



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL,
ADMINISTRATIVA Y CIENCIAS**

Proyecto de investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tema:

**ELABORACIÓN DE UNA PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA Y SU
EFECTO EN LA MEJORA DE LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
SEGURIDAD Y SERVICIOS SEGSER CIA. LTDA.**

Autora:

Espín Jervis Estefanía del Rosario

Tutor:

PhD. Carlos Luis Rivera Fuentes

Guayaquil, Ecuador

2019

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de investigación a la memoria de mis padres, a mi abuela, tíos, tías y hermanos, quienes fueron y son una parte fundamental en mi vida, apoyándome, guiándome e inspirándome a ser mejor cada día.

Espín Jervis Estefanía del Rosario

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por cada etapa que me ha permitido vivir.

Al Instituto Tecnológico de Tecnología Bolivariano por admitirme y brindarme la oportunidad de ser parte de su historia.

A mis maestros que con amor a su profesión y paciencia lograron transmitirme sus conocimientos y motivarme a continuar aprendiendo.

A SEGSER Cía. Ltda., la empresa en que laboro, por el apoyo y el aprendizaje que he recibido siempre por parte del equipo de trabajo, aportando significativamente a mi crecimiento profesional.

A mis compañeros de aula y el grupo de amigos que consolidamos en nuestro noble centro de educación, con quienes nos hemos apoyado mutuamente para perseverar en este objetivo profesional.

Espín Jervis Estefanía del Rosario

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología:

CERTIFICO

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **Elaboración de una planificación presupuestaria y su efecto en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.**, y el problema de investigación: **¿Cómo contribuye la planificación presupuestaria en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el período 2019?**, presentado por Espín Jervis Estefanía del Rosario como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Egresada:

Tutor:

Espín Jervis Estefanía Del Rosario PhD. Carlos Luis Rivera Fuentes

CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, Estefanía Del Rosario Espín Jervis, en calidad de autora con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación "Elaboración de una planificación presupuestaria y su efecto en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.", de la modalidad de presencial realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de Contabilidad y Auditoría, de conformidad con el *Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN* reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo al Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología para que digitalice y publique dicho trabajo de titulación en el repositorio virtual de la institución, de conformidad a lo dispuesto en el *Art. 144 de la LEY ORGÁNICA DE EDUCACIÓN SUPERIOR*.


Estefanía Del Rosario Espín Jervis

No. de cédula: 0928808187

Firma





Factura: 001-003-000053039



20190901043D02027

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20190901043D02027

Ante mí, NOTARIO(A) ANDREA STEPHANIE UGALDE YANEZ de la NOTARÍA CUADRAGÉSIMA TERCERA , comparece(n) ESTEFANIA DEL ROSARIO ESPIN JERVIS portador(a) de CÉDULA 0928808187 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en DURÁN-ELOY ALFARO, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede CLAUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaría, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 9 DE NOVIEMBRE DEL 2019, (11:58).


ESTEFANIA DEL ROSARIO ESPIN JERVIS
CÉDULA: 0928808187





NOTARIO(A) ANDREA STEPHANIE UGALDE YANEZ
NOTARÍA CUADRAGÉSIMA TERCERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL





CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD

Número único de identificación: 0928808187

Nombres del ciudadano: ESPIN JERVIS ESTEFANIA DEL ROSARIO

Condición del cedulado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/MILAGRO/MILAGRO

Fecha de nacimiento: 16 DE OCTUBRE DE 1991

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: MUJER

Instrucción: SUPERIOR

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: No Registra

Fecha de Matrimonio: No Registra

Nombres del padre: ESPIN CARDENAS CARLOS

Nacionalidad: ECUATORIANA

Nombres de la madre: JERVIS PEÑAFIEL MARIA

Nacionalidad: ECUATORIANA

Fecha de expedición: 11 DE JUNIO DE 2012

Condición de donante: SI DONANTE POR LEY



Información certificada a la fecha: 9 DE NOVIEMBRE DE 2019

Emisor: VERONICA MARICELA RUIZ BEDOYA - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 43 - GUAYAS - GUAYAQUIL



N° de certificado: 196-275-00157



196-275-00157

Lcdo. Vicente Taiano G.

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación
Documento firmado electrónicamente





INFORMACIÓN ADICIONAL DEL CIUDADANO

NUI: 0928808187

Nombre: ESPIN JERVIS ESTEFANIA DEL ROSARIO

1. Información referencial de discapacidad:

Mensaje: No se encontró persona con discapacidad %

1.- La información del carné de discapacidad es consultada de manera directa al Ministerio de Salud Pública - CONADIS en caso de inconsistencias acudir a la fuente de información

Información certificada a la fecha: 9 DE NOVIEMBRE DE 2019

Emisor: VERONICA MARICELA RUIZ BEDOYA - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 43 - GUAYAS - GUAYAQUIL



N° de certificado: 190-275-00160



190-275-00160



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE CIUDADANÍA No. 092880818-7

APPELLIDOS Y NOMBRES
ESPIN JERVIS
ESTEFANIA DEL ROSARIO

LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
MILAGRO
MILAGRO

FECHA DE NACIMIENTO 1991-10-18

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO F

ESTADO CIVIL SOLTERA





INSTRUCCIÓN SUPERIOR PROFESIÓN / OCUPACIÓN ESTUDIANTE V4343V4444

APPELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
ESPIN CARDENAS CARLOS

APPELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
JERVIS PENAFIEL MARIA


LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
DURAN
2012-06-11

FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-06-11

Director General: *[Signature]*

Prima del Cedula: *[Signature]*





CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019

0003 F 0003 - 025 0928808187
CÉDULA No. CÉDULA No.

ESPIN JERVIS ESTEFANIA DEL ROSARIO
APPELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA: GUAYAS

CANTÓN: DURAN

CIRCUNSCRIPCIÓN: 1

PARROQUIA: DIVINO NIÑO

ZONA: 1





ELECCIONES SECCIONALES Y CPCCS 2019

CIUDADANA/O:
ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED SUFRAGÓ EN EL PROCESO ELECTORAL 2019

[Signature]
PRESIDENTE DEL CANTÓN

FIEL COPIA DEL ORIGINAL
NOTARIA CUADRAGESIMA TERCERA
[Signature]



CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES del ITB.**

Nombre y Apellidos del Colaborador
CEGESCYT

Firma

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas
CARÁTULA	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	iv
CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN	v
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT	vi
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE IMÁGENES	x
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
CAPÍTULO 1	1
EL PROBLEMA	1
Planteamiento del problema.....	1
Ubicación de problema en un contexto	3
Situación, conflicto	4
Diagrama de Ishikawa	6
Delimitación del problema.....	7
Formulación del problema	8
Variables de investigación	8
Evaluación del problema.....	8
Objetivos de la investigación	9
Objetivo general	9
Objetivos específicos.....	9
Justificación e importancia.....	9
Viabilidad	11
CAPÍTULO 2	12
MARCO TEÓRICO	12
Fundamentación Teórica	12

Contabilidad	12
Presupuesto	16
Planificación presupuestaria.....	20
Liquidez.....	21
Antecedentes históricos	24
Antecedentes referenciales	26
Fundamentación Legal.....	33
Conceptualización de variables	35
Definiciones conceptuales	35
CAPÍTULO 3	36
MARCO METODOLÓGICO	36
Presentación de la empresa.....	36
Misión	36
Visión.....	36
Organigrama de la empresa.....	37
Logo de la empresa	37
Principales proveedores.....	38
Diseño de investigación	39
La Investigación Científica	39
Investigación (método) cuantitativa.....	40
Investigación (método) cualitativa	40
Tipos de investigación	41
Descriptiva.....	41
Exploratoria	42
Correlacional	42
Explicativa	43
De campo o diseño de campo	44
Población	45
Población finita	45
Población infinita	45
Caracterización de la Población	46
Muestra	46
Tipos de Muestra.....	47

Muestreo probabilístico o aleatorio.....	47
Muestreo no probabilístico o dirigido	47
Cuadro Muestral.....	47
Técnicas e Instrumentos de Investigación	48
Técnicas de investigación.....	48
Instrumentos de investigación.....	48
Observación	49
Encuesta.....	50
Entrevista.....	51
CAPÍTULO 4.....	54
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	54
Plan de mejoras.....	73
Conclusiones.....	77
Recomendaciones	78
Bibliografía	79
ANEXOS.....	1
Entrevista #1	2
Entrevista #2.....	4
Entrevista #3.....	6

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Conflicto.....	7
Tabla 2: Principales clientes	38
Tabla 3: Principales proveedores.....	38
Tabla 4: Población SEGSER Cía. Ltda.....	46
Tabla 5: Cuadro muestral SEGSER Cía. Ltda.....	48
Tabla 6: Pregunta 1.....	54
Tabla 7: Pregunta 2.....	55

Tabla 8: Pregunta 3.....	56
Tabla 9: Pregunta 4.....	57
Tabla 10: Pregunta 5.....	58
Tabla 11: Pregunta 6.....	59
Tabla 12: Pregunta 7.....	60
Tabla 13: Pregunta 8.....	61
Tabla 14: Pregunta 9.....	62
Tabla 15: Pregunta 10	63
Tabla 16: Índices de liquidez	65
Tabla 17: Índices de actividad.....	67
Tabla 18: Presupuestos de ventas y recaudación cuarto trimestre del 2019	69
Tabla 19: Flujo de caja proyectado.....	70
Tabla 20: Caracterización del plan de mejoras	75

ÍNDICE DE IMÁGENES

Imagen 1: Diagrama de Ishikawa	6
Imagen 2: Usuarios de la información contable	14
Imagen 3: Organigrama funcional	37
Imagen 4: Logo de la empresa	37

RESUMEN

El tema de esta investigación es “Elaboración de una planificación presupuestaria y su efecto en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.” Esta empresa perteneciente al sector de servicios de vigilancia y seguridad privada en el Ecuador es contratista de empresas públicas y privadas. El mayor porcentaje de sus ingresos proviene por las ventas al sector público, que a la vez genera un incremento en las cuentas por cobrar debido al retraso constante o incumplimiento de pagos, impactando directamente la liquidez de la empresa.

El objetivo general de este proyecto de investigación buscó desarrollar una planificación presupuestaria para la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., para ello se empleó la investigación científica de campo y explicativa con un enfoque cualitativo-cuantitativo, con la aplicación de la técnica de entrevista mediante el apoyo de la guía de entrevista estructurada como instrumento de investigación.

La aplicación de esta metodología científica permitió conocer los procedimientos que se ejecutan en el área presupuestal de la empresa. Se identificó las fortalezas y deficiencias en el manejo de sus recursos económicos a través del análisis de indicadores financieros, así como se determinó las necesidades de circulante para finalizar el año 2019 y se estableció un plan de acción para mejorar la liquidez.

ABSTRACT

The subject of this research is "Preparation of a budget planning and its effect on the improvement of the liquidity of the company Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda." This company belonging to the private security and surveillance services sector in Ecuador is a contractor for public and private companies. The highest percentage of its income comes from sales to the public sector that at the same time generates an increase in accounts receivable due to the constant delay or non-payment, directly impacting the liquidity of the company.

The general objective of this research project sought to develop a budget planning to improve the liquidity of the company Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda. For this, scientific and explanatory field research was used with a qualitative-quantitative approach, with the application of the interview technique with the support of the structured interview guide as a research instrument.

The application of this scientific methodology allowed to know the procedures that are executed in the budget area of the company. Strengths and deficiencies in the management of its economic resources were identified through the analysis of financial indicators, as well as the working capital needs to be completed by the end of 2019 and an action plan to improve liquidity was established.

CAPÍTULO 1

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema

La liquidez financiera de una empresa es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Luna, (2018)

La liquidez se ve reflejada en la facilidad con la que una empresa pueda convertir un activo corriente en efectivo para hacer frente a sus obligaciones.

De acuerdo con el artículo “Restricciones de liquidez en microempresas y la importancia del financiamiento informal en Baja California” Ramírez, Mungaray y Guzmán, (2009), el análisis de empresas pequeñas ha cobrado un auge renovado durante las últimas décadas, en particular en países en desarrollo, debido a su alta participación en la estructura empresarial y de empleo, y a que se constituyen en manifestaciones vivas del potencial empresarial de las regiones. (Pág. 72)

En un mundo globalizado, la economía de los países depende en gran parte por las industrias que buscan suplir las necesidades de cada región. Por otro lado, los emprendimientos locales cada vez van tomando más fuerza como mecanismo de supervivencia económica, creando fuentes de empleo que contribuyan el desarrollo de la sociedad, pero por otro lado se ven afectadas por el alto costo que conlleva sistematizar sus operaciones a través de la tecnología vigente, la disponibilidad de un capital humano especializado, las restricciones comerciales y el acceso a un financiamiento adecuado que permita un apalancamiento económico para la ejecución de sus proyectos iniciales y continuar con su crecimiento.

En el mismo artículo, “Restricciones de liquidez en microempresas y la importancia del financiamiento informal en Baja California” Ramírez, Mungaray y Guzmán, (2009), se menciona que una característica prevaeciente en las estructuras industriales de los países es la gran proporción de empresas pequeñas. (Pág. 73)

En América Latina, la mayor parte de emprendimientos se desarrolla desde los hogares que crean microempresas con un diseño familiar, en donde padres, madres e hijos ocupan las altas jerarquías o realizan todas las actividades dentro de la organización, descuidando la dirección de estos negocios. En la mayoría de estos emprendimientos que se ejecutan de manera empírica no existe una planificación estratégica que promueva su desarrollo y continuidad, es así que su vida empresarial no supera los tres años. Los negocios que superan la barrera de los cinco años y pueden mantenerse activamente en el mercado comercial presentan un latente problema para financiar sus proyectos, debido a la poca flexibilidad de las entidades financieras para otorgar créditos, estos negocios se ven en la necesidad de acceder a financiamiento a través de medios crediticios no convencionales tales como préstamos entre familiares, uso de recursos económicos personales obtenidos a través de los años, préstamos a terceros con devolución de altos porcentajes de “interés”, acceso a créditos de consumo lo que involucra el pago de tasas de interés superiores a los créditos productivos o empresariales, etc. A esta problemática, también se suma la deficiencia en la recaudación por las ventas, las políticas de cobro y el incumplimiento de pago de los principales clientes.

Todos estos factores afectan la liquidez de las empresas para hacer frente a las obligaciones en el corto plazo. Si bien es cierto que al generar trabajo y ventas obtienen rentabilidad el principal problema radica en la obtención de dinero para el pago de sus empleados proveedores y entidades de recaudación de impuestos.

Ubicación de problema en un contexto

En Ecuador las compañías de vigilancia y seguridad privada son reguladas por el Ministerio del Gobierno (anterior Ministerio del Interior), entidad que a través del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas y la Comandancia General de la Policía Nacional asegura el cumplimiento de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada y la Ley de Fabricación, Importación, Comercialización y Tenencia de Armas, Municiones, Explosivos y Accesorios.

La privatización de la seguridad despuntó a partir los años 90 debido a los altos índices de violencia, criminalidad e inseguridad ciudadana, así como la desconfianza en la efectividad del control de la fuerza pública.

La Revista COSP, (2018) menciona que la empresa "Wackenhut Corporación" fue pionera en el país en el ámbito de seguridad, estableciéndose el 27 de abril de 1968, dando un enfoque profesional al guardia de seguridad, destacando su preparación e importancia para combatir los actos delictivos, siendo un apoyo importante para la Policía Nacional en materia de seguridad ciudadana. "Wackenhut Corporación" sentó un precedente para el sector de la seguridad privada por su modelo de negocio, tecnología, personal competente y calidad de servicio.

La evolución constante de este sector ha creado diversos productos inherentes a la actividad principal, tales como seguridad electrónica con equipos de monitoreo, transporte de valores, asesorías de seguridad, protectores de personas importantes, investigaciones, custodias y rastreo.

La Revista COSP, (2018) señala que hasta el año 2018, la Dirección de Regulación y Control de Servicios de Seguridad Privada registró 846 empresas de seguridad legalmente constituidas empleando 59.134 guardias, sin contar con un dato exacto de aquellas que operan al margen de la Ley.

En la última década, Ecuador ha sido víctima de una creciente ola de delincuencia, por lo que el gobierno – además de contar con la fuerza

pública – ha tenido que apoyarse en las compañías de seguridad privada para resguardar los bienes estatales. Esto ha generado una alta oferta y competencia de empresas que brindan el servicio de seguridad, constituyéndose – en su mayoría – como negocios familiares que atienden cotidianamente la operatividad de los mismos, pero no cuentan con una planificación estratégica que las ayude a proyectarse y mantenerse en el futuro.

