupuestaria que le permita identificar plenamente el uso de los recursos, en este caso del efectivo?

En estos momentos no contamos con un proceso presupuestario, lo que se define es el saldo de la cuenta bancaria a una determinada fecha, y luego de ello se establece qué adquisiciones tenemos la posibilidad de realizar, sin dejar de lado que existe la necesidad del pago quincenal y al final del mes de las remuneraciones de los colaboradores. No obstante, cuando se identifica que el efectivo no alcanza para cubrir las necesidades de la organización, le presto de mi dinero a la compañía para que logre sustentar las actividades económicas.

**Análisis:** No poseen una política presupuestaria que permita utilizar los recursos de forma eficiente.

**Deducción:** Se ha vuelto un práctica usual depender de los recursos del gerente propietario para sustentar los compromisos de la empresa.

#### 6.- ¿Qué información utiliza para identificar el resultado mensual de las operaciones del negocio?

Normalmente solicito al área de ventas que me facilite un reporte de las ventas que se efectuaron durante un determinado período, a más de eso, y como ya es de su conocimiento, también utilizo el reporte de cuentas por cobrar, como una forma de medir el resultado de las operaciones de la empresa.

**Análisis:** Carece de información para ejercer un examen amplio del resultado de la gestión corporativa.

**Deducción:** El área contable no aporta con estados financieros mensuales, en los cuales por medio de indicadores e índices financieros se establezca la medición del resultado de las operaciones del negocio.

#### 7.- ¿Cree usted que la organización esté afrontando algún problema de liquidez, de ser ese el caso cuáles son los factores que lo provocan?

Definitivamente, de hecho en estos dos últimos años ha sido una lucha constante, puesto que en algunas ocasiones nos ha faltado dinero para pagar a los empleados. Claro como ya les mencioné, he tenido que prestar de mi dinero a la organización para poder cubrir las necesidades. En cuanto a las causas, sinceramente las desconozco, pero lo que me sorprende es que cada año tenemos utilidad, y de hecho hay que cumplir con las obligaciones legales que aquello acarrea, sin embargo en múltiples ocasiones no disponemos de los recursos suficientes para cubrir este u otros compromisos.

**Análisis:** Se afirma que la empresa afronta un problema de liquidez.

**Deducción:** Desconoce las causas del actual problema, pero es admirable que tras generar utilidades no existan recursos para sustentar el pago de las obligaciones

#### **8.- ¿Alguna vez ha decidido implementar nuevas líneas de negocio que le permitan equiparar o satisfacer la necesidad de recursos que requiere la empresa?**

De hecho desde hace dos años aproximadamente decidimos con mi socio, quien es el encargado de la gerencia administrativa, implementar nuevas líneas de negocio. Es más, desde el principio nuestro enfoque empresarial ha sido proveer equipos informáticos y sistemas integrados que brinden soluciones en la distribución, administración y ejecución de operaciones corporativas.

Por eso es que, y gracias a la ayuda de mi socio, firmamos contratos con el estado sobre estudios de impacto ambiental y servicios de mantenimiento de redes de comunicación para las diversas áreas del sector público. A parte de, reitero, que seguimos distribuyendo nuestros productos y servicios a la empresa privada.

**Análisis:** Establece la apertura de una nueva línea de negocios.

**Deducción:** Al implementar una nueva línea de negocios, en cierta forma se desatendió aquellas responsabilidades que intervienen en la actividad principal del negocio.

#### **9.- ¿Tiene previsto reestructurar el personal de la compañía, con el objeto de aplacar la situación económica por la cual está afrontando la compañía?**

Bueno, por el momento aún no tenemos una decisión definitiva, sin embargo de mantener la misma situación tendremos que establecer una serie de medidas, entre las cuales una de ellas sea reestructurar el personal de la empresa, a fin de mejorar, conservar y salvaguardar la situación económica de la compañía.

**Análisis:** En la actualidad no existen pautas orientadas a definir una reestructuración del personal

**Deducción:** Aunque todavía no se han establecido lineamientos y directrices que permitan reestructurar el personal, se define como una de las alternativas primordiales para llevar a cabo una solución moderada al problema económico que afronta la compañía.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

A continuación se presenta la entrevista realizada al Contador General:

## HERRAMIENTA DE INVESTIGACION ENTREVISTA

**Tabla No. 12**

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar y evaluar los procedimientos que intervienen en la gestión y control del efectivo, a fin de determinar nuevos procesos que normen la adecuada ejecución y vigilancia del mismo a través de la aplicación del informe de flujo de efectivo y de una estructura presupuestaria.
<b>Perfil del Entrevistado:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contador General</li> <li>• Garantizar la aplicación oportuna de la normativa contable y tributaria vigente</li> <li>• Controlar las operaciones contables y demás recursos financieros de la compañía a fin de satisfacer los requerimientos de la directiva, órganos de control y vigilancia.</li> </ul>
<b>Fecha de Ejecución:</b>	02-dic-13
<b>Entrevistado:</b>	C.P.A. Kevyng Figueroa Montes de Oca
<b>Entrevistadores:</b>	Ángela Reyes y Carolina Cepeda

### 1.- ¿Cuánto tiempo lleva desempeñándose como Contador General y cuáles fueron los dos últimos cargos en los que se desempeñó anteriormente?

Anteriormente me desempeñé en una industria como asistente contable, luego como asistente semisenior de una consultora tributaria. En la actualidad ya tengo aproximadamente dos años y medio trabajando para DBS & CS.

**Análisis:** Posee escasa experiencia para desarrollar las actividades encomendadas.

**Deducción:** Su desempeño en puestos anteriores poco relacionados al cargo que desempeña genera una desventaja frente a aquellas situaciones que merecen un amplio nivel de experiencia en el ámbito contable y financiero.

### 2.- ¿Cuáles son las responsabilidades y funciones que desempeña actualmente?

Analizar, comprender y registrar las transacciones contables, de conformidad con los soportes documentales, incluyendo los diversos ajustes, amortizaciones y provisiones a los que tenga lugar, elaborar las conciliaciones bancarias de la entidad, mantener a la Gerencia General y Gerencia Administrativa permanentemente informada al respecto y en caso de encontrar alguna anomalía informarla de inmediato. Además monitorear, custodiar y controlar la caja chica, el pago de la nómina, el cobro de las cuentas pendientes y las respectivas obligaciones tributarias.

Presentar y preparar los Estados Financieros de la Compañía y sus anexos, al final de cada ejercicio fiscal, de conformidad con todas las normas contables y con el objeto de establecer la respectiva declaración de impuestos.

**Análisis:** Tiene pleno conocimiento de las actividades que tienen un sentido taxativo con el puesto que tiene a su cargo.

**Dedución:** Reconoce de forma específica que sus actividades procuran el acertado tratamiento administrativo de los recursos de la organización, aun cuando no se emitan estados financieros de forma mensual.

### 3.- ¿Con que frecuencia emite o presenta estados financieros?

Los estados financieros se presentan al cierre de cada ejercicio fiscal, con la finalidad de demostrar el resultado de las operaciones y preparar la respectiva declaración de impuestos y la información para la Superintendencia de Compañías.

**Análisis:** Los estados financieros se emiten una vez al año, de conformidad por lo establecido con la normativa contable y tributaria vigente.

**Dedución:** La emisión escasamente frecuente de los estados financieros y el carente análisis financiero y estadístico de las cifras que los integran, menoscaban el entendimiento del resultado de la gestión administrativa mensual.

### 4.- ¿Realiza informes relativos a su área, de conformidad con las instrucciones de la Gerencia General?

Usualmente los únicos informes que se preparan son aquellos que tiene relación intrínseca con la declaración mensual de impuestos, tales como el IVA y las Retenciones de Impuesto a la Renta; así como los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, para que sean aprobados por la gerencia y lograr efectuar los pagos correspondientes.

**Análisis:** Se estructuran reportes que demuestran el resultado económico de una obligación tributaria, societaria y laboral.

**Dedución:** La emisión inoportuna de informes que demuestren el proceso evolutivo del negocio, y su falta de análisis en conjunto con la gerencia general, promueven el riesgo agudo de tomar decisiones que causen una consecuencia adversa y totalmente negativa.

### 5.- ¿Tiene contacto directo con el manejo del efectivo, entiéndase por esto cuentas bancarias, fondo rotativo de caja chica y otros equivalentes?

En realidad, intervenimos en el manejo de la caja chica, puesto que existe un asistente contable que se encarga de administrar el fondo rotativo en Guayaquil, y otro que tiene a su cargo el cobro de las cuentas pendientes de las dos agencias. En Quito, el asistente de ventas se encarga del control de este fondo, y del mismo modo envía los documentos que sustentan la recaudación de las cuentas pendientes de cobro. En relación a las cuentas bancarias quien mantiene la vigilancia de ello es la Gerencia General.



<b>Análisis:</b>	Existe un asistente contable que maneja el fondo rotativo de caja chica en la agencia de Guayaquil, y otro que efectúa la cobranza de ambas agencias.
<b>Deducción:</b>	En efecto se observa que el área contable mantiene la administración del fondo rotativo de caja chica, y del cobro de las cuentas pendientes así como su recaudación, y aunque no tiene control sobre los fondos que yacen en las cuentas bancarias, impera el riesgo del uso inapropiado del dinero que integra el mencionado fondo.

#### **6.- ¿Programa o planifica la administración del pago a proveedores, en relación a la recuperación oportuna de las cuentas pendientes de cobro?**

Por lo general, las deudas a los proveedores se cancelan en un período de treinta días, sin embargo no se considera el ingreso de efectivo por medio del cobro de las cuentas. No obstante en ciertos casos antes de realizar el pago también se considera la disponibilidad de fondos en conjunto con la gerencia general.

<b>Análisis:</b>	No existe una planificación oportuna del pago a proveedores, sin embargo se acostumbra a pagar estas cuentas en un plazo máximo de treinta días.
<b>Deducción:</b>	El pago de cuentas pendientes a proveedores se realiza en treinta días, no obstante, la disponibilidad de estos fondos solo se verifica con la gerencia general cuando se presentan desembolsos considerables de dinero.

#### **7.- ¿Participa en la elaboración de presupuestos y proyectos, de las diferentes áreas, en los cuales se requiere de su apoyo?**

Hasta el momento no se ha realizado un presupuesto que involucre las diferentes áreas que conforman la organización. Lo que si se ha planteado es distribuir un monto proyectado mensual de los valores que deben ser cancelados por impuestos, aportes al IESS, sueldos y salarios e impuesto a la renta anual.

<b>Análisis:</b>	No se efectúa un presupuesto en conjunto con las diversas áreas de la empresa.
<b>Deducción:</b>	Proyectar y distribuir de forma mensual una cantidad de dinero para cubrir las distintas obligaciones tributarias, societarias y laborales, es una muestra fehaciente de que existe la necesidad de implementar un presupuesto que norme y faculte el empleo idóneo de los recursos.

#### **8.- ¿Aplica el informe de flujo de efectivo como un reporte que permita medir la gestión del uso del efectivo?**

Solamente aplicamos el flujo de efectivo para el cierre del ejercicio fiscal 2012, en el cual pudimos observar los resultados de la administración del dinero en sus diversas etapas. Sin embargo no es un informe que se ejecute mensualmente para analizar los resultados de la gestión contable y financiera.

<b>Análisis:</b>	El informe de Flujo de Efectivo es aplicado al cierre del ejercicio fiscal.
------------------	---

**Deducción:** Se identifica que el uso del Flujo de Efectivo de forma anual, no ofrece en gran escala un examen apropiado de los recursos empleados en la comercialización de bienes y servicios, puesto que el análisis de los resultados debe efectuarse de forma oportuna.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### 3.6.2 Encuestas

Sin duda alguna la encuesta es una herramienta de gran confiabilidad y validez, y en este caso, de acuerdo al respectivo cronograma de aplicación de herramientas de investigación, fue aplicado al cien por ciento de la población seleccionada, presentando las siguientes deducciones.

**Tabla No. 13**  
**Pregunta No. 1**

**¿Considera usted que la adquisición de inventario para la comercialización de bienes y servicios se realiza bajo una previa planificación?**

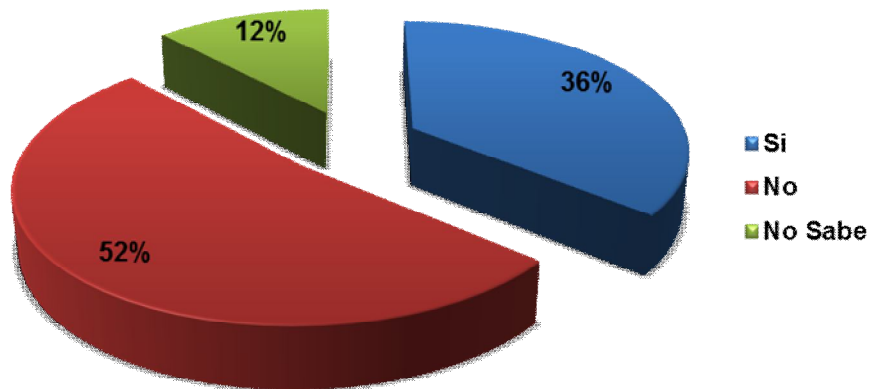
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	9	9	36%	36%
No	13	22	52%	88%
No Sabe	3	25	12%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 1:** Resultados pregunta No. 1

**¿Considera usted que la adquisición de inventario para la comercialización de bienes y servicios se realiza bajo una previa planificación?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No.1 :** Cuando consultamos a los 25 empleados, si la adquisición del inventario se realiza de forma planificada, el 52% aseguró que no existe esta metodología, mientras que el 36% afirmó que se efectúa la compra del inventario de acuerdo a una previa organización, y un 12% expresa desconocer si esto se lleva a cabo.

**Tabla No. 14**  
**Pregunta No. 2**

**¿Piensa usted que la compañía posee un procedimiento idóneo para conceder crédito a nuevos clientes?**

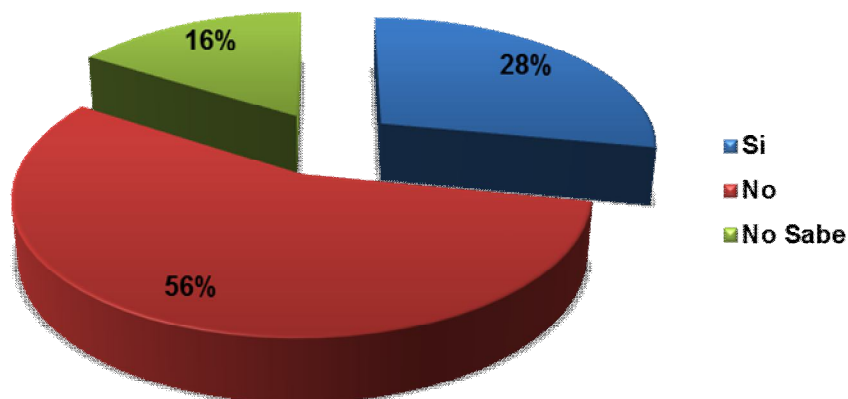
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	7	7	28%	28%
No	14	21	56%	84%
No Sabe	4	25	16%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 2:** Resultados pregunta No. 2

**¿Piensa usted que la compañía posee un procedimiento idóneo para conceder crédito a nuevos clientes?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 2:** Cuando interrogamos a los colaboradores de la organización, acerca de si ésta posee un procedimiento idóneo para conceder créditos a nuevos clientes, el 56% estimó que ésta es una táctica inexistente, mientras el 28% afirmó que esta metodología es aplicada en la

empresa, aunque el 16% de los encuestados mencionó que desconoce sobre esta práctica.

**Tabla No. 15**  
**Pregunta No. 3**

**¿Aprueba usted que la empresa realiza un seguimiento apropiado de las cuentas pendientes de cobro?**

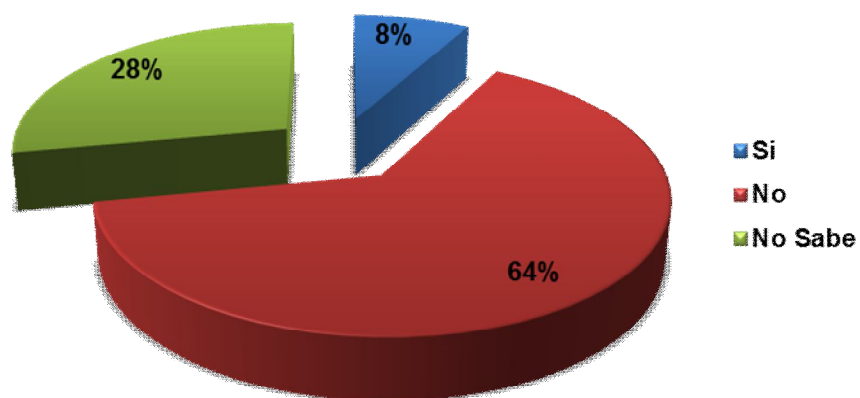
Alternativa De respuesta	Ni	Ni	hi	Hi
Si	2	2	8%	8%
No	16	18	64%	72%
No Sabe	7	25	28%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 3:** Resultados pregunta No. 3

**¿Aprueba usted que la empresa realiza un seguimiento apropiado de las cuentas pendientes de cobro?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 3:** Al examinar la respuesta emitida por los encuestados, logramos deducir que el 64% de ellos opina que la empresa no realiza un seguimiento apropiado de las cuentas pendientes de cobro, el 8% afirmó que ésta es una práctica habitual, y el 28% informó que desconoce de este tipo de procedimientos.

**Tabla No. 16**  
**Pregunta No. 4**

**¿Cree usted que el pago a proveedores se realiza de acuerdo a una planificación y correcta verificación de recursos?**

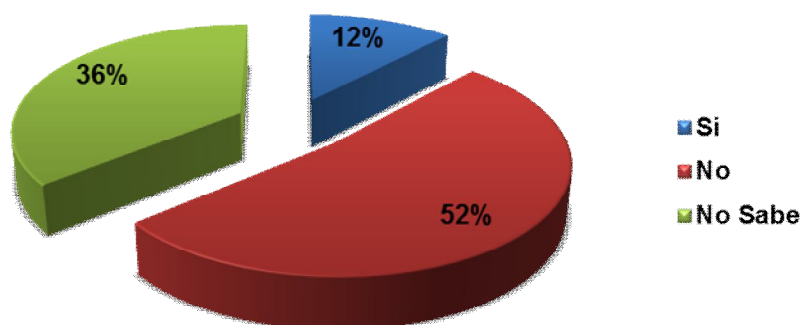
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	3	3	12%	12%
No	13	16	52%	64%
No Sabe	9	25	36%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 4:** Resultados pregunta No. 4

**¿Cree usted que el pago a proveedores se realiza de acuerdo a una planificación y correcta verificación de recursos?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 4:** Cuando indagamos si el pago a proveedores se efectúa de acuerdo a la disponibilidad de recursos, el 52% de los encuestados expresó que este proceso es escasamente aplicado, el 12% de los individuos indicó que la organización prevé este tipo de situaciones, y el 36% aseguró desconocer esta manera de proceder.

**Tabla No. 17**  
**Pregunta No. 5**

**¿Cree usted que la organización cuenta con un presupuesto que le ayuda a definir el direccionamiento y uso del dinero y demás recursos?**

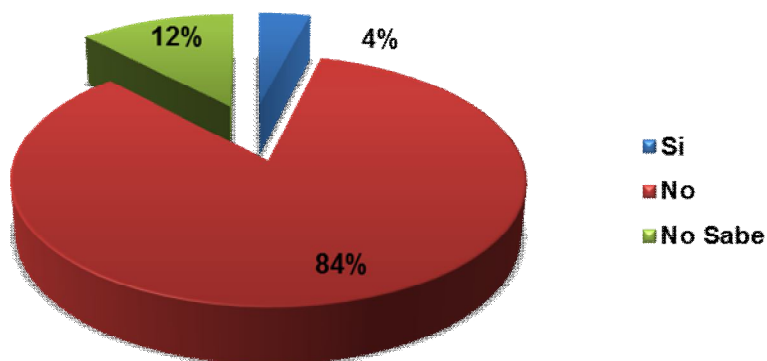
Alternativa De respuesta	Ni	Ni	hi	Hi
Si	1	1	4%	4%
No	21	22	84%	88%
No Sabe	3	25	12%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 5:** Resultados pregunta No. 5

**¿Cree usted que la organización cuenta con un presupuesto que le ayuda a definir el direccionamiento y uso del dinero y demás recursos?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 5:** Al preguntar a los colaboradores si la organización posee un presupuesto que le permita medir el empleo de los recursos, el 84% de ellos garantiza que la empresa no cuenta con esta herramienta, mientras el 4% señala que es un instrumento utilizado por la compañía, y el 12% desconoce del uso de esta metodología.

**Tabla No. 18**  
**Pregunta No. 6**

**¿Considera usted que se realizan las acciones pertinentes para definir una negociación amplia sobre la adquisición de insumos y materiales, así como el plazo de pago de los mismos?**

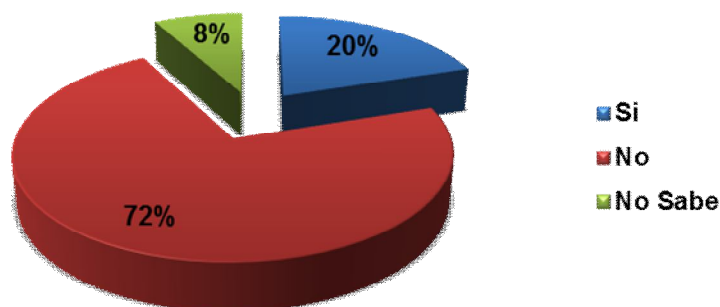
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	5	5	20%	20%
No	18	23	72%	92%
No Sabe	2	25	8%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 6:** Resultados pregunta No. 6

**¿Considera usted que se realizan las acciones pertinentes para definir una negociación amplia sobre la adquisición de insumos y materiales, así como el plazo de pago de los mismos?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



**Análisis pregunta No. 6:** El 72% de los empleados contestó que no se define una negociación para ampliar el plazo de pago a proveedores, el 20% afirmó que ésta es una táctica recurrente, mientras el 8% comunicó que desconoce la aplicación de esta herramienta.

**Tabla No. 19**  
**Pregunta No. 7**

**¿Aprueba usted que el informe de flujo de efectivo es utilizado de forma mensual para evaluar el resultado de las operaciones corporativas?**

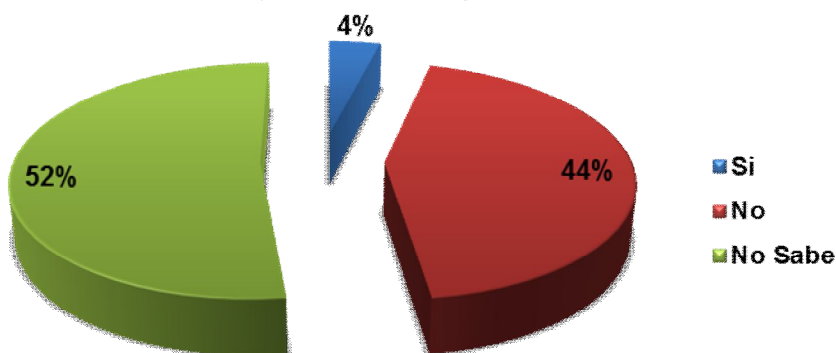
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	1	1	4%	4%
No	11	12	44%	48%
No Sabe	13	25	52%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 7:** Resultados pregunta No. 7

**¿Aprueba usted que el informe de flujo de efectivo es utilizado de forma mensual para evaluar el resultado de las operaciones corporativas?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 7:** El 44% de los encuestados estimó que la empresa no utiliza el informe del flujo de efectivo, así mismo el 4% comentó lo contrario, y el 52% expresó desconocer de esta herramienta.

**Tabla No. 20**  
**Pregunta No. 8**

¿Piensa usted que la aplicación de procedimientos que permitan la planificación previa del inventario, procuraría una atención oportuna de los clientes?

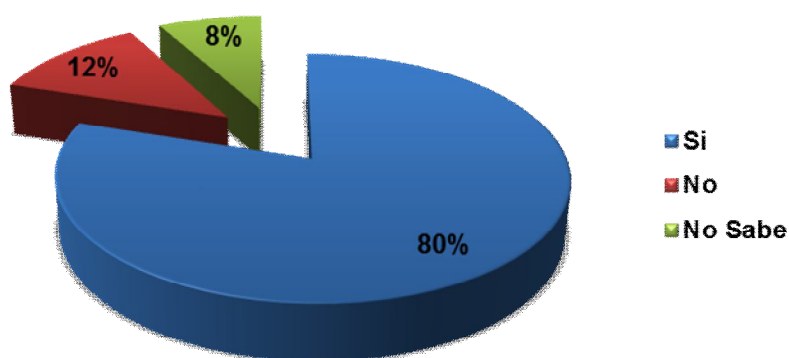
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	20	20	80%	80%
No	3	23	12%	92%
No Sabe	2	25	8%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 8:** Resultados pregunta No. 8

¿Piensa usted que la aplicación de procedimientos que permitan la planificación previa del inventario, procuraría una atención oportuna de los clientes?



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 8:** El 80% de los colaboradores aseguró que es necesaria la aplicación de un procedimiento para la adquisición oportuna del inventario, el 12% mencionó que no es satisfactorio y el 8% desconoce de aquel proceso.

**Tabla No. 21**  
**Pregunta No. 9**

**¿Valora usted que debe efectuarse una reestructuración de las políticas aplicadas a la concesión de nuevos créditos?**

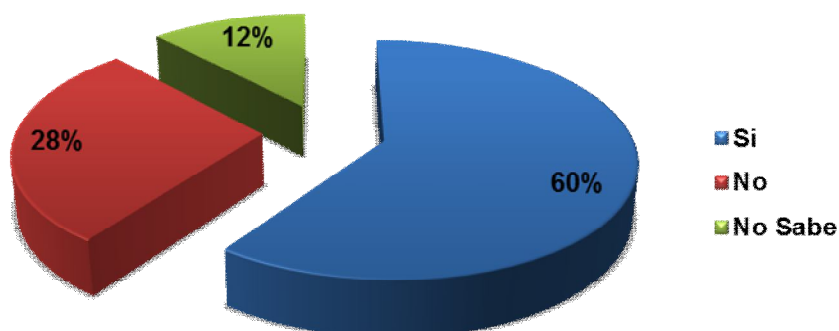
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	15	15	60%	60%
No	7	22	28%	88%
No Sabe	3	25	12%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 9:** Resultados pregunta No. 9

**¿Valora usted que debe efectuarse una reestructuración de las políticas aplicadas a la conseción de nuevos créditos?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No.9:** El 60% de los empleados opina que es pertinente aplicar un procedimiento claro para la concesión adecuada de nuevos créditos, el 28% explicó que era innecesario y el 12% desconoce lo que se está consultando.

**Tabla No. 22**  
**Pregunta No. 10**

**¿Considera usted que debe establecerse una normativa interna que permita efectuar el pago a proveedores de acuerdo a la disponibilidad de recursos y de una planificación?**

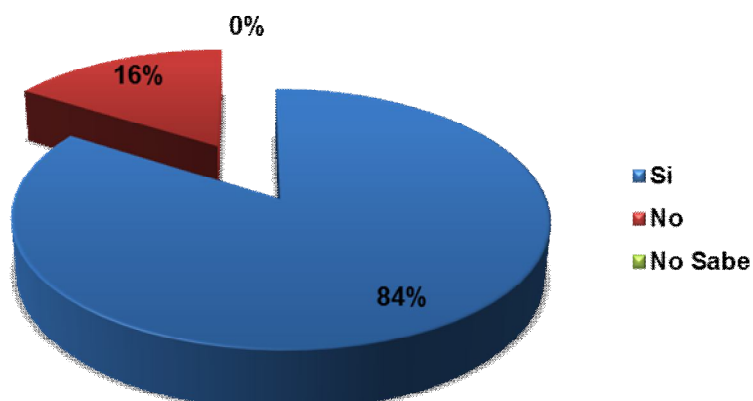
Alternativa De respuesta	Ni	Ni	hi	Hi
Si	21	21	84%	84%
No	4	25	16%	100%
No Sabe	0	25	0%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 10:** Resultados pregunta No. 10

**¿Considera usted que debe establecerse una normativa interna que permita efectuar el pago a proveedores de acuerdo a la disponibilidad de recursos y de una planificación?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No.10:** El 84% de los consultados indicó es primordial realizar el pago a proveedores considerando la disponibilidad de recursos, y el 16% opinó que no es idóneo hacerlo.

