



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO DE
TECNOLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**UNIDAD ACADEMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL
ADMINISTRACIÓN Y CIENCIA**

TEMA:

**ESTUDIO SOBRE LOS FACTORES QUE AFECTEN LA LIQUIDEZ DE
LA COMPAÑÍA CONSTRUCTORA SERHITEC S.A.**

AUTOR:

VICTOR DANIEL MONTEVERDE CASTRO

TUTOR:

DR. ALCIDES GÓMEZ YÉPEZ, PhD

GUAYAQUIL-ECUADOR

2018

DEDICATORIA

Este proyecto en primer lugar se lo dedico a Dios por haberme ayudado en todo, en segundo lugar a mis padres ya que con su constante esfuerzo y sacrificio he podido luchar y he seguido adelante con mis estudios, también va dedicado a todas las personas que me apoyaron en todas las etapas de mi vida ya que con el carisma y amor de ellos he llegado hasta donde estoy que es poder ser egresado, esto es gracias a ustedes y a todo mi esfuerzo y perseverancia que he puesto día a día.

Monteverde Castro Víctor Daniel

AGRADECIMIENTO

Yo le agradezco A Dios por haberme dado la sabiduría y el entendimiento necesario para llegar hasta estos momentos de mi vida y también le agradezco a mis padres y abuelo por haberme dado mucho cariño y haberme guiado y enseñado el buen camino de la vida, agradecer a mi padres por los consejos que diariamente recibía de ellos, ellos fueron mi herramienta fundamental para poder superar todos los obstáculos que se me cruzo en el camino, y por eso quiero agradecerles de todo corazón y con todo mi sacrificio este proyecto.

Un especial agradecimiento a la compañía constructora Serhitec S.A. por permitir que se realice la investigación en la Empresa contribución contribuye a la culminación del trabajo.

Monteverde Castro Víctor Daniel

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que he analizado el proyecto de investigación con el tema: “**Estudio sobre los factores que afectan la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A.**”, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El problema de investigación se refiere a: **¿Qué factores inciden en la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A. que limitan su crecimiento?** El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales y por la importancia del tema.

Presentado por el Egresado:

Monteverde Castro Víctor Daniel

Tutor:

Dr. Alcides Gómez Yépez, PhD

**CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS
DE TITULACIÓN**

Yo, **Monteverde Castro Víctor** en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación “**Estudio sobre los factores que afectan la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A.**”

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 **Tecnología en 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/autorizamos 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*.

Monteverde Castro Víctor
Nombre y Apellidos del Autor

Firma

No. de cedula: _____

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

Firma CEGESCYT



**Instituto Superior
Tecnológico
Bolivariano
de Tecnología**

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO
UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL,
ADMINISTRACIÓN Y CIENCIAS.**

**PROYECTO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

**ESTUDIO SOBRE LOS FACTORES QUE AFECTEN LA LIQUIDEZ DE
LA COMPAÑÍA CONSTRUCTORA SERHITEC S.A.**

Autor: Monteverde Castro Víctor Daniel

Tutor: Dr. Alcides Gómez, PhD

RESUMEN

El proyecto tiene como objetivo dar a conocer todos los factores y aspectos generales por los que atraviesa la compañía Serhitec, que conlleva a la falta de liquidez (flujo de efectivo), del cual no se puede recuperar ya que mantiene muchas deudas en la actualidad, esta falencia se por la falta de pago de algunas empresas públicas y privadas a las que la compañía como tal está prestando sus servicios de construcción y obras civiles y que por diversos motivos, y como cláusula de contratación no se puede parar con las obras y de alguna u otra manera se debe terminar por lo que analizaremos diversas formas de endeudamiento y sobretodo buscaremos una solución eficaz para el problema de liquidez de la compañía Serhitec, además se darán a conocer todas las soluciones posibles por parte de la compañía que permitan honrar los compromisos que tiene con todos sus colaboradores y proveedores, ya que de ninguna manera las obras en ejecución pueden dejar de paralizarse.



INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO

**UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL,
ADMINISTRACION Y CIENCIAS.**

**PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO DE:
TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

**ESTUDIO SOBRE LOS FACTORES QUE AFECTEN LA LIQUIDEZ DE
LA COMPAÑÍA CONSTRUCTORA SERHITEC S.A.**

Autor: Monteverde Castro Víctor Daniel

Tutor: Dr. Alcides Gómez, PhD

ABSTRACT

The current project has as aim announce all the factors and general aspects that there suffers the company Serhitec, due to the lack of liquidity (flow of cash), of which it is not possible to recover since it supports many debts at present, due to the economic lack that they give themselves for the lack of payment of some companies public and private to whom the company as such is giving his services of construction and civil works and to whom for diverse motives and as clause of contracting it is not possible to stop with the works and of anyone or another way to must finish and for this we will analyze diverse forms of debt and overcoat will look for an effective solution for the problem of liquidity of the company Serhitec, in addition all the solutions will be announced on the part of the company.

The analysis for that we will look is to find the solution to the lack of liquidity for which the company is spending critical moments and overcoat must face to all his debts.



INDICE GENERAL

Contenido	PAGINAS
1.1 PROBLEMA	
Contenido	
1.1 PROBLEMA	1
1.2 SITUACION CONFLICTO	2
1.3 DELIMITACION DEL PROBLEMA	2
1.4 FORMULACION DEL PROBLEMA	3
1.4.1 Variables de Investigación.....	3
1.4.2 VARIABLE DEPENDIENTE	3
1.5 EVALUACION DEL PROBLEMA.....	3
1.5.1 OBJETIVOS.....	4
1.6 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	4
1.6.1 LA LIQUIDEZ	5
2.1 MARCO TEORICO	9
2.1.1 ANTECEDENTES HISTORICOS	9
2.2 FUNDAMENTACION TEÓRICA	11
2.2.1 Antecedentes Históricos	11
2.3 Antecedentes Referenciales	12
2.4 CONTABILIDAD FINANCIERA:	14
2.4.1 INGRESOS.....	14
2.4.2 GASTOS	15
2.5 CARACTERISTICAS DE LOS GASTOS.....	15
2.5.1 Teoría Keynesiana de la preferencia por la liquidez.	17
2.5.2 OTRAS TEORÍAS SOBRE LA GESTIÓN DE LA LIQUIDEZ.....	19
2.6 COMO SOLUCIONAR LA FALTA DE LIQUIDEZ.....	26



2.6.1 LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO.....	27
2.8 Procedimiento Análisis FODA	37
3.1 METODOLOGIA	38
3.1.1 Misión.....	38
3.1.2 Visión.....	38
3.2 Principales Objetivos.....	38
3.3 Estructura Organizacional	39
3.3.1 Organigrama de la Compañía Constructora Serhitec s.a.....	39
3.4 TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACION.....	40
3.4.1EXPLICATIVO.	40
3.5 Explicación de recurso de financiación	40
3.6 Evaluación Preliminar de la falta de liquidez	40
3.6.1 EXPLORATORIA.....	42
3.7 POBLACION Y MUESTRA	42
3.7.1 CARACTERISTICAS DE LA POBLACION	42
3.7.2 DELIMITACION DE LA POBLACION	42
3.7.3 TIPO DE MUESTRA.....	42
3.7.4 TAMAÑO DE LA MUESTRA	42
3.8 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE LA INVESTIGACION.....	43
3.8.1 METODO TEORICO	43
3.8.2 METODO EMPIRICO	43
3.8.3 METODO ANALITICO	43
3.8.4 METODO CIENTIFICO	44
3.8.5 TECNICAS E INSTRUMENTOS.....	44
3.9.1 ANALISIS DE DOCUMENTOS.....	44
3.9.2 TRATAMIENTO ESTADISTICO DE LA INFORMACION	45
3.9.3 Identificación de Factores de riesgo	45
3.9.4 Factor de riesgo.....	47



4.1 ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS	49
4.2 PLAN DE MEJORA	50
4.3 Ejecución del método de cumplimiento	50
4.4 Análisis y Evaluación de resultados de encuesta	51
4.5 IMPORTANCIA GENERAL EN LA APLICACIÓN DE LA ENCUESTA.....	56