Las instituciones públicas ecuatorianas están facultadas para contratar los servicios de vigilancia y seguridad privada, celebrando contratos por el lapso en que sean asignados los presupuestos; sin embargo, a pesar de contar con partidas presupuestarias para cancelar estos rubros, factores como la crisis económica y la reasignación de dinero para pagos de emergencia impiden que las contratistas reciban sus pagos de manera puntual, debiendo esperar hasta más de seis meses por los mismos. Esto, sumado a la ausencia de una planificación presupuestaria provoca que las compañías de seguridad se vean inmersas en problemas de liquidez, impidiendo honrar sus obligaciones económicas.

Situación, conflicto

SEGURIDAD Y SERVICIOS SEGSER CIA. LTDA., es una empresa de origen ecuatoriano, fue constituida en agosto del año 2003. Desde el año 2008 empezó sus operaciones ininterrumpidamente al ser adquirida por una familia integrada por madre e hijos.

Desde el año 2008, la empresa ha brindado el servicio de vigilancia y seguridad privada, suscribiendo contratos con instituciones públicas y privadas, en un 80% y 20% de la totalidad de sus clientes, respectivamente. Las contrataciones públicas en reiteradas ocasiones han provocado inestabilidad económica debido al incumplimiento de pago una vez ejecutado el servicio.

La inestabilidad laboral en el sector público y las cuotas políticas que el gobierno de turno debe cumplir conlleva el cambio periódico de sus

directivos y administraciones, cuando estos cambios son ejecutados los contratos con empresas prestadoras de servicios externos son sujetos a revisión. Las partidas presupuestarias no son ejecutadas una vez presentadas las facturas con sus soportes contractuales.

En escasas ocasiones SEGURIDAD Y SERVICIOS SEGSER CIA. LTDA. ha sido adjudicada con contratos de emergencia, situación en la cual no se suscribe un contrato, al contrario, se establece un compromiso de pago, en el cual se manifiesta que una vez solucionada la emergencia se procederá a liquidar las obligaciones contraídas. Estas emergencias no tienen una fecha estimada de solución, pueden ser de un mes hasta un año. Con los cambios detallados en el párrafo anterior, estas deudas se vuelven incobrables.

Los contratos suscritos con las instituciones privadas, salvo ciertas excepciones, no se han visto involucrados con este tipo de problemas.

SEGURIDAD Y SERVICIOS SEGSER CIA. LTDA., desde sus inicios no ha contado con una planificación estratégica a largo plazo que se derive en objetivos y un plan de acción.

En el área comercial ha dependido únicamente de su actividad de vigilancia y seguridad privada sin diversificar sus productos. En el ámbito contable, la empresa cuenta con el servicio externo de contabilidad y tributación, no dispone de un Contador de planta.

A partir del año 2015 la compañía se vio afectada con el cambio de administraciones determinadas por parte de sus socios. Dando prioridad al vínculo familiar, la Gerencia fue asumida por el hijo mayor de la familia, cuya gestión se apoyó con la contratación un Administrador de la rama de seguridad como soporte a las gestiones gerenciales, sin lograr solucionar la situación.

Desde el año 2016, SEGSER CIA. LTDA., se ha visto afectada financieramente por cuentas por cobrar de un monto aproximado de USD

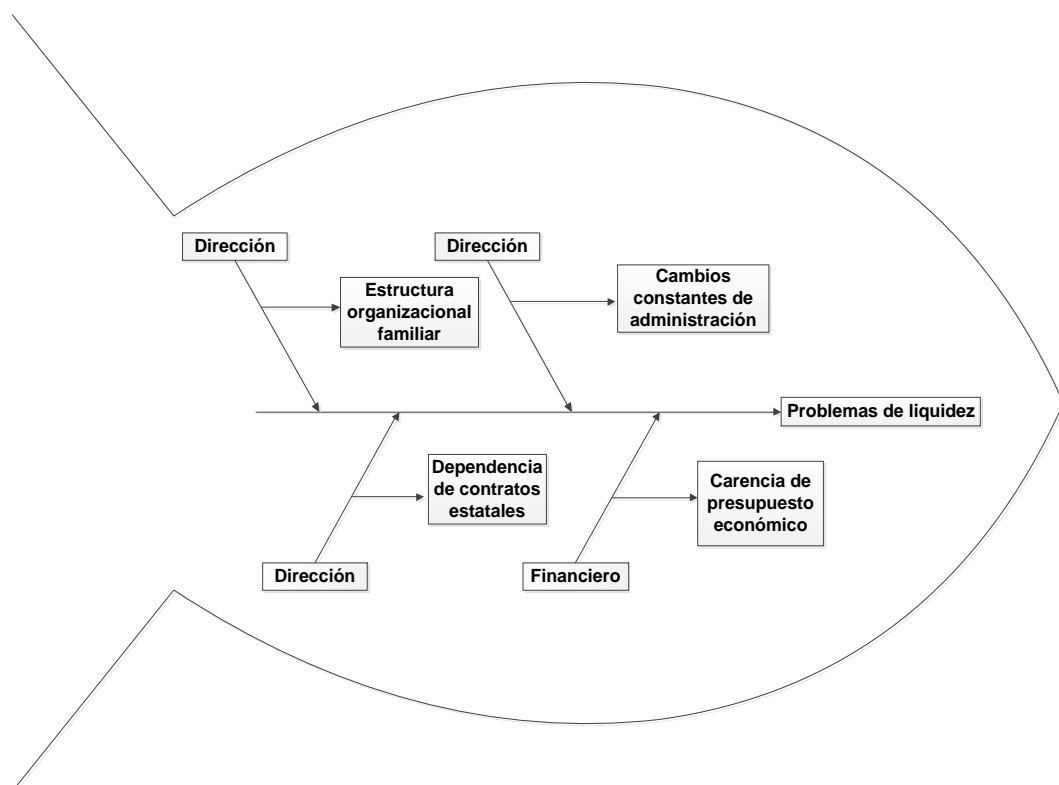
400.000,00. Esto ha generado problemas de liquidez, impidiendo contar de manera oportuna con los fondos necesarios para el pago de sueldos, beneficios sociales, aportes a Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, pago de impuestos y demás obligaciones que deben ser cubiertas en el corto y mediano plazo.

En el segundo trimestre del año 2018, SEGSER CIA. LTDA., una vez más optó por el cambio de administración, contratando un nuevo Gerente con experiencia en el área financiera.

En la actualidad, la empresa no posee políticas precisas en el área financiera que favorezca el manejo eficiente de sus recursos económicos.

Diagrama de Ishikawa

Imagen 1: Diagrama de Ishikawa



Autora: Espín, E. (2019)

Tabla 1:Conflicto

Causa	Efecto
Estructura organizacional familiar	Asignación de roles sin perfil idóneo
Cambios de administración constantes	Percepción negativa del cliente interno y externo
Cambios de administración constantes	Inestabilidad económica por toma de decisiones inadecuadas
Dependencia de contratos estatales	Ausencia de plan económico para financiar los proyectos
Carencia de presupuesto económico	Deficiencia en la gestión financiera

Autora: Espín, E. (2019)

Tema: Elaboración de una planificación presupuestaria y su efecto en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

Delimitación del problema

País: Ecuador

Provincia: Guayas

Ciudad: Guayaquil

Dirección: Padre Solano #1510 y Esmeraldas, esquina

Empresa: Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

Campo: Contabilidad

Área: Presupuesto

Aspectos: Planificación presupuestaria, liquidez

Periodo: 2019

Formulación del problema

¿Cómo contribuye la planificación presupuestaria en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el período 2019?

Variables de investigación

Variable independiente: Planificación presupuestaria

Variable dependiente: Liquidez

Evaluación del problema

El presente proyecto de investigación cumple con los siguientes aspectos para su evaluación:

Delimitado: Según el problema planteado, el proyecto de investigación se desarrollará en la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda. ubicada en la ciudad de Guayaquil correspondiente al año 2019.

Claro: Es elaborado de manera precisa teniendo como objetivo general la elaboración de una planificación presupuestaria para la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

Evidente: Es evidente la carencia de un presupuesto económico en la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., ocasionando problemas de liquidez al momento de hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo.

Concreto: El proyecto de investigación está dirigido exclusivamente a la compañía Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., en el área de Presupuesto.

Relevante: Siendo los servicios de vigilancia y seguridad privada un gran mercado a nivel local, la investigación científica y su aplicación ayudaría en la mejora del manejo de los recursos financieros.

Original: Es original porque al no existir una planificación presupuestaria previa sustentada, ayudará a los directivos de la organización a mantener una gestión financiera eficiente.

Factible: Se cuenta con la apertura de sus principales ejecutivos para acceder a la información necesaria para desarrollar el presente proyecto de investigación.

Objetivos de la investigación

Objetivo general

- ❖ Desarrollar una planificación presupuestaria para la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

Objetivos específicos

- ❖ Fundamentar teóricamente la planificación presupuestaria y la liquidez.
- ❖ Determinar los procedimientos seguidos en la empresa para la cuantificación de la liquidez.
- ❖ Diseñar una planificación presupuestaria para la mejora de la liquidez de la empresa.

Justificación e importancia

Los presupuestos constituyen una base principal en la gestión financiera de una organización, siendo una guía útil para alcanzar metas en el corto, mediano y largo plazo. Gracias a su flexibilidad estos pueden ser ajustados, lo que permitirá hacer frente a las obligaciones dentro del corto y mediano plazo cuando los ingresos se vean afectados tanto por los cambios internos como externos.

El proyecto de investigación se realizará en Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., con el objetivo de desarrollar una planificación presupuestaria para la mejora de la liquidez, presentado los siguientes aspectos que justifican su estudio:

Conveniencia: Debido a la latente problemática de liquidez que ha enfrentado Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., es necesario mitigar esta situación a través de un diseño de planificación presupuestaria acorde a sus necesidades financieras, lo que servirá como guía para una mejor administración de sus recursos financieros.

Relevancia social: Los beneficiados serán los accionistas de la empresa por cuanto una correcta planeación presupuestaria ayudaría a gestionar de manera apropiada el capital de la compañía, mejorando la liquidez y rendimiento de sus operaciones. Consecuentemente, el personal, los proveedores y las entidades estatales recaudadoras de impuestos podrán percibir sus remuneraciones y/o pagos en fechas determinados para su cumplimiento.

Implicaciones prácticas: Siendo la principal problemática de Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., la liquidez para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, al diseñar una planificación presupuestaria se presentará una herramienta financiera que mitigará los problemas actuales y ayudará a buscar las mejores alternativas de financiamiento para sus nuevos proyectos.

Valor teórico: el presente proyecto de investigación será ejecutado por primera vez para la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda. Su actual administración considera importante el estudio de la problemática, contando con la apertura para desarrollar este proyecto, se analizarán los factores que han provocado esta situación de inestabilidad económica, permitiendo aplicar los conocimientos teóricos aprendidos durante el estudio en la carrera de Contabilidad y Auditoría.

Esta información teórica se pondrá a disposición de la alta gerencia y su Departamento Contable – Financiero con sus debidas recomendaciones.

Utilidad metodológica: esta investigación desarrollará una planificación presupuestaria que tendrá como utilidad metodológica un desempeño más eficiente con el manejo de los recursos financieros de la empresa.

Este proyecto servirá como referencia al mercado de la vigilancia y seguridad privada a nivel local, así como a las entidades contratantes de este servicio.

Viabilidad

Viabilidad técnica: El presente proyecto reúne las características fundamentales que llevarán al cumplimiento de los objetivos de investigación planteados referente al desarrollo de una planificación presupuestaria que contribuya en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER CIA. LTDA.

La investigación beneficiará a los accionistas y ejecutivos de la empresa al incorporar nuevos mecanismos financieros que aporten a mejorar el rendimiento de sus operaciones.

Viabilidad económica: El mercado de la vigilancia y seguridad privada ha crecido exponencialmente dentro del país, siendo sus principales consumidores las empresas públicas para resguardar los bienes institucionales.

Viabilidad institucional y de gestión: Existe apertura hacia la información y desarrollo del proyecto de investigación dentro de la estructura organizacional de Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., empezando desde la alta gerencia hasta el área operativa.

CAPÍTULO 2

MARCO TEÓRICO

Fundamentación Teórica

Contabilidad

Según Luciani Toro, (2007) en su editorial “Origen y evolución de la profesión del Contador” del Departamento de Contabilidad y Finanzas de la Universidad de los Andes, Mérida-Venezuela, “El origen de la contabilidad se encuentra estrechamente relacionado con el origen de los números o los símbolos numéricos y con el surgimiento del trueque.”

La humanidad desde sus inicios ha necesitado llevar un control y registro sobre sus bienes. Los primeros hombres en el mundo, a pesar de su rusticidad, crearon mecanismos para cuantificar sus propiedades tales como territorio, herramientas de trabajo y cacería.

Seis mil años antes de Cristo, conforme crecían los asentamientos humanos se obtenía una producción que permitía satisfacer sus necesidades alimenticias; sin embargo, el exceso de productos y la carencia de otros, originó la oferta promoviéndose a través del trueque como un método de intercambio. Los registros de estas transacciones se realizaban a través de símbolos que permitían mantener un respaldo de lo que se entregaba y recibía.

De esta manera, se demuestra que desde remotas épocas el ser humano ha buscado la forma para dejar constancia de sus actividades y que a pesar del tiempo que haya transcurrido se pueda evidenciar a través sus registros.

Según Fierro Martinez, (2011) en su libro “Contabilidad General”,

menciona otros hechos representativos de la contabilidad en la época antigua, como la época del Esclavismo, en la cual ya existía un Estado organizado que convertía en propiedad privada la propiedad común. Los esclavos provenían de tribus vencidas que pasaban a formar parte de los bienes de sus amos, quienes asignaban la tarea de llevar el conteo de todos esclavos al más inteligente. (Pág. 15)

Para complementar sobre la época esclavista, Luciani Toro, (2007) manifiesta que “para esa época, se tiene certeza de que en Egipto, Mesopotamia, Grecia y Roma se practicó la contabilidad y es en Roma donde se tienen fuertes indicios de la teoría de la partida doble.” Es así como nace en la época romana el cargo de Contador, siendo ejercida por los romanos plebeyos y esclavos. Esta actividad cumplía una función informativa para los dirigentes de las repúblicas italianas debido al movimiento comercial que se desarrollaba en esa zona geográfica.

Con el inicio de la imprenta en Europa a mitad del siglo XV, se gestan varias obras relacionadas con la Contabilidad. Entre sus pioneros se encuentra Benedetto Cetrugli Rangeo, quién en 1458 escribió su obra llamada “*Della mercatura et del mercante perfetto*” publicada muchos años después. En este libro se instruye sobre el comercio y la práctica de la Contabilidad por partida doble y el uso de tres libros: *quaderno* (mayor), *giornale* (diario) y *memoriale* “borrador”. (Fierro Martinez, 2011, Pág. 16)

Lucas Paciolo, fue un matemático y monje de la orden de San Francisco de Asís. Él tomó como referencia los escritos de Benedetto Cetrugli Rangeo sobre la partida doble y diseñó un sistema de contabilidad que permitiera a los comerciantes obtener información oportuna sobre sus bienes y obligaciones. (Fierro Martinez, 2011, Pág. 17.)

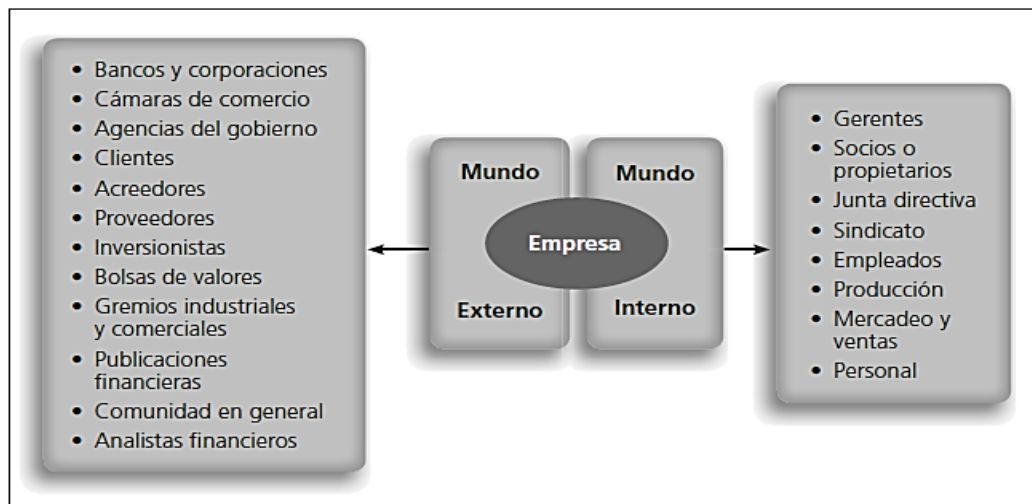
No cabe duda que su aporte científico ha trascendido a través de las generaciones, por cuanto la partida doble sigue siendo considerada un

principio fundamental para el estudio de la Contabilidad.