**Tabla No. 23**  
**Pregunta No. 11**

**¿Valora usted que la empresa debe implementar un presupuesto orientado al adecuado control y ejecución del dinero?**

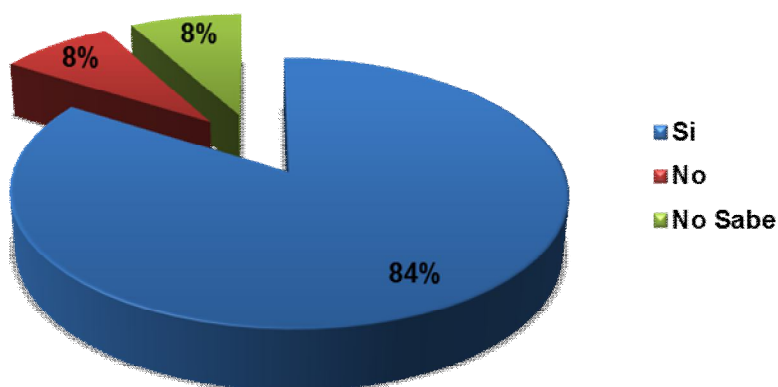
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	21	21	84%	84%
No	2	23	8%	92%
No Sabe	2	25	8%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 11:** Resultados pregunta No. 11

**¿Valora usted que la empresa debe implementar un presupuesto orientado al adecuado control y ejecución del dinero?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 11:** Al sondear si debe implementarse un presupuesto para normar el uso de los recursos, el 84% de los encuestados afirmó que es una herramienta indispensable, el 8% sugirió que no es posible realizarlo y el 8% no conoce lo que se ha preguntado.

**Tabla No. 24**  
**Pregunta No. 12**

**¿Aprueba usted que deba definirse una estrategia de negociación dirigida extender el período de pago a proveedores?**

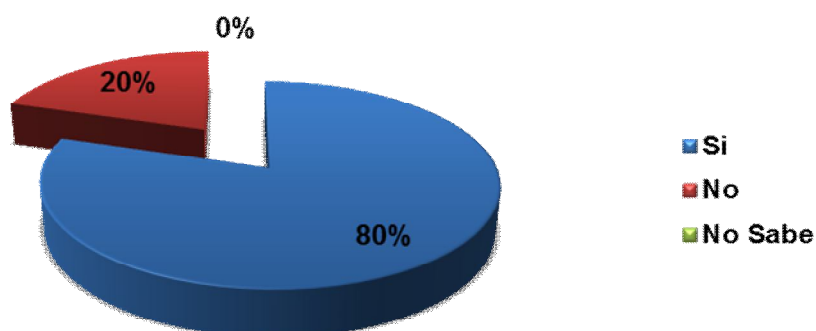
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	20	20	80%	80%
No	5	25	20%	100%
No Sabe	0	25	0%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 12:** Resultados pregunta No. 12

**¿Aprueba usted que deba definirse una estrategia de negociación dirigida extender el período de pago a proveedores?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 12:** El 80% de los encuestados entiende que es imprescindible extender el período de pago a proveedores, mientras que el 20% define que no es un mecanismo idóneo.

**Tabla No. 25**

**Pregunta No. 13**

**¿Cree usted que debe instaurarse un procedimiento dirigido a solicitar información financiera mensual a fin de concretar un análisis sobre los resultados obtenidos?**

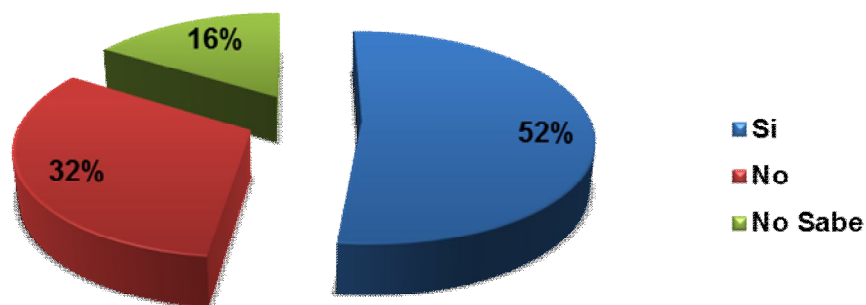
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	20	20	80%	80%
No	5	25	20%	100%
No Sabe	0	25	0%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 13:** Resultados pregunta No. 13

**¿Cree usted que debe instaurarse un procedimiento dirigido a solicitar información financiera mensual a fin de concretar un análisis sobre los resultados obtenidos?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Análisis pregunta No. 13:** Al indagar si es preciso solicitar información financiera mensual para medir el resultado de la gestión, el 52% de los colaboradores corrobora que es fundamental hacerlo, el 32% ratifica que es una política innecesaria y el 16% desconoce de lo consultado.

**Tabla No. 26**  
**Pregunta No. 14**

**¿Supone usted que la preparación y ejecución del informe del Flujo de Efectivo, demostraría de manera fehaciente el alcance de los recursos utilizados?**

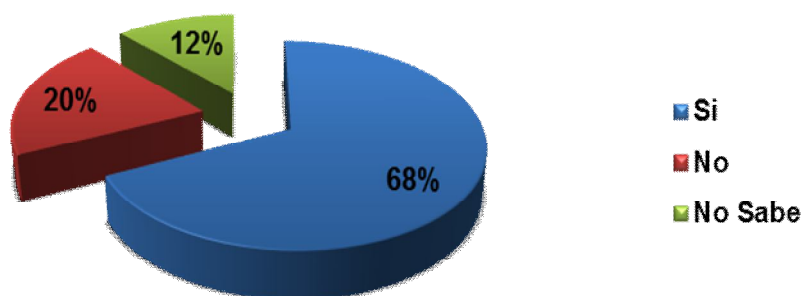
Alternativa De respuesta	ni	Ni	hi	Hi
Si	17	17	68%	68%
No	5	22	20%	88%
No Sabe	3	25	12%	100%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>100%</b>	

**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 14:** Resultados pregunta No. 14

**¿Supone usted que la preparación y ejecución del informe del Flujo de Efectivo, demostraría de manera fehaciente el alcance de los recursos utilizados?**



**Fuente:** Tabulación datos de encuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



**Análisis pregunta No. 14:** Cuando examinamos la trascendencia de la aplicación del informe del Flujo de Efectivo como una herramienta de gestión, el 68% de los encuestados cree firmemente que este reporte es de vital importancia, el 20% de ellos estima que no es obligatorio y el 12% desconoce de aquello.

### 3.6.3 Listas de Cotejo

Lista de Cotejo Gerente General

<b>Tabla No. 27</b>					
<b>Objetivo Específico:</b>		Verificar los procesos administrativos, comerciales, operativos y financieros de la empresa.			
<b>Fecha Ejecución:</b>		05-dic-13			
<b>Elaborado por:</b>		Ángela Reyes - Carolina Cepeda			
<b>Fuente:</b>		Gerencia General			
<b>Características de lo observado:</b>		El área está compuesta por dos personas, gerente general y asistente de gerencia			
No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Aprueba los estados financieros de la entidad de forma mensual, así como los programas de trabajo y demás actividades.			x	No se establece un examen mensual de los estados financieros
2	Ejecuta planes de negocios y propone modificaciones al mismo.			x	Carece de procedimientos dirigidos a ejercer nuevas expectativas de negocios.

3	Prepara, ejecuta y evalúa el presupuesto en conjunto con el departamento contable y la gerencia administrativa, y propone modificaciones al mismo.			x	No existe un consenso que procure la ejecución del presupuesto, se programan pagos fijos mensuales.
4	Diseña y ejecuta planes de desarrollo, de acción anual y programas de inversión, mantenimiento y gastos.			x	Seguimiento de aquellos valores pendientes de pago que tiene un valor representativo.
5	Negocia con proveedores, en términos de compras, descuentos especiales, formas de pago y créditos.	x			Se efectúa reuniones con los proveedores.
6	Vigila, consulta y aprueba la emisión de nuevos créditos y el seguimiento oportuno de aquellos existentes en los plazos vigentes.			X	Recibe semanalmente un reporte de cuentas por cobrar, sin embargo no realiza un seguimiento oportuno de aquellas que están pendientes.
7	Lidera el cumplimiento de metas de grupo con la menor cantidad de tiempo, dinero y materiales.			X	Se ejerce un cronograma de trabajo, sin embargo no se definen metas relacionadas a mejorar la gestión de los recursos.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

#### Lista de Cotejo Gerente Administrativo

<b>Tabla No. 28</b>	
<b>Objetivo Específico:</b>	Evaluar el desarrollo de procesos administrativos, de recursos humanos, compras, cobranzas, ventas y contabilidad.
<b>Fecha Ejecución:</b>	05-dic-13

<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Gerencia Administrativa
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por una persona, gerente administrativo.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Analiza y aprueba en conjunto con el contador y la gerencia general los estados financieros de la entidad, de forma mensual, así como los programas de trabajo y demás actividades.			x	No se realiza un examen mensual de los estados financieros
2	Participa de los planes de negocios propuestos por la gerencia general			x	Carece de procedimientos dirigidos a ejercer nuevas expectativas de negocios.
3	Participa de la ejecución y evaluación del presupuesto en conjunto con el área contable y la gerencia general, así como sus modificaciones.			X	No existe un consenso que procure la ejecución del presupuesto, se programan pagos fijos mensuales.
4	Lidera y ejecuta los procesos de recursos humanos, tales como: selección, capacitación, bienestar laboral e industrial, salud ocupacional y responsabilidad social.	x			Carece de un procedimiento definido que permita efectuar una contratación idónea del personal.
5	Participa con la gerencia general de la negociación con proveedores, en términos de compras, descuentos especiales, formas de pago y créditos.			x	Las reuniones se realizan directamente con la gerencia general.

6	Fomenta una política de calidad que promueva la transparencia de los procesos administrativos, financieros y comerciales relacionados a las diversas áreas de la empresa.		X		Se supervisa los procedimientos orientados a examinar la gestión financiera y administrativa, sin embargo no se fija un procedimiento o política de calidad que norme aquel proceder.
7	Planifica, supervisa, y coordina las evaluaciones de desempeño al personal y establece acciones correctivas y de mejoras.		X		Se ejerce un control sobre las actividades ejecutadas, sin embargo no se evalúa el desempeño del personal.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Lista de Cotejo Contador General

<b>Tabla No. 29</b>					
<b>Objetivo Específico:</b>		Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.			
<b>Fecha Ejecución:</b>		06-dic-13			
<b>Elaborado por:</b>		Ángela Reyes - Carolina Cepeda			
<b>Fuente:</b>		Contador General			
<b>Características de lo observado:</b>		El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.			
No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	

1	Analiza y aprueba en conjunto con la gerencia general y administrativa los estados financieros de la entidad, de forma mensual, así como los programas de trabajo y demás actividades.			x	No se realiza un examen mensual de los estados financieros
2	Participa de los planes de negocios propuestos por la gerencia general			x	Carece de procedimientos dirigidos a ejercer nuevas expectativas de negocios.
3	Participa de la ejecución y evaluación del presupuesto en conjunto con la gerencia general y administrativa, así como sus modificaciones.			x	No existe un consenso que procure la ejecución del presupuesto, se programan pagos fijos mensuales.
4	Ejerce y lidera la autoridad funcional por medio del cumplimiento de metas de grupo con la menor cantidad de tiempo.	x			El cierre mensual de actividades se direcciona con el objeto de cumplir con las respectivas obligaciones mensuales
5	Evalúa la disponibilidad de fondos, en conjunto con la gerencia general, para efectuar el pago oportuno y apropiado a proveedores.			X	Se realiza con aquellos pagos a proveedores que tienen un valor representativo. El resto de deudas se cancelan en un plazo de 30 días.
6	Propone y redacta informes relativos a su área, de conformidad con las instrucciones de la Gerencia General.			X	Se establecen informes relacionados al pago mensual de las obligaciones tributarias, societarias y laborales. Carece de indicadores de gestión financiera.

7	Controla, supervisa y valora los recursos y activos disponibles a su gestión de acuerdo a las instrucciones de la Gerencia General.	x			Ejerce control apropiado del fondo rotativo de caja chica. Un asistente contable custodia el mencionado fondo.
---	---	---	--	--	--

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Lista de Cotejo Asistente Contable 1

<b>Tabla No. 30</b>					
<b>Objetivo Específico:</b>		Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.			
<b>Fecha Ejecución:</b>		06-dic-13			
<b>Elaborado por:</b>		Ángela Reyes - Carolina Cepeda			
<b>Fuente:</b>		Asistente Contable 1			
<b>Características de lo observado:</b>		El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.			
No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Mantiene actualizados los registros contables.	X			Es encargado de los activos de Propiedad, Planta y Equipo; reportes complementarios para pagar impuestos mensuales y anuales. Administración del fondo de caja chica.

2	Emite reportes sobre el control y resultado de los activos pertenecientes a Propiedad Planta y Equipo, determinando diferencias y correctivos necesarios.	X			Existe un cuadro que detalla los activos fijos que componen esta sección, el cual sirve para efectuar el análisis de la gestión administrativa y contable.
3	Elabora reportes o anexos preliminares para la declaración de impuestos mensuales y anuales.	X			Generalmente diez días antes de presentar la declaración se efectúan los anexos pertinentes a la declaración de impuestos.
4	Revisa y analiza en conjunto los anexos de impuestos para llevar a cabo la respectiva presentación.	X			Conciliación de información para evitar incongruencias, minimizando errores y el contingente fiscal.
5	Efectúa el control y registro de los soportes de caja chica, y su correspondiente reposición.	X			Emite un reporte detallando los comprobantes para realizar la reposición de valores.
6	Participa en conjunto con el contador de la preparación del presupuesto general de la empresa.			x	No se lleva a cabo la preparación de un presupuesto de operaciones para la compañía.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Lista de Cotejo Asistente Contable 2

<b>Tabla No. 31</b>					
<b>Objetivo Específico:</b>		Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.			
<b>Fecha Ejecución:</b>		06-dic-13			
<b>Elaborado por:</b>		Ángela Reyes - Carolina Cepeda			
<b>Fuente:</b>		Asistente Contable 2			
<b>Características de lo observado:</b>		El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.			
No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Mantiene actualizados los registros contables.	X			Es encargado del registro de gastos en el sistema contable, de preparar los pagos para proveedores, de conciliar todas las cuentas del pasivo, y de la cuenta corriente del banco.
2	Gestiona el proceso de cuentas por pagar a Proveedores locales y del exterior	X			Recibe, revisa y registra las facturas por la compra de servicios e inventario en relación con la respectiva orden de compra. Emite el comprobante de retención. Procesa pago de importaciones de inventario y activo fijo.



3	Emite reportes sobre el control y resultado de las cuentas del pasivo.	X			Usualmente se establece un informe detallado de las cuentas pendientes de pago por proveedor y el monto total adeudado.
4	Se realiza un examen y seguimiento del saldo de las cuentas bancarias.	X			Al cierre de cada mes se realiza la conciliación bancaria determinando las partidas pendientes.
5	Examina en conjunto con el contador general la disponibilidad de fondos para realizar el pago a proveedores.	X			Generalmente cuando se trata de valores representativos.
6	Evalúa en conjunto con el contador general la disponibilidad de fondos para realizar el pago a instituciones financieras y a los accionistas.			x	Simplemente se realiza por exigencia y vencimiento.
7	Participa en conjunto con el contador de la preparación del presupuesto general de la empresa.			x	No se lleva a cabo la preparación de un presupuesto de operaciones para la compañía.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Lista de Cotejo Asistente Contable 3

<b>Tabla No. 32</b>	
<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.
<b>Fecha Ejecución:</b>	06-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Asistente Contable 3

<b>Características de lo observado:</b>		El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.			
No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Mantiene actualizados los registros contables.	x			Es encargado de supervisar los movimientos de inventario, cuentas por cobrar, liquidación de importaciones y conciliación de las respectivas cuentas.
2	Efectúa el registro, revisión y conciliación de los valores y resultados que componen las cuentas por cobrar.	x			Realiza el seguimiento, registro de la recaudación de las cuentas por cobrar, establece un examen conciliatorio de la cuenta a fin de detectar errores o desviaciones. Y emite el respectivo reporte cada viernes a la Gerencia General, bajo la aprobación del Contador.
3	Realiza la toma física de inventario de forma periódica.	x			El conteo físico del inventario se realiza de forma trimestral.
4	Establece, registra y evalúa en conjunto con el contador los correctivos y diferencias del inventario	x			Usualmente se definen los correctivos luego de la toma física del inventario.

5	Ejecuta la liquidación de las importaciones, definiendo el precio de costo.	x			Se emite una liquidación de importación con el respectivo registro contable, determinando el precio de costo.
6	Interviene en conjunto con el contador en el cierre y determinación del costo mensual del inventario.	x			Estructura un reporte definiendo el cierre y el costo mensual del inventario, incluyendo posibles ajustes.
7	Participa en conjunto con el contador de la preparación del presupuesto general de la empresa.			x	No se lleva a cabo la preparación de un presupuesto de operaciones para la compañía.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Lista de Cotejo Jefe de Compras.

<b>Tabla No. 33</b>					
<b>Objetivo Específico:</b>		Examinar el proceso de programación, coordinación, ejecución y control de la adquisición de inventarios, materiales y servicios para su respectiva comercialización.			
<b>Fecha Ejecución:</b>		09-dic-13			
<b>Elaborado por:</b>		Ángela Reyes - Carolina Cepeda			
<b>Fuente:</b>		Jefe de Compras [Agencia principal Guayaquil]			
<b>Características de lo observado:</b>		El área está compuesta por dos jefes de compras y dos asistentes de compras ubicados en Guayaquil y Quito respectivamente.			
No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	

1	Determina procesos idóneos en las acciones de compra de la compañía.	x			Existe un procedimiento de control para llevar a cabo el proceso de compras.
2	Sostiene y conserva la comunicación oportuna con los proveedores para examinar las particularidades de los productos, calidad, condiciones de servicio, precio y pago.	x			Actividad que se realiza efectuando llamadas telefónicas a los proveedores o recibiendo boletines informativos vía correo electrónico.
3	Presenta a la gerencia las ofertas recibidas, indicando y sugiriendo de forma apropiada acerca de proveedores, oportunidades de compra y los diferentes matices de la gestión efectuada.	x			Se emite un reporte que resume los datos del proveedor, precios, descuentos, plazos de pago y calidad de los productos ofertados, procurando que sea una herramienta que sirva para la toma acertada de decisiones.
4	Emite las solicitudes de compra en el plazo oportuno con el objeto de que su recepción se ajuste a los requerimientos de cada área.	x			La emisión de las solicitudes se realiza de forma pertinente, sin embargo la aprobación en algunos casos llega a tardar hasta tres semanas.

5	Interviene en las pruebas y control de muestras para corroborar que el producto adquirido reúnen las condiciones indicadas.			x	Generalmente es una actividad realizada por el área de servicio técnico, luego emiten un informe detallando su opinión sobre las condiciones del producto.
6	Controla los plazos de entrega, estado de los artículos, recepción y condiciones de las facturas y entrega las mismas a contabilidad para su registro, contabilización y pago.	x			Es un trabajo en conjunto con el área de bodega y servicio técnico. Del mismo modo, el jefe de bodega emite el comprobante de ingreso, es aprobado por compras y finalmente llega a contabilidad para los fines pertinentes.
7	Efectúa la búsqueda de proveedores alternativos que puedan suministrar los mismos productos en mejores condiciones de plazo, calidad y precio que los actuales.			x	Por ahora trabajamos con los mismos proveedores.
8	Controla e informa a quien corresponda, de la situación del inventario, apoyándose en el diseño de acciones sobre las desviaciones por exceso o defecto que en la bodega se puedan estar produciendo.		x		Se realiza un recuento rápido en conjunto con el área de bodega, y se emite un detalle de la mercadería que está a punto de agotarse, pero no existe un informe que presente las desviaciones y proyecciones del movimiento del inventario.

9	Propone y redacta informes relativos a su área, de conformidad con las instrucciones de la Gerencia General.		x		Realiza la emisión de órdenes de compras, de un informe que resume la gestión de las solicitudes. Pero no existen informes sobre el proceso histórico de la gestión en un período determinado y sobre las variaciones que éste ha presentado.
10	Participa de la ejecución y evaluación del presupuesto en conjunto con la gerencia general y administrativa, así como sus modificaciones.			x	Hasta el momento la única acción presupuestaria que conoce es cuando debe reunirse con la gerencia general para determinar si existen fondos para realizar una compra representativa.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Lista de Cotejo Jefe de Ventas.

<b>Tabla No. 34</b>			
<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso de dirección, organización y control, por medio de la gestión de ventas de bienes y servicios.		
<b>Fecha Ejecución:</b>	06-dic-13		
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda		
<b>Fuente:</b>	Jefe de Ventas [Agencia principal Guayaquil]		
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por dos jefes de ventas y tres asistentes ubicados en Guayaquil y Quito respectivamente.		
<b>No.</b>	<b>Actividades</b>	<b>Ejecución de Procesos</b>	<b>Comentario</b>

		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Diseña planes y presupuestos de ventas, considerando la disponibilidad de recursos para llevar a cabo tales acciones.	x			Se efectúa en conjunto con la gerencia general y administrativa, considerando los resultados del área contable al final de cada año. Pero no es mensual o trimestral.
2	Estructura metas y objetivos en el corto, mediano y largo plazo, orientados a alcanzar un sector del mercado en el que compite.	x			Realizado en conjunto con la gerencia general.
3	Determina y calcula la demanda y pronostica las ventas.	x			Es un proceso ejecutado en participación con la gerencia general y administrativa
4	Calcula el tamaño y define la estructura de la fuerza de ventas	x			Análisis del mercado y de los principales competidores.
5	Participa en conjunto con el Gerente Administrativo y General del reclutamiento y contratación de nuevos vendedores.	x			Sin embargo, y debido a la situación que afronta la organización, no se está contratando nuevos vendedores, se mantiene el personal actual.

6	Circunscribe el territorio y define los cupos de ventas por medio de evaluaciones y estándares de desempeño.		x		Se ha definido el territorio de forma global, es decir Costa y Sierra, Guayaquil y Quito, sin embargo no se ha definido subsectores y márgenes de ventas atribuibles a los mismos.
7	Define el sistema de compensación y motivación, con el fin de lograr la satisfacción y confianza del vendedor ante los clientes.	x			Constantemente se capacita y se motiva a los asistentes, quienes cumplen la función de vendedores, pero el valor de comisiones es una cuota fija, la cual se cancela aunque no se haya alcanzado el nivel de ventas.
8	Analiza el costo de ventas, en conjunto con la Gerencia y el Contador, a fin de establecer la cantidad de recursos a emplear para llevar a cabo el respectivo plan de ventas.		x		Examen ejecutado en conjunto con la gerencia general, sin la participación y criterio del contador.
9	Promulga la evaluación y análisis del desempeño del área de ventas a fin de proponer mejoras continuas permanentes.			x	No se ha establecido un sistema de evaluación del desempeño de los vendedores (jefes) y asistentes.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



### **3.6.4 Evidencias Documentarias.**

Parte de este trabajo está orientado a la observación directa, y ésta se sustenta a través de la evidencia documentaria recopilada en el proceso de investigación y se compone del análisis de los Estados Financieros de la compañía desde el año 2009 hasta el 2012, con el fin de evaluar y medir su desempeño a lo largo de este período.

#### **3.6.4.1 Análisis de Gestión Financiera**

A continuación presentamos los estados financieros de DBS & CS S.A., desde el 2009 hasta el 2012, con la finalidad de dilucidar y analizar la situación económica de la entidad durante el período referido.

##### **3.6.4.1.1 Análisis de Gestión Financiera 2009 versus 2010.**

Es importante resaltar que DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. es una organización dedicada a proveer tecnología informática y de telecomunicaciones para el área corporativa y manufacturera de acuerdo a las necesidades de sus clientes, procurando su nivel de participación en el mercado, por ello a continuación se expone un amplio examen de la información financiera del período 2009 y 2010.

**Cuadro No. 10**

DBS & CS S.A. Estado de Situación Financiera	AÑOS				VARIACION	
	2010		2009		2010 & 2009	
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	18.954	4,5%	26.175	5,9%	-7.221	-27,6%
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>18.954</b>	<b>4,5%</b>	<b>26.175</b>	<b>5,9%</b>	<b>-7.221</b>	<b>-27,6%</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>						
Documento y Cuentas por Cobrar Clientes	60.282	14,3%	38.121	8,6%	22.161	58,1%
Cuentas por Cobrar a Empleados	336	0,1%	171	0,0%	165	96,9%
(-)Provisión de Cuentas Incobrables	-3.149	-0,7%	-2.546	-0,6%	-603	23,7%
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>57.470</b>	<b>13,6%</b>	<b>35.746</b>	<b>8,1%</b>	<b>21.724</b>	<b>60,8%</b>
<b>INVENTARIOS</b>						
Producto terminado y Mercad. en Almacén comprados a Terceros	105.000	24,8%	115.288	26,0%	-10.288	-8,9%
Mercadería en Transito	2.983	0,7%	0	0,0%	2.983	100,0%
<b>Total Inventarios</b>	<b>107.983</b>	<b>25,5%</b>	<b>115.288</b>	<b>26,0%</b>	<b>-7.305</b>	<b>-6,3%</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>						
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	33.117	7,8%	24.781	5,6%	8.336	33,6%
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	7.802	1,8%	3.731	0,8%	4.070	109,1%
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>40.919</b>	<b>9,7%</b>	<b>28.512</b>	<b>6,4%</b>	<b>12.406</b>	<b>43,5%</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>225.325</b>	<b>53,3%</b>	<b>205.721</b>	<b>46,5%</b>	<b>19.604</b>	<b>9,5%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
Terreno	87.717	20,7%	78.500	17,7%	9.217	11,7%
Edificios	112.453	26,6%	118.953	26,9%	-6.500	-5,5%
Muebles y Enseres	11.404	2,7%	11.404	2,6%	0	0,0%
Maquinarias y Equipos	57.340	13,6%	52.375	11,8%	4.965	9,5%
Equipos de Computación	2.420	0,6%	6.732	1,5%	-4.311	-64,0%
Vehículos	38.345	9,1%	54.964	12,4%	-16.620	-30,2%
(-)Depreciación Acum. Propiedades, Planta y Equipo	-115.822	-27,4%	-90.584	-20,5%	-25.238	27,9%
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>193.857</b>	<b>45,9%</b>	<b>232.344</b>	<b>52,5%</b>	<b>-38.487</b>	<b>-16,6%</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						

Otros Activos no Corrientes	3.600	0,9%	4.800	1,1%	-1.200	-25,0%
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>	<b>3.600</b>	<b>0,9%</b>	<b>4.800</b>	<b>1,1%</b>	<b>-1.200</b>	<b>-25,0%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>422.782</b>	<b>100%</b>	<b>442.865</b>	<b>100%</b>	<b>-20.084</b>	<b>-4,5%</b>
<b>P A S I V O</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	7.625	1,8%	70.657	16,0%	-63.032	-89,2%
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	10.596	2,5%	13.325	3,0%	-2.730	-20,5%
Obligaciones con la Administración Tributaria	2.564	0,6%	2.436	0,6%	128	5,2%
Impuesto a la renta por Pagar del Ejercicio	0	0,0%	7.361	1,7%	-7.361	-100,0%
Obligaciones con el IESS	2.014	0,5%	2.578	0,6%	-564	-21,9%
Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados	3.360	0,8%	3.864	0,9%	-504	-13,0%
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0	0,0%	5.196	1,2%	-5.196	-100,0%
Cuentas por Pagar Accionista	24.500	5,8%	24.500	5,5%	0	0,0%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>50.659</b>	<b>12,0%</b>	<b>129.918</b>	<b>29,3%</b>	<b>-79.259</b>	<b>-61,0%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Emitidas con Accionista	237.792	56,2%	159.182	35,9%	78.611	49,4%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>237.792</b>	<b>56,2%</b>	<b>159.182</b>	<b>35,9%</b>	<b>78.611</b>	<b>49,4%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>288.451</b>	<b>68,2%</b>	<b>289.100</b>	<b>65,3%</b>	<b>-649</b>	<b>-0,2%</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>						
Capital Suscripto o Asignado	800	0,2%	800	0,2%	0	0,0%
Reserva Legal	400	0,1%	400	0,1%	0	0,0%
Resultados Acumulados	152.566	36,1%	130.482	29,5%	22.083	16,9%
Resultado del Ejercicio	-19.435	-4,6%	22.083	5,0%	-41.519	-188,0%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>134.330</b>	<b>31,8%</b>	<b>153.766</b>	<b>34,7%</b>	<b>-19.435</b>	<b>-12,6%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>422.782</b>	<b>100%</b>	<b>442.865</b>	<b>100%</b>	<b>-20.084</b>	<b>-4,5%</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

De tal modo que la estructura del ACTIVO se enfoca en cuatro rubros relevantes, uno de ellos es el inventario con un 24.8% en el 2010 en relación

al 26% que se estableció en el 2009, lo cual indica a simple vista que al existió un incremento de las ventas, sin embargo al realizar un análisis profundo de las ventas en este período se puede observar que en el 2010 éstas fueron de \$374.609 y que en el 2009 alcanzaron los \$454.804.