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDOS:	PAGINAS:
Ilustración 1 Procedimiento y Actividades para la obtención de los conocimientos investigativos	8
Ilustración 2 Procedimiento y Actividades para la obtención de los conocimientos investigativos	8
Ilustración 3 Descripción Gastos Fijos	16
Ilustración 4 Principios en la ejecución del control y manejo del flujo de efectivo	
Ilustración 5 Definición de estado de flujo de efectivo	
Ilustración 6 Programa de control de flujo de efectiva para futura revisión.....	34
Ilustración 7 Programa de auditoría de cuentas por cobrar para revisión prueba de cumplimiento	36
Ilustración 8 Organigrama de la Compañía Constructora Serhitec s.a.	
Ilustración 9 Análisis FODA compañía constructora Serhitec.....	47
Ilustración 10 Riesgo de factores de la compañía constructora serhitec s.a.....	48
Ilustración 11 Análisis y Evaluación de resultados de encuesta	51
Ilustración 12 Importancia de implementar el plan de ahorros en pro de mejorar la liquidez.....	
Ilustración 13 Importancia en la adquisición de préstamos a entidades bancarias.....	
Ilustración 14 Frecuencia con que se realiza el proceso de importancia que atraviesa la compañía por la falta de liquidez.....	
Ilustración 15 Plan Mejoras	56



CAPÍTULO I

1.1 PROBLEMA

1.1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Serhitec S.A, es una constructora que se constituye con el objeto de incursionar en la construcción de edificios y todo tipo de infraestructura en proceso de realización, e inclusive en toda la zona adyacente usada en la ejecución de la misma, promociona la construcción de proyectos inmobiliarios con excelente calidad para satisfacer la demanda del constante y acelerado crecimiento urbano, innovando con técnicas efectivas orientadas a la satisfacción del cliente.

De acuerdo con el estudio y análisis realizado por el autor a la compañía constructora Serhitec s.a., se considera que existen errores que impiden el normal desenvolvimiento del flujo de efectivo, esto está ocasionando incumplimiento en los pago al talento humano, así como contratistas y proveedores, desde el punto de vista del autor esto se debe a que no existe en la empresa un manual de políticas y procedimientos administrativos

No hay personal con conocimiento en el control del manejo de flujo de efectivo de la empresa, así como tampoco un departamento financiero que se encargue de establecer elaborar los estados de flujos de efectivo

El presente trabajo de investigación tiene como propósito el estudio y análisis del problema que conlleva a la falta de liquidez, determinando los factores que impiden una buena liquidez en la empresa, iliquidez que se origina por el mal manejo ineficiente, y falta de conocimiento sobre

procedimientos y controles para llevar a efecto el normal desarrollo financiero de la empresa.

1.2 SITUACION CONFLICTO

La principal situación conflicto según el autor es la falta de liquidez de la empresa debido al incumplimiento y retrasos por parte de los clientes en los pagos por contratos de obras, lo cual deriva a múltiples problemas como son:

Retraso e incumplimiento en los pagos del personal de la empresa

Adquisición de préstamos con altas tasas de interés.

Falta de pago a proveedores.

Paralización de la obra.

Este análisis nos permite conocer cuáles son las causas específicas por la que no hay liquidez en la compañía constructora Serhitec s.a.

1.3 DELIMITACION DEL PROBLEMA

País: Ecuador.

Región: Costa.

Cantón: Guayaquil.

Provincia: Guayas.

Lugar: José Mascote # 701 y Quiquis oficina 1.

Área: Finanzas.

Departamento: Contabilidad.

Universo: Tierra.

Variables: INDEPENDIENTE: Flujo de efectivo

DEPENDIENTE: Liquidez.

Tema: Estudio sobre los factores que afecten la liquidez de la
} Compañía Constructora Serhitec s.a.

1.4 FORMULACION DEL PROBLEMA

¿Qué factores inciden en la liquidez de la compañía constructora Serhitec s.a. que impiden su crecimiento?