Según Sinisterra, Polanco y Henao, (2011) la contabilidad “constituye un sistema de información integrado a la empresa, cuyas funciones son identificar, medir, clasificar, registrar, interpretar, analizar, evaluar e informar las operaciones de un ente económico, en forma clara, completa y fidedigna.”

La Contabilidad es una ciencia por cuanto existen leyes, reglamentos y normas que sustentan su existencia y aplicación. Estas normativas hacen que las operaciones económicas de una organización se registren de manera pormenorizada, permitiendo conocer su situación financiera y que a través del análisis de resultados aporte en la toma de decisiones. La información contable es de gran relevancia tanto para sus usuarios internos como externos.

Imagen 2: Usuarios de la información contable



Fuente: Sinisterra, Polanco y Henao, (2011) “Contabilidad, sistema de información para organizaciones”

Clasificación de la Contabilidad

Independientemente del tipo de actividad económica de una empresa, la

contabilidad cuantifica en términos monetarios su situación financiera proporcionando información para el respectivo análisis y toma de decisiones.

Sinisterra, (2011) sostiene que según el área de aplicación la contabilidad se clasifica en contabilidad financiera, contabilidad gerencial o administrativa y contabilidad de costos.

Contabilidad financiera

Cumple con normas establecidas para el registro, procesamiento y presentación de información económica tales como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), etc., suministrando información precisa y fácil comprensión. Su objetivo es presentar estados financieros – conforme a los parámetros establecidos – a los usuarios externos para evaluar periódicamente aspectos financieros como el rendimiento del capital, la evolución del patrimonio, las fuentes de financiamiento, el comportamiento de las operaciones y el flujo de efectivo.

Contabilidad gerencial o administrativa

Proporciona información a los accionistas, directores y gerentes relacionada con la administración del negocio de manera específica. Por su carácter interno, esta información se prepara y analiza con mayor periodicidad dentro de un ejercicio fiscal porque permite conocer en el momento requerido el estado actual de las operaciones económicas de la organización para la toma de decisiones.

Contabilidad de costos

Determina el costo de un producto o servicio a través de un informe detallado de los elementos que intervienen en el proceso de producción, es útil para los usuarios internos y externos del negocio. Esta información se detalla en el estado de resultados integrales, para el uso interno es

necesario demostrar los rubros de forma detallada y para fines externos se presenta un resumen.

La contabilidad de costos tiene una correlación con la contabilidad financiera y la contabilidad gerencial por los datos que provee para la preparación, medición y análisis de la información contable.

Presupuesto

Los presupuestos surgen con el objetivo de prever las necesidades futuras a través de una proyección dentro de un entorno político, social, familiar, etc., usualmente volátil.

Según Burbano, (2011) los imperios como el babilónico, el egipcio y el griego planeaban las actividades según las estaciones del año, para aprovechar las épocas de lluvia y asegurar la producción de alimentos. Evidentemente, para esta previsión se utilizaba el sentido común y experticia de los administradores de aquellas épocas, pues fue a finales del siglo XVIII – cuando el Parlamento Británico presentó los gastos del reino estableciendo directrices para su ejecución y control – que el sector público europeo dio inicio al estudio teórico del presupuesto y su aplicación como una herramienta de planificación y control.

A continuación, se detallan datos históricos de la adopción y evolución del presupuesto:

- En 1820 el sector público de Francia adopta el sistema presupuestario y en 1821 lo acoge Estados Unidos para asegurar la ejecución eficiente de las actividades relacionadas a gestionar los recursos públicos.
- Después de la Primera Guerra Mundial, entre 1912 y 1925, el sector privado se interesó por las ventajas de presupuestar, es así que implementaron métodos de planeación organizacional

convenientes a su actividad. Por esas fechas, el sector público decretaba una ley que respaldaba el presupuesto de la nación.

- En 1928 la empresa “Westinghouse Company”, adoptó un sistema presupuestal flexible con base en la contabilidad de costos, ratificando la importancia de presupuestar y programar técnicamente, integrando las áreas que conformaban la organización para la consecución de resultados y toma de decisiones.
- En 1930 se celebró el Primer Simposio Internacional de Control Presupuestal en Ginebra, definiendo sus principios básicos.
- En 1948 se presentó el presupuesto por programas y actividades, a cargo del Departamento de la Marina de los Estados Unidos.
- En 1961 Estados Unidos creó el Departamento de Presupuestos que incluyó el sistema de planeación por programas y presupuestos.

Cárdenas y Nápoles, (2008) destaca que “los presupuestos nacen debido a la necesidad de prever y controlar las actividades de una entidad, como un proceso lógico y normal derivado del desarrollo de las actividades en general y de las empresas en particular.”

El presupuesto se emplea como una herramienta para establecer, cuantificar, medir y controlar los objetivos y resultados que una entidad se ha propuesto y espera alcanzar a través de sus operaciones en el corto, mediano y largo plazo, debe involucrar a toda la organización empezando por directivos, gerentes, administradores, jefes de área, etc.

La gestión de un presupuesto en una empresa requiere integrar dos factores: entradas que dan paso a un proceso de transformación permitiendo obtener resultados (salidas). Las entradas corresponden al talento humano, el capital y los materiales, los cuales aportan con conocimiento y mano de obra, convirtiéndose en un eje fundamental para

la ejecución de las operaciones, el capital que los accionistas han decidido aportar y del cual esperan rendimientos, así como los insumos que serán transformados. Las salidas constituyen el producto o servicio que se ofrece al mercado con la finalidad de obtener ingresos. Los elementos de entrada generan costos puesto que los sueldos y salarios de la masa laboral que intervino en el proceso productivo deben ser remunerados, el capital aportado al final de su ejercicio fiscal debe ser distribuido conforme su participación y la materia prima dependerán de la oferta de los proveedores. (Burbano, 2011, Pág. 4)

Los presupuestos como herramienta de planificación y control de las entidades públicas o privadas permiten pronosticar condiciones financieras relacionadas con el flujo de dinero, detectando posibles eventos de iliquidez, necesidades de financiamiento o disponibilidad para la inversión. Para esto, siempre serán importantes los datos históricos relacionados con la operatividad de la organización.

Tipos de presupuesto

El éxito de una entidad no tan solo dependerá de la implementación de un presupuesto sino del control y seguimiento que se realice periódicamente, garantizando la marcha y continuidad de sus operaciones a través del tiempo. Los presupuestos se clasifican en financieros, operativos o de inversiones, pudiendo ser rígidos o flexibles, con planificación dentro del corto o largo plazo, de uso en el sector público o privado.

Cárdenas y Nápoles, (2008) determina cinco tipos de presupuesto, los cuales se pueden adaptar según los objetivos y necesidades del negocio:

Presupuesto de operación

Se realiza en función al tipo de negocio, asignando responsabilidades a los mandos medios de cada departamento para el cumplimiento de los objetivos. Se proyectan ventas, costos, gastos y utilidades, se presenta en

un estado de resultados integrales proyectado. El presupuesto de operación es el más común en su uso.

Presupuesto financiero

El presupuesto financiero también es conocido como presupuesto de tesorería y capital. Se lo elabora considerando las partidas de caja, bancos y demás cuentas de convertibilidad inmediata. Como tiempo de ejecución debe establecerse entre uno o tres meses, su importancia radica en la planificación y determinación a tiempo de fondos líquidos que requiere la empresa y que ser captarían a través de los accionistas o fuentes de financiamiento con terceros.

Presupuesto de inversiones permanentes o presupuesto de capital

Forma parte del presupuesto maestro por cuanto su objetivo es la adquisición de activos fijos asegurando tanto la infraestructura para el desarrollo de las operaciones como la valoración que estos adquieran. Se considera su efecto en el corto y largo plazo. También se integra al presupuesto de operación y financiero.

Presupuesto base cero

Es una herramienta que reevalúa cada cierto tiempo los programas de la planificación presupuestaria. Identifica y clasifica paquetes de decisiones de acuerdo al costo-beneficio que genere al negocio, asignándose recursos para su ejecución previa evaluación y justificación de su misión y objetivos. No se consideran datos históricos sino las expectativas sobre el futuro.

Presupuesto maestro

Integra todos los presupuestos anteriormente señalados, es utilizado por grandes compañías para planificar y cuantificar sus actividades y metas dentro de un año, incluyendo todas sus áreas. Su clasificación es flexible debido a la revisión y actualización constante.

Planificación presupuestaria

Una organización que incorpore una planificación estratégica deberá enfocarse en el conocimiento profundo de las áreas que la conforman, haciendo de la comunicación un factor significativo entre todos los niveles. Así mismo, deberá asignar recursos: humanos, materiales, tecnológicos y financieros para el cumplimiento, control, evaluación y seguimiento de los metas que se establezcan en el corto y largo plazo. Los resultados se verán reflejados en la fortaleza y eficiencia de la gestión, beneficiando al usuario interno y externo.

Una vez definida la planificación estratégica, nos enmarcaremos en el recurso financiero que la organización asigne por cuanto será de gran impacto para el cumplimiento de los objetivos, dando lugar a la planificación presupuestaria que utiliza a los presupuestos como herramienta de planeación y control, cuantificando el sistema en términos monetarios.

Quisiguiña, (2005) sugiere que la planificación presupuestaria se debe fundamentar bajo los siguientes aspectos:

- ❖ Compromiso de los altos mandos
- ❖ Comunicación efectiva
- ❖ Integración de las áreas
- ❖ Jerarquías, funciones y responsabilidades definidas
- ❖ Metas y objetivos alcanzables (realistas)
- ❖ Asignación de recursos
- ❖ Misión de los presupuestos
- ❖ Tendencias y comportamientos históricos
- ❖ Flexibilidad de los presupuestos
- ❖ Seguimiento y control
- ❖ Contabilidad por centro de costos

Etapas de la planificación presupuestaria

Burbano, (2011) establece cinco etapas para la elaboración de una planificación, las cuales se detallan a continuación:

- ❖ **Pre iniciación:** consiste en la recopilación sistemática de datos históricos de la organización relacionados con el ambiente interno (gestión gerencial) y externo (leyes, regulaciones, etc.) Todo esto será analizado para determinar políticas, metas, estrategias, tácticas y controles que se aplicarán en todos los niveles jerárquicos.
- ❖ **Elaboración del presupuesto:** Una vez que gerencia aprueba los planes de acción, se formulan los presupuestos por área, fijándoles valores monetarios.
- ❖ **Ejecución:** Se accionan los presupuestos a cargo de los responsables de cada área, bajo el mando de un jefe o director de presupuestos, quien velará por el cumplimiento de las metas propuestas.
- ❖ **Control:** Mientras se ejecutan los presupuestos, es importante dar el debido seguimiento a través de revisiones en el corto plazo para comparar lo estimado contra lo proyecto. De esta manera, se toman acciones que puedan corregir o mitigar los problemas que se hayan detectado.
- ❖ **Evaluación:** Al final del período establecido para los presupuestos, se emite un informe pormenorizado sobre el comportamiento de la gestión institucional, así como el resultado obtenido en función a los objetivos trazados, reconociendo sus éxitos y fracasos que aporten en la mejora de la planificación del siguiente período.

Liquidez

Cárdenas y Nápoles, (2008) expresa que “la liquidez y tesorería son términos que se contemplan, pues mientras el primero mide la

disponibilidad del dinero, el segundo es un eficaz medio de planeación y control del dinero que se necesita que circule dentro de la empresa.”

En consecuencia, la liquidez se define como la facilidad que una empresa posee para cumplir con sus obligaciones dentro del corto plazo (un año) y dependerá del tipo de negocio. Los activos corrientes que tienen una influencia directa sobre esta razón financiera son:

- ❖ Efectivo en caja y bancos o inversiones (activo líquido)
- ❖ Cuentas por cobrar a clientes
- ❖ Otras cuentas por cobrar
- ❖ Inventarios

Por parte del pasivo corriente, las siguientes cuentas también impactan sobre la liquidez:

- ❖ Cuentas por pagar a proveedores
- ❖ Impuestos
- ❖ Otras cuentas por pagar
- ❖ Financiamientos bancarios a corto plazo (préstamos)

Dentro del activo corriente y pasivo corriente es necesario que existen políticas y controles que aseguren la liquidez. Para Cárdenas y Nápoles, (2008) “la mayor parte de las inversiones a corto plazo están encaminadas a financiar el incremento constante de la cartera, ya sea por inflación o por un aumento real del volumen de ventas.”, por ello la recuperación de las cuentas por cobrar merece una atención significativa.

El financiamiento de las cuentas por cobrar se traduce en el aumento inmediato del plazo que los proveedores han concedido por la venta de sus insumos, además de los recursos propios de la empresa y el margen de ganancias esperado. Con esta referencia, se debe procurar que los plazos de crédito que se otorguen a los clientes no superen los plazos obtenidos por los acreedores, ya que estos factores serán influirán sobre

la liquidez. Un presupuesto de caja será una valiosa herramienta para optimizar los resultados.

Welsch, Hilton, Gordon y Rivera, (2005) señalan técnicas para fortalecer el flujo de dinero de una empresa y mejorar la liquidez, permitiendo satisfacer con las demandas diarias de efectivo. Estas técnicas deben centrarse en:

- ❖ El proceso de los cobros de efectivo con la finalidad de acelerar las cobranzas
- ❖ El proceso de los pagos de efectivo para retrasar los desembolsos
- ❖ Las políticas de inversión para la inmediata inversión de los saldos de efectivo que se encuentren ociosos, a fin de maximizar las ganancias de intereses.

Razones de liquidez

Ochoa, (2002) y otros expertos financieros consultados han definido razones de liquidez entre varias cuentas contables para su medición constante, entre las cuales tenemos:

Razón corriente

Representa las veces que el activo corriente podría cubrir un pasivo corriente y se formula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \text{Proporción del activo corriente al pasivo corriente}$$

Razón de efectivo

Representa el porcentaje que el efectivo y sus equivalentes constituyen del total de activos corrientes. El efectivo seguido de las inversiones temporales, son considerados los activos corrientes más líquidos. Se representa por:

$$\frac{\text{(Efectivo + inversiones temporales)}}{\text{Activo corriente total}} = \text{Proporción de efectivo al activo corriente}$$

Razón prueba del ácido

Incluye cuentas de conversión inmediatas en efectivo o de disposición en un lapso muy corto como el efectivo, las inversiones temporales y las cuentas por cobrar. Se analizará la capacidad de recuperación de las cuentas por cobrar por cuanto en algunas ocasiones estas pueden ser de cobro lento. Los inventarios, al requerir un mayor tiempo para su convertibilidad en efectivo, no se incluyen para efectos de esta razón que se expresa así:

$$\frac{\text{(Efectivo + inversiones temporales + cuentas por cobrar)}}{\text{Pasivo corriente}} = \text{Proporción de los activos líquidos al pasivo corriente}$$

Antecedentes históricos

Ugarte, León y Parra, (2016) en su artículo “La trampa de liquidez, historia y tendencias de investigación: un análisis bibliométrico” nos narran que el interés y análisis de los economistas sobre la obra de J. M. Keynes del año 1936, referente al concepto conocido como “La trampa de la liquidez”, se acrecentó producto del estancamiento económico de Japón y Estados Unidos en los años noventa y en el 2007-2008, respectivamente.

En la obra analizada por los expertos en el ámbito económico se destaca la depresión mundial originando una contracción económica, desempleo masivo y la caída de la Bolsa de Valores de Nueva York en la década de los treinta, marcada como una de las peores catástrofes económicas a nivel global.

El apogeo del sector inmobiliario en Estados Unidos por la década del 2000, partiendo de un gran excedente liquidez financiera producto de ineficientes políticas de las tasas de interés que decrecían y una carente gestión de monitoreo en la concesión de créditos hipotecarios dieron lugar a la denominada “burbuja inmobiliaria”, una crisis económica con repercusión mundial.

Según una publicación en el portal web del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria BBVA, (2015), refleja que “cuando se aumentan los flujos de liquidez, pueden producirse tres efectos. Uno positivo y dos negativos. Esto puede lograrse mediante una bajada del tipo de interés, que, al fin y al cabo, no es más que el precio del dinero.”

El aspecto positivo se refiere al incremento de la actividad económica, se abaratan los créditos y proliferan los prestamistas. El consumo de las familias aumenta como consecuencia del dinero barato, optan por la compra de activos como autos, casas, terrenos, etc. Como un efecto domino, las adquisiciones realizadas por las familias contribuyen a los productores y vendedores, beneficiando a todos los grupos que intervienen.