Lo que demuestra la aplicación inapropiada de procesos orientados a la adquisición del inventario. De igual forma tenemos Propiedades, Planta y Equipo que expresa un 45,9% en el 2010 versus el 52,5% del 2009, producto de la venta de un terreno y vehículo destinados a financiar las actividades del negocio, así como la baja de equipos de computación obsoletos.

Los Activos Financieros en el año 2010 expresan un 13,6% mientras que en el 2009 sólo alcanzó un 8,10%, por lo que en este mismo período Caja y Bancos representan un 4,5% y 5,9% respectivamente. Lo que revela que entre el 2009 y el 2010 dejó de realizarse una gestión oportuna y acertada de cobros minimizando el ingreso de dinero a la compañía.

Por otro lado el análisis del PASIVO se sitúa en el Pasivo No Corriente que refleja un 56,2% en el año 2010 en referencia al 35,9% del 2009, resultado de varios préstamos realizados por el accionista mayoritario para sustentar la adquisición de Propiedades, Planta y Equipo, así como el pago de deudas de corto plazo. Los Pasivos Corrientes cuya estructura

comprende 12% del año 2010 versus el 29,3%; que demuestra lo antes expuesto.

**Cuadro No. 11**

DBS & CS S.A. Estado de Resultados	ACUMULADO					
	AÑO 2010	%	AÑO 2009	%	Var.	Var %
Ventas	374.609	100,00%	454.804	100,00%	-80.195	-17,63%
Costo de Ventas	129.234	34,50%	170.830	37,56%	-41.596	-24,35%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>245.374</b>	<b>65,50%</b>	<b>283.974</b>	<b>62,44%</b>	<b>-38.600</b>	<b>-13,59%</b>
Gastos Administrativos	173.247	46,25%	159.356	35,04%	13.891	8,72%
Gastos de Ventas	91.467	24,42%	87.267	19,19%	4.201	4,81%
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>264.715</b>	<b>70,66%</b>	<b>246.623</b>	<b>54,23%</b>	<b>18.092</b>	<b>7,34%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(19.341)</b>	<b>-5,16%</b>	<b>37.351</b>	<b>8,21%</b>	<b>(56.691)</b>	<b>-151,78%</b>
Gastos Bancarios e Intereses	1.820	0,49%	2.710	0,60%	-890	-32,86%
Otros Ingresos	1.725	0,46%	0	0,00%	1.725	100,00%
<b>U. NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(19.435)</b>	<b>-5,19%</b>	<b>34.641</b>	<b>7,62%</b>	<b>(54.076)</b>	<b>-156,11%</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	0	0,00%	5.196	1,14%	-5.196	-100,00%
(-) 23-24% Impuesto a la Renta	0	0,00%	7.361	1,62%	-7.361	-100,00%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>(19.435)</b>	<b>-5,19%</b>	<b>22.083</b>	<b>4,86%</b>	<b>(41.519)</b>	<b>-188,01%</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

De acuerdo a las cifras obtenidas en el Estado de Resultados, de la misma manera se procederá a realizar el análisis de los conceptos más importantes que integran este informe financiero. Por eso se menciona que de acuerdo al año 2009 y en relación a las Ventas Netas el Costo de Ventas representa el 37,56% mientras que en el año 2010 este rubro alcanzó el 34,5% debido al descenso de las ventas en este año.

Por consiguiente los Gastos Administrativos y de Ventas, para el año 2009, llegaron a 35,04% y 19,19% de manera respectiva, sin embargo en el 2010, y a pesar de que existió una disminución de las ventas estos rubros obtuvieron el 46,25% y 24,42% de acuerdo al orden citado anteriormente.

No obstante es notorio que el año 2009 alcanza una Utilidad Neta equivalente al 4,86% cuando en el 2010 llega a un -5,19%, como resultado de la pérdida merecida en esta etapa.

Finalmente este análisis de gestión financiera estructurado sobre los períodos del 2009 versus el 2010, se complementa con la estructura de las razones financieras más representativas y que demostrarán parte de la evidencia de lo planteado a lo largo del desarrollo del problema de investigación.

## Razones de Liquidez

**Cuadro No. 12**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.		2010	2009
<b>Razones de Liquidez</b>			
Índice de Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{225.325}{50.659}$ 4,45	$\frac{205.721}{129.918}$ 1,58
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{117.342}{50.659}$ 2,32	$\frac{90.433}{129.918}$ 0,70

Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	225.325	(50.658,79)	174.666	205.721	(129.918,13)	75.803
--------------------	-------------------------------------	---------	-------------	---------	---------	--------------	--------

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

De acuerdo al índice de liquidez al cierre del año 2009, la compañía disponía con \$1,58 del activo circulante por cada dólar de pasivo circulante, variando a \$4,45 en el 2010. Este indicador muestra variaciones muy significativas de un año respecto a otro, lo que demuestra el crecimiento de la liquidez de un año a otro.

En la prueba ácida, podemos observar que en el 2009, y sin considerar el inventario, la empresa alcanza el valor de \$0,70 para cubrir las deudas corrientes, y en el año 2010 obtiene \$2,32; lo que significa que en aquel período su capacidad para sustentar la deuda de corto plazo es netamente viable.

No obstante el capital de trabajo expone un valor de \$75.803 en el 2009, mientras que en el 2010 este índice alcanza la cuantía de \$174.666; lo que demuestra que la organización cuenta con los recursos suficientes para afrontar las deudas de corto plazo.

## Razones de Utilización de Activos

**Cuadro No. 13**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.		2010	2009
<b>Razones de Utilización de Activos</b>			
Rotación de Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{374.609}{60.282}$	$\frac{454.804}{38.121}$
		Rota 6,21 Veces al año	Rota 11,93 Veces al año
Días en que se recupera las Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ventas a crédito}}$	$\frac{21.701.560}{374.609}$	$\frac{13.723.506}{454.804}$
		Recupera 57,9 Días	Recupera 30,2 Días
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Mercaderías Vendidas}}{\text{Inventario Final}}$	$\frac{129.234}{105.000}$	$\frac{170.830}{115.288}$
		Rota 1,2 Veces al año	Rota 1,5 Veces al año
Rotación de Activos Fijos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo (Neto)}}$	$\frac{374.609}{193.857}$	$\frac{454.804}{232.344}$
		Rota 1,9 Veces al año	Rota 2,0 Veces al año
Rotación del Total de Activos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{374.609}{422.782}$	$\frac{454.804}{442.865}$
		0,9	1,0
Periodo promedio de Pago a Proveedores	$\frac{\text{Proveedores (CxP)} * 360}{\text{Compras}}$	$\frac{2.745.126}{129.234}$	$\frac{25.436.671}{170.830}$
		21,2	148,9
Rotación de Patrimonio	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{374.609}{134.330}$	$\frac{454.804}{153.766}$
		2,8	3,0

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

En relación al número de días que se establece para recuperar las cuentas por cobrar, en el 2009 éstas se efectivizan en un promedio de 30



días, mientras que en el 2010 este promedio alcanza los 58 días. Lo que quiere decir que en el 2009 estas cuentas rotaron 12 veces en el año, sin embargo en el 2010 desciende a 6 veces en el año.

El nivel de eficiencia con que están siendo administrados los activos para generar ventas en el 2009 llega a 1; por lo que en el 2010 alcanza el 0,9; lo que quiere decir que la empresa posee una capacidad inferior a las ventas efectuadas en los períodos 2010 y 2009.

Tal como se explica en el plazo medio de pago a proveedores, en el 2009 la empresa efectuaba la liquidación de su deuda a corto plazo mediante la erogación de efectivo cada 149 días aproximadamente, sin embargo en el 2010 esta situación difiere cuando cae en 21 días.

## Razones de Apalancamiento

**Cuadro No. 14**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.	2010	2009
<b>Razones de Apalancamiento</b>		
Endeudamiento $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{288.451}{422.782}$ 68,23%	$\frac{289.100}{442.865}$ 65,28%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Como una forma de entender la intensidad de endeudamiento que posee la organización, es primordial resaltar que en el 2009 llega a un 65,28%, y en el 2010 se define en un 68,23%. Lo que quiere decir que en lo posible la empresa tiene dependencia financiera con acreedores externos. Sin embargo es imprescindible mencionar que gran parte de esa deuda es proporcionada por el accionista mayoritario.

### Razones de Rentabilidad.

**Cuadro No. 15**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.		2010	2009
<b>Razones de Rentabilidad</b>			
<b>Margen sobre las Ventas</b>			
Bruto	Utilidad Bruta	245.374	283.974
	Ventas	374.609	454.804
		65,50%	62,44%
Operacional	Utilidad Operacional	-19.341	37.351
	Ventas	374.609	454.804
		-5,16%	8,21%
Neto	Utilidad Antes Intereses e Impuestos	-19.435	34.641
	Ventas	374.609	454.804
		-5,19%	7,62%
Rentabilidad neta sobre Activos	Utilidad Antes Intereses e Impuestos	-19.435	34.641
	Activos	422.782	442.865
		-4,60%	7,82%
Rentabilidad operativa sobre los activos	Utilidad Operacional	-19.341	37.351
	Activos Totales	422.782	442.865
		-4,57%	8,43%
Rentabilidad sobre el patrimonio	Utilidad Antes Intereses e Impuestos	-19.435	34.641
	Patrimonio	134.330	153.766
		-14,47%	22,53%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

A través del margen de beneficio bruto, se entiende que por cada dólar vendido, durante el 2010 la organización obtuvo el 65,50%, lo que no está muy distante del porcentaje obtenido en el 2009 el cual fue de 62,44%; lo que indica que durante este período los ingresos operacionales netos generaron los recursos suficientes para sustentar el costo de ventas y obtener una utilidad aceptable.

Del mismo modo ocurre, pero en este caso con el margen operacional, puesto que en el 2010 logró el -5,16%, debido a que la utilidad bruta no logró respaldar los gastos operacionales propios del negocio, lo que en cierta forma difiere del 2009, cuando este mismo indicador alcanza el 8,21%.

No obstante el margen de beneficio neto en el 2010 llega a -5,19%, lo que contrasta con la imagen otorgada en el 2009 por el 7.62%; aquello por la pérdida reconocida en el año 2010, pues aunque la empresa generó una utilidad bruta durante estos periodos, está no logró mantenerse estática ya que aumentó el nivel de gastos.

Así mismo en el año 2010 la empresa alcanza un rendimiento sobre sus Activos Totales de -4,60%, lo que marca una gran diferencia en el 2009 cuando este margen llega al 7,82%; demostrando el descenso en el retorno de la inversión de acuerdo al análisis planteado.

En cuanto a la rentabilidad obtenida sobre la inversión realizada por los accionistas, es preciso informar que en el 2010 fue de -14,47% y en el 2009 llega al 22,53% de ganancia por cada dólar invertido por los socios en el patrimonio, producido por la pérdida originada en el 2010.

### 3.6.4.1.2 Análisis de Gestión Financiera 2011 versus 2012.

A continuación se procede a realizar el análisis de la gestión financiera de DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. relacionado a los períodos 2011 y 2012, lo cual nos permitirá obtener una perspectiva más amplia de la administración de los recursos a lo largo de este tiempo.

**Cuadro No. 16**

DBS & CS S.A. Estado de Situación Financiera	AÑOS				VARIACION	
	2012		2011		2011 & 2012	
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	34.029	4,7%	25.984	3,9%	8.045	31,0%
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>34.029</b>	<b>4,7%</b>	<b>25.984</b>	<b>3,9%</b>	<b>8.045</b>	<b>31,0%</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>						
Documento y Cuentas por Cobrar Clientes	109.097	15,2%	91.781	13,7%	17.316	18,9%
Cuentas por Cobrar a Empleados	942	0,1%	82	0,0%	860	1055,3%
(-)Provisión de Cuentas Incobrables	-5.180	-0,7%	-4.429	-0,7%	-751	16,9%
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>104.859</b>	<b>14,6%</b>	<b>87.433</b>	<b>13,0%</b>	<b>17.425</b>	<b>19,9%</b>
<b>INVENTARIOS</b>						
Producto terminado y Mercad. en Almacén comprados a Terceros	192.885	26,9%	162.364	24,2%	30.521	18,8%
Mercadería en Transitó	63	0,0%	1.305	0,2%	-1.242	-95,2%
<b>Total Inventarios</b>	<b>192.949</b>	<b>26,9%</b>	<b>163.669</b>	<b>24,4%</b>	<b>29.279</b>	<b>17,9%</b>

<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>						
Anticipo a Proveedores	12.503	1,7%	54.801	8,2%	-42.298	-77,2%
<b>Total Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>12.503</b>	<b>1,7%</b>	<b>54.801</b>	<b>8,2%</b>	<b>-42.298</b>	<b>-77,2%</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>						
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	39.765	5,5%	32.729	4,9%	7.035	21,5%
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	4.420	0,6%	7.947	1,2%	-3.527	-44,4%
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>44.185</b>	<b>6,2%</b>	<b>40.677</b>	<b>6,1%</b>	<b>3.508</b>	<b>8,6%</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>388.524</b>	<b>54,1%</b>	<b>372.564</b>	<b>55,6%</b>	<b>15.960</b>	<b>4,3%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
Terreno	78.246	10,9%	78.246	11,7%	0	0,0%
Edificios	140.871	19,6%	123.193	18,4%	17.679	14,4%
Muebles y Enseres	12.455	1,7%	12.044	1,8%	410	3,4%
Maquinarias y Equipos	108.955	15,2%	69.884	10,4%	39.071	55,9%
Equipos de Computación	11.821	1,6%	10.200	1,5%	1.621	15,9%
Vehículos	22.627	3,2%	22.627	3,4%	0	0,0%
(-)Depreciación Acum. Propiedades, Planta y Equipo	-57.290	-8,0%	-31.274	-4,7%	-26.016	83,2%
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>317.686</b>	<b>44,3%</b>	<b>284.921</b>	<b>42,5%</b>	<b>32.765</b>	<b>11,5%</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Otros Activos no Corrientes	11.393	1,6%	12.593	1,9%	-1.200	-9,5%
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>	<b>11.393</b>	<b>1,6%</b>	<b>12.593</b>	<b>1,9%</b>	<b>-1.200</b>	<b>-9,5%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>717.602</b>	<b>100%</b>	<b>670.077</b>	<b>100%</b>	<b>47.526</b>	<b>7,1%</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	5.218	0,7%	5.842	0,9%	-624	-10,7%
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	0	0,0%	1.324	0,2%	-1.324	-100,0%
Provisiones Locales	866	0,1%	3.570	0,5%	-2.704	-75,7%
Obligaciones con la Administración Tributaria	4.460	0,6%	5.968	0,9%	-1.508	-25,3%
Impuesto a la renta por Pagar del Ejercicio	9.091	1,3%	8.763	1,3%	328	3,7%

Obligaciones con el IESS	2.431	0,3%	4.283	0,6%	-1.852	-43,2%
Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados	7.436	1,0%	6.244	0,9%	1.192	19,1%
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	7.064	1,0%	2.167	0,3%	4.897	225,9%
Cuentas por Pagar Accionista	21.718	3,0%	20.500	3,1%	1.218	5,9%
Anticipo de Clientes	220	0,0%	4.800	0,7%	-4.580	-95,4%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>58.504</b>	<b>8,2%</b>	<b>63.461</b>	<b>9,5%</b>	<b>-4.957</b>	<b>-7,8%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones Emitidas con Accionista	265.209	37,0%	248.463	37,1%	16.745	6,7%
Provisiones por Beneficios a Empleados Jubilación Patronal	12.451	1,7%	7.652	1,1%	4.799	62,7%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>277.660</b>	<b>38,7%</b>	<b>256.115</b>	<b>38,2%</b>	<b>21.544</b>	<b>8,4%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>336.164</b>	<b>46,8%</b>	<b>319.577</b>	<b>47,7%</b>	<b>16.587</b>	<b>5,2%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Suscrito o Asignado	800	0,1%	800	0,1%	0	0,0%
Reserva Legal	400	0,1%	400	0,1%	0	0,0%
Resultados Acumulados	136.648	19,0%	133.482	19,9%	3.166	2,4%
Resultados acumulados Provenientes a la Adopción por Primera vez de las NIIF	212.652	29,6%	212.652	31,7%	0	0,0%
Resultado del Ejercicio	30.939	4,3%	3.166	0,5%	27.772	877,1%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>381.439</b>	<b>53,2%</b>	<b>350.500</b>	<b>52,3%</b>	<b>30.939</b>	<b>8,8%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>717.602</b>	<b>100%</b>	<b>670.077</b>	<b>100%</b>	<b>47.526</b>	<b>7,1%</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Tal como se efectuó el análisis de la gestión financiera de los años 2009 y 2010, el examen de los períodos 2011 y 2012 se constituye bajo el mismo andamiaje, con el objeto primordial de demostrar la variación establecida en el presente espacio de tiempo.

El ACTIVO se compone de cuatro segmentos importantes, en este caso tenemos el Inventario que al cierre del ejercicio 2012 alcanza un 26,9% mientras que en el 2011 llega a 24,2%. Lo que significa un descenso de las ventas, puesto que al revisar este rubro en el año 2012 obtiene \$509.231 y en el 2011 cierra con el valor de \$511.615.

Propiedad, Planta y Equipos refleja el 44,3% en el año 2012, versus el 42.5% alcanzado en el año 2011; lo que indica que a lo largo de estos años ha logrado implementar una adecuada estructura tecnológica e inmobiliaria en la organización.

En el 2012 los Activos Financieros representan un 14,6% y en 2011 éstos se valoran en un 13%, no obstante en este mismo período Caja y Bancos se constituyen en el 2012 en 4,7% y 3,9% en el 2011. Por lo que es posible observar que durante este ciclo la diligencia y operativa llevada a cabo para recuperar de forma acertada la cartera tuvo resultados escasos y desalentadores.

El PASIVO integrado por el Pasivo No Corriente, tiene un 38,7% en el 2012 y en el 2011 un 38,2% que en cierta forma se mantiene estable de un periodo a otro, y que en su mayor parte está estructurado por aquellas obligaciones que la compañía mantiene pendientes con el accionista

mayoritario y por el valor de Provisiones por Beneficios a Empleados y Jubilación Patronal.

De igual modo, el Pasivo Corriente que en el año 2012 comprende el 8,2% lo que expone la reducción alcanzada en el 2010 que obtuvo el 9,5%. Por otro lado el PATRIMONIO obtiene en el 2012 el 53,2%, mientras que en el 2011 llega al 52,3%; como resultado de la utilidad obtenida en el 2012 por el valor de \$30.939.

**Cuadro No. 17**

DBS & CS S.A. Estado de Situación Financiera	ACUMULADO					
	AÑO 2012	%	AÑO 2011	%	Var.	Var %
Ventas	509.231	100,00%	511.615	100,00%	-2.384	-0,47%
Costo de Ventas	140.018	27,50%	181.518	35,48%	-41.500	-22,86%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>369.213</b>	<b>72,50%</b>	<b>330.096</b>	<b>64,52%</b>	<b>39.117</b>	<b>11,85%</b>
Gastos Administrativos	211.138	41,46%	203.131	39,70%	8.007	3,94%
Gastos de Ventas	108.768	21,36%	109.189	21,34%	-421	-0,39%
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>319.906</b>	<b>62,82%</b>	<b>312.320</b>	<b>61,05%</b>	<b>7.586</b>	<b>2,43%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>49.307</b>	<b>9,68%</b>	<b>17.777</b>	<b>3,47%</b>	<b>31.531</b>	<b>177,37%</b>
Gastos Bancarios e Intereses	2.263	0,44%	4.138	0,81%	-1.875	-45,32%
Otros Ingresos	49	0,01%	458	0,09%	-409	-89,33%
<b>U. NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>47.094</b>	<b>9,25%</b>	<b>14.096</b>	<b>2,76%</b>	<b>32.997</b>	<b>234,08%</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	7.064	1,39%	2.167	0,42%	4.897	225,95%
(-) 23-24% Impuesto a la Renta	9.091	1,79%	8.763	1,71%	328	3,74%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>30.939</b>	<b>6,08%</b>	<b>3.166</b>	<b>0,62%</b>	<b>27.773</b>	<b>877,14%</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



El Estado de Resultados es el informe que permitirá evaluar a profundidad el desempeño ejecutado por la organización, por lo cual arrancaremos analizando el Costo de Ventas en relación a las Ventas Netas, puesto que en el 2012 el Costo generó un 27,50% sin embargo en el 2011 alcanzó un 35,48%.

En el 2012 los Gastos Administrativos se definen por el 41,46%, siendo el 39,70% para el año 2011; por lo cual los Gastos de Ventas representan el 21,36% para el 2012 y el 21,34% en el 2011, que sin duda alguna permanecen estáticos durante el período de análisis. Es por eso que en el año 2012 merece una Utilidad Neta igual a 6,08% la cual exhibe un notorio ascenso relacionado al 0,62% del año 2011.

Como conclusión de este estudio realizado a los años 2011 y 2012, se llevará a cabo la ejecución de las razones financieras más relevantes, tal como se procedió anteriormente.

## Razones de Liquidez

**Cuadro No. 18**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.		2012		2011	
<b>Razones de Liquidez</b>					
Índice de Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{388.524}{58.504}$	6,64	$\frac{372.564}{63.461}$	5,87
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{195.576}{58.504}$	3,34	$\frac{208.894}{63.461}$	3,29
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	388.524	(58.503,96)	330.020	372.564 (63.461,29) 309.103

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

El índice de liquidez mide la solvencia a corto plazo, por tal motivo en el 2012 la compañía cuenta con \$6,64 por cada dólar de obligaciones pendientes con acreedores de corto plazo, sin embargo en el 2011 obtiene \$5,87 lo que significa que de cierto modo se incrementó la disposición de recursos para sustentar las operaciones normales de la organización.

También es importante resaltar el resultado conseguido a través de la prueba ácida, puesto que coloca \$3,34 por cada dólar de deuda a corto plazo en el 2012, y en el 2011 \$3,29 demostrando así que la empresa cuenta con recursos suficientes para enfrentar las obligaciones más exigibles.

En cuanto al capital de trabajo, es imprescindible indicar que en el año 2012 la inversión neta en recursos circulantes alcanza \$330.020 y en el 2011 ésta corresponde a \$309.103, lo que señala un crecimiento importante de acuerdo a un año y otro.

### Razones de Utilización de Activos

**Cuadro No. 19**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.		2012		2011	
<b>Razones de Utilización de Activos</b>					
Rotación de Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	<u>509.231</u> 109.097	Rota 4,67 Veces al año	<u>511.615</u> 91.781	Rota 5,57 Veces al año
Días en que se recupera las Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ventas a crédito}}$	<u>39.274.949</u> 509.231	Recupera 77,1 Días	<u>33.041.203</u> 511.615	Recupera 64,6 Días
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Mercaderías Vendidas}}{\text{Inventario Final}}$	<u>140.018</u> 192.885	Rota 0,7 Veces al año	<u>181.518</u> 162.364	Rota 1,1 Veces al año
Rotación de Activos Fijos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo (Neto)}}$	<u>509.231</u> 317.686	Rota 1,6 Veces al año	<u>511.615</u> 284.921	Rota 1,8 Veces al año
Rotación del Total de Activos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	<u>509.231</u> 717.602	0,7	<u>511.615</u> 670.077	0,8
Periodo promedio de Pago a Proveedores	$\frac{\text{Proveedores (CxP)} * 360}{\text{Compras}}$	<u>1.878.358</u> 140.018	13,4	<u>2.102.954</u> 181.518	11,6
Rotación de Patrimonio	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Patrimonio}}$	<u>509.231</u> 381.439	1,3	<u>511.615</u> 350.500	1,5

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

El número de días que se emplean para recuperar la cartera en el año 2011 es igual a 65 días aproximadamente, no obstante en el 2012 llega a ejecutarse en 77 días. Lo que quiere decir que en el año 2011 estas cuentas por cobrar rotan alrededor de 6 veces al año y en el 2012 5 veces, revelando la aplicación inoportuna de estrategias que conlleven el retorno pertinente de los recursos.

En el 2011 el grado de eficacia que existe en relación a los ingresos y el monto total de la inversión equivalen a 0.8 y en el 2012 disminuye a 0.7; lo que permite dilucidar y entender que la compañía tiene un volumen inferior de ventas en los períodos 2012 y 2011 para sustentar los activos totales.

El plazo promedio de pago a proveedores en el año 2011 es de 12 días, mientras en que en el 2012 llega a 13 días, sin embargo esta situación tiene un gran contraste puesto que la recuperación de las deudas de clientes se efectivizan en un tiempo mucho mayor al de las deudas pendientes de cancelación.

## Razones de Apalancamiento

**Cuadro No. 20**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.		2012		2011	
<b>Razones de Apalancamiento</b>					
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{336.164}{717.602}$	46,85%	$\frac{319.577}{670.077}$	47,69%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

El endeudamiento explica que el 47,69% del Total de Activos ha sido financiado con recursos de terceros, esto en el año 2011; mientras tanto en el año 2012 este resultado es igual al 46,85%. Por lo cual, el 52,31% y el 53,15% representarían los recursos propios de la organización en los años 2011 y 2012 respectivamente.

## Razones de Rentabilidad.

**Cuadro No. 21**

Análisis de la Gestión Financiera DBS & CS S.A.		2012		2011	
<b>Razones de Rentabilidad</b>					
<b>Margen sobre las Ventas</b>					
Bruto	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{369.213}{509.231}$	72,50%	$\frac{330.096}{511.615}$	64,52%
Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	$\frac{49.307}{509.231}$	9,68%	$\frac{17.777}{511.615}$	3,47%
Neto	$\frac{\text{Utilidad Antes Intereses e Impuestos}}{\text{Ventas}}$	$\frac{47.094}{509.231}$	9,25%	$\frac{14.096}{511.615}$	2,76%

Rentabilidad neta sobre Activos	Utilidad Antes Intereses e Impuestos Activos	$\frac{47.094}{717.602}$ 6,56%	$\frac{14.096}{670.077}$ 2,10%
Rentabilidad operativa sobre los activos	Utilidad Operacional Activos Totales	$\frac{49.307}{717.602}$ 6,87%	$\frac{17.777}{670.077}$ 2,65%
Rentabilidad sobre el patrimonio	Utilidad Antes Intereses e Impuestos Patrimonio	$\frac{47.094}{381.439}$ 12,35%	$\frac{14.096}{350.500}$ 4,02%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

El margen de utilidad bruta, explica que por cada dólar vendido en el año 2012 la compañía obtuvo el 72,50% de utilidad bruta, y que en el 2011 este resultado logró el 64,52%. Esto quiere decir que durante este lapso de tiempo la organización pudo cubrir con sus ingresos netos todos los gastos diferentes al costo de ventas.

En este mismo sentido el índice del margen operacional, expresa que por cada dólar vendido la empresa consiguió un 9,68% sobre la utilidad operacional en el año 2012, y en el 2011 llegó al 3,47%. Por lo cual podemos entender que en este punto la sociedad alcanzó suficientes recursos para cubrir sus actividades de financiamiento.

Así mismo el margen de beneficio neto, revela que en el 2012 alcanzó el 9,25% y en el 2011 fue de 2,76%, lo que nos permite reconocer cuánto

ganó la empresa antes de aplicar los cargos por concepto de impuesto a la renta.

La rentabilidad neta sobre activos equivale a 6,56% en el año 2012 y en 2011 es de 2,10%, esto quiere significa que el rendimiento obtenido sobre la inversión incrementó en el 2012 en relación al 2011.

El rendimiento sobre el patrimonio alcanzado en el 2012 es de 12,35% y en el 2011 llega a 4,02%, lo que permite analizar que el rendimiento obtenido por los inversionistas en el año 2012 aumentó considerablemente versus lo conseguido en el 2011.

#### **3.6.4.1.3 Análisis de Venta, Gastos Operacionales, Utilidad y Rentabilidad 2009 - 2012.**

A continuación se plantea el análisis global del resultado de las operaciones de DBS & CS S.A., a través de un examen histórico y estadístico de las ventas, gastos operacionales, utilidad y rentabilidad del período 2009 al 2012.

a.- Ventas 2009 - 2012.