1.4.1 Variables de Investigación.

VARIABLE INDEPENDIENTE

No dispone de flujo de efectivo

1.4.2 VARIABLE DEPENDIENTE

Falta de Liquidez

1.5 EVALUACION DEL PROBLEMA

- **Delimitado.-** Esta investigación se la realiza en las mediaciones de la compañía con la dirección del personal encargado para mejorar el flujo de efectivo.
- **Claro.-** El problema real de esta investigación esta expresado de manera concreta.
- **Evidente.-** Ya que de no aumentar la liquidez de la empresa no podrá continuar con sus obligaciones patronales y bancarias.
- **Concreto.-** La compañía constructora Serhitec sa. Dedicada a la fabricación de infraestructuras y obras civiles, está pasando por un déficit económico del cual se ven afectados todo personal a cargo.

- **Relevante.** - el aumento de flujo de efectivo será lo primordial para lograr los objetivos a corto plazo.

1.5.1 OBJETIVOS

General:

- Determinar un Plan de mejoras que permita analizar diferentes tipos de soluciones dentro de la empresa.
- Crear un Plan de acción para aumentar la liquidez

Específico:

- Fundamentar aspectos teóricos de liquidez y crecimiento.
- Diseñar y proponer un plan estratégico para reducir los problemas de liquidez que propicie el crecimiento de la compañía constructora Serhitec s.a.
- Diagnosticar el estado actual en que se encuentra en el flujo de efectivo de la empresa.

1.6 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El autor tiene como propósito investigar todos los factores que impiden el normal crecimiento y desarrollo de la compañía constructora Serhitec S.A ya que estos últimos años, específicamente el periodo 2014 se ha diagnosticado una serie de problemas y causas que no permiten el normal funcionamiento de actividades de la empresa.

(https://sga.itb.edu.ec/media/biblioteca/2015/06/23/Proyecto_de_Tesis_Mercy_Tilvano.pdf, s.f.) Las empresas deben tener la capacidad de satisfacer todas las necesidades. En otras palabras, los gerentes deben tener activos suficientes para cancelar los pagos a largo, mediano y largo

plazo, así como también tener planes financieros significativos en términos de entradas y salidas. A corto plazo es válido para todo tipo de organizaciones. La falta de liquidez significa que la compañía no puede mantenerse al día con la situación. Es importante tener en cuenta que si una empresa está experimentando un problema de efectivo, está experimentando una crisis financiera o económica.

En base a esto cabe mencionar los riesgos financieros que existen dentro de la empresa por lo que es necesario prevenir esta crisis con la finalidad de asumir nuevos retos que permitan obtener una visión de seguridad dentro de la organización y que ayude a los gerentes a prever todo tipo de situación.

<http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/255/9.htm>

1.6.1 LA LIQUIDEZ

El grado en que una empresa puede cumplir con sus obligaciones actuales es una medida de liquidez a corto plazo. Por lo tanto, la liquidez significa la capacidad de cambiar los activos líquidos o enfrentar un vencimiento a corto plazo.

Algunos autores se refieren al concepto de liquidez en términos de capacidad de pago o solvencia, que se define como la capacidad de una empresa para afrontar compromisos de pago.

Podemos definir algunas capacidades de pago. En primer lugar, tenemos la solvencia final expresado en términos de los activos totales y la deuda requerida. Recibimos este nombre de capacidad de pago final porque se ubica en un punto de vista a considerar como "último", es decir, la posibilidad de liquidación de la empresa.

Esta capacidad de pago final mide si el valor del activo, respalda cualquier deuda que la empresa haya contraído. Esta acción se muestra en la nota o resumen cuando se detiene el pago. En la práctica actual, el concepto

de la capacidad actual de pago se utiliza con más frecuencia, lo que es similar a la liquidez a corto plazo.

Del mismo modo, debemos hablar de la existencia de diferentes niveles de liquidez. La falta de liquidez puede significar que no puede aprovechar los descuentos favorables u otras oportunidades rentables. También puede suponer una ruptura notable en la capacidad de expansión. Es decir, la falta de liquidez en este nivel significa frenar en la maniobrabilidad porque hay menos libertad de elección.

Una falta de liquidez más grave significa que la empresa no puede mantener sus compromisos de pago actuales. Esto podría conducir a una disminución en los niveles operativos, venta forzada de activos o, en última instancia, suspensión o quiebra.