Los dos aspectos negativos detectados por el BBVA, (2015) en relación al exceso de liquidez son:

Inflación de precios: “si al producirse el aumento de la liquidez la economía no se encuentra en un momento con un crecimiento sólido, la liquidez actúa como un mero retardante de la caída.” La liquidez en exceso puede ser sostenida por un corto tiempo, posteriormente se produce una caída económica, elevando los precios de los productos que se ofertan en el mercado y se reduce el poder adquisitivo de las familias.

Inflación financiera: “es la inflación de los activos financieros, como ejemplos más representativos de estos tenemos los bonos o las acciones.” El exceso de liquidez se traslada al mercado bursátil, aumentando el valor de las acciones dando lugar a burbujas financieras.

Antecedentes referenciales

Viera, (2014) "La planificación presupuestaria y su incidencia en la rentabilidad del gremio de maestros panaderos y afines Cotopaxi" Universidad Técnica de Ambato, Ambato, identificó el problema en ¿cómo incide la planificación presupuestaria en la inestabilidad de la rentabilidad del Gremio Maestros Panaderos de Cotopaxi en el año 2013. Como variable independiente se identificó la Planificación Presupuestaria y como variable dependiente rentabilidad. Se detalla que el Gremio de Maestros Panaderos y Afines de Cotopaxi no cuenta con una estrategia que permita cubrir las principales necesidades económicas de su organización, provocando inestabilidad y falta de crecimiento del gremio, por lo que es importante aplicar métodos de diagnóstico financiero para evidenciar su estado y constituya un punto de partida para la toma oportuna de decisiones.

Para el estudio del problema se establece como objetivo general determinar el impacto de la planificación presupuestaria en la rentabilidad del Gremio de Maestros Panaderos y Afines de Cotopaxi para que aumente el interés de los socios, Además, determina tres objetivos específicos los cuales son: analizar la principal deficiencia de la planificación presupuestaria en el Gremio de Maestros Panaderos y Afines de Cotopaxi para que aumente los beneficios de la institución hacia los socios, analizar los indicadores de rentabilidad del Gremio de Maestros Panaderos y Afines de Cotopaxi para el mejoramiento continuo de la institución y proponer un plan de acción que permita el correcto manejo del dinero del Gremio de Maestros Panaderos y Afines de Cotopaxi para que tenga un control de los costos y gastos.

En el proyecto realizado por Viera, (2014), se utilizó un enfoque investigativo cuantitativo y cualitativo, considerando el tipo de investigación descriptiva y correlacional con la ayuda del instrumento de investigación de análisis financiero.

Una vez realizado el análisis de la situación financiera en el Gremio de Maestros Panaderos y Afines Cotopaxi según los resultados obtenidos a través del análisis financiero el autor concluyó que se generó una actividad comercial discontinua, producto de esto, su rentabilidad descendió en comparación a los tres años siguientes, por lo que se propuso un plan de acción que permita al Comité Ejecutivo del Gremio el correcto manejo de sus recursos financieros.

Se recomendó implementar el plan de acción resultado del estudio para que genere óptimos resultados para la institución el cual consiste en establecer políticas y estrategias de control a través de una correcta capacitación y utilizar indicadores de rentabilidad del patrimonio para dar seguimiento al incremento de los resultados del ejercicio económico

La tesis realizada por el autor Viera, (2014), contribuye al desarrollo del presente proyecto de investigación, por cuanto su aplicación se ejecuta dentro del área financiera de la organización, específicamente en la incidencia del presupuesto dentro de la organización.

Jiménez, (2015) “Propuesta de un presupuesto financiero para la empresa de servicios contables “Servicon S.A.” en el período 2015 -2019” Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, Guayaquil, presentó el problema sobre ¿qué incidencia tiene la no elaboración de un presupuesto financiero en los resultados reales de los ingresos y egresos de la empresa Servicon S.A. periodo 2015 – 2016? La variable independiente del problema fue Presupuesto Financiero y la variable dependiente Ingresos – Egresos. Se detalla que la empresa Servicon S.A., es un negocio con poco tiempo en el mercado, siendo necesario establecer una planificación presupuestaria para el control de los ingresos y egresos que contribuyan a su crecimiento. El objetivo general del estudio fue proponer el presupuesto financiero para la empresa Servicon S.A. 2015 –2016 con la finalidad de manejar los recursos financieros de acuerdo a su aplicación. Así también estableció como objetivos específicos el determinar los elementos teóricos necesarios para la

planificación presupuestaria, diagnosticar la incidencia de la inexistencia de una planificación presupuestaria en el resultado de los ingresos y egresos de la empresa Servicon S.A. y diseñar la planificación del presupuesto financiero 2015 – 2016. La metodología aplicada fue un enfoque investigativo cuantitativo y cualitativo utilizando como instrumento la observación y la entrevista.

Jiménez, (2015) concluyó que al no existir una planificación presupuestaria se evidencian falencias en el manejo de los recursos económicos. Además, existe desorganización en el manejo de la documentación y no cuentan con un sistema contable que permita registrar las transacciones cotidianas impidiendo obtener información confiable sobre la situación financiera de la empresa. Se recomendó mejorar la comunicación entre las diferentes jerarquías con el objetivo de obtener información necesaria para la elaboración de la planificación presupuestaria, así como el mejoramiento tecnológico con la adquisición de un sistema contable que ayudaría a mantener informados a sus directivos sobre la real situación financiera.

La tesis realizada por la autora Jiménez, (2015), favorece al desarrollo del presente proyecto de investigación, por cuanto incide directamente sobre los ingresos y egresos de la organización, siendo una fuente de información fundamental para la elaboración de los presupuestos.

Betancourth y Lucin (2013) “Propuesta de la elaboración del plan de presupuesto maestro para el departamento financiero del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología” Universidad Estatal de Milagro, Milagro, presentaron el problema ¿cómo prever los desembolsos no programados en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, ubicado en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil en el año 2012, utilizando como variable independiente “Plan de presupuesto maestro” y como variable dependiente “Departamento financiero”.

El detalle del problema relata que la institución no cuenta con una planificación de gastos; en ciertas ocasiones, producto de la falta de comunicación oportuna entre los departamentos de compras y financiero no se consideran compras para su debida provisión, debiendo realizar pagos no programados que afectan significativamente el flujo de efectivo. Para esto, se estableció como objetivo general analizar la frecuencia con la que se dan los gastos no programados, que afectan directamente a los estados financieros para una mejor distribución de los recursos económicos, derivando objetivos específicos tales como indagar los referentes teóricos en relación a desembolsos, planificación, herramientas financieras, presupuestos, diagnosticar la situación actual de la incidencia de los desembolsos no programados, determinar las principales causas por las cuales se originan los desembolsos no programados y reconocer las falencias en el control de los ingresos y los gastos.

En el proyecto realizado por Betancourth y Lucin (2013) se utilizaron los métodos teóricos, analítico sintético, inductivo, deductivo y estadístico-matemático, así como los instrumentos de observación, encuesta, entrevista y cuestionario. Los autores concluyeron que el Instituto Tecnológico Bolivariano de Tecnología mejoraría la gestión de sus recursos financieros a través un presupuesto maestro que establezca los flujos de efectivo como parte fundamental de la planificación presupuestaria, por cuanto no existe un programa de proveedores, ni un flujo de efectivo de cuenta. Es evidente que en una institución educativa de tal magnitud un pago no programado incide directamente en los estados financieros afectando los pagos programados. Se recomendó realizar una recopilación de información económica del período anterior para proyectar los ingresos y gastos durante el año posterior. Esta planificación presupuestaria incluiría una distribución de gastos no programados para que su incidencia no afecte de manera significativa el flujo económico.

La tesis realizada por los autores Betancourth y Lucin (2013), es muy relevante para la ejecución del presente proyecto de investigación ya que aporta información sobre la planificación presupuestaria y la propuesta de un presupuesto maestro que abarca todas las áreas de la organización con la finalidad de minimizar el impacto de los gastos no programados.

Saavedra, (2016) “Análisis de una planificación presupuestaria para la Unidad Educativa “Emilio Uzcátegui García””, Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, Guayaquil, presentó el problema ¿cómo utilizar correctamente los recursos presupuestarios en la unidad educativa “Emilio Uzcátegui García” para mejorar el índice de rentabilidad?, estableciendo como variable independiente “Culminar con las ausencias existentes en la planificación presupuestaria de la unidad educativa Emilio Uzcátegui García” y como variable dependiente “Incremento financiero de la institución”

Se detalla que la unidad educativa Emilio Uzcátegui García carece de un control administrativo y financiero que ocasiona compras no programadas, desperdicio de su material didáctico, falta de capacitación y exceso de personal y una evidente falta de procedimientos informáticos, requiriendo de manera urgente un adecuado manejo de sus recursos financieros que mejoren su índice de rentabilidad. El objetivo general del proyecto fue estudiar el análisis de la planificación presupuestaria para la unidad educativa Emilio Uzcátegui García, con la finalidad de mejorar el índice de rentabilidad. Así mismo, estableció como objetivos específicos: diagnosticar la planificación presupuestaria del periodo lectivo 2016 - 2017 con la finalidad de establecer propuestas de mejoras para la institución educativa, fundamentar la información financiera con la finalidad de contribuir a una adecuada toma de decisiones en la institución educativa y proponer la implementación de un sistema de control para elaborar presupuestos y de esta manera contribuir al control de la gestión administrativa y educativa con la finalidad de reinvertir en nuevos proyectos en beneficio de la educación. La metodología de investigación

empleada fue el método analítico-sintético utilizando como instrumento la observación y la entrevista.

La autora concluye que es necesario educar al personal que la institución educativa “Emilio Uzcátegui García” sobre el manejo adecuada de las partidas presupuestarias asignadas por el Ministerio de Educación. El desconocimiento sobre su correcta administración y el uso de herramientas de análisis financiera ha generado una gestión ineficiente sobre sus recursos económicos. Se recomendó que una persona con el perfil idóneo en administración financiera realice el análisis que cubra con las necesidades institucionales, presentando informes sobre el manejo y uso de las partidas presupuestarias para conocer su ejecución. Además, se podrían crear programas para la evaluación y desempeño de los objetivos institucionales.

La tesis realizada por la autora Saavedra, (2016), aporta al desarrollo de este proyecto de investigación por cuanto involucra el diagnóstico de la planificación presupuestaria como principal herramienta para mejorar la rentabilidad de la institución.

Sánchez y Troya, (2013) “Diseño e implementación de proceso para el control y elaboración de la planificación presupuestaria anual del Hospital Naval Guayaquil”, Universidad Estatal de Milagro, Milagro, presentaron el problema ¿qué incidencia tendrá el diseño de los procesos para elaborar la planificación presupuestaria anual en el departamento de planificación y desarrollo hospitalario del Hospital Naval Guayaquil del año 2012?, estableciendo como variable independiente “Proceso y como variable dependiente “Planificación presupuestaria anual”

Se detalla que el Hospital Naval cuenta con personal profesional y especializado en las áreas administrativas y operativas. En el departamento de Planificación y Desarrollo Hospitalario hay procesos que integran varias áreas, la omisión de ciertas actividades dentro de estos procesos incide de forma negativa en la planificación presupuestaria al no

contar con información oportuna. Para el desarrollo del problema se determinó como objetivo general analizar el proceso de la planificación presupuestaria anual y la distribución de los recursos económicos asignados, para optimizar el funcionamiento del Hospital Naval. Así también, los objetivos específicos fueron: identificar los requerimientos y necesidades reales y prioritarias de todas las áreas para la elaboración de la proforma presupuestaria anual, analizar la distribución de los recursos económicos asignados para el logro de las metas establecidas de la Institución, determinar la gestión de los departamentos implicados para el cumplimiento de las fechas establecidas en el envío de la proforma presupuestaria anual y describir las Directrices General del Estado, para optimar la calidad de vida de la población y fomentar el crecimiento saludable y sostenido según el Plan Nacional de Desarrollo el Buen vivir.

En el proyecto realizado por Sánchez y Troya, (2013) se utilizaron los métodos teórico y empírico, así como los instrumentos de observación, encuesta y entrevista.

Los autores concluyen el Hospital Naval Guayaquil la deficiencia en la actual planificación presupuestaria impide el desarrollo adecuado de los servicios que se prestan, incidiendo en su calidad y eficiencia, lo cual se refleja en la insatisfacción de sus usuarios internos y externos. Además, no se aplica la normativa vigente para el manejo de los presupuestos por cuanto el personal inmerso en ello no cuenta con las capacitaciones actualizadas, generando una incorrecta distribución de los financieros. Se recomendó estandarizar en un formato los requerimientos departamentales con la finalidad de considerar cada una de sus necesidades. Actualizar los conocimientos en el manejo de presupuestos para que se aplique la normativa actual y se logre una adecuada gestión financiera, además de diseñar un manual de procedimientos que brinde las directrices para el funcionamiento apropiado de la institución.

La tesis realizada por los autores Sánchez y Troya, (2013), es conveniente para el desarrollo de la presente investigación por cuanto

incluye a la planificación presupuestaria dentro de su estudio integrando a las demás áreas de la institución.

Fundamentación Legal

En materia de presupuestos las empresas privadas no cuentan con disposiciones enmarcadas en la Ley ecuatoriana para implementarlos y controlarlos. Su adopción nace como parte de una estructura organizacional que permita contar con objetivos alcanzables y cuantificables sobre futuro incierto pero planificado en función de la realidad actual y posibles escenarios en el corto y largo plazo. Los presupuestos privados se clasifican como flexibles, especialmente por no estar ligadas al ámbito legal.

De un modo opuesto, las instituciones públicas en cada país cuentan con normativas que estipulan el manejo de los presupuestos. Es así que Burbano, (2011) sostiene que los presupuestos en el sector público “cuantifican los recursos que requieren los gastos de funcionamiento, la inversión y el servicio de la deuda pública de los organismos y entidades oficiales.”

Por lo tanto, se planifican los ingresos que provienen por la explotación y venta de recursos no renovables y recaudación de impuestos, así como los gastos que incluyen los sueldos de las instituciones que componen el aparato estatal, subsidios, atenciones básicas de la comunidad como salud, educación, seguridad comunitaria, además del apoyo al desarrollo nacional a través de construcción de vías de acceso. También se consideran temas de inversión y apoyo para el desarrollo privado. De esta manera se conoce si un presupuesto nacional cuenta con superávit o déficit.

La Constitución de la República del Ecuador, (2008), en el Título VI, Régimen del desarrollo, capítulo cuarto, soberanía económica, en cuanto a presupuestos menciona lo siguiente:

Sección cuarta

Presupuesto General del Estado

Art. 292 Constitución del Ecuador, (2008) El Presupuesto General del Estado es el instrumento para la determinación y gestión de los ingresos y egresos del Estado, e incluye todos los ingresos y egresos del sector público, con excepción de los pertenecientes a la seguridad social, la banca pública, las empresas públicas y los gobiernos autónomos descentralizados. (Pág. 143)

Art. 293 Constitución del Ecuador, (2008) La formulación y la ejecución del Presupuesto General del Estado se sujetarán al Plan Nacional de Desarrollo. Los presupuestos de los gobiernos autónomos descentralizados y los de otras entidades públicas se ajustarán a los planes regionales, provinciales, cantonales y parroquiales, respectivamente, en el marco del Plan Nacional de Desarrollo, sin menoscabo de sus competencias y su autonomía. Los gobiernos autónomos descentralizados se someterán a reglas fiscales y de endeudamiento interno, análogas a las del Presupuesto General del Estado, de acuerdo con la ley. (Pág. 143)

Art. 294 Constitución del Ecuador, (2008) La Función Ejecutiva elaborará cada año la proforma presupuestaria anual y la programación presupuestaria cuatrianual. La Asamblea Nacional controlará que la proforma anual y la programación cuatrianual se adecuen a la Constitución, a la ley y al Plan Nacional de Desarrollo y, en consecuencia, las aprobará u observará. (Pág. 143)

Art. 299 Constitución del Ecuador, (2008) El Presupuesto General del Estado se gestionará a través de una Cuenta Única del Tesoro Nacional abierta en el Banco Central, con las subcuentas correspondientes. En el Banco Central se crearán cuentas especiales para el manejo de los depósitos de las empresas públicas y los gobiernos autónomos descentralizados, y las demás cuentas que correspondan.

Los recursos públicos se manejarán en la banca pública, de acuerdo con la ley. La ley establecerá los mecanismos de acreditación y pagos, así como de inversión de recursos financieros. Se prohíbe a las entidades del sector público invertir sus recursos en el exterior sin autorización legal. (Pág. 143)

Conceptualización de variables

Planificación presupuestaria: “un instrumento elaborado con datos estimados y pronósticos que deben ser utilizados por las empresas para dirigir todas sus operaciones, cuyos contenidos se comparan contra los datos reales del mismo periodo” (Cárdenas y Nápoles, 2008)

Liquidez: “disponibilidad de efectivo para satisfacer eficientemente las demandas cotidianas de efectivo de una empresa. A estas actividades, colectivamente, suele llamárseles administración del efectivo y, por su propia naturaleza, entrañan la conciencia del costo.” Welsch et al., (2005)

Definiciones conceptuales

Razones financieras: también conocidos como índice o ratios financieras, cuantifican porcentualmente la relación entre diferentes cuentas que conforman los estados financieros.