Cuadro No. 22

**DBS & CS S.A.**  
**Ventas Anuales**  
**(en miles de dólares)**

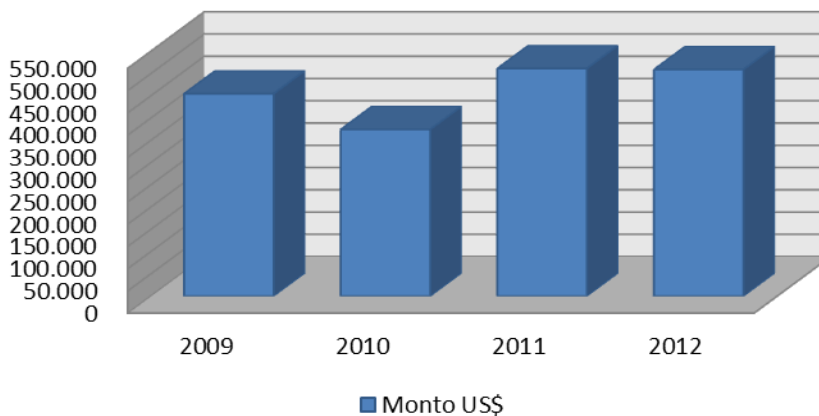
Años	Monto US\$	Variación	
		Año Anterior	%
2009	454.804		
2010	374.609	(80.195)	-21,41%
2011	511.615	137.006	26,78%
2012	509.231	(2.384)	-0,47%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Gráfico No. 15

**Ventas anuales (en milesUS\$)**



**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



**b.- Gastos Operacionales 2009 - 2012.**

**Cuadro No. 23**

**DBS & CS S.A.**  
**Gastos Operacionales**  
**(en miles de dólares)**

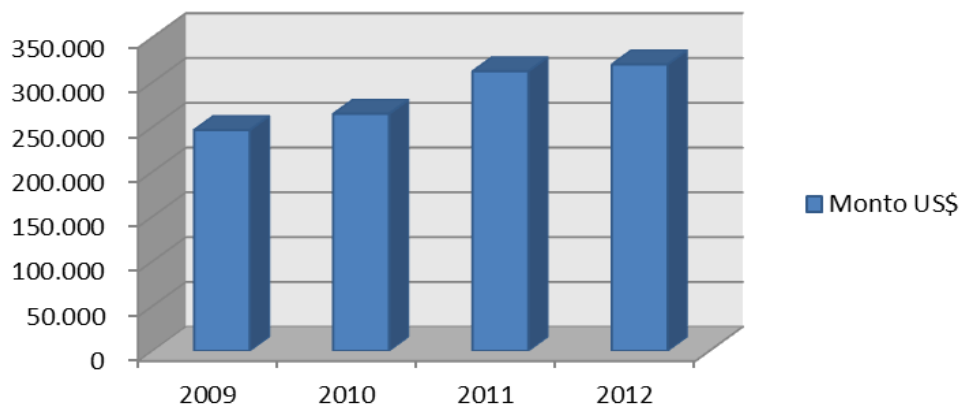
Años	Monto US\$	Variación Año	
		Anterior	%
2009	246.623		
2010	264.715	18.092	6,83%
2011	312.320	47.605	15,24%
2012	319.906	7.586	2,37%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 16**

**Gastos Operacionales (en miles US\$)**



**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

c.- Utilidad 2009 - 2012.

**Cuadro No. 24**

**DBS & CS S.A.**  
**Utilidad o Perdida anual**  
 (en miles de dólares)

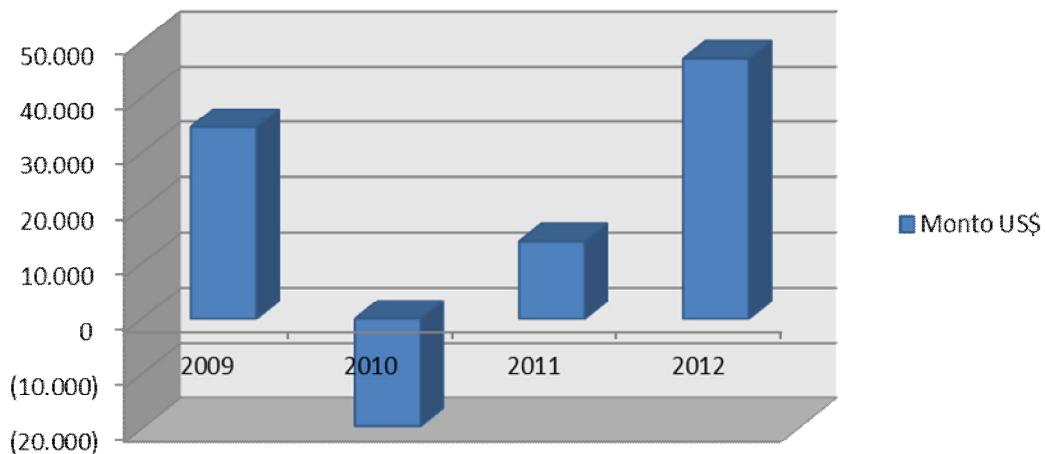
Años	Monto US\$	Variación Año Anterior	%
2009	34.641		
2010	(19.435)	(54.076)	-278%
2011	14.096	33.532	238%
2012	47.094	32.997	70%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 17**

**Utilidad o Pérdida Anual (en miles de US\$)**



**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

d.- Rentabilidad 2009 - 2012.

Cuadro No. 25

**DBS & CS S.A.**  
**Análisis Rentabilidad**

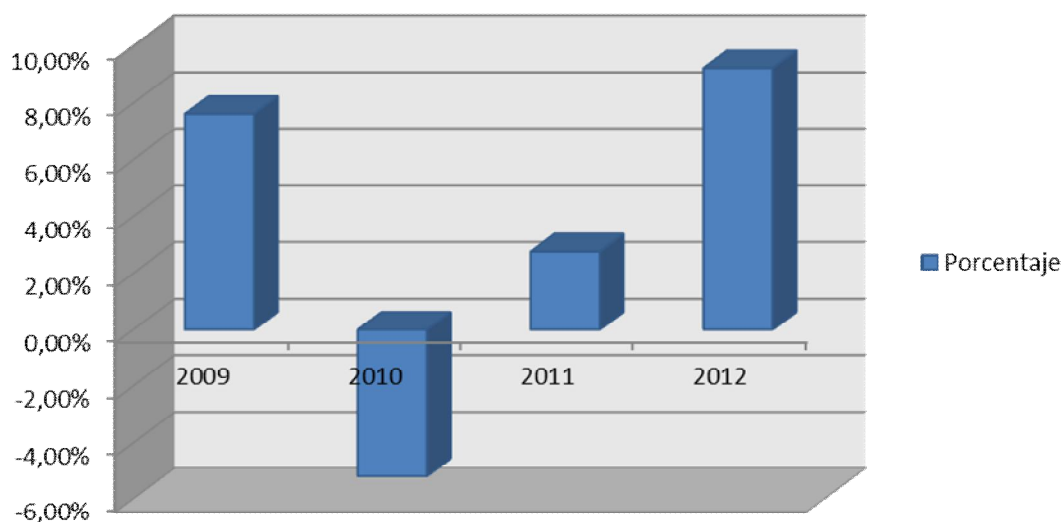
Años	Porcentaje	Variación Año Anterior	%
2009	7,62%		
2010	-5,19%	-12,80%	-247%
2011	2,76%	7,94%	288%
2012	9,25%	6,49%	70%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Gráfico No. 18

**Porcentajes de rentabilidad**



**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

#### **e.- Análisis Estructural 2009 - 2012.**

Durante el ciclo de estudio establecido durante el año 2009 hasta el 2012, se observa el notorio crecimiento de las ventas en los dos últimos tiempos, sin embargo cuando disminuye en el 2012 es considerable que los gastos operacionales mantienen un crecimiento progresivo, lo cual al finalizar demuestra el resultado variante y contrastado de la utilidad e incluso de la rentabilidad a lo largo de este período.

Por tal razón se observa como la rentabilidad cae en el 2010 en 5,19%, en el 2011 ésta crece en 2,76% y finalmente alcanza el 9,25% en el 2012. Demostrando cómo ha sido el desempeño de la organización y la deficiente planificación que existe sobre la aplicación de los recursos operativos para generar los ingresos de renta gravable propios de un negocio en marcha.

#### **3.6.5 Conclusiones de la Aplicación de las Herramientas de Investigación.**

Luego de haber aplicado cada una de las herramientas planteadas, se identifica la realidad de la gestión efectuada por la administración de DBS & CS S.A., lo cual permite reconocer y detectar las falencias establecidas en este proceso.

Por eso es preciso mencionar que pese al crecimiento de la rentabilidad en los dos últimos años, la compañía no ha logrado recuperar la cartera de clientes en un plazo menor al del pago establecido a proveedores, y ello podría sustentarse en que la gerencia, por medio del departamento contable, designa a un asistente de esa área a realizar la gestión de cobranzas.

Sin embargo, y aunque existe un proceso que permite proyectar las ventas, y destinar dinero para que la empresa mantenga su estabilidad en el mercado, este mecanismo pierde su rumbo cuando no existe el examen de los resultados obtenidos en el desarrollo de las operaciones mensuales, debido a la carente emisión de informes por parte del departamento contable, en conjunto con el área de compras y gerencia administrativa.

Lo que demanda la implementación de directrices que conlleven a la acertada distribución y control de recursos dirigidos a sostener y desarrollar los ingresos de la compañía, mejorando el plazo de cobro, negociando el pago a proveedores, regulando la aplicación de los gastos operativos y determinando objetivos efectivos y verídicos que permitan mejorar la utilidad y minimizar la dependencia de los recursos del accionista mayoritario.

## **CAPITULO IV**

### **LA PROPUESTA**

#### **4.1 Título de la Propuesta**

La estructura de la propuesta de este proyecto está centrada en maximizar de forma eficiente y acertada los recursos económicos y financieros de la compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., el cual se presenta a continuación:

DISEÑO Y ESTABLECIMIENTO DE UN PROCEDIMIENTO DE CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, Y DEL PRESUPUESTO DE FLUJO DE CAJA PARA LA COMPAÑÍA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

#### **4.2 Justificación de la Propuesta**

La implementación del Estado de Flujos de Efectivo y del presupuesto de flujo de caja permitirá estructurar y definir una política de liquidez orientada a establecer una planificación de gestión financiera que permita potencializar el flujo de fondos.

A través de una eficiente gestión de tesorería que incluya procedimientos de control sobre remuneración, tributos, endeudamiento y abastecimiento propugnados en las pautas crediticias y en la recuperación oportuna de la cartera.

#### **4.3 Objetivo General de la Propuesta**

Establecer a través del Estado de Flujos de Efectivo y del Presupuesto de Caja un instrumento para llevar a cabo el control apropiado de los fondos monetarios, por medio de la administración acertada de los recursos, de tal modo que permita minimizar el impacto económico causado por la inadecuada gestión financiera, mejorando su nivel de participación en el mercado, acrecentando su liquidez y margen de rentabilidad.

#### **4.4 Objetivos Específicos de la Propuesta**

A continuación se detallan los objetivos específicos:

- Aplicar el monto de recursos disponibles, necesarios para sustentar el crecimiento de las operaciones del negocio.

- Cumplir con los compromisos y obligaciones contraídos con los proveedores de bienes y servicios, empleados, deudas por tributos, dividendos de accionistas y entidades crediticias.
- Implementar la política crediticia, dirigida a recuperar de forma oportuna las cuentas pendientes de cobro.
- Implementar la política del tratamiento y administración de obligaciones laborales, endeudamiento con proveedores y entidades bancarias, tributarias y del reconocimiento de dividendos.
- Estructurar y ejecutar el presupuesto de Flujo de Caja.
- Elaborar el Estado de Flujos de Efectivo para medir y analizar la capacidad de la compañía para generar efectivo, equivalentes y necesidades de liquidez.
- Precisar el saldo mínimo deseado y remarcar el tratamiento financiero del remanente y de la insuficiencia de efectivo.

#### **4.5 Hipótesis de la Propuesta**

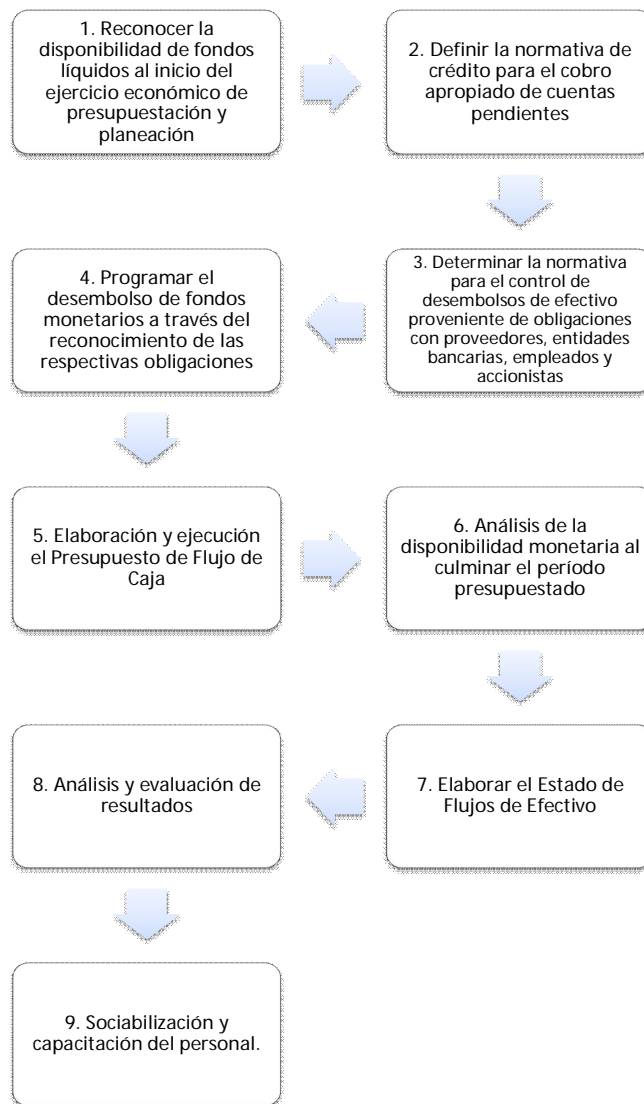
La implementación del Presupuesto de Flujo de Caja y la confección del Estado de Flujos de Efectivo permitirá determinar el conjunto de políticas financieras orientadas a evaluar, coordinar y controlar el flujo masivo de fondos, la administración de remanentes y el requerimiento de nuevas



obligaciones crediticias, dirigidas a maximizar la operación del negocio, aumentar el nivel de rentabilidad y su participación en el mercado.

#### 4.6 Listado de Contenidos y Flujo de la Propuesta.

En breve se detalla el listado de contenidos y flujo de la propuesta:



**Figura No. 4.-** Listado de contenidos y flujo de la propuesta

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Tabla No. 35.- Diagrama de GANTT**

NO.	ACTIVIDADES	MARZO 2014			
		SEMANAS			
		1	2	3	4
1	4.7.1 Reconocimiento y aplicación la disponibilidad de fondos líquidos al inicio del ejercicio económico de presupuestación y planeación.				
2	4.7.2 Implementación de la normativa de crédito para el cobro apropiado de cuentas pendientes				
3	4.7.3 Implementación de la normativa para el control de desembolsos de efectivo proveniente de obligaciones tributarias, con proveedores, entidades bancarias, empleados y accionistas				
4	4.7.4 Programación del desembolso de fondos monetarios a través del reconocimiento de las respectivas obligaciones				
5	4.7.5 Elaborar y ejecutar el Presupuesto de Flujo de Caja				
6	4.7.6 Analizar la disponibilidad monetaria al culminar el período presupuestado				
7	4.7.7 Elaborar el Estado de Flujos de Efectivo				
8	4.7.8 Análisis y evaluación de resultados				
9	4.7.9 Sociabilización y capacitación del personal				

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

#### 4.7 Desarrollo de la Propuesta.

El desarrollo de la propuesta se estructura a continuación

##### 4.7.1 Reconocimiento y aplicación de la disponibilidad de fondos líquidos al inicio del ejercicio económico de presupuestación y planeación.

Como primera fase del desarrollo de la propuesta es importante identificar la disponibilidad de fondos líquidos al inicio del ejercicio económico del período de planeamiento, por lo tanto el saldo final del año 2013 es el punto de partida del proceso presupuestario.

Por ello al culminar el ejercicio económico 2013, el detalle de recursos disponibles según saldos contables es el siguiente:

**Cuadro No. 26**

CUENTAS	SALDO CIERRE 2013
<b>101001 CAJA</b>	<b>386,44</b>
1010010002 CAJA CHICA	386,44
<b>101002 BANCOS</b>	<b>52.780,06</b>
1010020001 BANCOS LOCALES	52.780,06
<b>101004 CUENTAS Y DOC. POR COBRAR</b>	<b>82.923,31</b>
1010040001 CTAS Y DOCS.COBRAR CLIENTES	80.762,88
1010040003 CTAS Y DOCS. COB. A EMPLEADOS	2.160,43

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Es importante destacar que al cierre del ejercicio fiscal 2013, existe dinero efectivo disponible en bancos y en caja que totaliza \$53.166,50; mientras que, en cuentas y documentos pendientes de cobro alcanza la suma de \$ 86.963,63; sin incluir la provisión acumulada de la cartera que al finalizar este período es de \$6.200,75

Sin embargo la aplicación de estos recursos, debe incorporar la proyección de las ventas (ingresos operacionales) fuente primaria de la generación de riqueza que vuelve operativa la gestión de la compañía. De manera que, para llevar a cabo el cálculo de los ingresos proyectados se considera como factor principal que la economía ecuatoriana creció en el 2013 en un 4.5%; y que para ese mismo año registró una inflación de 2.70%; mientras que en marzo del 2014 aquel indicador alcanzó un 0.70%.

Por lo cual, a continuación se expone un análisis estadístico basado en el modelo de tendencia lineal, a través del cual se determina que las ventas proyectadas para el año 2014 ascenderán a \$576.210,00; estableciendo un porcentaje de crecimiento en relación al período anterior de 5,09% alcanzando una variación de \$27.891,88. Lo que se contrapone al 7,68% de incremento logrado en el 2013, no obstante al aplicar esta metodología se asume una postura conservadora en relación al desempeño económico que la compañía obtuvo en los últimos cinco años.

**Cuadro No. 27**

**DBS & CS S.A.**

**Análisis Proyección Crecimiento Ventas Anuales**

**Año 2014**

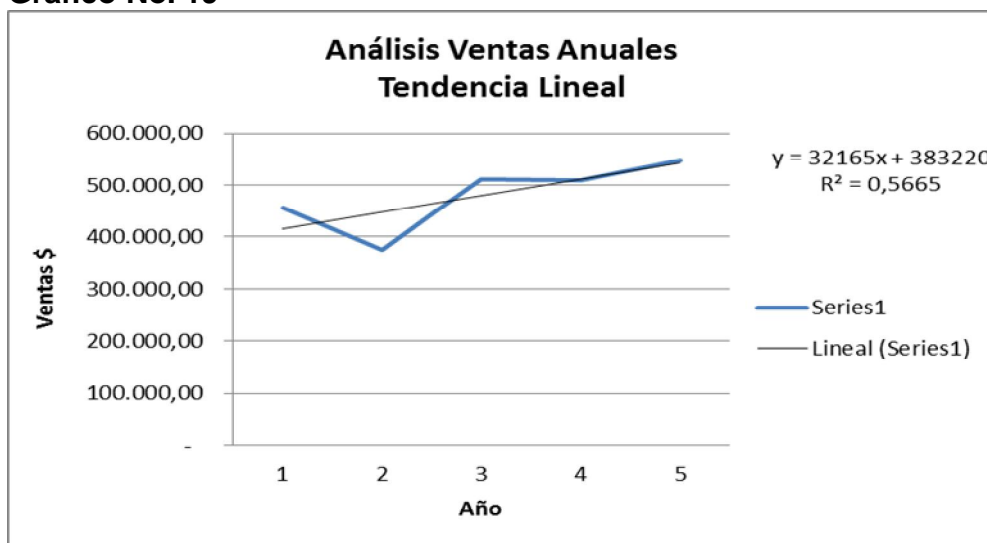
**[Modelo Estadístico: Tendencia Lineal]**

Año	Año (x)	Ventas Anuales (y)	Variación Anual	Incremento %
2009	1	454.803,80		0,00%
2010	2	374.608,67	(80.195,13)	-17,63%
2011	3	511.614,80	137.006,13	36,57%
2012	4	509.230,89	(2.383,91)	-0,47%
2013	5	548.318,12	39.087,23	7,68%
2014	6	576.210,00	27.891,88	5,09%

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Gráfico No. 19**



**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

De la misma manera, y bajo la conjetura de que los ingresos anuales crecerán al 5,09% a continuación se constituye la proyección de ingresos

mensuales para el 2014, de tal modo que, con esta información se perfecciona e identifica plenamente la existencia de recursos que conformarán el presupuesto de flujo de caja.

**Cuadro No. 28**  
**DBS & CS S.A.**  
**Proyección Ventas Mensuales**  
**Año 2014**  
**[Modelo Estadístico: Tendencia Lineal]**

No.	Mes	Ventas Año 2013	% Incremento Anual 2014	Proyección Ventas Año 2014
1	Enero	35.343,75	5,09%	37.141,61
2	Febrero	51.293,90	5,09%	53.903,12
3	Marzo	56.942,23	5,09%	59.838,78
4	Abril	45.637,02	5,09%	47.958,49
5	Mayo	56.279,48	5,09%	59.142,31
6	Junio	41.623,39	5,09%	43.740,69
7	Julio	31.583,03	5,09%	33.189,60
8	Agosto	59.825,93	5,09%	62.869,16
9	Septiembre	47.541,55	5,09%	49.959,90
10	Octubre	43.790,21	5,09%	46.017,74
11	Noviembre	45.686,04	5,09%	48.010,00
12	Diciembre	32.771,58	5,09%	34.438,60
<b>Total</b>		<b>548.318,12</b>		<b>576.210,00</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**4.7.2 Implementación de la normativa de crédito para el cobro apropiado de cuentas pendientes.**

Actualmente existe un asistente del área contable encargado de efectuar el seguimiento, recaudación y registro contable de las cuentas por cobrar, sin embargo en este sentido quien establece el período u otorga el plazo de cobro de una deuda es el gerente general, por lo tanto se instaura la política de crédito con el único fin de concretar un control efectivo sobre la recuperación oportuna de las cuentas pendientes.

En el caso de DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., la mencionada política de administración crediticia se implementa reconociendo la necesidad de liquidez que necesita cubrir para sustentar las obligaciones adquiridas con proveedores, tributos, accionistas e instituciones financieras; de tal modo que comprometa a realizar un trabajo en conjunto con el área de ventas, el departamento contable (encargado de la gestión de cobros) y la gerencia general.

A continuación se definen los parámetros específicos que posibilitarán el control y observación constante de la gestión crediticia:

**Tabla No. 36**

**DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.  
POLÍTICA DE GESTIÓN CREDITICIA**

<b>Actividad Económica Principal:</b>	Asesoría y comercialización de bienes y servicios informáticos y sistemas integrados que brinden soluciones en la distribución, administración y ejecución de operaciones corporativas.
<b>Actividad Económica Secundaria:</b>	Servicios de asesoría técnica en estudios de impacto ambiental.

**Política de Gestión Crediticia**

<b>Objetivo General:</b>
Ejecutar los procesos administrativos del área, aplicando las normas y procedimientos definidos, que garanticen la gestión y control oportuno de la concesión y revocatoria de un crédito a clientes nuevos y existentes; minimizando la incobrabilidad de las cuentas.
<b>Alcance:</b>
La presente política de gestión ejerce alcance a todas las ventas a crédito que se efectúen originadas por el giro normal del negocio.

**Asignación de Créditos:**

<b>1.- Personas Naturales:</b>
1.1.- Se otorgará crédito a personas naturales en la comercialización de bienes y servicios mediante cargo directo en tarjetas de crédito autorizadas por esta entidad.
<b>2.- Personas Jurídicas:</b>
2.1.- Se otorgará crédito a compañías jurídicamente constituidas y a personas naturales obligadas a llevar contabilidad en la comercialización de bienes y servicios, siempre y cuando el solicitante reúna los requisitos establecidos en relación a la documentación y del monto definido de acuerdo a la facturación, y luego del análisis efectuado.
2.1.1. Solicitud de crédito llena completamente y firmada por el cliente
2.1.2 Copia del Acta de Constitución en caso de ser persona jurídica.
2.1.3 Copia del Registro Único de Contribuyentes RUC.
2.1.4 Nombramiento del representante legal
2.1.5 Copia de cédula y certificado de votación del último proceso electoral del representante legal
2.1.6 Dos referencias comerciales
2.1.7 Dos referencias bancarias



**3.- Límite de Crédito:**

3.1 Para el caso de clientes antiguos, el límite crediticio obedecerá al monto mensual de facturación y a la experiencia de pago que éste haya conseguido hasta el momento. Del mismo modo, se le solicitará los documentos establecidos como parte de los requisitos, los mismos que servirán para aperturar un expediente.

3.2 En relación a los nuevos clientes, el alcance crediticio dependerá de la capacidad de pago y de los resultados detectados en la solicitud de crédito.

3.3 A los nuevos clientes no se otorgará crédito cuando la facturación correspondiente a la venta de bienes y servicios sea menor a \$500,00.

3.4 No podrá concederse un nuevo crédito a aquellos clientes que tienen deudas pendientes por más de 60 días.

3.5 En el caso de no recibir la documentación completa para efectuar el respectivo análisis crediticio, se concederá un límite mínimo de \$300,00

**4.- Plazo de Crédito:**

4.1 La concesión de un nuevo crédito de acuerdo a los parámetros establecidos deberá sustentarse en la emisión de un cheque certificado o fechado a treinta días, amparados en el límite del crédito. Caso contrario antes de que el cliente reciba el servicio o los bienes éste deberá efectuar un anticipo del 50% y el resto se cancelará contra entrega.

4.2 El plazo de la emisión de créditos deberá ser consultado a través de la siguiente tabla referencial.

<b>Monto Facturado (Dólares)</b>	<b>Plazo Crédito (Días)</b>
Desde 501,00 hasta 1.000,00	30
Desde 1.001,00 hasta 3.000,00	60
Desde 3.001,00 hasta 6.000,00	90
Desde 6.000,00 hasta 10.000,00	180

4.3 El cliente que solicite aumento del monto de crédito o la extensión del período de pago, tendrá que requerirlo por escrito avalado con la firma del representante legal.

4.4 En el caso de que un cliente que tenga una línea de crédito y cambie de razón social, deberá presentar de forma inmediata una solicitud por escrito firmada por el representante legal, caso contrario se administrará como un nuevo cliente.

4.5 Cuando se suspenda la línea de crédito de un cliente, sólo se le facultarán nuevas compras en efectivo, hasta que cancele la totalidad de sus cuentas vencidas, siempre y cuando el nivel de morosidad no exceda los 15 días.

<b>5.- Penalización y Cobranza de Otros Gastos Administrativos:</b>
5.1 Se establece el cobro adicional de interés por mora (tasa permitida por el BCE) en los casos que corresponda, así como gastos administrativos por cobranza
5.2 La empresa cobrará comisión por cheque devuelto, que será determinada de acuerdo al valor que fuere debitado de la cuenta bancaria en los casos que amerite.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Así mismo se procede a calcular el plazo promedio de días en los que se recuperó la cartera en el año 2013, con el propósito elemental de situar este factor como el saldo del efectivo no recuperado en el presupuesto de flujo de caja y en el informe contable de Flujo de Efectivo.

**Cuadro No. 29**

<b>Análisis de la Gestión Financiera DBS &amp; CS S.A.</b>		<b>2013</b>	
Días en que se recupera las Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ventas a crédito}}$	<u>31.306.908</u> 548.318	Recupera 57,1 Días

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

En efecto, se constata que la compañía recupera sus cuentas pendientes en un plazo de 58 días aproximadamente, por ende se considera que para el presupuesto del flujo de caja las cuentas por cobrar se efectivizarán en 60 días plazo, sin embargo la administración deberá enfocar todo su esfuerzo en llevar a cabo la gestión oportuna de la política crediticia, maximizando el retorno oportuno de los recursos.

**4.7.3 Implementación de la normativa para el control de desembolsos de efectivo proveniente de obligaciones tributarias, con proveedores, entidades bancarias, empleados y accionistas.**

La implementación de la política de pago a proveedores, obligaciones tributarias, empleados, entidades bancarias, y accionistas se instaura con el único fin de ejercer el desembolso ordenado y pertinente de los recursos, minimizando así, el impacto económico derivado del empleo inadecuado del efectivo.