Se dice también que la empresa es una unidad social con todas las normas y reglas constituidas para obtener fines específicos con la finalidad de obtener una buena gestión que ayude a la contribución y control de las operaciones financieras, ya que se encuentra en constante surgimiento ya sea tecnológico o científico y que acorde a las necesidades del ser humano inducen a una mejor calidad de vida.

Dado los cambios que existen en todas las organizaciones, es preciso considerar diferentes procesos que permitan conocer el funcionamiento de la falta de liquidez del flujo de efectivo por el que atraviesa la empresa para ejecutar y establecer una real evaluación sobre los riesgos en la información financiera que nos permita identificar los problemas financieros.

Los métodos de control establecen políticas y lineamientos por la administración con la finalidad de proteger activos de dicha entidad y determinar procesos internos que estén libre de errores, principalmente en los estados financieros el cual tiene como objetivo proporcionar y

demostrar datos reales y confiables que ayuden a la toma de decisiones para no afectar el flujo de efectivo real de la compañía

Por lo tanto, el flujo de efectivo es el elemento más importante en el desarrollo del ejercicio contable y tiene un gran afecto en la veracidad de los datos que arroja como resultados. El flujo es la principal actividad financiera, es el desarrollo de verificar el manejo de los recursos de toda la organización, y permite la comprobación del control y orden del efectivo.

Por lo tanto, se puede informar que el flujo de efectivo de la compañía, abarca y proyecta todos los negocios comerciales que se desea realizar, ya que al existir un sistema y control único e interno implementa y alerta algún déficit dentro de los estados financieros de la compañía. En la actualidad el flujo se ha vuelto imprescindible ya que es el mayor recurso y respaldo para futuros proyectos que permita sostener el negocio de la compañía.

En este caso específico la compañía constructora serhitec, se dedica a la construcción de obras civiles y es importante adoptar y ejecutar una actitud de innovación y control interno de las cuentas que le permitan establecer niveles de confianza para la ejecución de una obra, ahora bien el flujo de efectivo generado se da en base al pago de instituciones privadas o financieras que confían y permiten la realización de las obras

En base a las necesidades vistas en el manejo del flujo de efectivo, surge la necesidad de realizar una exhausta investigación que determine el real problema, mal desarrollo y déficit del efectivo dentro de la compañía, identificar las debilidades que refleja el mal manejo de los fondos, todo con la finalidad de aplicar y distribuir el buen manejo de los fondos, garantizando una estabilidad clara, precisa y confiable de la información

suministrada en los estados financieros y que sea de gran aporte para solventar las necesidades que enfrente la compañía.

Cuadro 1: Procedimiento y Actividades para la obtención de los conocimientos investigativos

Ilustración 1 Procedimiento y Actividades para la obtención de los conocimientos investigativos

PROCEDIMIENTOS	ACTIVIDADES
Obtención de conocimientos	<ul style="list-style-type: none"> - Objeto - Misión - Visión - Objetivos - Estructura organizacional
Evaluación Preliminar del flujo de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Aplicación de cuestionario del buen manejo de efectivo. - Aplicación interna de políticas. - Orientación y resultado del cuestionario del flujo de efectivo.
Factores de Riesgo de la organización	<ul style="list-style-type: none"> - Evaluación de las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas - Análisis FODA - Identificación de Riesgos Internos y Externos de las Cuentas por Cobrar.
Pruebas y procedimientos de Auditoría	<ul style="list-style-type: none"> - Aplicación de normas de Auditoría - Simulación de procedimientos aplicados. - Pruebas de Cumplimiento.
Elaboración del Informe	<ul style="list-style-type: none"> - Propuestas de recomendaciones - Carta a la Gerencia

Ilustración 2 Procedimiento y Actividades para la obtención de los conocimientos investigativos

Fuente: elaboración propia (2018)

CAPITULO II

2.1 MARCO TEORICO

2.1.1 ANTECEDENTES HISTORICOS

Los antecedentes contribuyen a la ampliación de teorías relacionadas con la contabilidad financiera, con respecto al desarrollo del problema planteado, por lo cual las investigaciones guardan relación con el tema estudiado.