Planificación: acciones sistematizadas con el propósito de alcanzar un objetivo en un tiempo determinado.

CAPÍTULO 3

MARCO METODOLÓGICO

Presentación de la empresa

Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda. está ubicada en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, calles Padre Solano #1510 y Esmeraldas. Fue constituida en agosto del 2003, acreditando 16 años de experiencia en la prestación de servicios de vigilancia y seguridad privada dentro del territorio ecuatoriano, siendo este servicio en modalidad fija su principal fuente de ingresos.

Con la finalidad de mejorar sus procesos internos cuenta con certificaciones de calidad y seguridad ISO 9001:2015 y BASC V5:2017, de esta manera se garantiza la prevención de actividades ilícitas y la satisfacción del cliente.

Misión

“Es nuestra misión estar a la vanguardia de las compañías de seguridad en la modalidad del servicio de seguridad integral para empresas públicas y privadas, disponiendo del recurso humano y tecnológico calificado garantizando la transparencia de nuestras operaciones como de nuestros requisitos en la prestación del servicio. SEGSER Cía. Ltda. se encuentra legalmente constituida cumpliendo con todos los requisitos legales establecidos por el estado ecuatoriano.” SEGSER CIA. LTDA. , (2019)

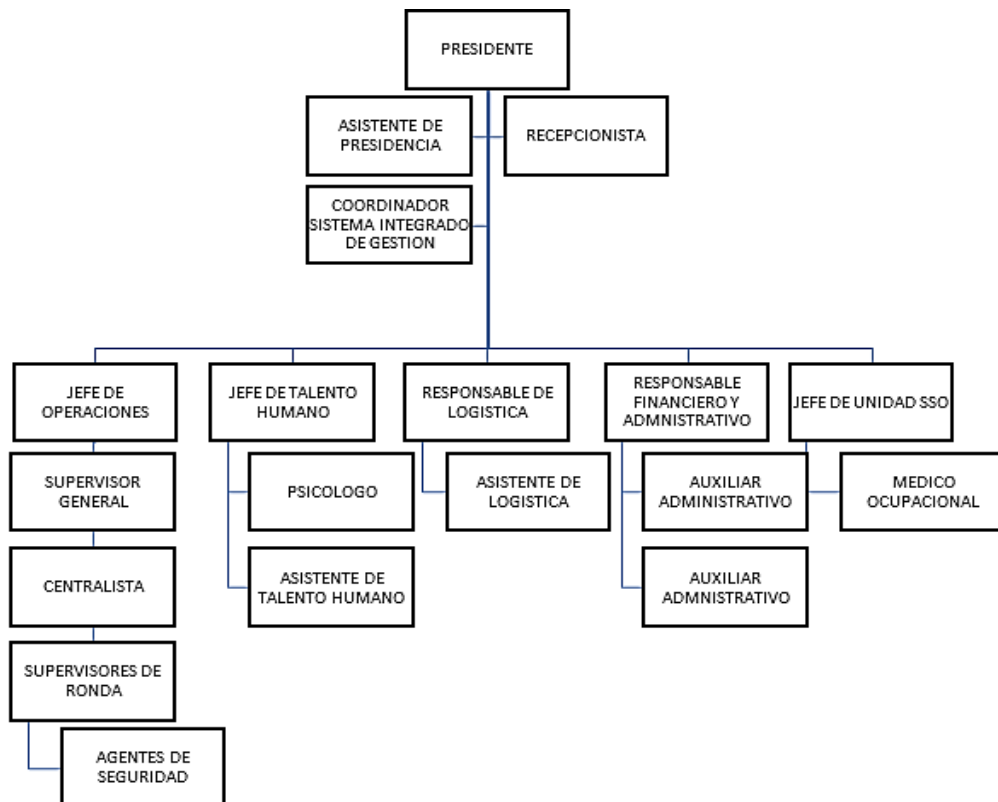
Visión

“Consolidarnos en el mercado a nivel nacional siendo una empresa altamente competitiva desarrollando un servicio eficaz y eficiente

mediante procesos estandarizados que genere confianza y contribuya al bienestar de nuestros clientes.” SEGSER CIA. LTDA. , (2019)

Organigrama de la empresa

Imagen 3: Organigrama funcional



Fuente: Organigrama funcional Seguridad y Servicios SEGSER CIA. LTDA.

Logo de la empresa

Imagen 4: Logo de la empresa



Principales clientes

Tabla 2: Principales clientes

Ord.	Entidad	Sector
1	Empresa Pública Municipal del Agua Potable y Alcantarillado de Daule EP	Público
2	Hospital de Especialidades “Dr. Abel Gilbert Pontón”	Público
3	Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	Público
4	Subsecretaría de la Demarcación Hidrográfica del Guayas	Público
5	Urbanización Ceibos Norte	Privado
6	Urbanización La Romareda	Privado

Autora: Espín, E. (2019)

Principales proveedores

Tabla 3: Principales proveedores

Ord.	Entidad	Rubro
1	Birobid S.A.	Sistema contable
2	Coello Franklin	Botas
3	Flores Villarroel José	Uniformes
4	Herrera Rufino	Implementos de seguridad
5	Northern Light Ecuador S.A.	Seguro de vida y gastos médicos para personal
6	Robalino Pérez Víctor	Alquiler de espacio para repetidora
7	Natechcom S.A.	Alquiler y venta de equipos de radio comunicación

Autora: Espín, E. (2019)

Diseño de investigación

En el presente proyecto de investigación se utilizará la investigación científica con enfoque cualitativo-cuantitativo, en función al planteamiento del problema y los objetivos trazados, lo que permitirá conocer los procedimientos actuales que se ejecutan en el área presupuestal de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., identificar las fortalezas y deficiencias en el manejo de sus recursos económicos a través del análisis de indicadores financieros, así como determinar las necesidades de circulante y establecer un plan de mejoras para la elaboración y aplicación del presupuesto.

La Investigación Científica

Tamayo y Tamayo, (2003) define que “la investigación es un proceso que, mediante la aplicación del método científico, procura obtener información relevante y fidedigna, para entender, verificar, corregir o aplicar el conocimiento.”

Arias, (2012) destaca que “la investigación científica es un proceso metódico y sistemático dirigido a la solución de problemas o preguntas científicas, mediante la producción de nuevos conocimientos, los cuales constituyen la solución o respuesta a tales interrogantes.”

Hernández, Fernández y Baptista, (2014) mencionan que “la investigación científica se concibe como un conjunto de procesos sistemáticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno; es dinámica, cambiante y evolutiva. Se puede manifestar de tres formas: cuantitativa, cualitativa y mixta.”

En síntesis, la investigación científica es un proceso apoyado por el método científico en constante evolución que permite el estudio de un problema u fenómeno planteado, recabando información confiable, orientada a la búsqueda de soluciones. Estas soluciones nacen del

estudio previo de las interrogantes y representan un nuevo conocimiento para su aplicabilidad.

Investigación (método) cuantitativa

Sarduy, (2006) afirma que “la investigación cuantitativa se dedica a recoger, procesar y analizar datos cuantitativos o numéricos sobre variables previamente determinadas”

Hernández et al., (2014) argumenta que la investigación cuantitativa “utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías.”

Sinnaps, (2017) señala que “el método cuantitativo está basado en una investigación empírico-analista. Basa sus estudios en números estadísticos para dar respuesta a unas causas-efectos concretas. Estudia las conductas humanas y los comportamientos de una muestra de la población”

La investigación cuantitativa tiene un enfoque medible, su esencia radica en la recolección y procesamiento de datos numéricos de las fuentes de información inherentes a las variables de investigación. El análisis de los resultados permitirá conocer y predecir el comportamiento y tendencias del objeto de estudio.

Investigación (método) cualitativa

Sarduy, (2006) refiere que “la investigación cualitativa estudia los contextos estructurales y situacionales, tratando de identificar la naturaleza profunda de las realidades, su sistema de relaciones, su estructura dinámica.”

Hernández et al., (2014) sostiene que la investigación cualitativa “utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de

investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación.”

Sinnaps, (2017) indica que la investigación cualitativa “recoge información basada en la observación de comportamientos naturales, discursos, respuestas abiertas para la interpretación de significados. Analiza el conjunto del discurso entre los sujetos y la relación de significado para ellos, según contextos culturales, ideológicos y sociológicos.”

La investigación cualitativa recopila información directamente del campo de estudio desde un punto de vista humano y/o cultural subjetivo; es decir, considera la interacción, criterios, sentimientos y emociones de los individuos que forman parte del contexto de la investigación. De esta manera, el investigador obtendrá una serie de interpretaciones basado en el comportamiento humano.

Tipos de investigación

Descriptiva

Tamayo y Tamayo, (2003) “comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o procesos de los fenómenos, [...] trabaja sobre realidades de hecho, y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta.”

Bernal, (2010) “selecciona las características fundamentales del objeto de estudio y su descripción detallada de las partes, categorías o clases de ese objeto, [...] se soporta en técnicas como la encuesta, la entrevista, la observación y la revisión documental.

Hernández et al., (2014) “busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población.”

La investigación descriptiva busca recopilar y medir información relevante de manera pormenorizada de las características de las variables del problema planteado. Las variables se pueden analizar de manera independiente sin el objetivo de relacionarlas, aportando al investigar un conocimiento más concreto de los hechos o comportamientos de la muestra.

Exploratoria

Cazau, (2006) “la investigación exploratoria, también llamada formulativa permite conocer y ampliar el conocimiento sobre un fenómeno para precisar mejor el problema a investigar. Puede o no partir de hipótesis previas.”

Arias, (2012) “la investigación exploratoria es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos.”

Hernández et al., (2014) “se emplean cuando el objetivo consiste en examinar un tema poco estudiado o novedoso.”

En un estudio que no cuenta con información previa, la investigación exploratoria generará una pauta para establecer hipótesis y posteriormente se puede complementar con otros tipos de investigación. Este tipo de estudio se realiza sobre un fenómeno nuevo o escasamente estudiado.

Correlacional

Bernal, (2010) “examina relaciones entre variables o sus resultados, pero en ningún momento explica que una sea la causa de la otra; es decir, examina asociaciones, pero no relaciones causales, donde un cambio en un factor influye en otro.”

Arias, (2012) “determina el grado de relación o asociación (no causal) existente entre dos o más variable, [...] primero se miden las variables y luego, mediante pruebas de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación.”

Hernández et al., (2014) “este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular.”

La investigación correlacional permite conocer el nivel de relación no causal entre una o más variables. Las variables se miden y analizan de manera independiente, asignándoles un valor numérico mediante técnicas estadísticas para, posteriormente, ser analizadas en conjunto según las hipótesis planteadas con la finalidad de conocer la interacción entre sí.

Explicativa

Bernal, (2010) “las investigaciones en que el investigador se plantea como objetivos estudiar el porqué de las cosas, los hechos, los fenómenos o las situaciones, se denominan explicativas. Se analizan causas y efectos de la relación entre variables.”

Arias, (2012) “la investigación explicativa se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos.”

Hernández et al., (2014) “pretenden establecer las causas de los sucesos o fenómenos que se estudian, [...] se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta o por qué se relacionan dos o más variables.

La investigación explicativa o causal más allá de describir un evento, pretende buscar por qué, las causas o razones que provocan el mismo; es decir, la interacción causal de las variables. Así mismo, brinda un mejor conocimiento del objeto estudio ofreciendo resultados fiables.

De campo o diseño de campo

Tamayo y Tamayo, (2003) “Cuando los datos se recogen directamente de la realidad, por lo cual los denominamos primarios, su valor radica en que permiten cerciorarse de las verdaderas condiciones en que se han obtenido los datos.”

Arias, (2012) La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene la información, pero no altera las condiciones existentes. De allí su carácter de investigación no experimental. La investigación de campo, al igual que la documental, se puede realizar a nivel exploratorio, descriptivo y explicativo. (Pág. 31)

Palomino, (2018) “su aplicación implica la extracción de información y datos directamente de la realidad, utilizando técnicas y métodos de recolección, como encuesta o entrevistas. El fin es dar respuesta a una determinada situación o problema planteado de forma previa.”

La investigación de campo o también llamada diseño de campo se efectúa en el lugar del objeto de estudio, aportando al investigador una visión más cercana y confiable de la información que debe obtener. Las técnicas generalmente aplicadas en esta investigación son la encuesta y entrevista por cuanto permite cerciorarse de la realidad social.

Este proyecto de investigación utiliza el tipo de investigación de campo y explicativa porque permitirá indagar la información que dispone la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

Población

Hernández et al., (2014) “población o universo es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones. Las poblaciones deben situarse claramente por sus características de contenido, lugar y tiempo.”

Arias, (2012) “la población o población objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Ésta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio.”

La población o universo es el conjunto de elementos que conforman fenómeno y sus objetivos de investigación. Esta puede ser finita o infinita, para su determinación se deberán establecer ciertas características.

Población finita

Arias, (2012) dice que es la “Agrupación en la que se conoce la cantidad de unidades que la integran. Además, existe un registro documental de dichas unidades.”

Corresponde a un registro documentado y delimitado de los elementos que conforman un grupo de investigación. Su composición es inferior a cien mil unidades.

Población infinita

Arias, (2012) “Es aquella en la que se desconoce el total de elementos que la conforman, por cuanto no existe un registro documental de éstos debido a que su elaboración sería prácticamente imposible.”

Una población infinita no cuenta con elementos plenamente identificados que permitan conocer su composición. Su composición es superior a cien mil unidades en adelante.

Caracterización de la Población

A continuación, se detalla la población objetivo de Seguridad y Servicios SEGSER CÍA. LTDA.:

Tabla 4: Población SEGSER Cía. Ltda.

ORD.	ÁREA	TOTAL
1	Presidencia	1
2	Gerente	1
3	Subgerente	1
4	Administrativos	14
TOTAL		17

Autora: Espín, E. (2019)

Muestra

Bernal, (2010) “es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio.”

Arias, (2012) “la muestra es un subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible.”

Hernández et al., (2014) “subgrupo del universo o población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativo de ésta.”

La muestra es una parte finita de la población elegida sobre la cual se recopilará la información necesaria respecto a las variables de investigación.

Tipos de Muestra

Muestreo probabilístico o aleatorio

Arias, (2012) “Es un proceso en el que se conoce la probabilidad que tiene cada elemento de integrar la muestra. Este procedimiento se clasifica en muestreo: al azar simple, al azar sistemático, estratificado y por conglomerados”

Hernández et al., (2014) “subgrupo de la población en el que todos los elementos tienen la misma posibilidad de ser elegidos.”

Todos los elementos que conforman la población tienen la misma posibilidad de ser parte de la muestra.

Muestreo no probabilístico o dirigido

(Arias, 2012) “es un procedimiento de selección en el que se desconoce la probabilidad que tienen los elementos de la población para integrar la muestra. Éste se clasifica en muestreo: casual o accidental, intencional u opinático y por cuotas.”

Hernández et al., (2014) “subgrupo de la población en la que la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de las características de la investigación.”

En el muestro no probabilístico el investigador tiene la facultad de elegir la muestra en función de las particularidades de la investigación.

Cuadro Muestral

Para efectos de la investigación, y para determinar los involucrados en el proceso de planificación financiera, la muestra a ser utilizada será no probabilística intencional, por así convenir a la investigación. Por lo cual

se tomará a un (1) directivo –Subgerente – y dos (2) administrativos – Gerente y Asistente Contable – como lo muestra el cuadro adjunto.

Tabla 5: Cuadro muestral SEGSER Cía. Ltda.

ORD.	ÁREA	TOTAL
1	Gerente	1
2	Subgerente	1
3	Asistente Contable	1
TOTAL		3

Autora: Espín, E. (2019)

Técnicas e Instrumentos de Investigación

Técnicas de investigación

Arias, (2012) “se entenderá por técnica de investigación, el procedimiento o forma particular de obtener datos o información”

Rodriguez, (2019) “son una serie de procedimientos sistemáticos y metodológicos cuyo objetivo es operativizar y garantizar el proceso investigativo. Facilitan la recolección de información necesaria para agilizar un trabajo de corte científico.

Las técnicas de investigación complementan el método científico que se ha establecido para el estudio y desarrollo del problema a través de la recopilación sistematizada de información.

Instrumentos de investigación

Arias, (2012) “Un instrumento de recolección de datos es cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información.”