**Tabla No. 37**

**DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.**

**POLÍTICA DE GESTIÓN DE DESEMBOLSOS DE EFECTIVO**

<b>Actividad Económica Principal:</b>	Asesoría y comercialización de bienes y servicios informáticos y sistemas integrados que brinden soluciones en la distribución, administración y ejecución de operaciones corporativas.
<b>Actividad Económica Secundaria:</b>	Servicios de asesoría técnica en estudios de impacto ambiental.

**Política de Gestión de Desembolsos de Efectivo**

<b>Objetivo General:</b>
Ejecutar los procesos administrativos del área, aplicando las normas y procedimientos definidos, que garanticen la gestión y control oportuno del desembolso de efectivo, relacionado al pago de proveedores, tributos, entidades bancarias, empleados y accionistas.
<b>Alcance:</b>
La presente política de gestión ejerce alcance a todas los pagos y desembolsos de efectivo realizados en el giro normal del negocio.
<b>Asignación de Pagos:</b>
<b>1.- Personas Naturales:</b>
1.1.- Se reconocerá el pago a deudas pendientes a aquellas personas naturales (obligadas a llevar contabilidad o no), que de acuerdo a su condición para ejercer una actividad comercial, se encuentren legalmente inscritos en el Registro Único de Contribuyente (RUC).

<p>1.2.- Cuando se trate de una persona natural no inscrita en el RUC el pago se establecerá mediante una liquidación de compras de bienes y servicios, y bajo los parámetros establecidos en el régimen tributario ecuatoriano, de acuerdo a los siguientes requisitos: Copia de Cédula Dirección Domiciliaria Número de Teléfono</p>
<p><b>2.- Personas Jurídicas:</b></p>
<p>2.1.- Se establece el pago de deudas pendientes a aquellas organizaciones y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que de acuerdo a su objeto social se encuentren en la facultad de comercializar bienes y servicios.</p>
<p><b>3.- Identificación de deudas pendientes de pago:</b></p>
<p>A continuación se identifican y definen las deudas pendientes de pago que se originan por el funcionamiento y desenvolvimiento económico y productivo de la entidad.</p>
<p><b>3.1.- Proveedores</b></p>
<p>Se reconoce que la organización cuenta con proveedores locales y del exterior, y que por lo tanto ambos tienen un tratamiento financiero distinto, de acuerdo al convenio efectuado previa negociación entre las partes.</p>
<p><b>3.2.- Obligaciones con los Empleados</b></p>
<p>La organización remarca que el pago de la remuneración a empleados se distribuye de la siguiente forma: a) Cuarenta por ciento (40%) como anticipo de quincena. b) Sesenta por ciento (60%) como fin de mes, en el cual se descontarán los valores que el colaborador adeude a la compañía, así como el aporte a la seguridad social y el impuesto a la renta por relación de dependencia.</p>
<p><b>3.2.1.- Préstamos y Anticipos al personal</b></p>
<p>Los préstamos al personal o adelantos de sueldos serán otorgados únicamente en las siguientes condiciones:</p>
<p><b>3.2.1.1.- Anticipos:</b></p>
<p>1. Empleados que tengan una vinculación laboral con DBS &amp; SC igual o superior a 6 meses. (salvo calamidad doméstica) 2. No poseer llamados de atención en su carpeta personal durante los últimos 3 meses. 3. Aprobación de su jefe inmediato. 4. No poseer descuentos de anticipos o préstamos vigentes.</p>
<p><b>3.2.1.2.- Préstamos:</b></p>
<p>1. Empleados que tengan una vinculación laboral igual o superior a 1 año. 2. Poseer una evaluación de desempeño tipo A-B. 3. No poseer llamados de atención en su carpeta personal durante los últimos 6 meses 4. Aprobación de su jefe inmediato. 5. No poseer descuentos de anticipos o préstamos vigentes que garanticen su capacidad de endeudamiento mensual.</p>

<b>3.2.1.3.- Condiciones y montos:</b>	
<p>1. Adjuntar la solicitud de anticipo de sueldo y/o préstamo en los casos que amerite.</p> <p>2. Para anticipos al personal será aprobado máximo el veinte por ciento (20%) de su sueldo mensual.</p> <p>3. Los montos y plazos de vigencia de los préstamos otorgados se establecen a continuación:</p>	
<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>
\$200 - \$400	4 meses
\$401 - \$600	8 meses
\$601 - \$800	12 meses
<b>3.2.1.4.- Límite de Endeudamiento del Personal:</b>	
<p>1. La sumatoria de cálculo de endeudamiento más todos los descuentos de nómina vigentes, no podrán exceder del 40% del total de sus ingresos.</p> <p>2. El 60% del total de ingresos es el valor considerado mínimo para cubrir sus gastos básicos. (Alimentación, Arriendo, Servicios básicos y Movilización)</p>	
<b>3.3.- Obligaciones con la Seguridad Social (IESS)</b>	
Las obligaciones y aportes pendientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, se originan del ingreso percibido por los colaboradores, y esto deberán ser gestionados a través de las respectivas planillas dentro de los diez primeros días del mes.	
<b>3.4.- Obligaciones con la Administración Tributaria y Otros Impuestos.</b>	
<p>3.4.1.- Aquellas declaraciones de impuestos mensuales deberán ser presentadas máximo hasta cinco días antes de la fecha de vencimiento, con el único objeto de conocer de forma oportuna el monto pendiente de pago.</p> <p>3.4.2.- La declaración de Impuesto a la Renta anual deberá ser efectuada y gestionada de forma preliminar dentro de veinticinco días laborables del mes de enero de cada año, para gestionar el respectivo pago.</p> <p>3.4.3.- Los impuestos municipales y otros adicionales y propios del giro normal del negocio serán calculados y presentados dentro de los primeros cinco días del mes de Mayo de cada año.</p>	
<b>3.5.- Obligaciones con Instituciones del Sector Bancario.</b>	
Los préstamos bancarios y la obligatoriedad que existe sobre el pago de la deuda se efectuarán de acuerdo a los plazos establecidos en la respectiva tabla de amortización. Caso contrario se gestionará la vigencia de un nuevo plazo o el refinanciamiento de la deuda, bajo el pleno conocimiento de la Gerencia General.	
<b>3.6.- Obligaciones con los Accionistas.</b>	
En relación a las obligaciones pendientes de pago a los Accionistas, se establecerá una tabla de amortización que fije la vigencia y monto de pago de la deuda	
<b>3.7.- Dividendos por Pagar a Accionistas.</b>	
Luego del cierre fiscal y económico del periodo correspondiente, el directorio	

de la compañía deberá convocar a sesión ordinaria para fijar y planificar el desembolso por pago de dividendo de accionistas de acuerdo a una distribución mensual incluyendo el descuento por impuesto a la renta originado por este rubro.

#### **4.- Procedimiento del pago:**

4.1.- El pago de una deuda a proveedor de bienes no producidos por la sociedad, se efectuará sustentado con el respectivo comprobante de venta (Factura o Nota De Venta) autorizado por el Servicio de Rentas Internas. Así como, también se adjuntará el correspondiente ingreso a bodega de inventario y la orden de compra en la cual se estipulará el plazo de pago (mismo que deberá constar en el comprobante de venta) aprobado por la Gerencia General.

4.2.- Los pagos efectuados por servicios de mantenimiento, reparaciones y otros similares deberán estar avalados por un contrato de servicios prestados, el cual incluirá período de ejecución del trabajo, y plazos de pago (que deberá estar incluido en el comprobante de venta), debidamente aprobado por la Gerencia General.

4.3.- La cancelación de deudas pendientes se realizará con una vigencia de treinta días de la fecha de emisión del comprobante de venta, salvo aquellos que sean emergentes (bajo la aprobación de la Gerencia General), y serán efectuadas los días viernes desde las 14h00 hasta las 17h00.

4.4.- La quincena y fin de mes se cancelará el día quince y treinta de cada mes, considerando los parámetros establecidos en la presente norma. Los anticipos y préstamos serán otorgados de acuerdo a la vigencia y aprobación de la Gerencia General.

4.5.- Las obligaciones y aportes pendientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, serán cancelados el día onceavo de cada mes luego de haber sido aprobadas y cargadas a la página web de la mencionada institución. Las multas y recargos por presentación tardía serán de completa responsabilidad del contador general.

4.6.- Las declaraciones de impuestos mensuales, anuales, así como otros impuestos serán cancelados al día siguiente (hábil) de su límite de presentación interna y de ser posible un día antes de su fecha de vencimiento legal vigente.

4.7.- Las obligaciones bancarias, con accionistas y el pago de dividendos se cancelaran en los plazos establecidos en las respectivas tablas de amortización, con el objeto de evitar multa e intereses de mora.

#### **5.- Sanciones y amonestaciones:**

Se establece la sanción equivalente al 10% de la remuneración a aquellos empleados que incurran en el pago tardío de obligaciones tributarias, bancarias, societarias, laborales y de accionistas.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

La normativa establecida pretende guiar el desembolso ordenado del efectivo considerando que en este sentido será la gerencia general quien establezca el plazo de pago a proveedores el cual se sugiere no deberá ser menor a treinta días, y que en este caso, y en conjunto con el jefe de compras serán los responsables de establecer el mencionado acuerdo con los proveedores.

Por lo tanto se fija y define el compromiso que debe mantener no sólo el área contable sino los demás departamentos involucrados en el desarrollo de la gestión operativa, considerando que toda compra o adquisición de inventarios, servicios y activos fijos deberán estar respaldados con una orden de compra la cual incluirá el plazo de pago (no menor a treinta días) aprobado por la gerencia general.

Así mismo se determina que el cumplimiento de aquellas obligaciones tributarias, societarias y de otros impuestos complementarios se calculará antes de que finalice la fecha de vigencia, lo cual posibilitará a la empresa obtener los recursos necesarios para llevar a cabo la ejecución del pago.

De igual forma se prevé que las obligaciones con instituciones financieras y con los accionistas se efectuarán de acuerdo a una tabla de amortización en la cual se estipule y visualice las cuotas pendientes de pago en el tiempo establecido o pactado. Considerando que para la derogación de

los dividendos diferidos de liquidación se realizará la respectiva programación verificando el flujo de fondos disponibles.

#### **4.7.4 Programación del desembolso de fondos monetarios a través del reconocimiento de las respectivas obligaciones.**

Anteriormente se precisó el procedimiento para el desembolso de efectivo, que de forma organizada facilitará a la compañía el cumplimiento de las obligaciones tributarias, societarias, laborales, financieras, de accionistas y dividendos. Por lo cual, a continuación se detalla el saldo final de las cuentas pendientes de pago al cierre del ejercicio fiscal 2013:

**Cuadro No. 30**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDO CIERRE 2013</b>
<b>201 PASIVO CORRIENTE</b>	<b>48.823,44</b>
2010010001 OBLIGACIONES CON LA ADM TRIBUT	11.513,28
2010010002 OBLIG.CON LOS EMPLEADOS	15.166,75
2010010003 OBLIGACIONES CON EL IESS	2.983,34
2010010004 CTAS POR PAG. A PROVEEDORES	9.893,71
2010010008 OTRAS CTAS Y DOCS. POR PAGAR	8.343,70
2010010009 PROVISIONES	922,65
<b>202 PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
<b>202001 CUENTAS Y DOC.POR PAGAR L/P</b>	<b>264.193,99</b>
2020010001 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	246.411,99
2020010004 OTRAS CTAS Y DOCS.X PAGAR L/P	17.782,00

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



Con esto se entiende que en deudas exigibles de corto plazo al inicio del 2014 la compañía adeuda la cantidad de \$48.823,44 distribuido en obligaciones tributarias, con los empleados, con el IESS, proveedores, anticipos de clientes y otros. Mientras que el pasivo de largo plazo ascienden a \$264.193,99 compuesto principalmente de la deuda pendiente de pago que mantiene con el accionista y de la provisión efectuada por Jubilación Patronal y Desahucio de Trabajadores.

Por lo que se procede a identificar de forma sistemática el desembolso de efectivo que se programaría efectuar a inicios del 2014, procurando instaurar todas las directrices dirigidas a recaudar los recursos necesarios para sustentar las obligaciones pendientes de pago.

#### **4.7.5 Elaboración y Ejecución del Presupuesto de Flujo de Caja.**

La implementación del Presupuesto de Flujo de Caja es uno de los ejes fundamentales del establecimiento de la propuesta, por tal motivo el estudio y análisis de los ingresos, egresos y remanentes de efectivo han sido evaluados y definidos a través de las respectivas políticas de gestión de desembolsos de efectivo y de crédito, que sin lugar a duda controlaran la recaudación, inversión y pago de deudas.

Es por eso que la determinación de los egresos sostenidos en esta proyección y ejecución del presupuesto del flujo de caja se basa en la información del período anterior, y que de acuerdo al giro del negocio, comercialización de tecnología, estructuración de redes, implementación de sistemas informáticos y desarrollo de proyectos ambientales, se compone de la siguiente forma.

#### **4.7.5.1 Ingresos de Operación.**

Sobre los ingresos proyectados, se estima que de 0 a 30 días se recuperará el 0% de la cartera, de 31 a 60 días tan solo el 10%, de 61 a 91 días el 40%; y finalmente de 91 a 120 días el 50%. De tal forma que se pronostica que en un período de noventa días, y de acuerdo a la aplicación de los diversos parámetros de cesión y gestión de crédito, las cuentas pendientes de cobro se efectivizaran en un 50%.

Lo cual implica que durante este período deberá aplicarse de forma oportuna y pertinente todas y cada una de las herramientas establecidas para ejecutar el cobro oportuno de las deudas pendientes. Sin embargo, tal como se observa en el ANEXO 11, se prevé que el saldo diferido de la cartera del año 2013 se recaudará en un 50% en el mes de Enero, así como el monto perteneciente a las cuentas por cobrar a empleados valorados en \$2.160,43.

Durante la proyección de ingresos construida en el 2014 se vaticina que la organización alcanzará los recursos necesarios para solventar los desembolsos de efectivo propios de la operación, por ello hasta el momento no se ha vuelto necesario describir algún financiamiento originado de préstamos bancarios, de accionistas o tal vez provenientes de inversiones.

En este sentido también se observa que a lo largo de este proceso la empresa solo puede otorgar préstamos a empleados por un monto total de \$7.660,50, lo que equivale a un promedio de \$638,38 mensuales, propuestos como una medida de control de dispendios de recursos, que tendrá cierta variación de acuerdo a la respectiva aprobación de la Gerencia General y Administrativa.

#### **4.7.5.2 Egresos de Operación.**

En esta sección se detallan los desembolsos de efectivo contantes productos de la gestión operativa de la compañía, y que de uno u otro modo son necesarios para perfeccionar el ingreso. Para ello fue necesario establecer un análisis pormenorizado de aquellas salidas de recursos que intervinieron a lo largo del período anterior y que ahora son un referente ineludible que permite marcar la proyección oportuna de estos desembolsos.

Por lo cual se explica que estos egresos operacionales han sido clasificados considerando el consumo fijo de la nómina, es decir, gastos de personal, obligaciones con el IESS, beneficios sociales (IESS), impuestos del gasto de personal (RDEP), y otros gastos de personal. Lo cual, de acuerdo a un análisis inicial, prevé que los Asistentes de Servicio Técnico alcanzarán un 5% de horas suplementarias y el 6% de horas extraordinarias mensuales.

Así mismo se sostiene que las comisiones de ventas que perciben los respectivos jefes de esta área equivalen a un 75% y 25% para Guayaquil y Quito respectivamente, provenientes del 0.25% del total de las ventas proyectadas. También se detalla que el jefe de servicio técnico percibe \$30,00 mensuales, así como los asistentes de bodega no perciben horas extras, por lo que les fue solicitado trabajar estrictamente en el horario de 08h00 a 18h00.

No obstante, se estima que durante este período el personal efectuará préstamos a la compañía equivalentes al 5% de su ingreso. De acuerdo a una solicitud de la Gerencia General se ha planificado una reestructuración de personal que desvinculará de la compañía, en el mes de Julio, al asistente de compras 2 y al asistente de bodega 3 de la ciudad de Quito, y al asistente de ventas 2 de Guayaquil.

Entendiendo que se ascenderá a Coordinador de Créditos y Cobranzas al asistente contable 3, como una forma acertada de mejorar el rendimiento de la gestión de cobros, sostenidos en una amplia capacitación y entrenamiento que equivale a \$851,20; y que el monto total de las liquidaciones de haberes a ser canceladas en el mes de Agosto asciende a \$8.220,00.

En las Obligaciones Corrientes del Período Anterior se reconoce el saldo pendiente de pago, de las deudas de corto plazo, del año 2013 y que en el 2014 serán cancelados en su totalidad, tales como las Cuentas y Documentos por Pagar locales (Proveedores), Obligaciones con instituciones Financieras, Provisiones Locales, Obligaciones con la Administración Tributaria, Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio, Participación de Trabajadores y Anticipos de Clientes.

Por lo tanto es importante resaltar que en este segmento de la información se registran sólo las deudas pendientes de pago del proceso anterior, es por eso que se muestra de forma esporádica las Obligaciones Corrientes; a excepción de Provisiones Locales, que representa, específicamente en esta estructura, la cuantía de la reserva que establece la Gerencia General como un ahorro constante de recursos para cubrir ciertas eventualidades, aunque éste no sea representativo.

De acuerdo a un informe del área de compras y a la respectiva valoración efectuada en conjunto con la Gerencia General y Administrativa, se define que las Adquisiciones de Inventario, Compras Locales e Importaciones, dispondrán de, al menos, \$14.630,00 mensuales, alternándose entre un mes y otro, excluyendo a Noviembre y Diciembre, donde se presume habrá un incremento del nivel de las ventas.

Los Gastos por Servicios Prestados de Terceros, incluye de acuerdo a la estructura contable de la organización y en relación a la operación del negocio, Asesoría y Consultoría, el cual es un rubro destinado a sustentar el apoyo brindado por un asesor en el área de compras públicas, tributaria y otras a fines. Transporte, Movilización, Correos, que responden a la gestión realizada para llevar a cabo las diversas actividades de la empresa.

De igual modo, Gastos de Viaje y Alojamiento que contemplan el destino de recursos dirigidos a ejecutar visitas a Estados Unidos y Europa, en búsqueda de nuevos centro de negocios que permitan maximizar el rendimiento de la compañía, según la Gerencia. Publicidad, otros servicios prestados de terceros, y licencias y permisos de uso, donde se define que se efectuarán pautas publicitarias, se cancelarán honorarios, y se cancelarán las diversas licencias otorgadas por la distribución de tecnología.

Mantenimientos y Reparaciones, incluye no sólo las efectuadas a edificios, maquinarias, muebles y equipos de oficina, vehículos y equipos de computación, sino que abarca el desembolso de recursos constantes consignados a arriendos (alquileres), servicios básicos, combustibles, servicios de limpieza, jardinería, certificación como taller autorizado, herramientas y equipo complementario, seguros y matrículas de vehículos.

Otros Gastos de Gestión, que se compone de aquellos rubros como fiestas y agasajos, suscripciones y renovaciones, cuotas sociales, contribuciones sociales, impuestos municipales, suministros y materiales, donaciones y obsequios, gastos de representación, gastos legales y judiciales, suministros de oficina, impresos y papelería, suministros de limpieza.

Las Obligaciones con la Administración Tributaria contemplan solo el pago del impuesto a la renta mensual y de las retenciones de IVA, por cuanto la compañía posee un crédito tributario de IVA valorado en \$41.976,00; y en este caso no habría valor de IVA causado. De acuerdo a un conceso de la Gerencia se estableció que se realizará, mediante cuotas, el pago constante de la deuda que la organización mantiene con el gerente propietario a partir del mes de Mayo de 2014, así como el pago de los dividendos correspondientes al beneficio neto no distribuido del año 2013.

La construcción de este presupuesto de caja fue constituida a través del análisis y evaluación pormenorizada de los desembolsos de efectivo realizados en el período anterior, por lo que se recomienda observar el ANEXO 11 para obtener una mayor comprensión de este aparataje.

#### **4.7.6 Análisis de la disponibilidad monetaria al culminar el período presupuestado.**

Al examinar el Presupuesto de Flujo de Caja (ANEXO 11), se vuelve preponderante entender que su estructura abarca no solo ingresos de efectivo, sino también la forma de proyectarlos y de recaudarlos bajo los plazos y acciones previstas, y con la presencia de egresos programados el saldo de caja, es decir la disponibilidad del efectivo, en el punto número tres de este esquema, alcanza un grado de importancia que permite determinar el nivel de recursos que posee la organización para llevar a cabo sus operaciones.

Por lo tanto, al enfocarse en la proyección establecida a partir de enero de 2014 se define que el saldo anterior de las cuentas por cobrar del año 2013 lograrán recuperarse, bajo un esfuerzo exhaustivo del encargado de crédito y de la gerencia, en al menos el 50%, ya que parte del supuesto de que las ventas de enero de 2014 no serán recuperadas sino hasta el siguiente mes.



Donde el flujo de caja neto en el primer trimestre presenta un déficit que logra ser soportado con el saldo anterior de caja y bancos, debiendo ejercer un control acertado y oportuno que permita gestionar de mejor forma el egreso y recaudación de fondos, orientado a mejorar y mantener el saldo de caja acumulado.

Puesto que se predice que al finalizar el ejercicio contable la organización alcanzará un saldo de caja de \$1.144,99; debido a que con los recursos generados no sólo se han cubierto los egresos operacionales, sino que también se previene el desembolso de recursos para el pago de dividendos correspondientes al 2013, así como la cancelación progresiva de la deuda mantenida con el accionista mayoritario.

Mientras que el saldo de las cuentas pendientes de cobro alcanzaría el monto de \$100.656,47 lo que facultaría a la organización una programación consensuada de los nuevos desembolsos bajo los parámetros de control establecidos en el proceso efectuado en el 2014.

#### **4.7.7 Estructuración del Estado de Flujos de Efectivo.**

Sin duda alguna la proyección de la recaudación, desembolso y control del remanente del efectivo del año 2014 es uno de los precedentes que facultará la gestión apropiada de los recursos que posee la organización,

sin embargo parte de la propuesta se centra, también, en delimitar y aportar un análisis pormenorizado del flujo de fondos de efectivo, por lo que la aplicación y ejecución continua de este informe permitirá evaluar el resultado y desempeño de la organización desde el punto de vista financiero.

Entonces, se procederá a efectuar el Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio económico 2013, para que basados en la variable tangible como lo es el efectivo, se logre obtener información sobre los cambios en la situación del efectivo, a través de las variaciones halladas en el estado de situación financiera y de resultados.

**Cuadro No. 31**

<b>DBS &amp; CS S.A.</b> <b>Estado de Situación Financiera</b>	<b>AÑOS</b>		<b>VARIACION</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012 &amp; 2013</b>
<b>A C T I V O</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	53.167	68.058	-14.891
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>53.167</b>	<b>68.058</b>	<b>-14.891</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>			
Documento y Cuentas por Cobrar Clientes	86.964	75.068	11.896
Cuentas por Cobrar a Empleados	2.160	942	1.219
(-)Provisión de Cuentas Incobrables	-6.201	-5.180	-1.021
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>82.923</b>	<b>70.830</b>	<b>12.094</b>
<b>INVENTARIOS</b>			
Producto terminado y Mercad. en Almacén comprados a Terceros	166.309	192.885	-26.577
Mercadería en Transito	0	63	-63
<b>Total Inventarios</b>	<b>166.309</b>	<b>192.949</b>	<b>-26.640</b>
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>			
Anticipo a Proveedores	0	12.503	-12.503
<b>Total Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b>0</b>	<b>12.503</b>	<b>-12.503</b>

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	41.976	39.765	2.211
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	6.771	4.420	2.351
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>48.747</b>	<b>44.185</b>	<b>4.562</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>351.146</b>	<b>388.524</b>	<b>-37.378</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terreno	78.246	78.246	0
Edificios	140.871	140.871	0
Muebles y Enseres	12.455	12.455	0
Maquinarias y Equipos	111.666	108.955	2.710
Equipos de Computación	11.821	11.821	0
Vehículos	56.547	22.627	33.920
(-)Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipo	-90.081	-57.290	-32.791
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>321.524</b>	<b>317.686</b>	<b>3.838</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros Activos no Corrientes	10.193	11.393	-1.200
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>	<b>10.193</b>	<b>11.393</b>	<b>-1.200</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>682.863</b>	<b>717.602</b>	<b>-34.740</b>
<b>P A S I V O</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	9.894	5.218	4.676
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	0	0	0
Provisiones Locales	923	866	56
Obligaciones con la Administración Tributaria	6.006	4.460	1.546
Impuesto a la renta por Pagar del Ejercicio	5.507	9.091	-3.584
Obligaciones con el IESS	2.983	2.431	552
Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados	10.749	7.436	3.313
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	4.418	7.064	-2.647
Cuentas por Pagar Accionista	0	21.718	-21.718
Anticipo de Clientes	8.344	220	8.124
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>48.823</b>	<b>58.504</b>	<b>-9.681</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Emitidas con Accionista	246.412	265.209	-18.797
Provisiones por Beneficios a Empleados Jubilación Patronal	17.782	12.451	5.331
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>264.194</b>	<b>277.660</b>	<b>-13.466</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>313.017</b>	<b>336.164</b>	<b>-23.146</b>

<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	800	800	0
Reserva Legal	400	400	0
Resultados Acumulados	136.468	136.648	-180
Resultados acumulados Provenientes a la Adopción por Primera vez de las NIIF	212.652	212.652	0
Resultado del Ejercicio	19.525	30.939	-11.413
<b>Total Patrimonio</b>	<b>369.845</b>	<b>381.439</b>	<b>-11.594</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>682.863</b>	<b>717.602</b>	<b>-34.740</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Cuadro No. 32

DBS & CS S.A. Estado de Situación Financiera	ACUMULADO					
	AÑO 2013	%	AÑO 2012	%	Var.	Var %
Ventas	548.318	100,00%	509.231	100,00%	39.087	7,68%
Costo de Ventas	186.844	34,08%	140.018	27,50%	46.826	33,44%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>361.475</b>	<b>65,92%</b>	<b>369.213</b>	<b>72,50%</b>	<b>-7.738</b>	<b>-2,10%</b>
Gastos Administrativos	217.365	39,64%	211.138	41,46%	6.228	2,95%
Gastos de Ventas	111.976	20,42%	108.768	21,36%	3.208	2,95%
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>329.342</b>	<b>60,06%</b>	<b>319.906</b>	<b>62,82%</b>	<b>9.436</b>	<b>2,95%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>32.133</b>	<b>5,86%</b>	<b>49.307</b>	<b>9,68%</b>	<b>(17.174)</b>	<b>-34,83%</b>
Gastos Bancarios e Intereses	2.740	0,50%	2.263	0,44%	477	21,08%
Otros Ingresos	57	0,01%	49	0,01%	8	16,05%
<b>U. NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>29.450</b>	<b>5,37%</b>	<b>47.094</b>	<b>9,25%</b>	<b>(17.644)</b>	<b>-37,46%</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores	4.418	0,81%	7.064	1,39%	-2.647	-37,46%
(-) 22-23% Impuesto a la Renta	5.507	1,00%	9.091	1,79%	-3.584	-39,42%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>19.525</b>	<b>3,56%</b>	<b>30.939</b>	<b>6,08%</b>	<b>(11.413)</b>	<b>-36,89%</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Cuadro No. 33**

<b>DBS &amp; CS S.A.</b>		
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>EJERCICIO FISCAL 2013</b>		
<b>Método Directo</b>		
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
<b>Cobros a Clientes</b>		
Ventas	548.318	
(-) Aumento de Cuentas por Cobrar	(11.896)	
<b>Total Cobros Clientes</b>		<b>536.423</b>
<b>Pagos a Proveedores y Empleados</b>		
(-) Costo de venta	(186.844)	
(-) Gastos generales y ventas	(293.359)	
<b>(Aumentos) Disminuciones de activos circulantes</b>		
(+) Disminución del Inventario	26.640	
(+) Disminución Servicios y Otros Pagos Anticipados	12.503	
(-) Aumento de Cuentas por Cobrar a Empleados	(1.219)	
(-) Aumento de Activos por Impuestos Corrientes	(4.562)	
<b>(Aumentos) Disminuciones de pasivos circulantes operativos</b>		
(-) Disminución de proveedores	(6.277)	
<b>Total pagos a proveedores y empleados</b>		<b>(453.118)</b>
<b>Pago de Intereses</b>		<b>(2.740)</b>
<b>Pago de impuestos</b>		
(-) Impuesto a renta devengado	(5.507)	
(-) Disminución de Impuesto a la Renta por Pagar	(3.584)	
<b>Total pago de impuestos</b>		<b>(9.091)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO OPERACIONES</b>		<b>71.474</b>
<b>ACTIVIDADES INVERSION</b>		
Adquisición de Propiedades, Plantas y Equipos	(36.630)	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES</b>		<b>(36.630)</b>
<b>ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución Obligaciones Emitidas con Accionista	(18.797)	
Pago de Dividendos	(30.939)	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(49.735)</b>
<b>VARIACION DEL EFECTIVO</b>		<b>(14.891)</b>

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

Elaborado por: Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Cuadro No. 34**

<b>DBS &amp; CS S.A.</b>	
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	
<b>EJERCICIO FISCAL 2013</b>	
<b>Método Indirecto</b>	
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Beneficio Neto	19.525
(+) Depreciaciones	32.791
(+) Provisiones Locales	923
(+) Amortización de Otros Activos	1.200
(+) Ajuste por Baja Inventarios	5.429
(+) Otros Egresos Operativos	2.796
(-) Otros Ingresos	(57)
<b>Fondos Generados por la Operación</b>	<b>62.608</b>
<b>Variaciones en las cuentas circulantes</b>	
Aumentos (Disminuciones) de Activos Circulantes Operativos	
(-) Aumento de Cuentas por Cobrar	(11.896)
(+) Disminución del Inventario	26.640
(+) Disminución Servicios y Otros Pagos Anticipados	12.503
(-) Aumento de Cuentas por Cobrar a Empleados	(1.219)
(-) Aumento de Activos por Impuesto Corrientes	(4.562)
<b>Aumentos (Disminuciones) de Pasivos Circulantes Operativos</b>	
(-) Disminución de proveedores	(6.277)
(-) Disminución de Impuestos a la Renta por Pagar	(3.584)
(-) Pago de Intereses	(2.740)
<b>FLUJO DE EFECTIVO OPERACIONES</b>	<b>71.474</b>
<b>ACTIVIDADES INVERSION</b>	
Adquisición de Propiedades, Plantas y Equipos	(36.630)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES</b>	<b>(36.630)</b>
<b>ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO</b>	
Disminución Obligaciones Emitidas con Accionista	(18.797)
Pago de Dividendos	(30.939)
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(49.735)</b>
<b>VARIACION DEL EFECTIVO</b>	<b>(14.891)</b>

Fuente: DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

La implementación y estructuración del informe del Flujo de Efectivo permite observar la disponibilidad de recursos obtenidos en la caja generada por las operaciones, lo cual a través del método indirecto de este reporte, es de \$62.608,00 por lo que el flujo de efectivo generado por la operación alcanza \$71.474,00 debido a las variaciones expresadas en las cuentas del activo circulante así como aquellas originadas en los pasivos circulantes operativos.