La compañía constructora Serhitec, se creó con el fin de construir todo tipo de bienes inmuebles, dentro de la actividad de la construcción y ejecución de obras civiles, levantamiento de todo tipo de hospitales, vivienda, centros de atención médicos, edificios, centros comerciales, residencias, condominios, urbanizaciones, carreteras, y puentes en general, esta idea nace por el señor ing. Raúl Ramos, quien en un principio decide crear esta compañía, para servir a la comunidad, y sobretodo contribuir con un grano de arena en el desarrollo del país.

La metodología utilizada fue de carácter demostrativo, a través de lo cual se constata que la compañía presenta déficit en sus recursos debido a la falta de liquidez.

Hablar de la falta de liquidez de una compañía puede significar el principio del fin de la empresa, ya que al no contar con la capacidad financiera que permita cumplir con sus obligaciones en corto, mediano y hasta largo puede significar la quiebra total del negocio. Se dice que estos problemas suelen ser temporales y son las causas más comunes dentro de una compañía ya que dependen de muchos factores, el principal de ellos

puede ser que la compañía sea una contratista con el sector público cuyas Instituciones no les pagan a tiempo incumpliendo con los acuerdos firmados al momento de la contratación para la realización de alguna obra, por lo que se recomienda crear al momento de verse inmerso en una falta de liquidez algún fondo de emergencia que pueda cubrir en su momento la falta de dinero.

Dicen que “un centavo ahorrado es un centavo ganado” y que la cultura del ahorro no debe venir sólo en tiempos de crisis, sino desde la creación del negocio para asegurar su rentabilidad. Todos los ahorros que se generen en la compañía son bienvenidos, “siempre y cuando no dañen la calidad del producto o servicio que se ofrece al cliente”, dijo Ambía.

<http://www.redalyc.org/html/433/43300803/>

Uno de los problemas más frecuentes, la escasez de liquidez puede evitarse debido a que la situación financiera del balance de las PYMES muestra una gran debilidad porque requiere una planificación financiera precisa y exhaustiva en un corto período de tiempo. En términos generales, el derecho a negociar con una entidad de crédito es proporcional al tamaño, por lo que cuanto menor sea el tamaño, menor será la otra fuente de financiación.

Es importante aumentar las reservas o los fondos que pueden reducir los costos financieros a fin de realizar las inversiones necesarias para el desarrollo organizacional y aumentar la probabilidad de una posición financiera más robusta. También es necesario tener un buen conocimiento de las propuestas monetarias y saber cómo utilizar las ayudas públicas existentes (explotación, subvenciones de capital, créditos fiscales, bonificaciones de intereses, etc.).

2.2 FUNDAMENTACION TEÓRICA

2.2.1 Antecedentes Históricos

<http://www.barcelonaschoolofmanagement.upf.edu/documents/Tesina-La-gestion-de-la-liquidez.pdf>

La palabra dinero se deriva del latín denarius, una moneda utilizada por los romanos para realizar actividades comerciales.

El surgimiento del dinero es uno de los grandes avances de la civilización humana en la historia.

Un medio de cambio generalmente aceptado para el pago de bienes y servicios y para la redención de deudas. El dinero también es una medida de valor para evaluar el precio económico relativo de diversos bienes y servicios. La cantidad de unidades monetarias requeridas para comprar un artículo se denomina precio del artículo. Sin embargo, la unidad monetaria utilizada como una medida de valor no necesita ser utilizada como un medio de intercambio. Por ejemplo, la moneda española era un importante instrumento de cambio cuando América del Norte era una colonia, pero la libra británica era un estándar para medir el valor.

El dinero se ha desarrollado en diferentes momentos en diferentes partes del mundo. También surgió por razones económicas, comerciales, políticas, religiosas y sociales.

El intercambio de bienes se hace por la aceptación general y la garantía nacional, facilita el intercambio.

- Actúa por cuenta. En otras palabras, expresa el valor que se tiene en ciertas unidades. En este caso, se llama una función numérica.
- Patrones monetarios. Regula la cantidad de dinero que circula a través de la paridad fija, que puede ser un metal precioso aceptado internacionalmente o una moneda fuerte para todo tipo de

transacciones comerciales.