Martínez, (2013) “Lo que permite operativizar a la técnica es el instrumento de investigación”

Los instrumentos de investigación constituyen un apoyo fundamental para la recolección de datos que emplea una técnica de investigación, en tal sentido, se utilizan recursos manuales o digitales para el almacenamiento de la información para su posterior análisis e interpretación.

El enfoque de investigación cualitativa – enfoque del presente proyecto – utiliza frecuentemente las técnicas de investigación como la observación, la encuesta y la entrevista

Observación

Arias, (2012) “la observación es una técnica que consiste en visualizar o captar mediante la vista, en forma sistemática, cualquier hecho, fenómeno o situación que se produzca en la naturaleza o en la sociedad, en función de unos objetivos de investigación preestablecidos.”

Bernal, (2010) “la observación, como técnica de investigación científica, es un proceso riguroso que permite conocer, de forma directa, el objeto de estudio para luego describir y analizar situaciones sobre la realidad estudiada.”

La técnica de la observación permite al investigador explorar de manera directa a través de la perspectiva visual, obteniendo información desde el sitio en donde se desarrolla el objeto de estudio para su posterior procesamiento.

Tenemos los siguientes tipos de observación:

- ❖ Simple o no participante: el investigador no interactúa con el entorno objeto del estudio, manteniendo una postura imparcial.
- ❖ Participante: el investigador se involucra en el ambiente objeto de estudio,

- ❖ Libre o no estructurada: no cuenta con una guía específica de los aspectos que debe observados; sin embargo, se lleva a cabo por un objetivo.
- ❖ Estructurada: cuenta con objetivos claros y una guía establecida de los elementos que se observarán.
- ❖ Indirecta: se realiza a través de equipos especiales como monitores, telescopios o telescopios.

Los instrumentos de investigación que utiliza la observación son:

- ❖ Lista de cotejo o chequeos
- ❖ Lista de frecuencias
- ❖ Cuadernos o libretas para anotaciones
- ❖ Diario de campo
- ❖ Equipos audiovisuales como grabadoras, cámaras de video o fotografía

Encuesta

Arias, (2012) define a la encuesta “como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismos, o en relación con un tema en particular.”

La encuesta permite al investigador obtener respuestas sobre un tema seleccionado entre un grupo de personas de manera más ágil y superficial en un tiempo limitado, especialmente cuando se trata de un grupo grande de encuestados. Esta técnica es usualmente utilizada por el sector de mercadeo al efectuar indagaciones de opinión, estudios de mercado y comportamientos del consumidor, etc.

La encuesta se clasifica en oral o escrita:

- ❖ Oral: un encuestador pregunta y el encuestado responde una serie de preguntas vía telefónica o frente a frente.

- ❖ Escrita: el encuestado debe llenar un cuestionario de preguntas facilitado por el encuestador a través de un documento estandarizado.

En la encuesta se emplea como instrumentos de investigación los cuestionarios.

Entrevista

Arias, (2012) afirma que “la entrevista está basada en un diálogo o conversación “cara a cara”, entre el entrevistador y el entrevistado acerca de un tema previamente determinado, de tal manera que el entrevistador pueda obtener la información requerida.”

Hernández et al., (2014) define a la entrevista “como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) u otras (entrevistados).

La entrevista como técnica de investigación otorga al investigador (entrevistador) un conocimiento más profundo y pormenorizado sobre el problema de estudio ya que establece un contacto directo con las fuentes de información (entrevistados). Al contrario de las encuestas, debido a su estructura personalizada requiere de mayor tiempo para ejecutarlas y por consiguiente la cantidad de entrevistadas será limitada.

El instrumento utilizado en la técnica de entrevista es la guía de preguntas, pudiendo apoyarse con equipos tecnológicos como grabadores de voz o cámaras de video.

Tipos de entrevista

- ❖ Entrevista estructurada o formal: el entrevistador deberá limitarse a una guía de preguntas estructurada con anticipación sobre los datos que desea obtener del entrevistado.
- ❖ Entrevista no estructurada o informal: el entrevistador se sujeta a los objetivos de una investigación, mas no a una guía de entrevista prediseñada, contando con la libertad de realizar las preguntas

que considere necesarias pero inherentes al objeto de investigación.

- ❖ Entrevista semiestructurada: este tipo de entrevista, el entrevistador – a pesar de contar con una guía de entrevista preestablecida – el entrevistador tiene la facilidad de incluir otras preguntas que considere necesarias en función a las respuestas obtenidas del entrevistado.

Este proyecto de investigación con enfoque de investigación cualitativo empleará la entrevista estructurada como técnica de investigación a través de una guía de diez preguntas prediseñadas que serán aplicadas a la muestra seleccionada.

Entrevista

- 1.- ¿SEGSER Cía. Ltda. cuenta con una planeación estratégica con objetivos que incluyan el área de presupuesto?
- 2.- ¿En SEGSER Cía. Ltda. existen responsables que planifiquen y gestionen la captación de ingresos y el control gastos anuales?, ¿de qué manera lo realizan?
- 3.- ¿Cómo aportaría a la empresa la elaboración de un presupuesto para lograr una mejor distribución de los recursos financieros de SEGSER Cía. Ltda.?
- 4.- ¿SEGSER Cía. Ltda., emite balances financieros mensualmente para conocer el estado económico de la empresa? ¿Cómo se analizan?
- 5.- ¿Quién es el responsable de realizar el análisis de los resultados económicos de cada periodo en SEGSER Cía. Ltda.?
- 6.- ¿Se mide periódicamente los índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad en la empresa como mecanismo de lograr potencialidad en el uso de activos?
- 7.- ¿Se utiliza de forma adecuada la información que provee el flujo de caja para programar el cubrimiento de las necesidades de efectivo de la empresa?

8.- ¿Cuáles considera que son los factores que originan la falta de liquidez en SEGSER Cía. Ltda.?

9.- ¿Se emplea técnicamente la información financiera para determinar las causas del crecimiento o decrecimiento económico en SEGSER Cía. Ltda.?

10.- Luego de un estudio técnico de la problemática actual, ¿se analizaría el plan de mejoras para su implementación en el área de presupuesto?

CAPÍTULO 4

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

A continuación, se presentan los resultados de las entrevistas realizadas a quienes intervienen en la parte financiera dentro de la empresa:

Pregunta #1

¿SEGSER Cía. Ltda. cuenta con una planeación estratégica con objetivos que incluyan el área de presupuesto?

Tabla 6: Pregunta 1

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Contamos con un sistema de gestión de calidad y seguridad, el cual no profundiza en presupuestos, pero se consideran lineamientos para garantizar la satisfacción y fidelidad de nuestros clientes.	No, SEGSER Cía. Ltda. es una empresa que se ha caracterizado específicamente por sus objetivos enfocados en la calidad en los procesos y de satisfacción del cliente en cuanto a precepción sobre el servicio recibido.	La empresa cuenta con un sistema de gestión encaminado a cumplir objetivos de calidad. El presupuesto como herramienta de planificación y control no tiene un tratamiento especializado.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: Los tres entrevistados coinciden en que la empresa no cuenta con una planificación presupuestaria.

Interpretación: La compañía cuenta con metas enmarcadas en un sistema de calidad, lo cual ayuda a las gestiones operativas y el resultado

hacia la satisfacción de sus clientes; sin embargo, carece de una planificación presupuestaria que permita dirigir y aprovechar los recursos financieros que posee.

Pregunta #2

2.- ¿En SEGSER Cía. Ltda. existen responsables que planifiquen y gestionen la captación de ingresos y el control gastos anuales?, ¿de qué manera lo realizan?

Tabla 7: Pregunta 2

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Como Gerente, y en coordinación con los accionistas, se reestructuró el área económica, estableciendo políticas y cronogramas de pagos a proveedores y personal con fechas en que se puedan cumplir las obligaciones con terceros.	La Gerencia se encarga de la gestión de la captación de ingresos. Con respecto al control de gastos se planifica mensualmente en conjunto con la Presidencia, de acuerdo con el flujo disponible.	La Gerencia es responsable de buscar las estrategias para captar ingresos. El apoyo del departamento de Contabilidad permite conocer los gastos que deben efectuarse, siendo autorizado su pago por Presidencia.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: Los entrevistados conocen quienes son los responsables de la planificación de ingresos y gastos. Se evidencia que la actual Gerencia ha establecido recientemente políticas que permitan mejorar la gestión de los pagos a empleados y proveedores según la disponibilidad con que cuente la empresa, la cual será determinada por Presidencia.

Interpretación: Los responsables de la captación de ingresos y el control de gastos se encuentran plenamente definidos. Se conoce que Gerencia y Presidencia son el pilar importante para la toma de decisiones económicas.

Pregunta #3

¿Cómo aportaría a la empresa la elaboración de un presupuesto para lograr una mejor distribución de los recursos financieros de SEGSER Cía. Ltda.?

Tabla 8: Pregunta 3

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Se conocería realmente las necesidades de cada departamento, conociendo esto, se priorizarían las de mayor impacto.	Se lo podría resumir en un mejor control de los costos y gastos en los que incurre la empresa para poder brindar el servicio.	Fomentaría una cultura financiera que permita conocer oportunamente las necesidades de dinero y se atienda adecuadamente los requerimientos departamentales.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: La respuesta de los entrevistados resume que un presupuesto permitiría conocer las necesidades departamentales, llevando a una asignación oportuna de recursos económicos con sus respectivos controles, creando una cultura financiera que permita optimizar los recursos económicos.

Interpretación: La elaboración de un presupuesto tiene un gran significado para la compañía, siendo necesaria su aplicabilidad para mejorar la distribución de sus recursos.

Pregunta #4

4.- ¿SEGSER Cía. Ltda., emite balances financieros mensualmente para conocer el estado económico de la empresa? ¿Cómo se analizan?

Tabla 9: Pregunta 4

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Se revisan las declaraciones mensuales para verificar el nivel de ventas y compras. Los balances se analizan anualmente, constatando que cumplan de forma adecuada con los índices financieros que usualmente solicitan los bancos y clientes.	No. SEGSER Cía. Ltda. Analiza de manera anual los estados de resultados. Sin embargo, la emisión de balances financieros se realiza, de ser necesario, para trámites con entidades financieras.	No se emiten balances mensuales; sin embargo, se presenta mensualmente el detalle de las ventas para conocer el nivel de ingresos frente a los gastos. Los balances son emitidos anualmente para los informes anuales o cada vez que un usuario externo (bancos o clientes) lo solicita.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: SEGSER Cía. Ltda., no emite balances mensuales que permitan conocer su estado económico de manera oportuna, siendo revisados únicamente cuando un tercero los solicita o al final del año fiscal.

Interpretación: La falta de emisión de estados financieros en el corto plazo (de uno a tres meses) para conocer real situación financiera de la empresa afecta directamente la toma de decisiones de sus altos ejecutivos.

Pregunta #5

¿Quién es el responsable de realizar el análisis de los resultados económicos de cada periodo en SEGSER Cía. Ltda.?

Tabla 10: Pregunta 5

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Gerencia y Presidencia.	Presidencia y Gerencia son quienes se encargan de revisar los resultados económicos en conjunto con el Contador.	Presidencia en coordinación con el Gerente y con la asesoría del Contador externo con el que cuenta la compañía.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: En SEGSER Cía. Ltda., los responsables de analizar los resultados económicos están a cargo de Presidencia y Gerencia apoyados por el criterio técnico del Contador.

Interpretación: El análisis de los resultados económicos de cada periodo cuenta con profesionales responsables establecidos, garantizando la idoneidad de su revisión e interpretación.

Pregunta #6

¿Se mide periódicamente los índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad en la empresa como mecanismo de lograr potencialidad en el uso de activos?

Tabla 11: Pregunta 6

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Sí, anualmente para el informe de indicadores financieros que solicitan las entidades públicas en sus procesos de contratación y las instituciones financieras para calificar un crédito bancario.	SEGSER Cía. Ltda. al ser proveedor del estado debe medir y presentar los índices de liquidez y endeudamiento que tiene la empresa al momento de participar en procesos de contratación pública. En cuanto a índices de rentabilidad, no se miden.	Según los balances del año inmediato anterior con el objetivo de conocer la posición financiera de la empresa y como requisito para la participación en concursos de contratación pública o financiamiento bancario, se miden los indicadores de solvencia, endeudamiento y estructura financiera. No se mide el índice de rentabilidad.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: Los entrevistados concuerdan que los indicadores financieros se miden anualmente, específicamente para cumplir con sus usuarios externos mas no para potencializar el uso de sus activos.

Interpretación: La medición de los indicadores financieros que actualmente realiza la compañía solo sirve de guía para sus clientes o acreedores bancarios y para garantizar la obtención de beneficios por parte de estos.

Pregunta #7

¿Se utiliza de forma adecuada la información que provee el flujo de caja para programar el cubrimiento de las necesidades de efectivo de la empresa?

Tabla 12: Pregunta 7

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Sí, porque ha permitido conocer en qué momento se requiere contar con mayor flujo de efectivo y a buscar las fuentes de financiamiento.	No. Al no contar SEGSER Cía. Ltda. con una programación de pagos planificados. Muchas veces incurrimos al uso de la disponibilidad actual y los futuros ingresos para cubrir necesidades que se presenten en el momento.	El principal costo de la empresa es su mano de obra, por tal motivo el flujo de caja se enfoca en la disponibilidad mensual de efectivo para cubrir las obligaciones patronales con el personal. Las deudas con los proveedores son cubiertas según los recursos que se vayan obteniendo posterior al pago de sueldos.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: El flujo de caja es utilizado como una herramienta superficial para determinar la disponibilidad de dinero de la empresa para hacer frente, principalmente, a sus obligaciones patronales.

Interpretación: Se evidencia que la empresa no hace un uso adecuado del flujo de caja, aunque se asegura la disponibilidad de circulante para cubrir sus obligaciones con el personal, no existen políticas o controles que aseguren una eficiente gestión que integre también a sus proveedores.

Pregunta #8

¿Cuáles considera que son los factores que originan la falta de liquidez en SEGSER Cía. Ltda.?

Tabla 13: Pregunta 8

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
La dependencia de contratos públicos que es la mayor fuente de ingresos seguida del atraso de estos rubros que son significativos en contraste con la totalidad de ingresos.	Uno de los problemas que tiene SEGSER Cía. Ltda. en cuanto a liquidez se debe específicamente a los tiempos de rotación de las cuentas por cobrar.	Siendo el sector público la mayor fuente de ingresos, la falta de liquidez se origina por el largo plazo que usualmente tardan para el pago de las facturas. Plazos que van de dos, tres y hasta nueve meses.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: Para los entrevistados, uno de los principales factores que afectan la liquidez de la empresa es la dependencia de los contratos públicos y que debido al prolongado retraso de los pagos por sumas significativas originan una incertidumbre de la captación de fondos que provienen de esas ventas.

Interpretación: La rotación de las cuentas por cobrar incide negativamente en la liquidez de la empresa, puesto que en muchas ocasiones las entidades públicas incumplen con los plazos establecidos de pago, retardando pagos por varios meses.

Pregunta #9

¿Se emplea técnicamente la información financiera para determinar las causas del crecimiento o decrecimiento económico en SEGSER Cía. Ltda.?

Tabla 14: Pregunta 9

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Se analizan los datos proporcionados por los balances anuales para determinar si contamos con pérdidas y ganancias y poder determinar si los índices financieros están dentro de los parámetros aceptados.	No. La situación de SEGSER Cía. Ltda. Se determina según el número de contratos que se tengan y la calidad de los mismos.	No en su totalidad, por cuanto el crecimiento o decrecimiento se mide a través de los contratos mercantiles vigentes.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: Los entrevistados consideran que la principal causa del crecimiento o decrecimiento de su actividad económica depende de los contratos que se ejecuten, apoyándose con la información que proveen los estados financieros.

Interpretación: La información que proporcionan los estados financieros determina el crecimiento o decrecimiento de las operaciones económicas entre un periodo fiscal y otro, pero la empresa considera como un mecanismo de medición inmediata la cantidad de contratos vigentes.

Pregunta #10

Luego de un estudio técnico de la problemática actual, ¿se analizaría el plan de mejoras para su implementación en el área de presupuesto?

Tabla 15: Pregunta 10

Respuesta Gerente	Respuesta Subgerente	Respuesta Asistente Contable
Se analizaría la propuesta para determinar si cumple con la realidad de la empresa de manera que el aporte técnico mejore el trabajo que actualmente se realiza, optimizando recursos y actividades.	Como accionista de SEGSER Cía. Ltda. considero que es necesario tecnificar e implementar estrategias financieras para el correcto desarrollo y crecimiento de la organización. El proceso empírico solo nos salva del día a día y nos da una visión muy reducida del futuro.	Se pondría en consideración de la alta gerencia para la toma de esta decisión. Sería un gran aporte a la empresa al estar sustentado en una metodología científica y acorde con la realidad organizacional.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis: Los entrevistados consideran que una propuesta de índole presupuestal debidamente sustentada y enmarcada en la situación de la empresa favorecería a través de una mejor planificación y control de sus recursos económicos.