Entendiendo que se recuperaron aproximadamente \$39.143,00 a través del inventario y de anticipos a proveedores, mientras que se observa un notable incremento en cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a empleados, y activos por impuestos corrientes, lo cual significa que la compañía dejó de percibir recursos valorados en \$17.677,00; y efectuó desembolsos correspondientes a pago de proveedores, impuesto a la renta y, de gastos financieros y de intereses por el monto de \$12.600,00

Sin embargo en el examen ejecutado en el 2013, por medio del método directo se visualiza que la compañía recaudó \$536.423,00 a través del cobro de cuentas pendientes de clientes. Por lo que cabe mencionar que la variación negativa que se refleja al cierre del ejercicio contable y en el Flujo de Efectivo, se debe a que en ese mismo año se adquirió un vehículo

para la gerencia general y un equipo valorados en \$33.920,00 y \$2.710,00 respectivamente, así como el pago de dividendos por beneficios retenidos que asciende a \$30.939,00; sin obviar que canceló \$18.797,00 como parte de la deuda consignada con el accionista.

#### **4.7.8 Análisis y Evaluación de Resultados.**

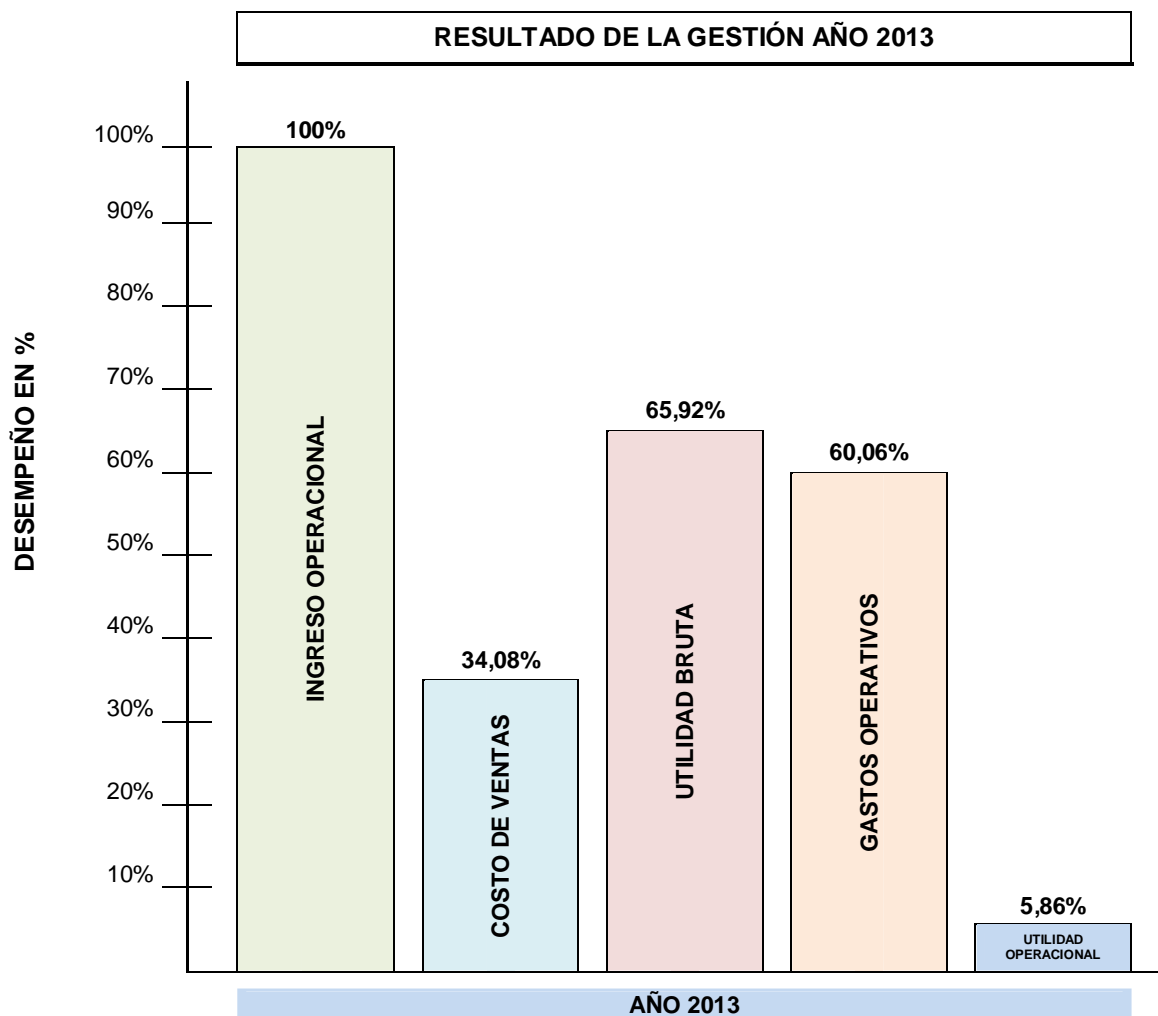
La ejecución e implementación de la propuesta persigue la valoración constante del empleo de los recursos que dispone la organización, por ello el presupuesto de flujo de caja es una herramienta referencial que con la oportuna y acertada participación de la gerencia, y de las demás áreas que conforman la empresa, se deberán establecer las variaciones así como los correctivos necesarios que promuevan un mayor rendimiento y el incremento de su participación en el mercado.

Sin lugar a duda luego de la observación exhaustiva de los resultados, se indica que el problema coyuntural de la organización es la falta de organización y planificación apropiada de los desembolsos, comprendiendo que en el 2013 se originaron fuertes egresos de dinero para el pago de dividendos y para la adquisición de un vehículo para el gerente general. En este sentido también se explica que el beneficio neto del 2013 disminuye en tres puntos porcentuales en relación al generado en el 2012.



Lo que permite entrever que aunque el ingreso incrementó el costo marginal (utilidad bruta) alcanza un 65,92%, y como parte de este efecto también crecen los gastos operativos en un 60,06%; obteniendo así una utilidad operacional del 5,86% lo que es menor al margen alcanzado en el 2012. Demostrando que, aunque la empresa mejoró su nivel de ingresos, no pudo controlar los gastos operativos que se incurrieron en dicho periodo.

**Cuadro No. 35**



**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Con el presupuesto de caja proyectado para el año 2014, se vaticina que el incremento de ingresos logrará estar sustentado bajo la oportuna planificación de las operaciones que permitirán llevar a cabo el desempeño comercial y competitivo de la empresa. Por lo que cabe mencionar que parte de los logros obtenidos en esta implementación es la ejecución de la política de desembolsos de efectivo por pagos a proveedores, dividendos de accionistas, impuesto y otros.

Así como la emisión del procedimiento para la concesión de créditos a cliente y empleados, lo que posibilitará el control apropiado de los recursos y la emisión de informes que permitirán evaluar la situación de la empresa. Por ello la estructura implementada sobre el esquema de análisis del flujo de efectivo no sólo promoverá la observación constante del ingreso y desembolso del efectivo, sino que facultará el reconocimiento de aquellos rubros de operación, financiamiento e inversión que se ven afectados por el desempeño de la empresa.

También es importante resaltar que al finalizar este proceso sólo fue proporcionada la información correspondiente al cierre del ejercicio fiscal del año 2013, por lo que el proceso de análisis y evaluación de los resultados lo llevará a cabo la organización con el objeto de establecer las respectivas diferencias.

Sin embargo, se pronostica que en un escenario inhóspito y con recursos ajustados, la disponibilidad de caja, finalizará el 2014 en un monto aproximado de 1.144,99; considerando que al cierre del ejercicio económico proyectado efectuó los desembolsos de efectivo necesarios para soportar la gestión operativa de la organización, así como el pago de dividendos retenidos y de la deuda a largo plazo, lo cual deberá de ser controlado a través de la aplicación del informe del Flujo de Efectivos.

#### **4.7.9 Sociabilización y Capacitación del Personal.**

En la cuarta semana del mes de marzo del año 2014 se organizó una reunión con las gerencias y los jefes departamentales de cada área incluyendo al asistente contable número tres, que de acuerdo con el plan de implementación y ejecución, será promovido a Coordinador de Créditos y Cobranzas; y se comunicó la emisión e implementación del procedimiento para la concesión de nuevos créditos y pagos de deudas y otros desembolsos.

Así como la aplicación del presupuesto de caja y la emisión constante de estados financieros, lo cual incluye el estado de flujos de efectivo, requiriendo que sobre estos resultados se establezca de forma continua un análisis pormenorizado de las cifras que aparecen en los estados financieros,

por lo cual para cerrar el ciclo de este proceso se establece el siguiente cronograma de capacitación.

**Cuadro No. 36**

Área/Empleados	Curso/Tópico	Período
Coordinador Créditos y Cobranzas (Asistente Contable 3)	Cómo Otorgar Crédito de Consumo	Primer semestre 2014
	Otorgando Crédito Eficazmente	Primer semestre 2014
	Gestión de Cobranzas	Segundo semestre 2014
	Nuevas Herramientas Para Una Cobranza Efectiva	Segundo semestre 2014
Contador General	EXCEL aplicado a las finanzas	Primer semestre 2014
	Elaboración de Presupuestos	Primer semestre 2014
	Cierre de Balances bajo NIIF 2014	Segundo semestre 2014
Jefe de Compras Guayaquil/Quito	Manejo del Portal de Compras Públicas	Primer semestre 2014
Asistente de Gerencia	Manejo del Portal de Compras Públicas	Primer semestre 2014

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

No obstante al cierre de esta implementación la gerencia general aún no concretaba si el personal del área de bodega, servicio técnico y ventas recibiría entrenamiento y capacitación de tal forma que permita un desempeño estratégico de sus funciones, por tal motivo no fueron agregados en la presente planificación.

#### **4.8 Impacto/producto/beneficio obtenido.**

Promover el control estructurado del efectivo, no sólo compromete al área contable, a la gerencia general y administrativa, sino que también crea un compromiso con las demás áreas que actúan en el proceso productivo de la empresa, procurando definir, planificar y obtener resultados en el corto, mediano y largo plazo, que de una u otra forma establezcan la continuidad del negocio a través del tiempo.

Es por eso que la implementación del informe del Estado de Flujos de Efectivo y del Presupuesto del Flujo de Caja son herramientas que maximizan y vuelven operativo el empleo acertado de los recursos ejerciendo y requiriendo una intervención oportuna de la administración de la compañía sobre el efectivo utilizado en las distintas operaciones del negocio.

De hecho el proceso de instauración y ejecución de estas herramientas no solo incluye la sociabilización de la nueva metodología o del proceso normativo que regula la administración del efectivo, también incluye el establecimiento de una política que precisa la concesión de nuevos créditos a los clientes así como la planificación del desembolso de dinero para el pago de deudas a proveedores, dividendos de accionistas, tributos, obligaciones con empleados y otros.

En este sentido, la propuesta y su implementación logran enmarcarse como un producto que genera beneficio ya que sobre los parámetros difundidos se solicita la participación conveniente y precisa de todas las áreas, bajo el criterio fehaciente de la planificación coyuntural del desembolso, recaudación y remanentes del efectivo, a través del análisis y evaluación mensual de la ejecución de los recursos y de los resultados de la operación bajo un enfoque financiero.

Por lo cual, se detalla una sinopsis que presenta las flaquezas y problemas que mantenía la organización al inicio y como éstos han logrado mitigarse por medio del estudio y análisis realizado entorno al objeto investigado.

**Cuadro No. 37**

<b>PROBLEMÁTICA PLANTEADA [DEBILIDAD ANTES DE LA IMPLEMENTACIÓN]</b>	<b>BENEFICIOS DE LA PROPUESTA [BENEFICIO POSTERIOR A LA IMPLEMENTACIÓN]</b>
Capacidad deficiente para hacer frente a las obligaciones financieras y operativas de forma oportuna, en un periodo determinado.	Análisis mensual del saldo bancario, del remanente de cuentas pendientes de cobro, de las deudas pendientes y del resultado mensual de la operación en coordinación con los jefes de cada área y del coordinador de cartera.
Adquisición de inventarios para generación de ingresos y prestación de servicios sin previa programación y planificación.	El área de compras debe presentar mensual y anualmente una proyección de las adquisiciones a efectuar en relación al nivel de ventas planteado por el departamento de ventas consolidado bajo la supervisión decisión de la gerencia general y administrativa.
Adolece de un control adecuado para el cobro efectivo de las cuentas pendientes.	Se implementó la política de gestión de concesión de créditos a clientes nuevos y permanentes.
El pago a proveedores se efectúa en un plazo mayor al cobro de las cuentas pendientes.	Se implementó la política de desembolsos de efectivo para el pago de deudas a proveedores, tributos, empleados, dividendos retenidos y otros.

No existen estrategias de negociación que permitan efectivizar el uso de los recursos (efectivo) en el corto, mediano y largo plazo.	La instauración de la política de desembolsos de efectivo explica que la gerencia general tendrá la plena potestad de definir los plazos de pago, sin embargo se estima que éste sea mayor a los treinta días previo a la respectiva negociación con el proveedor.
Depende del financiamiento del accionista principal (gerente propietario).	La implementación del presupuesto de caja promueve la identificación de la escasez del efectivo, y cuando esto sucede la organización debe acceder a créditos bancarios para sustentar la continuidad de las operaciones.
No existe una política presupuestaria que permita programar el uso adecuado del efectivo a través de las diversas operaciones de la entidad.	La estructuración del presupuesto de caja maximiza el pleno empleo de los recursos de tal modo que gestiona el cobro de las deudas pendientes distribuyendo los recursos de forma equitativa para dar continuidad a las operaciones de la empresa.
Posee personal con poca experiencia en el desarrollo y análisis de temas financieros.	Se estableció un cronograma de capacitación para aquellos empleados que tienen una participación clave en el proceso económico de la organización.

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

Sin embargo este beneficio solo será sostenible en la medida en que la administración de la empresa mantenga, controle, evalúe y analice los resultados de la gestión obtenida de forma constante y en conjunto con todas las áreas relacionadas, a través de plazos de entrega de información, solicitando correctivos y sembrando un proceso de mejora continua.

#### **4.9 Validación de la Propuesta.**

El presente trabajo de investigación ha sido revisado y analizado por un experto, dicho análisis se solicitó al profesional por medio de una carta, la misma que presentaremos a continuación:

Guayaquil, Agosto 27 de 2014

**C.P.A. MSC.**

**Hugo Campos Rodríguez**

**Ciudad.-**

**Con Atención:** MSC. Econ. Aníbal Salazar

La presente misiva tiene por objeto solicitarle su contribución como experto, ya que tiene conocimientos sólidos en el área donde se desarrolló nuestro Proyecto de Tesis, a fin de que proceda con la validación del mismo, cuyo título es **“IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014-2015”**, dirigido por la MBA. Econ. Aníbal Salazar, requisito previo a la obtención del título de Ingeniero(a) en Contabilidad Auditoria- C.P.A., en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, para ello me permito remitir un ejemplar del proyecto de investigación.

Por la atención que se sirva dar a la solicitud, agradecemos de antemano su colaboración.

Atentamente,

---

Ángela Reyes Parrales

---

Carolina Cepeda Salazar



#### **4.9.1 Validación de un experto**

Una vez efectuada la solicitud el experto emitió su veredicto, el mismo que fue respondido mediante carta de validación, la cual se presentara a continuación:

**Guayaquil, Septiembre 11 de 2014**

**Señoritas.**

**Ángela Reyes y Carolina Cepeda.**

**Ciudad.-**

**De mis consideraciones:**

Me es grato saber que se esforzaron y obtuvieron sus resultados, pues las metas se consiguen con mucha perseverancia. En este mundo competitivo es muy necesario contar con todas las herramientas para desempeñarse en cualquier ámbito con eficiencia y eficacia. Conocedor de vuestros espíritus de superación me enorgullece ayudarlos en tal petición.

He procedido a revisar su Proyecto, conforme petición en la misiva anterior y no tengo ninguna observación particular que ponga a consideración. El Proyecto es Ejecutable.

Para sus fines pertinentes.

Cordialmente

**C.P.A. MSC. Hugo Campos Rodríguez**

#### 4.9.1.1 Curriculum Vitae del Experto.

### CURRICULUM VITAE

NOMBRES: HUGO FEDERICO  
APELLIDOS: CAMPOS ROCAFUERTE  
CÉDULA DE IDENTIDAD #.0907821698  
LIBRETA MILITAR #. 820106074  
CERTIFICADO DE VOTACIÓN #. 113-0040  
LIBRETA AFILIACION I.E.S.S. #. 81633228  
REGISTRO NACIONAL DE CONTADORES #. 23.616  
NACIONALIDAD: ECUATORIANO  
ESTADO CIVIL: CASADO  
FECHA DE NACIMIENTO: 5 DE MARZO DE 1.963  
EDAD: 47 AÑOS  
DOMICILIO: KM. 5.50 VIA LA PUNTILLA SAMBORONDON CIUDADELA BELLAGIO  
VILLA-4 CANTON SAMBORONDON, TELEFONOS #. 2812683-6014524 Celular 097785643-091784246



### ESTUDIOS REALIZADOS

#### PRIMARIA

ESCUELA PARTICULAR MIXTA ``NUESTRA SEÑORA DE FÁTIMA``

#### SECUNDARIA

COLEGIO NACIONAL MIXTO NOCTURNO DE COMERCIO Y ADMINISTRACIÓN `` JOSÉ ANDRÉS MATEUS``

TÍTULO OBTENIDO: CONTADOR BACHILLER AÑO 1.986

#### PREGRADO

UNIVERSIDAD ESTATAL DE GUAYAQUIL; FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS; ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA Y AUDITORÍA.

TÍTULO OBTENIDO: CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO C.P.A. AÑO 1.992

#### POSGRADOS

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL; UNIVERSIDAD DE LA HABANA CUBA

TÍTULO OBTENIDO: DIPLOMADO EN DOCENCIA SUPERIOR AÑO 1.998-1.999

UNIVERSIDAD LAICAVICENTE ROCA FUERTE DE GUAYAQUIL:

TÍTULO OBTENIDO: DIPLOMADO EN DOCENCIA SUPERIOR - LA INVESTIGACIÓN EDUCATIVA AÑO 2.003

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCA FUERTE DE GUAYAQUIL:

TÍTULO OBTENIDO: DIPLOMADO EN DOCENCIA SUPERIOR- CURRÍCULO Y DIRECCIÓN METODOLÓGICA AÑO 2.003

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

TÍTULO OBTENIDO: DIPLOMADO EN DOCENCIA SUPERIOR-GERENCIA Y LIDERAZGO EN LA EDUCACIÓN AÑO 2004

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO:

**EGRESADO: MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS (TESIS EN PROCESO)**

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL:  
**TÍTULO OBTENIDO: MAGISTER EN CIENCIAS DE LA EDUCACIÓN, MENCIÓN EN INVESTIGACIÓN EDUCATIVA**

**CURSOS**

**CONTABILIDAD DE COSTOS INDUSTRIALES.**  
DIPLOMA OTORGADO POR EL: **SECAP**  
**DURACIÓN : 60 HORAS**

COMPUTACIÓN – ENSEÑANZA DE D.O.S., QUATRO-FOXPRO-FPROT-WINDOWS OFFISET.  
TÍTULO OTORGADO POR: DATA COMPUTING SCHOOL POR HABER APROBADO EL CURSO DE : **OPERADOR TÉCNICO DE UTILITARIOS**  
**DURACIÓN: 100 HORAS**

**SEMINARIOS**

**LEY Y REGLAMENTO DE CONTROL TRIBUTARIO Y FINANCIERO**

ASOCIACIÓN DE ESTUDIANTES DE LA ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA Y AUDITORÍA  
DE LA FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN-UNIVERSIDAD ESTATAL DE GUAYAQUIL.  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA.  
**DURACIÓN: DEL 10 AL 12 DE ABRIL 1989 , 20 HORAS**

**EL INFORME DE LOS COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS**

SOCIEDAD DE CONTADORES DEL GUAYAS  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA.  
**DURACIÓN: DEL 17, 18,19 DE JULIO 1990 , 20 HORAS**

**LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SUS REGLAMENTOS: IMPUESTO A LA RENTA-RETENCIONES EN LA FUENTE-IVA-ICE**

SOCIEDAD DE CONTADORES DEL GUAYAS.  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA.  
**DURACIÓN: DEL 14 Y 17 DE ENERO 1991, 20 HORAS**

**ENCUENTRO INTERAMERICANO DE AUDITORES INTERNOS**

INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS- CAPITULO QUITO.  
DIPLOMA DE ASISTENCIA.  
**DURACIÓN: DEL 26 AL 29 DE JULIO 1994, 32 HORAS**

**`` DISEÑO CURRICULAR Y MÉTODOS DE ENSEÑANZA Y DE EVALUACIÓN``**

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL.  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA  
**DURACIÓN: 40 HORAS DEL 22 DE JULIO AL 2 DE AGOSTO DEL 1996**

**`` PROGRAMACIÓN CURRICULAR EN EL NIVEL UNIVERSITARIO``**

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO- FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA `` F.A.F.I.``  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA.  
**DURACIÓN: 30 HORAS LOS DIAS 1, 2, 8 Y 15 DE AGOSTO DEL 1998**

**TECNICAS DE ENSEÑANZA A NIVEL SUPERIOR**

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA.

**DURACIÓN: 30 HORAS DEL 28 DE SEPTIEMBRE AL 8 DE OCTUBRE DEL 1998**

**EVALUACIÓN EDUCATIVA**

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN,  
FINANZAS E INFORMÁTICA `` F.A.F.I ``  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA.

**DURACIÓN : 20 HORAS DEL 14 AL 15 DE MAYO DEL 1999**

**INTRODUCCIÓN EN EL MERCADO DE VALORES**

VOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL

DIPLOMA DE ASISTENCIA:

**DURACIÓN: DEL 10 DE JULIO 1999, 10 HORAS**

**INFORMÁTICA APLICADA A LA CONTABILIDAD**

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL-ESCUELA DE CIENCIAS  
CONTABLES

CERTIFICADO DE ASISTENCIA Y APROBACIÓN

**DURACIÓN: MARZO 2000, 30 HORAS**

**SEMINARIO TALLER CORRECCIÓN MONETARIA Y CONVERSIÓN DE ESTADOS  
FINANCIEROS NEC 16 Y 17**

EDICIONES LEGALES

CERTIFICADO DE ASISTENCIA

**DURACIÓN: AGOSTO 2000, 40 HORAS**

**FORMULACIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO DE DESARROLLO 2004-2008**

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

CERTIFICADO DE ASISTENCIA

**DURACIÓN: AGOSTO 2000, 20 HORAS**

**VI CONGRESO FIE: "PROSPERIDAD: TAREAS A CUMPLIR PARA GENERAR PUESTOS  
DE TRABAJO"**

FEDERACION INTERAMERICANA EMPRESARIAL

CERTIFICADO DE PARTICIPACIÓN

**JUNIO 05 DEL 2006**

**SEMINARIO INTERNACIONAL DE: GESTIÓN INTEGRADA DE PROYECTOS**

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO – UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE MÉXICO

CERTIFICADO DE PARTICIPACIÓN

**DEL 08 AL 10 DE NOVIEMBRE DEL 2006**

**PROYECTO ALFA TUNING AMÉRICA LATINA EN ECUADOR**

CONESUP – UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL

CERTIFICADO DE ASISTENCIA

**DEL 18 AL 20 DE ABRIL DEL 2007**

**SEMINARIO INTERNACIONAL DE: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN  
FINANCIERA – NIIF**

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO – UNIVERSIDAD DE GRANADA ESPAÑA

**CERTIFICADO DE PARTICIPACIÓN  
DEL 29 AL 31 DE AGOSTO DEL 2007**

**PRIMER ENCUENTRO LATINOAMERICANO DE ADMINISTRADORES  
PROFESIONALES  
ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL CHIMBORAZO  
CERTIFICADO DE PARTICIPACIÓN  
DEL 25 AL 27 DE JUNIO DEL 2008**

**DIRECCIONAMIENTO ESTRATÉGICO PARA UNIVERSIDADES  
ESCUELA POLITECNICA DEL LITORAL – ESPAE – GRADUATE SCHOOL OF  
MANAGEMENT  
CERTIFICADO DE PARTICIPACIÓN  
DEL 27 AL 29 DE JUNIO DEL 2008**

**LA COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL DE LAS PYMES, AGROINDUSTRIALES CON  
ENFOQUE A LA EXPORTACIÓN  
ZAMORANO - CORPEI – ESCUELA AGRÍCOLA PANAMERICANA – ASOCIACIÓN DE  
GRADUADOS  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA  
DEL 14 AL 15 DE AGOSTO DEL 2008**

**SEMINARIO TALLER EN COMERCIO EXTERIOR LAS NEGOCIACIONES  
COMERCIALES INTERNACIONALES, OPORTUNIDADES Y DESAFÍOS PARA  
PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN DEL ECUADOR.  
ZAMORANO - CORPEI – ESCUELA AGRÍCOLA PANAMERICANA – ASOCIACIÓN DE  
GRADUADOS  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA  
DEL 18 AL 20 DE SEPTIEMBRE DEL 2008**

**DIDÁCTICA DE LA EDUCACIÓN SUPERIOR, LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA Y EL  
DISEÑO DE TESIS  
UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL-CENTRO DE ESTUDIOS  
DE POSTGRADO “DR. ALFONSO L. AGUILAR RUILOVA”  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA  
DURACIÓN: 20 HORAS, FEBRER 12 DEL 2010**

**CONGRESO INTERNACIONAL- TECNOLOGÍAS PARA LA EDUCACIÓN, LA  
INVESTIGACIÓN Y GESTIÓN DEL CONOCIMIENTO  
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA  
DURACIÓN: 30 HORAS DEL 29 AL 31 DE MARZO DEL 2010**

**DISEÑO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y EVALUACIÓN DEL APRENDIZAJE  
UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL-CENTRO DE ESTUDIOS  
DE POSTGRADO “DR. ALFONSO L. AGUILAR RUILOVA”  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA  
DURACIÓN: 30 HORAS- MAYO DEL 2010**

**INTRODUCCIÓN, MARCO CONCEPTUAL Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS – NIC-NIIF  
ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL – CENTRO DE EDUCACIÓN  
CONTINUA  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA**

**DURACIÓN: 27 HORAS DEL 05 AL 07 DE AGOSTO DEL 2010**

**CONSOLIDACIÓN DE NEGOCIOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS – NIC-NIIF**  
ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL – CENTRO DE EDUCACIÓN  
CONTINUA  
CERTIFICADO DE ASISTENCIA  
**DURACIÓN: 27 HORAS DEL 02 AL 04 DE SEPTIEMBRE DEL 2010**

**MENCIONES, CERTIFICACIONES Y RECONOCIMIENTOS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABERSE DISTINGUIDO EN SU CUMPLIMIENTO Y CAPACIDAD EN FORMACIÓN DE  
LOS DICENTES, EN EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE FEBRERO A SEPTIEMBRE DE  
1999

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER PARTICIPADO COMO **PROFESOR GUÍA**, EN EL EVENTOCIENTÍFICO,  
TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO **CASA  
ABIERTA**, LOS DÍAS 17 Y 18 DE SEPTIEMBRE 1999.

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER PARTICIPADO COMO **PROFESOR GUÍA**, EN EL TERCER  
EVENTOCIENTÍFICO, TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD,  
DENOMINADO **CASA ABIERTA FAFI 2001**, LOS DÍAS 18 Y 19 DE SEPTIEMBRE 2001.

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER DIRIGIDO **EL GRUPO TRIUNFADOR**, EN EL TERCER EVENTOCIENTÍFICO,  
TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO **CASA  
ABIERTA FAFI 2001**, LOS DÍAS 18 Y 19 DE SEPTIEMBRE 2001.

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER PARTICIPADO COMO **PROFESOR GUÍA**, EN EL EVENTOCIENTÍFICO,  
TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO **CASA  
ABIERTA FAFI 2003**, LOS DÍAS 17 Y 18 DE SEPTIEMBRE 2003.

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER DIRIGIDO EL GRUPO TRIUNFADOR EN SEGUNDO LUGAR, EN EL EVENTOCIENTÍFICO, TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO CASA ABIERTA FAFI 2003, LOS DÍAS 17 Y 18 DE SEPTIEMBRE 2003.  
**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**CERTIFICADO:**

POR HABER PARTICIPADO COMO PROFESOR GUÍA, EN EL EVENTOCIENTÍFICO, TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO CASA ABIERTA FAFI 2004, LOS DÍAS 16 Y 17 DE SEPTIEMBRE 2004.

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER SIDO CLARADO TRIUNFADOR EN EL EVENTO CIENTÍFICO TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO CASA ABIERTA FAFI 2004, LOS DÍAS 16 Y 17 DE SEPTIEMBRE 2004.

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL-ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES**

**RECONOCIMIENTO:**

PLACA DE LOS ALUMNOS DEL 5to. "A" NOCTURNO, EN JUSTO HOMENAJE DE RECONOCIMIENTO A SU LABOR ALTRUISTA Y DESINTERESADA. A SU SINCERA AMISTAD DEMOSTRADA DURANTE EL TIEMPO QUE PERMANECIÓ JUNTO AL EQUIPO. PROMOCIÓN 2002-2003.

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**CERTIFICADO:**

POR HABER SIDO DIRECTOR DE TESIS PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO AUDITOR DE LAS EGRESADAS MIRIAM UBE DEL ROSARIO Y CARMEN ZAMORA MORENO, CON EL TEMA DISEÑO DE SISTEMA CONTABLE APLICADO A LA HACIENDA "EL CIRUELO", PERIDO 1999-2000

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**CERTIFICADO:**

POR HABER SIDO DIRECTOR DE TESIS PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO AUDITOR DE LAS EGRESADAS VANESA BEATRIZ ARIAS DELGADO Y LINA JACINTA BRAVO PIZA, CON EL TEMA DISEÑO Y APLICACIÓN DE UN SISTEMA DE COSTOS POR PROCESOS PARA EL ANÁLISIS Y CONTROL DE LOS FACTORES DE PRODUCCIÓN AVÍCOLA CASO PARTICULAR EMPRESA INCUBANDINA S.A. MONTALVO LOS RÍOS, PERIDO 2000-2001

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**CERTIFICADO:**

POR HABER PARTICIPADO COMO PROFESOR GUÍA, EN EL EVENTOCIENTÍFICO, TÉCNICO CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO CASA ABIERTA FAFI 2005, LOS DÍAS 19 Y 20 DE SEPTIEMBRE 2005.

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**

**CERTIFICADO:**

POR HABER ASISTIDO Y PARTICIPADO, EN LOS TALLERES DEL PLAN OPERATIVO 2004 Y PLAN ESTRATÉGICO 2004 – 2008, LOS DÍAS 23, 24, 30, DE ABRIL, 14,16 DE JULIO DEL 2004

**DURACIÓN: 40 HORAS ACEDÉMICAS**

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL-ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES**

**RECONOCIMIENTO:**

PLACA Y MEDALLA POR HABER SIDO CLARADO **TRIUNFADOR EN EL EVENTO CIENTÍFICO TÉCNICO CULTURAL**, LLAMADO XI, EXPOSICIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO PROFESIONAL, CON EL GRUPO DE ALUMNOS DEL 4to. “B” NOCTURNO PROMOCIÓN 2005-2006.

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**CERTIFICADO:**

POR HABER PARTICIPADO COMO DIRECTOR DE PROYECTOS, EN EL EVENTO CIENTÍFICO, TECNOLÓGICO Y CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO **CASA ABIERTA FAFI 2006**, DEL 20 Y 21 DE SEPTIEMBRE 2006.

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**CERTIFICADO:**

POR HABER PARTICIPADO COMO TUTOR DE DE PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN, EN LA PRIMERA FERIA DE CIENCIA Y TECNOLOGÍA DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO, DEL 20 Y 21 DE SEPTIEMBRE 2006.

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL - ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER DIRIGIDO A LOS ESTUDIANTES QUE PARTICIPARON EN LA XIII EXPOSICIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO PROFESIONAL CON EL PROYECTO **PASTALANDIA**

PERIODO 2007-2008

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL - ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER DIRIGIDO A LOS ESTUDIANTES QUE PARTICIPARON EN LA XIII EXPOSICIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO PROFESIONAL CON EL TEMA: **GRC GESTIÓN DE RIESGOS CORPORATIVOS**, QUE ALCANZÓ EL CUARTO LUGAR

PERIODO 2007-2008

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**CERTIFICADO:**

POR HABER PARTICIPADO COMO DIRECTOR DE PROYECTOS, EN EL EVENTO CIENTÍFICO, TECNOLÓGICO Y CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO **CASA ABIERTA FAFI 2008**, DEL 8 Y 9 DE SEPTIEMBRE 2008.

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**MENCIÓN DE HONOR:**

POR HABER OBTENIDO EL PRIMER LUGAR, EN EL EVENTO CIENTÍFICO, TECNOLÓGICO Y CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO CASA ABIERTA FAFI 2009, DE SEPTIEMBRE 2009.

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL - ESCUELA DE  
CIENCIAS CONTABLES**

**CERTIFICADO:**

POR HABER DIRIGIDO A LOS ESTUDIANTES QUE PARTICIPARON EN LA XV EXPOSICIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO PROFESIONAL CON EL TEMA: **IMPLEMENTACIÓN DE COSTOS EN UN SERVICIO DE CATERING**  
PERIODO 2009

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PLACA:**

POR HABER OBTENIDO EL PRIMER LUGAR, EN EL EVENTO CIENTÍFICO, TECNOLÓGICO Y CULTURAL, ORGANIZADO POR NUESTRA FACULTAD, DENOMINADO CASA ABIERTA FAFI 2010, DE SEPTIEMBRE 2010.

**OBRAS, PUBLICACIONES Y ENSAYOS**

**OBRAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
FINANZAS E INFORMÁTICA-ESCUELA DE BANCAS Y FINANZAS  
PROGRAMA ACADÉMICO DE EDUCACIÓN SEMIPRESENCIAL A NIVEL DE  
PREGRADO**

**SEDE: TULCÁN, LATACUNGA**

**MÓDULO: COSTOS POR PROCESOS Y POR ÓRDENES DE PRODUCCIÓN. ANÁLISIS DE  
COSTOS**

**CARRERA: CONTADURÍA Y AUDITORÍA**

**AUTOR: CPA HUGO CAMPOS ROCAFUERTE, MSc.**

**AÑO 2002.**

**SEMINARIO DE CONTABILIDAD DE COSTOS INDUSTRIALES PRIMERA PARTE**

**AUTOR: CPA HUGO CAMPOS ROCAFUERTE, MSc.**

**IMPRENTA: POLIGRÁFICA**

**PUBLICACIONES Y ENSAYOS**

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL-ESCUELA DE  
CIENCIAS CONTABLES**

**REVISTA EL CONTADOR LAICO:**

PUBLICACIONES DE ARTÍCULOS DE CONTENIDO CIENTÍFICO EN LAS ÁREAS DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA, ADMINISTRACIÓN, FINANZAS Y TRIBUTARIA. COMO DOCENTE DE LA ESCUELA DE CIENCIAS CONTABLES ESCRIBO EN ÉSTE ÓRGANO DE DIFUSIÓN DESDE EL AÑO 1996 A LA FECHA.

**REVISTA #. 13 NOVIEMBRE 1996**

**TEMA: LOS GASTOS DE FABRICACIÓN**

**REVISTA #. 22 NOVIEMBRE 1998**

**TEMA: LOS SUBPRODUCTOS Y PRODUCTOS DE LOS COSTOS**

**REVISTA #. 23 MAYO 1999**

**TEMA: LA AUDITORÍA AMBIENTAL**

**REVISTA #. 27 NOVIEMBRE 1999**

**TEMA: LOS SISTEMAS DE COSTOS**

**REVISTA #. 29 JULIO 2000**

**TEMA: CONVERSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRE A DÓLARES: UNA MANERA FÁCIL DE REALIZAR**

**REVISTA #. 46 NOVIEMBRE 2003**

**TEMA: LA TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS**

**REVISTA #. 46 NOVIEMBRE 2003**

**TEMA: LA CONTABILIDAD GERENCIAL BASADA EN THROUGHPUT-INFORMACIÓN SOBRE MEDICIONES TOC**

**REVISTA #. 49 AGOSTO 2004**

**TEMA: CONTABILIDAD DE ADMINISTRACIÓN Y DE GESTIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES**

**REVISTA #. 51 NOVIEMBRE 2004**

**TEMA: COSTOS RELEVANTES EN DECISIONES NO RUTINARIAS**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO-FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS E INFORMÁTICA**

**REVISTA FAFI CIENCIA Y HUMANISTA:**

**PUBLICACIÓN DE ARTÍCULO DE CONTENIDO CIENTÍFICO.**

**REVISTA: SEPTIEMBRE 2003**

**TEMA: TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **EXPERIENCIAS LABORAL**

**CAMARONERA TIERRA FIRME S.A. (CAMALAG): GERENTE GENERAL: ING. CARLOS LASSO MENDOZA**

**CARGO: AUXILIAR CONTABLE Y BODEGUERO**

**CIA. FUE VENDIDA CUALQUIER INFORMACIÓN LLAMAR A LA SRA. NORMA DE MARTÍNEZ, EX - CONTADORA AL TELEF.2884505 CONTADORA DE MULTIBIENES RAICES BANCO GUAYAQUIL**

**CAMARONERA CAFIRSA S.A.: GERENTE GENERAL: ING. CARLOS LASSO MENDOZA**

**CARGO: ASISTENTE DEL ADMINISTRADOR**

**CIA. FUE VENDIDA CUALQUIER INFORMACIÓN LLAMAR A LA SRA. NORMA DE MARTÍNEZ, EX - CONTADORA AL TELEF.2884505 CONTADORA DE MULTIBIENES RAICES BANCO GUAYAQUIL**

SERVICIOS INTEGRADOS CIA. LTDA.: SOCIO PRINCIPAL PATRICIO TINAJERO  
CARGO: ASISTENTE DE AUDITORIA EXTERNA  
JEFE INMEDIATO PATRICIO SUAREZ; GERENTE AUDITOR TEF. 02-442643/442644.  
QUITO.

ARTESGRAFICA SENEFELDER S.A.: GERENTE GENERAL: FRANCISCO ALVARADO  
CARGO: ASISTENTE CONTABLE  
JEFE INMEDIATO ECON. FERNANDO CHACÓN CONTADOR GENERAL TEF.2440077 PEDIR  
INFORMACIÓN A RECURSOS HUMANOS

ENVASADORA ECUATORIANA CIA. LTDA.: GERENTE GENERAL: FRANCISCO  
MANFREDI  
CARGO: CONTADOR GENERAL  
JEFE INMEDIATO FRANCISCO MANFREDI TELF.2354205/2354322

CRÉDITOS ECONÓMICOS S.A.: PRESIDENTE: ECON. JUAN CARLOS SALAME  
CARGO: COORDINADOR CONTABLE  
JEFE INMEDIATO ING. CARLOS CEDEÑO: GERENTE FINANCIERO TELF.2275400

ACUALOBSTER S.A.: GERENTE GENERAL: MABELL LUNA S.  
CARGO: GERENTE FINANCIERO  
JEFE INMEDIATOS ING. ROGER STAGG TELEF.2323079/2329629/2329654/2324963

GALRUTI S.A.: GERENTE GENERAL: DR. PABLO JARAMILLO  
CARGO: GERENTE FINANCIERO  
JEFE INMEDIATO DR. PABLO JARAMILLO TELEF. 2530395/2361508

INMOBILIARIA COSTANOBLE S.A.: GERENTE GENERAL: HECTOR YEPEZ F.  
CARGO: ASESOR FINANCIERO- CONTABLE- TRIBUTARIO  
REPORTA AL ING. CESAR YÉPEZ TELEF.297600/297497/297584.

NOVA COMUNICACIONES S. A: GERENTE GENERAL: ING. CESAR YEPEZ  
CARGO: ASESOR FINANCIERO- CONTABLE- TRIBUTARIO  
REPORTA AL ING. CESAR YÉPEZ TELEF.297600/297497/297584.

VIA COMUNICACIONES S.A. : GERENTE GENERAL : ING. CESAR YEPEZ  
CARGO : ASESOR FINANCIERO- CONTABLE-TRIBUTARIO  
REPORTA AL ING. CESAR YÉPEZ TELEF.297600/297497/297584.

REAPITOP S.A. : GERENTE GENERAL : LCDA. TANIA ABRIL MERA  
CARGO : GERENTE FINANCIERO  
JEFE INMEDIATO DR. PABLO JARAMILLO DR. ENVER ABRIL MERA TELEF.  
2530395/2361508

BIOGENETING S.A : GERENTE GENERAL : DRA. CARMEN ARREAGA  
CARGO: CONTADOR GENERAL  
REPORTA AL DR. PABLO JARAMILLO, TELEF. 2530395/ 2526132

JOYERÍA JARAMILLO : GERENTE PROPIETARIO : DR. PABLO JARAMILLO  
CARGO : ASESOR FINANCIERO-CONTABLE-TRIBUTARÍO , TELEF. 2526132

CÓMITE DE DAMAS DE SOLCA : PRESIDENTA : CONSUELO FRANCO DE WRAY  
CARGO : CONTADOR GENERAL , TELEF. 2288088

COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO DE PASAJEROS LAS ORQUÍDEAS :  
PRESIDENTE : ALGEL ORELLANA ; GERENTE GENERAL : ING. JOSE PEÑA  
CARGO : AUDITOR EXTERNO PERIODO 2003, TELEF. 2898016

COOPERATIVA DE TRANSPORTE URBANO DE PASAJEROS LAS ORQUÍDEAS :  
PRESIDENTE : ALGEL ORELLANA ; GERENTE GENERAL : ING. JOSE PEÑA  
CARGO : CONTADOR GENERAL TELEF. 2898016

ING. JORGE MANZANO VELA : GERENTE PROPIETARIO ING. JORGE MANZANO VELA  
CARGO : ASESOR CONTABLE – TRIBUTARIO , TELEF. 2364238

SOCYD: GERENTE GENERAL: ARQ. JOSE MARTINEZ GARCIA  
CARGO: CANTADOR GENERAL , TELEF. 2360367

SODYC: GERENTE GENERAL: SRA. ELIZABETH CHOEZ  
CARGO: CANTADOR GENERAL, TELEF. 2191322

COMERCIAL MARQUEZ: GERENTE PROPIETARIA: NARCISA ESPINOZA DE MARQUEZ  
CARGO: CONTADOR GENERAL, TELEF. 2720341

CORPORACIÓN DATOSCORP: PRESIDENTE: ING. RICARDO VITERI  
CARGO: CONTADOR GENERAL, 2364238

RESTAURANTE TÍPICO DE TONY: GERENTE PROPIETARIO: CRUZ QUIROZ FELIX  
ANTONIO  
CARGO: ASESOR TRIBUTARIO-CONTABLE, TELEF. 2455835

BORGRAF: GERENTE PROPIETARIO PEDRO BORJA CRUZ  
CARGO: ASESOR TRIBUTARIO-CONTABLE TELEF. 2374632

ARTIANEXOS S.A.: GERENTE GENERAL: ING. LESLIE RIOFRÍO  
CARGO: CONTADOR, TELEF. 2264673

CONJUNTO HABITACIONAL SAN ANDRES: REPRESENTANTE LEGAL: ING. FERNANDO  
CEVALLOS  
CARGO: CONTADOR – ASESOR TRIBUTARIO, TELF. 2835375-2833794

NUBIREX S.A.: GERENTE GENERAL: ANDRES VITERI  
CARGO: CONTADOR - TELEF. 2648600-2648601

NEWTEC S.A.: ING. GUSTAVO WRAY FRANCO  
CARGO: CONTADOR – TELEF. 094606923

ARTE TROPICAL - FRANCO PUGA ANTONIA  
CARGO: CONTADOR – TELEF. 2838269

COMITÉ DE MORADORES DE LA URBANIZACIÓN “ENTRERIOS”: REPRESENTANTE  
LEGAL: ING. BAJAÑA  
ADMINISTRADOR: ARTURO FARFAN: TELEF. 2833855-2833856  
CARGO: CONTADOR

ADMINISTRACION CENTRO COMERCIAL PLAZA TRIANGULO  
TELEFONO: 2388977

CARGO: CONTADOR

UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL - ESCUELA DE CIENCIAS  
CONTABLES: DIRECTOR: ECON. HORACIO PAZ PEREZ  
TELEF.2282131/2282380/2283913/2287200

CARGO: DOCENTE-PROFESOR PRINCIPAL  
CONTABILIDAD DE COSTOS 1, 2 Y 3

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO- FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN FINANZAS  
E INFORMÁTICA- ESCUELA DE BANCAS Y FINANZAS: DECANO AB. AUSBERTO COLINA  
TELEF. 05-2735271 BABAHOYO.

CARGO: DOCENTE-PROFESOR TITULAR  
CONTABILIDAD DE COSTOS 1, 2, 3  
CONTABILIDAD BÁSICA 1, 2  
CONTABILIDAD ESPECIAL  
ANÁLISIS Y DISEÑOS SISTEMAS CONTABLES  
AUDITORÍA FINANCIERA

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA EMPRESARIAL DE GUAYAQUIL - FACULTAD DE  
GESTIÓN EMPRESARIAL Y ECONOMÍA: DECANO: ING. MARA CABANILLA, Ms.  
TELEF. PBX (593-4) 2884833

CARGO: DOCENTE  
CONTABILIDAD

UNIVERSIDAD DEL PACIFICO - ESCUELA DE NEGOCIOS – ESCUELA DE POSTGRADO:  
COORDINADORA: FABIOLA ENDARA PAREDES  
TELEF. PBX (593-4) 2873387 FAX: 2873977

CARGO: FACILITADOR  
MODULOS DE POSTGRADO

### **REFERENCIAS PERSONALES**

ECON. C.P.A. MIGUEL PESANTES A.  
IMPRESA TECNICOPIA PUBLICITARIA: GERENTE PROPIETARIO TELF.2455479  
EX – PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD DE CONTADORES DEL GUAYAS Y DEL COLEGIO  
DE CONTADORES DEL GUAYAS, DELEGADO AL CONGRESO, EX – SECRETARIO  
TÉCNICO DEL INSTITUTO DE INVESTIGACIONES  
CONTABLES, PRESIDENTE DEL GREMIO DE  
ARTESANOS GRAFICOS DEL GUAYAS.

C.P.A. VICENTE NAVIA  
COMPRA Y VENTA DE VEHICULOS USADOS  
TELEF. CASA 2274961

C.P.A. GASTON SUAREZ GALLEGOS  
AVIACIÓN CIVIL DEL ECUADOR AUDITOR INTERNO TELF.2283141/2285052 CASA  
2822539.  
PROFESOR DE LA UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL.

C.P.A. CECILIA CASTRO L.  
EDITORES NACIONALES S.A. CONTADORA TELF. #.2201100 EXT.179 CASA 2213235.

C.P.A KATHERINE BENITES  
SODERAL S.A. CONTADORA GENERAL, TELEF. # 2564692 – 2566972 #.2212182

## CONCLUSIONES

El análisis de la ejecución y distribución de los recursos que posee DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. para llevar a cabo el proceso de comercialización de bienes y servicios permite concluir lo siguiente:

- El control inoportuno sobre las áreas que intervienen de forma activa en el desarrollo de las operaciones de comercialización de bienes y servicios, así como la escasa emisión de informes estructurados que evalúen la gestión de la organización, han minimizado el desempeño de la compañía ante sus competidores.
- La empresa enfrenta problemas de liquidez, no solo por la ausencia de una política de gestión de cobros y de desembolsos de efectivo, también porque no existe una programación y planificación apropiada de la inversión de los recursos provocando un déficit que luego debe ser apalancado con dinero del gerente propietario.
- La ausencia de un presupuesto de caja y del informe del flujo de efectivos, son consecuencia palpable de la emisión inoportuna de estados financieros mensuales, puesto que a lo largo de esta investigación se constató que se estructuran de forma anual y con ello es poco probable tomar decisiones apropiadas sobre la operación del negocio.



## RECOMENDACIONES

En torno al planteamiento y desarrollo de la propuesta, y con el objeto de contribuir al crecimiento de la organización se recomienda lo siguiente:

- Siempre es importante efectuar un control constante de aquellas áreas que intervienen de forma directa en la comercialización de bienes y servicios, por ello la contratación de una asesoría externa logra remarcar la vigilancia de las operaciones en conjunto con la gerencia general y administrativa sometiendo a la empresa y sus departamentos a una evaluación constante que ofrezca correctivos y mejora continua.
- Aplicar el presupuesto del flujo de caja, y el informe del flujo de efectivos, así como la evaluación constante de los estados financieros y los reportes de cada área, ya que aquello permite conocer el crecimiento del negocio y los resultados de la administración en el corto plazo.
- La empresa no cuenta con una sección especializada al cobro de la cartera, por ello se sugiere que se ejecute el ascenso del asistente contable No. 3 a coordinador de créditos y cobranzas, para que de esa forma trabaje en conjunto con el área contable y la gerencia general y administrativa sobre el control del saldo bancario y del margen de deuda pendiente de cobro.

## **BIBLIOGRAFÍA**

### **TEXTOS**

- 1** WELSCH, G., HILTON R., y GORDON P. Presupuestos Planificación y Control. 6ta. Ed. México, PEARSON EDUCACIÓN, 2005. 496 p
- 2** GUAJARDO, G. y ANDRADE, N. Contabilidad Financiera. 5ta. Ed. México, Mc GRAW - HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V., 2008. 556 p
- 3** MEIGS, W., BETTNER, M., HAKA, S., y WILLIAMS J. Contabilidad La Base Para Decisiones Gerenciales. 11 ava. Ed. Colombia, Mc GRAW - HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A., 200. 736 p
- 4** CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB). La NIIF para las PYMES - Julio 2009.
- 5** IASCF: INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS COMMITTEE FOUNDATION (FUNDACION DEL COMITE DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD). Normas Internacionales de Contabilidad - Julio 2009.
- 6** BURBANO, J. PRESUPUESTOS Un Enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos. 4ta. Ed. Colombia, McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A., 2011. 354p.
- 7** LAVOLPE, A. – CAPASSO C. – SMOLJE A. La Gestión Presupuestaria. 1era. Ed. Argentina, EDICIONES MACCHI, 2000. 498p.
- 8** Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - Decreto 374 (Suplemento del Registro Oficial 209, 8-VI-2010).
- 9** Ley de Régimen Tributario Interno - Codificación No. 26 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 463 de 17 de noviembre de 2004.
- 10** SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS - Art. 1 Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008
- 11** SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS - Art. 1 Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de Enero de 2011
- 12** HERNANDEZ, R – FERNANDEZ & BAPTISTA. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION. 5ta. Ed. México, McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES. S.A. DE C.V., 2010. 613p.
- 13** PACHECO, O. Investigación III Tercer Ciclo Diversificado. 2da. Ed. Guayaquil - Ecuador, Nueva Luz, 2003. 200 p.

## **PÁGINAS WEB**

- 1** MARIÑO, W. Los problemas de liquidez afectan más a la microempresa [en línea]. Ecuador, 2013. <  
[http://www.revistalideres.ec/entrevista/entrevista-empresa-liquidez-fondos-problemas\\_0\\_935306462.html](http://www.revistalideres.ec/entrevista/entrevista-empresa-liquidez-fondos-problemas_0_935306462.html)> [Consulta: 13 de Octubre 2013]
- 2** <http://www.e-economic.es/programa/glosario/definicion-provisiones>. [Consulta 30/11/2013]
- 3** <http://definicion.de/fraude/#ixzz2n7g7d0QS>. [Consulta 30/11/2013]
- 4** <http://www.definicionabc.com/economia/activo-liquido.php>. [Consulta 30/11/2013]

## ANEXOS

### Anexo No. 1.- Formato encuesta.



## UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

Tema:

**"IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014-2015"**

**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS JEFES DEPARTAMENTALES DEL ÁREA ADMINISTRATIVA Y PERSONAL DE APOYO DE LA COMPAÑÍA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.**

Fecha:

Objetivo:

**Valorar las políticas y procedimientos que contribuyen al empleo y ejecución de los recursos, para definir nuevos parámetros de observación que permitan una adecuada distribución de los mismos con el objeto de alcanzar una política de liquidez que potencialice el flujo de fondos.**

### INFORMACIÓN ESPECÍFICA

#### Instrucciones:

Marque con una X en la alternativa que usted considere adecuada, conforme a la escala propuesta.

NO.		Si	No	No Sabe
		1	2	3
1.	¿Considera usted que la adquisición de inventario para la comercialización de bienes y servicios se realiza bajo una previa planificación?			
2.	¿Piensa usted que la compañía posee un procedimiento idóneo para conceder crédito a nuevos clientes?			

3.	¿Aprueba usted que la empresa realiza un seguimiento apropiado de las cuentas pendientes de cobro?			
4.	¿Cree usted que el pago a proveedores se realiza de acuerdo a una planificación y correcta verificación de recursos?			
5.	¿Cree usted que la organización cuenta con un presupuesto que le ayuda a definir el direccionamiento y uso del dinero y demás recursos?			
6.	¿Considera usted que se realizan las acciones pertinentes para definir una negociación amplia sobre la adquisición de insumos y materiales, así como el plazo de pago de los mismos?			
7.	¿Aprueba usted que el informe de flujo de efectivo es utilizado de forma mensual para evaluar el resultado de las operaciones corporativas?			
8.	¿Piensa usted que la aplicación de procedimientos que permitan la planificación previa del inventario, procuraría una atención oportuna de los clientes?			
9.	¿Valora usted que debe efectuarse una reestructuración de las políticas aplicadas a la concesión de nuevos créditos?			
10.	¿Considera usted que debe establecerse una normativa interna que permita efectuar el pago a proveedores de acuerdo a la disponibilidad de recursos y de una planificación?			
11.	¿Valora usted que la empresa debe implementar un presupuesto orientado al adecuado control y ejecución del dinero?			
12.	¿Aprueba usted que deba definirse una estrategia de negociación dirigida extender el período de pago a proveedores?			
13.	¿Cree usted que debe instaurarse un procedimiento dirigido a solicitar información financiera mensual a fin de concretar un análisis sobre los resultados obtenidos?			
14.	¿Supone usted que la preparación y ejecución del informe del Flujo de Efectivo, demostraría de manera fehaciente el alcance de los recursos utilizados?			