Interpretación: Se evidencia un alto interés por el aporte que generaría la aplicación de una planificación presupuestaria que contribuya a la mejora de la liquidez.

Una vez analizadas e interpretadas las entrevistas, y como parte de la investigación de campo, se procede a examinar y analizar la información financiera que dispone la empresa:

- ❖ Declaraciones de impuesto a la Renta de los años 2016, 2017 y 2018
- ❖ Saldo de la cuenta bancos al 30/09/2019
- ❖ Obligaciones pendientes de pago en el corto plazo
- ❖ Detalle de ventas y cuentas por cobrar

Con los datos de las declaraciones del Impuesto a la Renta se procede a realizar un cuadro consolidado de los años 2016, 2017 y 2018, a través de un análisis financiero por series temporales se obtendrán las variaciones de los índices de liquidez y actividad.

Con los otros datos se realizará una proyección de las necesidades de efectivo para octubre, noviembre y diciembre del 2019.

Índices financieros

Tabla 16: Índices de liquidez

ANÁLISIS FINANCIERO (POR SERIES TEMPORALES)	2016	2017	2018	2017-2016 en términos absolutos	2017-2016 en términos relativos	2018-2017 en términos absolutos	2018-2017 en términos relativos
SITUACIÓN FINANCIERA DE CORTO PLAZO - ANÁLISIS DE LIQUIDEZ							
ACTIVO CORRIENTE	\$ 921.608,63	\$ 1.167.545,03	\$ 1.015.966,55	\$ 245.936,40	26,69%	\$ (151.578,48)	-12,98%
PASIVO CORRIENTE	\$ 99.972,95	\$ 272.342,97	\$ 458.571,42	\$ 172.370,02	172,42%	\$ 186.228,45	68,38%
(=) RATIO DE LIQUIDEZ	9,22 v	4,29 v	2,22 v	\$ (4,93)	-53,50%	\$ (2,07)	-48,32%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 921.608,63	\$ 1.167.545,03	\$ 1.015.966,55	\$ 245.936,40	26,69%	\$ (151.578,48)	-12,98%
(-) INVENTARIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
(/) PASIVO CORRIENTE	\$ 99.972,95	\$ 272.342,97	\$ 458.571,42	\$ 172.370,02	172,42%	\$ 186.228,45	68,38%
(=) PRUEBA ÁCIDA	9,22 v	4,29 v	2,22 v	\$ (4,93)	-53,50%	\$ (2,07)	-48,32%
DISPONIBLE + INVERSIONES TRANSITORIAS	\$ 233.744,87	\$ 287.763,63	\$ 32.207,96	\$ 54.018,76	23,11%	\$ (255.555,67)	-88,81%
(/) PASIVO CORRIENTE	\$ 99.972,95	\$ 272.342,97	\$ 458.571,42	\$ 172.370,02	172,42%	\$ 186.228,45	68,38%
(=) PRUEBA DEFENSIVA	234%	106%	7%	\$ (1,28)	-54,81%	\$ (0,99)	-93,35%

Fuente: Área Contable de Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis de los indicadores de liquidez

Los índices de liquidez se obtuvieron una vez revisados los balances anuales de los años 2016, 2017 y 2018.

Se evidencia que el ratio de liquidez para el año 2016 rotó 9,22 veces a diferencia del año 2017 que disminuyó a 4,29 veces, decreciendo a 2,22 veces en el año 2018.

De esta manera se confirma que la compañía en los últimos tres años ha enfrentado problemas de liquidez producto del incremento de las variaciones con tendencia al alza de sus activos corrientes.

Tabla 17: Índices de actividad

ANÁLISIS FINANCIERO (POR SERIES TEMPORALES)		2014	2015	2016	2015-2014 en términos absolutos	2015-2014 en términos relativos	2016-2015 en términos absolutos	2016-2015 en términos relativos
RAZONES DE ACTIVIDAD								
() INGRESO POR VENTAS		\$ 3.394.744,66	\$ 1.603.952,07	\$ 1.469.696,31	\$ -1.790.792,59	-53%	\$ -134.255,76	-8%
(/) PROM CUENTAS POR COBRAR (/) 1+ IVA		\$ 624.861,71	\$ 822.612,70	\$ 964.412,33	\$ 197.750,99	32%	\$ 141.799,63	17%
(=) Rotación de cuentas por cobrar		6,08	2,18	1,71	\$ -3,90	-64%	\$ -0,48	-22%
() (PROM CUENTAS POR COBRAR / 1,12)	1,12	\$ 557.912,24	\$ 734.475,63	\$ 861.082,44	\$ 176.563,38	32%	\$ 126.606,81	17%
(/) VENTAS* 365 DÍAS	365	\$ 3.394.744,66	\$ 1.603.952,07	\$ 1.469.696,31	\$ -1.790.792,59	-53%	\$ -134.255,76	-8%
(=) DÍAS DE CUENTAS POR COBRAR	Días	59,99 d	167,14 d	213,85 d	\$ 107,15	179%	\$ 46,71	28%

Fuente: Área Contable de Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

Autora: Espín, E. (2019)

Análisis de los indicadores de actividad

Los índices de actividad se obtuvieron una vez revisados los balances anuales de los años 2016, 2017 y 2018.

Se evidencia que el ratio de actividad para el año 2016 rotó 6,08 veces a diferencia del año 2017 que recayó significativamente a 2,08 veces producto de la disminución de sus ventas, manteniendo ese decrecimiento en el año 2018 por 1,71 veces.

A través de este ratio financiero se puede ratificar que el constante problema de liquidez de la empresa también se debe a la baja rotación de sus cuentas por cobrar. Desde el año 2017 sus ventas han bajado pero sus cuentas por cobrar presentan un aumento. Inclusive, la recuperación de la cartera de clientes representada en días para el año 2018 recayó en 213 días.

Tabla 18: Presupuestos de ventas y recaudación cuarto trimestre del 2019

PRESUPUESTO DE VENTAS AÑO 2019				
Cuentas	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Ventas	\$ 238.416,57	\$ 238.416,57	\$ 238.416,57	\$ 715.249,71
TOTAL	\$ 238.416,57	\$ 238.416,57	\$ 238.416,57	\$ 715.249,71

PRESUPUESTO DE RECAUDACIÓN AÑO 2019				
Cuentas	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Recaudación	\$ 101.865,42	\$ 220.665,42	\$ 215.365,42	\$ 537.896,26
TOTAL	\$ 101.865,42	\$ 220.665,42	\$ 215.365,42	\$ 537.896,26

Autora: Espín, E. (2019)

Observación: El porcentaje de recaudación mensual es del 42,72% en relación a la venta anterior. A pesar de tener ventas en el tercer trimestre, los clientes públicos no han realizado los pagos correspondientes, por tanto, para noviembre y diciembre del 2019, dentro del presupuesto de recaudación se han considerado las promesas de pago recibidas por parte de este tipo de clientes.

Tabla 19: Flujo de caja proyectado

**FLUJO DE CAJA PROYECTADO DESDE EL 01/10/2019 AL 31/12/2019
SEGURIDAD Y SERVICIOS SEGSER CIA. LTDA.**

CONCEPTO	SEPT.	OCTUBRE	NOV.	DICIEMBRE
INGRESOS OPERACIONALES				
RECAUDACIONES POR VENTAS:		\$ 101.865,42	\$ 220.665,42	\$ 215.365,42
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$ -	\$ 101.865,42	\$ 220.665,42	\$ 215.365,42
EGRESOS OPERACIONALES				
PROVEEDORES NACIONALES		\$ 45.000,00	\$ 45.000,00	\$ 45.000,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00
GASTOS DE VENTAS		\$ -	\$ -	\$ -
GASTOS DE PERSONAL		\$ 208.000,00	\$ 208.000,00	\$ 208.000,00
OTROS GASTOS OPERATIVOS		\$ -	\$ -	\$ -
IMPUESTOS		\$ 18.000,00	\$ 18.000,00	\$ 18.000,00
PARTICIPACION TRABAJADORES		\$ -	\$ -	\$ -
OTROS EGRESOS OPERACIONALES		\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	\$ -	\$ 274.000,00	\$ 274.000,00	\$ 274.000,00
FLUJO NETO OPERACIONAL	-	- 172.135	- 53.335	- 58.635
INGRESOS POR INVERSION				
VENTA DE ACTIVOS FIJOS				
VENTA DE INVERSIONES PERMANENTES				

TOTAL INGRESOS POR INVERSION	-	-	-	-
-------------------------------------	---	---	---	---

<u>EGRESOS POR INVERSION</u>				
INVERSION EN OBRAS DE INFRAESTRUCTURA				
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS				
COMPRA DE INVERSIONES PERMANENTES				
TOTAL EGRESOS POR INVERSION	-	-	-	-

FLUJO NETO DE INVERSION	-	-	-	-
--------------------------------	---	---	---	---

FLUJO DE CAJA DISPONIBLE PARA ACREEDORES (FREE CASH FLOW)	-	- 172.135	- 53.335	- 58.635
--	---	-----------	----------	----------

<u>INGRESOS POR FINANCIAMIENTO</u>				
APOORTE ACCIONISTAS				
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS				
PRESTAMOS BANCARIOS	-	-	-	-
<i>BANCO AMAZONAS</i>				
<i>BANCO GUAYAQUIL</i>				
<i>BANCO PICHINCHA</i>				
TOTAL INGRESOS POR FINANCIAMIENTO	-	-	-	-

<u>EGRESOS POR FINANCIAMIENTO</u>				
PAGO DE DIVIDENDOS A ACCIONISTAS	-			
FINANCIEROS:	-	9.179,77	9.191,12	9.181,42
<i>OTROS (CAPITALES E INTERESES)</i>				

<i>CAPITAL BANCO AMAZONAS</i>		833,33	833,33	833,33
<i>CAPITAL BANCO GUAYAQUIL</i>		2.037,61	1.989,24	2.112,58
<i>CAPITAL BANCO PICHINCHA</i>		4.959,14	5.000,29	5.041,79
<i>INTERESES BANCO AMAZONAS</i>		87,48	87,48	87,48
<i>INTERESES BANCO GUAYAQUIL</i>		666,03	714,40	591,06
<i>INTERESES BANCO PICHINCHA</i>		596,18	566,38	515,18
TOTAL EGRESOS POR FINANCIAMIENTO	-	9.180	9.191	9.181

FLUJO NETO POR FINANCIAMIENTO	-	- 9.180	- 9.191	- 9.181
--------------------------------------	----------	----------------	----------------	----------------

FLUJO NETO GENERADO	-	- 181.314	- 62.526	- 67.816
----------------------------	----------	------------------	-----------------	-----------------

SALDO INICIAL DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	13.379	13.379	- 167.936	- 230.461
---	---------------	---------------	------------------	------------------

FLUJO TOTAL ACUMULADO	13.379	- 167.936	- 230.461	- 298.277
------------------------------	---------------	------------------	------------------	------------------

Autora: Espín, E. (2019)

Observación: A través de este flujo de caja podemos determinar que la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda. mantendrá constante su saldo negativo en caja por USD 181.314,00, USD 62.526,00 y USD 67.816,00, siendo importante la gestión inmediata de sus cuentas por cobrar u otras fuentes de financiamiento.

Plan de mejoras

En virtud de la investigación realizada, se evidencia que Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., no cuenta con un presupuesto eficiente que permita identificar oportunamente las necesidades de efectivo para afrontar las obligaciones en el corto plazo, puesto que su enfoque de disponibilidad de recursos se basa en cubrir los sueldos del personal, rubro que representa significativamente sus costos y gastos.

Sin contar con políticas claras de las cuentas por pagar en el corto plazo, los recursos líquidos disponibles sirven para cubrir las demás obligaciones que se presentan en el día a día; es decir, se consume el dinero a la vista sin provisionar las obligaciones fijas.

Por lo antes expuesto, se propone una planificación presupuestaria utilizando como herramienta el presupuesto operativo para mitigar la iliquidez constante en la que se ha visto inmersa la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.

El objetivo del presente plan es elaborar una planificación presupuestaria que permita mejorar la liquidez de Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., el mismo que deberá estar a cargo del Departamento de Contabilidad. Para su ejecución se deben considerar los siguientes aspectos:

- ❖ La implementación de un presupuesto como herramienta de planificación y control, lo cual ayudará a optimizar la gestión de los recursos financieros y por consiguiente mejorará la liquidez.
- ❖ Mejorar la comunicación entre las diferentes áreas que integran la organización para establecer objetivos reales y alcanzables, también permitirá determinar las necesidades reales de recursos.
- ❖ Capacitar al personal inmerso en el área Contable para garantizar su idoneidad y actualización de conocimientos en el ámbito presupuestal.

- ❖ Establecer controles en períodos programados para controlar y dar seguimiento a las metas propuesta con el objetivo de identificar variaciones o aplicar los correctivos necesarios.

Tabla 20: Caracterización del plan de mejoras

Oportunidad de mejora:	Elaboración de una planificación presupuestaria				
Objetivo:	Mejorar de la liquidez				
Responsable:	Estefanía Del Rosario Espín Jervis				
¿Qué?	¿Quién?	¿Cómo?	¿Por qué?	¿Dónde?	¿Cuándo?
Elaborar una planificación presupuestaria	Departamento de Contabilidad	<p>Implementando el presupuesto como una herramienta de planificación y control.</p> <p>Mejorando la comunicación entre las áreas que integran la compañía.</p> <p>Capacitando al personal inmerso en el área Contable.</p>	<p>Optimiza la gestión de los recursos financieros y mejorar la liquidez de la empresa.</p> <p>Establece y socializa objetivos, determinando las necesidades reales de recursos.</p> <p>Garantiza que el personal cuente con los conocimientos idóneos y actualizados.</p>	Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.	En el presente y futuros períodos económicos.

		Estableciendo controles periódicos información.	Controla y da seguimiento a las metas planteadas inicialmente.		
--	--	---	--	--	--

Autora: Espín, E. (2019)

Conclusiones

- ❖ Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., cuenta con una estructura empresarial enfocada en la calidad de sus servicios para garantizar la satisfacción de sus clientes; no obstante, existen deficiencias en el ámbito financiero.
- ❖ La ausencia de una planificación presupuestaria eficiente afecta directamente a la gestión y optimización de sus recursos económicos, incidiendo principalmente en la liquidez de la empresa.
- ❖ Se emiten reportes de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, esta herramienta se mejoraría con la implementación de políticas adecuadas que permitan incrementar los plazos de pagos o establecer condiciones de créditos con los proveedores y acelerar la recaudación de las cuentas por cobrar.
- ❖ Las adquisiciones no planificadas por montos representativos afectan el flujo de caja, debiendo usar la disponibilidad del momento para cubrirlas.
- ❖ La omisión de estados financieros mensuales conlleva a una toma de decisiones subjetiva sobre la realidad financiera de la empresa.
- ❖ El objetivo de la medición de ciertos índices financieros tales como endeudamiento, solvencia y estructura financiera se enfoca únicamente en el cumplimiento con usuarios externos mas no para la toma de decisiones.

Recomendaciones

- ❖ Implementar una planificación presupuestaria que permita optimizar los recursos financieros de la empresa.
- ❖ El Contador y el Asistente Contable deben ser los responsables de proveer la información financiera oportuna.
- ❖ La medición de las razones financieras debe considerarse como un instrumento importante para conocer la capacidad financiera de la empresa.
- ❖ Se debe capacitar y concientizar de quienes integran el área financiera para que cuenten con los conocimientos apropiados del área y apliquen las herramientas/técnicas en función al giro del negocio, logrando potencializar los recursos financieros.
- ❖ Es importante redefinir el área gerencial de manera que no acumule trabajo operativo de la empresa, sino que parte de su trabajo sea encaminado a la dirección y control en el cumplimiento de los objetivos económicos, humanos y de calidad de la institución.
- ❖ Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., depende en gran medida de contratos públicos siendo necesaria una diversificación de sus productos y captación de clientes privados.

Bibliografía

- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación* (2012 ed.). Caracas, Venezuela: EDITORIAL EPISTEME, C.A.
- Art. 292 Constitución del Ecuador. (2008). *Constitución Política de la República del Ecuador*. Montecristi: Registro Oficial. Recuperado el 20 de 09 de 2019, de https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf
- Art. 293 Constitución del Ecuador. (2008). *Constitución Política de la República del Ecuador*. Montecristi: Registro Oficial. Recuperado el 20 de 09 de 2019, de https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf
- Art. 294 Constitución del Ecuador. (2008). *Constitución Política de la República del Ecuador*. Montecristi: Registro Oficial. Recuperado el 20 de 09 de 2019, de https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf
- Art. 299 Constitución del Ecuador. (2008). *Constitución Política de la República del Ecuador*. Montecristi: Registro Oficial. Recuperado el 20 de 09 de 2019, de https://www.oas.org/juridico/mla/sp/ecu/sp_ecu-int-text-const.pdf
- BBVA. (04 de 05 de 2015). <https://www.bbva.es>. Recuperado el 30 de 09 de 2019, de <https://www.bbva.es>: <https://www.bbva.com/es/liquidez-monetaria-una-receta-que-no-siempre-funciona/>
- Bernal Torres, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). Bogotá, Colombia: Pearson Educación.
- Betancourth Centeno , G. A., & Lucin Preciado , F. A. (2013). *Propuesta de la elaboración del plan de presupuesto maestro para el departamento financiero del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología*. Universidad Estatal de Milagro, Milagro. Recuperado el 21 de 08 de 2019, de <http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/914>

- Burbano Ruiz, J. (2011). *Presupuestos, enfoque de gestión, planeación y control de recursos* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A.
- Cárdenas y Nápoles, R. (2008). *Presupuesto, teoría y práctica*. Cuernavaca, México: McGraw-Hill. Recuperado el 08 de Septiembre de 2019
- Cazau, P. (2006). *Introducción a la investigación en Ciencias Sociales* (Tercera ed.). Buenos Aires, Argentina.
- Constitución de la República del Ecuador. (20 de 10 de 2008). Constitución de la República del Ecuador. Montecristi, Ecuador.
- Fierro Martinez, Á. (2011). *Contabilida Genral* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, F., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). México, D.F., México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Jiménez Villamar, L. J. (2015). *Propuesta de un presupuesto financiero para la empresa de servicios contables "Servicon S.A." en el período 2015 -2019*. Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, Guayaquil. Recuperado el 21 de 08 de 2019
- Luciani Toro, L. (2007). <https://www.redalyc.org/>. Recuperado el 02 de 09 de 2019, de <https://www.redalyc.org/>: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25701501>
- Luna, N. (enero de 2018). <https://www.entrepreneur.com/article/307396>. Recuperado el 5 de agosto de 2019, de <https://www.entrepreneur.com/article/307396>: <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Martínez Godínez, V. L. (2013). <https://www.academia.edu>. Recuperado el 10 de 10 de 2019, de <https://www.academia.edu>: https://www.academia.edu/6251321/M%C3%A9todos_t%C3%A9cnicas_e_instrumentos_de_investigaci%C3%B3n
- Ochoa Setzer, G. A. (2002). *Administración Financiera* (Primera ed.). México D.F., México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V.

- Palomino, N. (12 de 12 de 2018). *tiposdeinvestigacion.org*. Recuperado el 29 de 09 de 2019, de [tiposdeinvestigacion.org: https://tiposdeinvestigacion.org/campo/](https://tiposdeinvestigacion.org/campo/)
- Quisiguiña Calle, F. (04 de 2005). Decisiones gerenciales en base a los presupuestos. Quito, Ecuador. Recuperado el 30 de 09 de 2019, de <https://www.gestiopolis.com/rol-de-los-presupuestos-en-la-planificacion-estrategica-empresarial/>
- Ramírez, M., Mungaray, A., & Guzmán, N. (2009). <http://www.scielo.org.mx>. Recuperado el 13 de 08 de 2019, de <http://www.scielo.org.mx>: http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1870-39252009000100003&script=sci_arttext
- Revista COSP. (18 de 02 de 2018). <https://www.policiaecuador.gob.ec/cosp-igpn/>. Recuperado el 31 de 08 de 2019, de <https://www.policiaecuador.gob.ec/cosp-igpn/>: <https://issuu.com/publingraf/docs/revistacosped1>
- Rodriguez, D. (26 de 07 de 2019). <https://www.lifeder.com>. Recuperado el 16 de 10 de 2019, de <https://www.lifeder.com>: <https://www.lifeder.com/tecnicas-de-investigacion/>
- Saavedra León, A. E. (2016). *Análisis de una planificación presupuestaria para la Unidad Educativa "Emilio Uzcátegui García"*. Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, Guayaquil. Recuperado el 21 de 08 de 2019
- Sánchez Acuña, G. L., & Troya Veliz, T. J. (2013). *Diseño e implementación de proceso para el control y elaboración de la planificación presupuestaria anual del Hospital Naval Guayaquil*. Universidad Estatal de Milagro, Milagro. Recuperado el 21 de 08 de 2019, de <http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/918>
- Sarduy Domínguez, Y. (24 de 10 de 2006). www.scielo.org. Recuperado el 28 de 09 de 2019, de www.scielo.org: https://www.scielosp.org/scielo.php?pid=S0864-34662007000300020&script=sci_arttext&lng=pt#
- SEGSER CIA. LTDA. . (26 de 09 de 2019). www.segser.net. Recuperado el 26 de 09 de 2019, de www.segser.net: <http://www.segser.net/nosotros.html>

- Sinisterra, G., Polanco, L., & Henao, H. (2011). *Contabilidad, Sistema de información para las organizaciones* (Sexta ed.). Bogotá, Colombia: McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S. A.
- Sinnaps. (18 de 04 de 2017). *www..sinnaps.com*. Recuperado el 28 de 09 de 2019, de *www..sinnaps.com*: <https://www.sinnaps.com/blog-gestion-proyectos/metodologia-cualitativa>
- Sinnaps. (28 de 06 de 2017). *www.sinnaps.com*. Recuperado el 29 de 09 de 2019, de *www.sinnaps.com*: <https://www.sinnaps.com/blog-gestion-proyectos/metodo-cuantitativo>
- Tamayo y Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigación científica* (Cuarta ed.). Balderas, México: LIMUSA, S.A. de C.V., Grupo Noriega Editores.
- Ugarte, E., León, J., & Parra, G. (25 de 11 de 2016). <https://probdes.iiec.unam.mx>. Recuperado el 30 de 09 de 2019, de <https://probdes.iiec.unam.mx>: <https://probdes.iiec.unam.mx/index.php/pde/article/view/58276>
- Viera Pozo, E. A. (2014). *La planificación presupuestaria y su incidencia en la rentabilidad del gremio de maestros panaderos y afines Cotopaxi*". Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Recuperado el 21 de 08 de 2019, de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/21005>
- Welsch, G., Hilton, R., Gordon, P., & Rivera Noverola, C. (2005). *Presupuestos, planificación y control* (Sexta ed.). México D.F., México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V. Recuperado el 30 de 09 de 2019

ANEXOS

Entrevista #1

Gerente

1.- ¿SEGSER Cía. Ltda. cuenta con una planeación estratégica con objetivos que incluyan el área de presupuesto?

Contamos con un sistema de gestión de calidad y seguridad, el cual no profundiza en presupuestos, pero se consideran lineamientos para garantizar la satisfacción y fidelidad de nuestros clientes.

2.- ¿En SEGSER Cía. Ltda. existen responsables que planifiquen y gestionen la captación de ingresos y el control gastos anuales?, ¿de qué manera lo realizan?

Como Gerente, y en coordinación con los accionistas, se reestructuró el área económica, estableciendo políticas y cronogramas de pagos a proveedores y personal con fechas en que se puedan cumplir las obligaciones con terceros.

3.- ¿Cómo aportaría a la empresa la elaboración de un presupuesto para lograr una mejor distribución de los recursos financieros de SEGSER Cía. Ltda.?

Se conocería realmente las necesidades de cada departamento, conociendo esto, se priorizarían las de mayor impacto.

4.- ¿SEGSER Cía. Ltda., emite balances financieros mensualmente para conocer el estado económico de la empresa? ¿Cómo se analizan?

Se revisan las declaraciones mensuales para verificar el nivel de ventas y compras. Los balances se analizan anualmente, constatando que cumplan de forma adecuada con los índices financieros que usualmente solicitan los bancos y clientes.

5.- ¿Quién es el responsable de realizar el análisis de los resultados económicos de cada periodo en SEGSER Cía. Ltda.?

Gerencia y Presidencia.

6.- ¿Se mide periódicamente los índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad en la empresa como mecanismo de lograr potencialidad en el uso de activos?

Sí, anualmente para el informe de indicadores financieros que solicitan las entidades públicas en sus procesos de contratación y las instituciones financieras para calificar un crédito bancario.

7.- ¿Se utiliza de forma adecuada la información que provee el flujo de caja para programar el cubrimiento de las necesidades de efectivo de la empresa?

Sí, porque ha permitido conocer en qué momento se requiere contar con mayor flujo de efectivo y a buscar las fuentes de financiamiento.

8.- ¿Cuáles considera que son los factores que originan la falta de liquidez en SEGSER Cía. Ltda.?

La dependencia de contratos públicos que es la mayor fuente de ingresos seguida del atraso de estos rubros que son significativos en contraste con la totalidad de ingresos.

9.- ¿Se emplea técnicamente la información financiera para determinar las causas del crecimiento o decrecimiento económico en SEGSER Cía. Ltda.?

Se analizan los datos proporcionados por los balances anuales para determinar si contamos con pérdidas y ganancias y poder determinar si los índices financieros están dentro de los parámetros aceptados.

10.- Luego de un estudio técnico de la problemática actual, ¿se analizaría el plan de mejoras para su implementación en el área de presupuesto?

Se analizaría la propuesta para determinar si cumple con la realidad de la empresa de manera que el aporte técnico mejore el trabajo que actualmente se realiza, simplificando recursos y actividades.

Entrevista #2 Subgerente

1.- ¿SEGSER Cía. Ltda. cuenta con una planeación estratégica con objetivos que incluyan el área de presupuesto?

No, SEGSER Cía. Ltda. es una empresa que se ha caracterizado específicamente por sus objetivos enfocados en la calidad en los procesos y de satisfacción del cliente en cuanto a precepción sobre el servicio recibido.

2.- ¿En SEGSER Cía. Ltda. existen responsables que planifiquen y gestionen la captación de ingresos y el control gastos anuales?, ¿de qué manera lo realizan?

La Gerencia se encarga de la gestión de la captación de ingresos. Con respecto al control de gastos se planifica mensualmente en conjunto con la Presidencia, de acuerdo con el flujo disponible.

3.- ¿Cómo aportaría a la empresa la elaboración de un presupuesto para lograr una mejor distribución de los recursos financieros de SEGSER Cía. Ltda.?

Se lo podría resumir en un mejor control de los costos y gastos en los que incurre la empresa para poder brindar el servicio.

4.- ¿SEGSER Cía. Ltda., emite balances financieros mensualmente para conocer el estado económico de la empresa? ¿Cómo se analizan?

No. SEGSER Cía. Ltda. Analiza de manera anual los estados de resultados. Sin embargo, la emisión de balances financieros se realiza, de ser necesario, para trámites con entidades financieras.

5.- ¿Quién es el responsable de realizar el análisis de los resultados económicos de cada periodo en SEGSER Cía. Ltda.?

Presidencia y Gerencia son quienes se encargan de revisar los resultados económicos en conjunto con el Contador.

6.- ¿Se mide periódicamente los índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad en la empresa como mecanismo de lograr potencialidad en el uso de activos?

SEGSER Cía. Ltda. al ser proveedor del estado debe medir y presentar los índices de liquidez y endeudamiento que tiene la empresa al momento

de participar en procesos de contratación pública. En cuanto a índices de rentabilidad, no se miden.

7.- ¿Se utiliza de forma adecuada la información que provee el flujo de caja para programar el cubrimiento de las necesidades de efectivo de la empresa?

No. Al no contar SEGSER Cía. Ltda. con una programación de pagos planificados. Muchas veces incurrimos al uso de la disponibilidad actual y los futuros ingresos para cubrir necesidades que se presenten en el momento.

8.- ¿Cuáles considera que son los factores que originan la falta de liquidez en SEGSER Cía. Ltda.

Uno de los problemas que tiene SEGSER Cía. Ltda. en cuanto a liquidez se debe específicamente a los tiempos de rotación de las cuentas por cobrar.

9.- ¿Se emplea técnicamente la información financiera para determinar las causas del crecimiento o decrecimiento económico en SEGSER Cía. Ltda.?

No. La situación de SEGSER Cía. Ltda. Se determina según el número de contratos que se tengan y la calidad de los mismos.

10.- Luego de un estudio técnico de la problemática actual, ¿se analizaría el plan de mejoras para su implementación en el área de presupuesto?

Como accionista de SEGSER Cía. Ltda. considero que es necesario tecnificar e implementar estrategias financieras para el correcto desarrollo y crecimiento de la organización. El proceso empírico solo nos salva del día a día y nos da una visión muy reducida del futuro.

Entrevista #3 Asistente Contable

1.- ¿SEGSER Cía. Ltda. cuenta con una planeación estratégica con objetivos que incluyan el área de presupuesto?

La empresa cuenta con un sistema de gestión encaminado a cumplir objetivos de calidad. El presupuesto como herramienta de planificación y control no tiene un tratamiento especializado.

2.- ¿En SEGSER Cía. Ltda. existen responsables que planifiquen y gestionen la captación de ingresos y el control gastos anuales?, ¿de qué manera lo realizan?

La Gerencia es responsable de buscar las estrategias para captar ingresos. El apoyo del departamento de Contabilidad permite conocer los gastos que deben efectuarse, siendo autorizado su pago por Presidencia.

3.- ¿Cómo aportaría a la empresa la elaboración de un presupuesto para lograr una mejor distribución de los recursos financieros de SEGSER Cía. Ltda.?

Fomentaría una cultura financiera que permita conocer oportunamente las necesidades de dinero y se atienda adecuadamente los requerimientos departamentales.

4.- ¿SEGSER Cía. Ltda., emite balances financieros mensualmente para conocer el estado económico de la empresa? ¿Cómo se analizan?

No se emiten balances mensuales; sin embargo, se presenta mensualmente el detalle de las ventas para conocer el nivel de ingresos frente a los gastos. Los balances son emitidos anualmente para los informes anuales o cada vez que un usuario externo (bancos o clientes) lo solicita.

5.- ¿Quién es el responsable de realizar el análisis de los resultados económicos de cada periodo en SEGSER Cía. Ltda.?

Presidencia en coordinación con el Gerente y con la asesoría del Contador externo con el que cuenta la compañía.

6.- ¿Se mide periódicamente los índices de liquidez, endeudamiento y rentabilidad en la empresa como mecanismo de lograr potencialidad en el uso de activos?

Según los balances del año inmediato anterior con el objetivo de conocer la posición financiera de la empresa y como requisito para la participación en concursos de contratación pública o financiamiento bancario, se miden los indicadores de solvencia, endeudamiento y estructura financiera. No se mide el índice de rentabilidad.

7.- ¿Se utiliza de forma adecuada la información que provee el flujo de caja para programar el cubrimiento de las necesidades de efectivo de la empresa?

El principal costo de la empresa es su mano de obra, por tal motivo el flujo de caja se enfoca en la disponibilidad mensual de efectivo para cubrir las obligaciones patronales con el personal. Las deudas con los proveedores son cubiertas según los recursos que se vayan obteniendo posterior al pago de sueldos.

8.- ¿Cuáles considera que son los factores que originan la falta de liquidez en SEGSER Cía. Ltda.?

Siendo el sector público la mayor fuente de ingresos, la falta de liquidez se origina por el largo plazo que usualmente tardan para el pago de las facturas. Plazos que van de dos, tres y hasta nueve meses.

9.- ¿Se emplea técnicamente la información financiera para determinar las causas del crecimiento o decrecimiento económico en SEGSER Cía. Ltda.?

No en su totalidad, por cuanto el crecimiento o decrecimiento se mide a través de los contratos mercantiles vigentes.

10.- Luego de un estudio técnico de la problemática actual, ¿se analizaría el plan de mejoras para su implementación en el área de presupuesto?

Se pondría en consideración de la alta gerencia para la toma de esta decisión. Sería un gran aporte a la empresa al estar sustentado en una metodología científica y acorde con la realidad organizacional.

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología:

CERTIFICO

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **Elaboración de una planificación presupuestaria y su efecto en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda.**, y el problema de investigación: **¿Cómo contribuye la planificación presupuestaria en la mejora de la liquidez de la empresa Seguridad y Servicios SEGSER Cía. Ltda., ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el período 2019?**, presentado por Espín Jervis Estefanía del Rosario como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.


Egresada:

Espín Jervis Estefanía Del Rosario

Tutor:


PhD. Carlos Luis Rivera Fuentes

INDICE GENERAL

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

Contenido Páginas

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES del ITB.**

Luis Alberto Ahatep.

Luis Alberto Ahatep.

Nombre y Apellidos del Colaborador
CEGESCYT



Firma