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Anexo No. 2.- Formato Lista de Cotejo Gerencia General.**

<b>Objetivo Específico:</b>	Verificar los procesos administrativos, comerciales, operativos y financieros de la empresa.
<b>Fecha Ejecución:</b>	05-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Gerencia General
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por dos personas, gerente general y asistente de gerencia

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Aprueba los estados financieros de la entidad de forma mensual, así como los programas de trabajo y demás actividades.				
2	Ejecuta planes de negocios y propone modificaciones al mismo.				
3	Prepara, ejecuta y evalúa el presupuesto en conjunto con el departamento contable y la gerencia administrativa, y propone modificaciones al mismo.				
4	Diseña y ejecuta planes de desarrollo, de acción anual y programas de inversión, mantenimiento y gastos.				
5	Negocia con proveedores, en términos de compras, descuentos especiales, formas de pago y créditos.				

6	Vigila, consulta y aprueba la emisión de nuevos créditos y el seguimiento oportuno de aquellos existentes en los plazos vigentes.				
7	Lidera el cumplimiento de metas de grupo con la menor cantidad de tiempo, dinero y materiales.				

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Anexo 3.- Formato Lista de Cotejo Gerente Administrativo

<b>Objetivo Específico:</b>	Evaluar el desarrollo de procesos administrativos, de recursos humanos, compras, cobranzas, ventas y contabilidad.
<b>Fecha Ejecución:</b>	05-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Gerencia Administrativa
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por una persona, gerente administrativo.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Analiza y aprueba en conjunto con el contador y la gerencia general los estados financieros de la entidad, de forma mensual, así como los programas de trabajo y demás actividades.				
2	Participa de los planes de negocios propuestos por la gerencia general				
3	Participa de la ejecución y evaluación del presupuesto en conjunto con el área contable y la gerencia general, así como sus modificaciones.				
4	Lidera y ejecuta los procesos de recursos humanos, tales como: selección, capacitación, bienestar laboral e industrial, salud ocupacional y responsabilidad social.				
5	Participa con la gerencia general de la negociación con proveedores, en términos de compras, descuentos especiales, formas de pago y créditos.				



6	Fomenta una política de calidad que promueva la transparencia de los procesos administrativos, financieros y comerciales relacionados a las diversas áreas de la empresa.				
7	Planifica, supervisa, y coordina las evaluaciones de desempeño al personal y establece acciones correctivas y de mejoras.				

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

#### Anexo 4.- Formato Lista de Cotejo Contador General.

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.
<b>Fecha Ejecución:</b>	06-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Contador General
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Analiza y aprueba en conjunto con la gerencia general y administrativa los estados financieros de la entidad, de forma mensual, así como los programas de trabajo y demás actividades.				
2	Participa de los planes de negocios propuestos por la gerencia general				
3	Participa de la ejecución y evaluación del presupuesto en conjunto con la gerencia general y administrativa, así como sus modificaciones.				
4	Ejerce y lidera la autoridad funcional por medio del cumplimiento de metas de grupo con la menor cantidad de tiempo.				
5	Evalúa la disponibilidad de fondos, en conjunto con la gerencia general, para efectuar el pago oportuno y apropiado a proveedores.				
6	Propone y redacta informes relativos a su área, de conformidad con las instrucciones de la Gerencia General.				

7	Controla, supervisa y valora los recursos y activos disponibles a su gestión de acuerdo a las instrucciones de la Gerencia General.				
---	---	--	--	--	--

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Anexo 5.- Formato Lista de Cotejo Asistente Contable 1.

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.
<b>Fecha Ejecución:</b>	06-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Asistente Contable 1
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Mantiene actualizados los registros contables.				
2	Emite reportes sobre el control y resultado de los activos pertenecientes a Propiedad Planta y Equipo, determinando diferencias y correctivos necesarios.				
3	Elabora reportes o anexos preliminares para la declaración de impuestos mensuales y anuales.				
4	Revisa y analiza en conjunto los anexos de impuestos para llevar a cabo la respectiva presentación.				
5	Efectúa el control y registro de los soportes de caja chica, y su correspondiente reposición.				
6	Participa en conjunto con el contador de la preparación del presupuesto general de la empresa.				

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Anexo 6.- Formato Lista de Cotejo Asistente Contable 2.**

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.
<b>Fecha Ejecución:</b>	06-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Asistente Contable 2
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Mantiene actualizados los registros contables.				
2	Gestiona el proceso de cuentas por pagar a Proveedores locales y del exterior				
3	Emite reportes sobre el control y resultado de las cuentas del pasivo.				
4	Se realiza un examen y seguimiento del saldo de las cuentas bancarias.				
5	Examina en conjunto con el contador general la disponibilidad de fondos para realizar el pago a proveedores.				
6	Evalúa en conjunto con el contador general la disponibilidad de fondos para realizar el pago a instituciones financieras y a los accionistas.				
7	Participa en conjunto con el contador de la preparación del presupuesto general de la empresa.				

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Anexo 7.- Formato Lista de Cotejo Asistente Contable 3.

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso, desarrollo, ejecución y control de las operaciones contables y financieras.
<b>Fecha Ejecución:</b>	06-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Asistente Contable 3
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por cuatro personas, contador general y tres asistentes.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Mantiene actualizados los registros contables.				
2	Efectúa el registro, revisión y conciliación de los valores y resultados que componen las cuentas por cobrar.				
3	Realiza la toma física de inventario de forma periódica.				
4	Establece, registra y evalúa en conjunto con el contador los correctivos y diferencias del inventario				
5	Ejecuta la liquidación de las importaciones, definiendo el precio de costo.				
6	Interviene en conjunto con el contador en el cierre y determinación del costo mensual del inventario.				
7	Participa en conjunto con el contador de la preparación del presupuesto general de la empresa.				

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

### Anexo 8.- Formato Lista de Cotejo Jefe de Compras.

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso de programación, coordinación, ejecución y control de la adquisición de inventarios, materiales y servicios para su respectiva comercialización.
<b>Fecha Ejecución:</b>	09-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Jefe de Compras [Agencia principal Guayaquil]
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por dos jefes de compras y dos asistentes de compras ubicados en Guayaquil y Quito respectivamente.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Determina procesos idóneos en las acciones de compra de la compañía.				
2	Sostiene y conserva la comunicación oportuna con los proveedores para examinar las particularidades de los productos, calidad, condiciones de servicio, precio y pago.				
3	Presenta a la gerencia las ofertas recibidas, indicando y sugiriendo de forma apropiada acerca de proveedores, oportunidades de compra y los diferentes matices de la gestión efectuada.				
4	Emite las solicitudes de compra en el plazo oportuno con el objeto de que su recepción se ajuste a los requerimientos de cada área.				
5	Interviene en las pruebas y control de muestras para corroborar que el producto adquirido reúnen las condiciones indicadas.				

6	Controla los plazos de entrega, estado de los artículos, recepción y condiciones de las facturas y entrega las mismas a contabilidad para su registro, contabilización y pago.				
7	Efectúa la búsqueda de proveedores alternativos que puedan suministrar los mismos productos en mejores condiciones de plazo, calidad y precio que los actuales.				
8	Controla e informa a quien corresponda, de la situación del inventario, apoyándose en el diseño de acciones sobre las desviaciones por exceso o defecto que en la bodega se puedan estar produciendo.				
9	Propone y redacta informes relativos a su área, de conformidad con las instrucciones de la Gerencia General.				
10	Participa de la ejecución y evaluación del presupuesto en conjunto con la gerencia general y administrativa, así como sus modificaciones.				

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda



### Anexo 9.- Formato Lista de Cotejo Jefe de Ventas.

<b>Objetivo Específico:</b>	Examinar el proceso de dirección, organización y control, por medio de la gestión de ventas de bienes y servicios.
<b>Fecha Ejecución:</b>	06-dic-13
<b>Elaborado por:</b>	Ángela Reyes - Carolina Cepeda
<b>Fuente:</b>	Jefe de Ventas [Agencia principal Guayaquil]
<b>Características de lo observado:</b>	El área está compuesta por dos jefes de ventas y tres asistentes ubicados en Guayaquil y Quito respectivamente.

No.	Actividades	Ejecución de Procesos			Comentario
		Hecho	Pendiente	No realizado	
1	Diseña planes y presupuestos de ventas, considerando la disponibilidad de recursos para llevar a cabo tales acciones.				
2	Estructura metas y objetivos en el corto, mediano y largo plazo, orientados a alcanzar un sector del mercado en el que compete.				
3	Determina y calcula la demanda y pronostica las ventas.				
4	Calcula el tamaño y define la estructura de la fuerza de ventas				
5	Participa en conjunto con el Gerente Administrativo y General del reclutamiento y contratación de nuevos vendedores.				
6	Circunscribe el territorio y define los cupos de ventas por medio de evaluaciones y estándares de desempeño.				
7	Define el sistema de compensación y motivación, con el fin de lograr la satisfacción y confianza del vendedor ante los clientes.				

8	Analiza el costo de ventas, en conjunto con la Gerencia y el Contador, a fin de establecer la cantidad de recursos a emplear para llevar a cabo el respectivo plan de ventas.				
9	Promulga la evaluación y análisis del desempeño del área de ventas a fin de proponer mejoras continuas permanentes.				

**Fuente:** DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

**Elaborado por:** Ángela Reyes - Carolina Cepeda

**Anexo 10.- Carta de Autorización de la Empresa.**

**DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.**

*La mejor solución al alcance de sus manos*

---



Guayaquil, 18 de Septiembre de 2013

Señores,  
Escuela de Ciencias Contables  
Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, certifico que las Srtas. Ángela del Pilar Reyes Parrales y Carolina Jahaira Cepeda Salazar, pueden obtener información debidamente autorizada de la Compañía DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A., para la elaboración de su proyecto de tesis titulado **"IMPLEMENTACIÓN DE UNA METODOLOGÍA PARA EL CONTROL FINANCIERO DEL EFECTIVO A TRAVÉS DEL FLUJO DE EFECTIVO Y DE LA ESTRUCTURACIÓN DE UN PRESUPUESTO PARA LA EMPRESA DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL PARA EL AÑO 2014-2015"**.

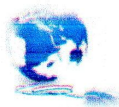
Particular que comunico para los fines pertinentes.

Atentamente,

**Ing. Eduardo Pazmiño Torres**  
Gerente Administrativo  
DATA BASE & CREDIT SOLUTIONS S.A.

---

Vía a la Costa Km. 11.5 Cdda.  
Portofino, Mz 214 Solar 10  
Telf.: 045020565 – 0991232512  
Guayaquil-Ecuador



Av. 10 de Agosto N35-105 entre  
Mañosca y Av. República.  
Telf.: 022431370 – 0987207720  
Quito-Ecuador

**Anexo 11.- Presupuesto de Flujo de Caja DBS & CS S.A.**

**DBS & CS DATA BASE SYSTEM & CREDIT SOLUTIONS S.A.**  
**PRESUPUESTO DE FLUJO DE CAJA**  
**PROYECCIÓN CORRESPONDIENTE AL AÑO 2014**

**1. INGRESOS DE OPERACIÓN**

VENTAS/00	RECUPERACIÓN DE CARTERA AÑO 2014												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEM	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL 2014
ENERO	37.141,61	-	3.714,16	14.856,65	18.570,81	-	-	-	-	-	-	-	37.141,61
FEBRERO	53.903,12	-	-	5.390,31	21.561,25	26.951,56	-	-	-	-	-	-	53.903,12
MARZO	59.838,78	-	-	-	5.983,88	23.935,51	29.919,39	-	-	-	-	-	59.838,78
ABRIL	47.958,49	-	-	-	-	4.795,85	19.183,40	23.979,25	-	-	-	-	47.958,49
MAYO	59.142,31	-	-	-	-	-	5.914,23	23.656,92	29.571,15	-	-	-	59.142,31
JUNIO	43.740,69	-	-	-	-	-	-	4.374,07	17.496,28	21.870,34	-	-	43.740,69
JULIO	33.189,60	-	-	-	-	-	-	-	3.318,96	13.275,84	16.594,80	-	33.189,60
AGOSTO	62.869,16	-	-	-	-	-	-	-	-	6.286,92	25.147,67	31.434,58	62.869,16
SEPTIEMBRE	49.959,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.995,99	19.983,96	49.959,90
OCTUBRE	46.017,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.601,77	46.017,74
NOVIEMBRE	48.010,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.010,00
DICIEMBRE	34.438,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.438,60
<b>SUB- TOTAL</b>	<b>576.210,00</b>	<b>-</b>	<b>3.714,16</b>	<b>20.246,96</b>	<b>46.115,93</b>	<b>55.682,92</b>	<b>55.017,02</b>	<b>52.010,24</b>	<b>50.386,39</b>	<b>41.433,10</b>	<b>46.738,46</b>	<b>56.020,32</b>	<b>475.553,53</b>
<b>SALDO ANT CxC 2013</b>	<b>86.963,63</b>	<b>43.481,82</b>	<b>34.785,45</b>	<b>8.696,36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86.963,63</b>
<b>TOTAL</b>	<b>663.173,63</b>	<b>43.481,82</b>	<b>38.499,62</b>	<b>28.943,32</b>	<b>46.115,93</b>	<b>55.682,92</b>	<b>55.017,02</b>	<b>52.010,24</b>	<b>50.386,39</b>	<b>41.433,10</b>	<b>46.738,46</b>	<b>56.020,32</b>	<b>562.517,16</b>

<b>SALDO FINAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>80.623,43</b>	<b>96.026,93</b>	<b>126.922,39</b>	<b>128.764,95</b>	<b>132.224,34</b>	<b>120.948,01</b>	<b>102.127,38</b>	<b>114.610,15</b>	<b>123.136,95</b>	<b>122.416,23</b>	<b>114.405,91</b>	<b>100.656,47</b>	<b>100.656,47</b>
---------------------------------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

<b>CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS</b>	<b>2.160,43</b>	<b>723,50</b>	<b>723,50</b>	<b>723,50</b>	<b>723,50</b>	<b>723,50</b>	<b>723,50</b>	<b>723,50</b>	<b>723,50</b>	<b>649,00</b>	<b>649,00</b>	<b>649,00</b>	<b>649,00</b>	<b>9.820,93</b>
---------------------------------------	-----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	-----------------

<b>FINANCIAMIENTO</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS BANCARIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>45.642,25</b>	<b>39.223,12</b>	<b>29.666,82</b>	<b>46.839,43</b>	<b>56.406,42</b>	<b>55.740,52</b>	<b>52.733,74</b>	<b>51.109,89</b>	<b>42.082,10</b>	<b>47.387,46</b>	<b>56.669,32</b>	<b>48.837,04</b>	<b>572.338,09</b>
-----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------

**2. EGRESOS DE OPERACIÓN**

<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>17.229,81</b>	<b>17.276,95</b>	<b>17.293,65</b>	<b>17.260,23</b>	<b>17.291,69</b>	<b>17.248,37</b>	<b>17.218,70</b>	<b>15.505,92</b>	<b>15.469,61</b>	<b>15.458,52</b>	<b>15.464,13</b>	<b>15.425,96</b>	<b>198.143,54</b>
SUELDO	14.470,00	14.470,00	14.470,00	14.470,00	14.470,00	14.470,00	14.470,00	12.980,00	12.980,00	12.980,00	12.980,00	12.980,00	166.190,00
HORAS SUPLEMENTARIAS	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	432,00
HORAS EXTRAORDINARIAS	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	43,20	518,40
COMISIONES	92,85	134,76	149,60	119,90	147,86	109,35	82,97	157,17	124,90	115,04	120,02	86,10	1.440,53
REMUNERACIÓN VARIABLE	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	720,00
FONDO DE RESERVA	1.225,17	1.228,66	1.229,90	1.227,42	1.229,75	1.226,55	1.224,35	1.106,36	1.103,67	1.102,85	1.103,27	1.100,44	14.108,41
ALIMENTACIÓN	690,00	690,00	690,00	690,00	690,00	690,00	690,00	570,00	570,00	570,00	570,00	570,00	7.680,00
VACACIONES	612,59	614,33	614,95	613,71	614,88	613,27	612,17	553,18	551,84	551,43	551,63	550,22	7.054,21

<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>2.983,34</b>	<b>3.175,64</b>	<b>3.184,69</b>	<b>3.187,90</b>	<b>3.181,48</b>	<b>3.187,52</b>	<b>3.179,21</b>	<b>3.173,51</b>	<b>2.867,70</b>	<b>2.860,73</b>	<b>2.858,60</b>	<b>2.859,67</b>	<b>36.700,00</b>
9,45% APORTE PATRONAL	1.305,21	1.389,34	1.393,30	1.394,71	1.391,90	1.394,54	1.390,90	1.388,41	1.254,62	1.251,57	1.250,64	1.251,11	16.056,25
11,15% APORTE PATRONAL	1.540,01	1.639,28	1.643,95	1.645,61	1.642,29	1.645,41	1.641,12	1.638,18	1.480,32	1.476,72	1.475,62	1.476,17	18.944,68
0,50% SETEC	69,06	73,51	73,72	73,79	73,65	73,79	73,59	73,46	66,38	66,22	66,17	66,20	849,54
0,50% IECE	69,06	73,51	73,72	73,79	73,65	73,79	73,59	73,46	66,38	66,22	66,17	66,20	849,54

<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	-	-	<b>8.500,00</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>14.108,41</b>	<b>22.608,41</b>
DECIMO TERCER SUELDO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.108,41	14.108,41
DECIMO CUARTO SUELDO	-	-	8.500,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.500,00

<b>IMPUESTOS DEL GASTO PERSONAL</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>132,60</b>	<b>1.591,20</b>
IMPUESTO RENTA RDEP	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	132,60	1.591,20

<b>OTROS GASTOS DE PERSONAL</b>	-	-	-	-	<b>212,80</b>	<b>801,65</b>	-	<b>2.692,80</b>	<b>212,80</b>	<b>212,80</b>	<b>212,80</b>	<b>212,80</b>	<b>4.558,45</b>
LIQUIDACION DE HABERES	-	-	-	-	-	-	-	2.480,00	-	-	-	-	2.480,00
UNIFORMES DEL PERSONAL	-	-	-	-	-	-	801,65	-	-	-	-	-	801,65
ENTRENAMIENTO Y CAPACITACIÓN	-	-	-	-	212,80	-	-	212,80	212,80	212,80	212,80	212,80	1.276,80

<b>OBLIG. CORRIENTES PERIODO ANTERIOF</b>	<b>16.822,46</b>	<b>8.943,70</b>	-	<b>11.424,70</b>	<b>500,00</b>	<b>1.500,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>45.190,86</b>
CTAS. Y DOCS. POR PAGAR LOCALES	9.893,71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.893,71
OBLIG. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**DBS & CS DATA BASE SYSTEM & CREDIT SOLUTIONS S.A.**  
**PRESUPUESTO DE FLUJO DE CAJA**  
**PROYECCIÓN CORRESPONDIENTE AL AÑO 2014**

**1. INGRESOS DE OPERACIÓN**

VENTAS/00	RECUPERACIÓN DE CARTERA AÑO 2014												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEM	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL 2014
PROVISIONES LOCALES	922,65	600,00	-	1.500,00	500,00	1.500,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	11.022,65
OBLIG. CON LA ADMINISTRACION TRIBUT/	6.006,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.006,10
IMP. RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-	-	-	5.507,18	-	-	-	-	-	-	-	-	5.507,18
PART. TRABAJADORES POR PAGAR DEL E	-	-	-	4.417,52	-	-	-	-	-	-	-	-	4.417,52
ANTICIPO DE CLIENTES	-	8.343,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.343,70
<b>ADQUISICIONES DE INVENTARIO</b>	<b>14.630,00</b>	<b>-</b>	<b>11.030,00</b>	<b>-</b>	<b>14.630,00</b>	<b>-</b>	<b>14.630,00</b>	<b>-</b>	<b>14.630,00</b>	<b>-</b>	<b>23.360,00</b>	<b>2.500,00</b>	<b>95.410,00</b>
COMPRAS LOCALES	2.830,00	-	2.530,00	-	2.830,00	-	2.830,00	-	2.830,00	-	5.660,00	1.000,00	20.510,00
IMPORTACIONES	11.800,00	-	8.500,00	-	11.800,00	-	11.800,00	-	11.800,00	-	17.700,00	1.500,00	74.900,00
<b>GASTOS SERVICIOS PRESTADO TERC</b>	<b>532,14</b>	<b>10.873,02</b>	<b>532,14</b>	<b>2.578,48</b>	<b>532,14</b>	<b>5.789,26</b>	<b>532,14</b>	<b>3.346,81</b>	<b>3.742,92</b>	<b>7.833,80</b>	<b>532,14</b>	<b>3.578,48</b>	<b>40.403,46</b>
ASESORIA Y CONSULTORIA	-	2.046,33	-	2.046,33	-	2.046,33	-	2.046,33	-	2.046,33	-	2.046,33	12.278,00
GASTOS DE VIAJE	-	2.925,26	-	-	-	2.925,26	-	-	2.925,26	-	-	-	8.775,77
TRANSPORTE	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2.400,00
MOVILIZACION	187,15	15,60	187,15	187,15	187,15	187,15	187,15	187,15	187,15	187,15	187,15	187,15	2.074,27
CORREOS	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	85,63	1.027,55
ALOJAMIENTO	-	285,52	-	-	-	285,52	-	-	285,52	-	-	-	856,57
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	-	-	-	-	-	-	768,33	-	-	-	-	1.768,33
OTROS SERVICIOS PRESTADOS POR TER	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	59,36	712,32
LICENCIAS Y PERMISOS DE USO	-	5.255,33	-	-	-	-	-	-	-	5.255,33	-	-	10.510,65
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>8.313,31</b>	<b>8.827,78</b>	<b>3.681,57</b>	<b>5.322,17</b>	<b>10.017,22</b>	<b>4.198,51</b>	<b>5.235,65</b>	<b>6.160,24</b>	<b>6.366,57</b>	<b>3.683,51</b>	<b>6.931,35</b>	<b>6.171,49</b>	<b>74.909,38</b>
MANT. Y REP. DE EDIFICIOS	1.569,09	-	-	-	1.569,09	500,00	1.569,09	-	1.569,09	-	-	-	6.776,35
MANT.REP.DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	3.264,79	-	-	-	-	-	-	-	-	3.264,79	-	6.529,57
MANT.Y REP.DE MUEBLES Y ENSERES	580,30	-	580,30	-	580,30	-	580,30	-	580,30	-	580,30	-	3.481,82
MANT.Y REP.DE EQUIPOS DE OFICINA	-	-	-	522,74	-	-	-	-	-	-	-	-	522,74
MANT.Y REP.DE VEHICULOS	-	2.476,73	-	-	2.476,73	-	-	2.476,73	-	-	-	2.476,73	9.906,93
MANT.REP.DE EQUIPOS DE COMPUTACIO	-	-	-	597,25	-	597,25	-	597,25	-	597,25	-	597,25	2.986,24
ALQUILERES	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	1.875,90	22.510,80
ENERGIA ELECTRICA	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	234,44	2.813,32
AGUA	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	52,98	635,80
TELEFONO	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	157,98	1.895,75
INTERNET	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	93,69	1.124,24
CELULAR	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	257,56	3.090,75
COMBUSTIBLES	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	333,33	3.999,93
SERVICIOS DE LIMPIEZA	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	80,38	964,57
SERVICIOS DE JARDINERIA	-	-	15,00	-	-	15,00	-	-	15,00	-	-	11,25	56,25
CERTIFICACION TALLER AUTORIZADO	511,69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	511,69
HERRAMIENTAS Y EQUIPO COMPLEMENT.	2.565,97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.565,97
SEGUROS	-	-	-	-	2.304,83	-	-	-	-	-	-	-	2.304,83
MATRICULAS DE VEHICULOS	-	-	-	1.115,92	-	-	-	-	1.115,92	-	-	-	2.231,83
<b>OTROS GASTOS DE GESTION</b>	<b>1.208,02</b>	<b>997,02</b>	<b>1.097,02</b>	<b>1.084,02</b>	<b>897,02</b>	<b>4.344,32</b>	<b>1.084,02</b>	<b>997,02</b>	<b>1.557,02</b>	<b>1.084,02</b>	<b>1.997,02</b>	<b>2.484,02</b>	<b>18.830,59</b>
FIESTAS Y AGASAJOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.500,00
SUSCRIPCIONES Y RENOVACIONES	224,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	224,00
CUOTAS SOCIALES	87,00	-	-	87,00	-	-	87,00	-	-	87,00	-	87,00	435,00
CONTRIBUCIONES SOCIALES	-	-	-	-	-	-	-	560,00	-	-	-	-	560,00
IMPUESTOS MUNICIPALES	-	-	-	-	-	3.347,30	-	-	-	-	-	-	3.347,30
SUMINISTROS Y MATERIALES	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	407,36	4.888,32
DONACIONES Y OBSEQUIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000,00	-	1.000,00
GASTOS DE REPRESENTACION	-	-	100,00	100,00	-	-	100,00	-	100,00	100,00	-	-	500,00
GASTOS LEGALES Y JUDICIALES	-	100,00	100,00	-	-	100,00	-	100,00	-	-	100,00	-	500,00
SUMINISTROS DE OFICINA	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	1.440,00
IMPRESOS Y PAPELERIA	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	269,66	3.235,97
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	1.200,00
<b>OBLIGACIONES ADM TRIBUTARIA</b>	<b>3.059,08</b>	<b>4.378,25</b>	<b>2.665,76</b>	<b>2.926,62</b>	<b>3.231,70</b>	<b>3.527,37</b>	<b>2.662,29</b>	<b>3.114,92</b>	<b>3.258,98</b>	<b>3.374,84</b>	<b>2.985,59</b>	<b>3.329,31</b>	<b>38.514,70</b>
IMPUESTO A LA RENTA MENSUAL	1.295,88	1.854,71	1.129,27	1.239,77	1.369,01	1.494,26	1.127,80	1.319,54	1.380,57	1.429,65	1.264,75	1.410,36	16.315,56
RETENCIONES DE IVA MNESUAL	1.763,19	2.523,54	1.536,49	1.686,85	1.862,69	2.033,11	1.534,49	1.795,38	1.878,42	1.945,19	1.720,84	1.918,95	22.199,15

**DBS & CS DATA BASE SYSTEM & CREDIT SOLUTIONS S.A.**  
**PRESUPUESTO DE FLUJO DE CAJA**  
**PROYECCIÓN CORRESPONDIENTE AL AÑO 2014**

**1. INGRESOS DE OPERACIÓN**

VENTAS/00	RECUPERACIÓN DE CARTERA AÑO 2014													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEM	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL 2014	
<b>OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO</b>	-	-	-	-	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>4.106,87</b>	<b>32.854,93</b>
OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	-	-	-	-	4.106,87	4.106,87	4.106,87	4.106,87	4.106,87	4.106,87	4.106,87	4.106,87	4.106,87	32.854,93
<b>DIVIDENDOS PENDIENTES DE PAGO</b>	-	-	-	-	<b>3.254,24</b>	<b>1.627,12</b>	<b>1.627,12</b>	<b>1.627,12</b>	<b>1.627,12</b>	<b>1.627,12</b>	<b>1.627,12</b>	<b>1.627,12</b>	<b>1.627,12</b>	<b>14.644,08</b>
DIVIDENDOS DE ACCIONISTAS 2013	-	-	-	-	3.254,24	1.627,12	1.627,12	1.627,12	1.627,12	1.627,12	1.627,12	1.627,12	1.627,12	14.644,08
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>64.910,77</b>	<b>54.604,98</b>	<b>48.117,43</b>	<b>43.916,72</b>	<b>57.987,76</b>	<b>46.463,59</b>	<b>51.408,60</b>	<b>41.857,81</b>	<b>54.972,19</b>	<b>41.374,81</b>	<b>61.208,22</b>	<b>57.536,73</b>	<b>624.359,61</b>	
<b>3. FLUJO DE CAJA MENSUAL NETO</b>	<b>(19.268,52)</b>	<b>(15.381,86)</b>	<b>(18.450,61)</b>	<b>2.922,72</b>	<b>(1.581,35)</b>	<b>9.276,93</b>	<b>1.325,14</b>	<b>9.252,08</b>	<b>(12.890,09)</b>	<b>6.012,65</b>	<b>(4.538,90)</b>	<b>(8.699,69)</b>	<b>(52.021,51)</b>	
SALDO INICIAL DE CAJA Y BANCOS	53.166,50	33.897,98	18.516,11	65,50	2.988,22	1.406,87	10.683,80	12.008,94	21.261,03	8.370,93	14.383,58	9.844,68	53.166,50	
<b>4. SALDO DE CAJA ACUMULADO</b>	<b>33.897,98</b>	<b>18.516,11</b>	<b>65,50</b>	<b>2.988,22</b>	<b>1.406,87</b>	<b>10.683,80</b>	<b>12.008,94</b>	<b>21.261,03</b>	<b>8.370,93</b>	<b>14.383,58</b>	<b>9.844,68</b>	<b>1.144,99</b>	<b>1.144,99</b>	