De esta manera podemos dar inicio al valor representativo que tiene el dinero, cuán importante es para las empresas ahora en la actualidad, ya que de ellos dependen muchos aspectos relevantes que permiten que la empresa obtenga liquidez (**DINERO**).

La liquidez es la posesión de efectivo que maneja la empresa de manera oportuna para hacer pagos obligados por su funcionamiento, cuanto más fácil le resulte a una empresa convertir los recursos de sus activos en dinero, mayor será su capacidad de pago para cumplir con sus obligaciones y compromisos.

En los actuales momentos la compañía constructora Serhitec SA, se encuentra con un problema de falta de liquidez, debido a la falta de control y recursos que conllevan a la morosidad de deudas.

2.3 Antecedentes Referenciales

- **INSTITUTO TECNOLÓGICO BOLIVARIANO**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES,
ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS**

TÍTULO DEL PROYECTO:

**EVALUACIÓN DE LA FALTA DE CONTROL DE INGRESOS Y GASTOS
EN LA LIQUIDEZ DE LA MICRO EMPRESA AGRO MICHAEL**

Autora:

Tenecora Ramírez Patricia Lorena

Asesor:

Mg. Elena Tolozano Benites

Resumen:

La microempresa Agro Michael dedica a la venta de insumos agrícolas y asesoramiento técnico y práctico en sus cultivos, la presente investigación tuvo como propósito determinar la falta de control de ingresos y gastos que afectan la liquidez de la microempresa Agro Michael, la metodología que se utilizó fueron los tipos de investigación, descriptivo, correlacional, las técnicas aplicadas fueron la observación, análisis documental, entre las conclusiones más relevante esta que no se cuenta con políticas y procedimientos para los procesos de registro de ingresos y egresos, y se propuso como alternativa de solución el desarrollo de un plan de acción que permita un eficiente control de los ingresos y gastos en la microempresa Agro Michael.

Según el autor, la presente tesis tiene como objetivo a desarrollar una excelente definición sobre lo que es ingresos y egresos para determinar la liquidez.

Es este caso se habla sobre la contabilidad financiera que tiene como definición elaborar y preparar toda la información de forma veraz y eficaz para demostrar en los balances toda la información sujeta a una auditoria externa, toda esta información recopilada sirve como un sistema de medición para evaluar la situación económica de la empresa y determinar su patrimonio (riquezas) y rentabilidad periódica por la que atraviesa la empresa.

Con base a los resultados obtenidos de los estados financieros se determinaron importantes áreas de estudios a realizar, de tal manera se aplicaron pruebas sujetas a la obtención de información real y confiable para comprobar el problema circunstancial por el que atraviesa la compañía y poder realizar los ajustes respectivos dentro de la ejecución y

realización de los estados financieros y presentar recomendaciones para que sean utilizadas como información relevante para la toma de decisiones.

Este tipo de investigación fue analítica, con un molde no experimental de campo, la población analizada fue de dos empresas, se realizó un cuestionario recomendado por expertos con una veracidad del 0.82 para la auditoria interna y de 0.92 para los ajustes contables, los datos fueron recopilados con estadísticas descriptivas y los resultados indicaron que se incluyen procedimientos específicos a ejecutar, el trabajo establecido por la normas internaciones es ejecutado en base a las normas vigentes de auditoria en base a la legislación.

El déficit del flujo de efectivo, en cuanto a la determinación de la posible pérdida de políticas contables, se recomienda implementar mejoras y desarrollar propuestas eficientes que aporten a la gestión y control de la caída y falta de efectivo.

2.4 CONTABILIDAD FINANCIERA:

La contabilidad financiera es la que se encarga de recolectar reclasificar, registrar, resumir e informar sobre todas las operaciones valorables en dinero, realizadas por un ente económico.

Su función principal es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa.

2.4.1 INGRESOS

Es el patrimonio que adquiere una persona como poder de acuerdo a la actividad que desempeña, es el incremento de los activos de la empresa o el decremento de pasivos en un ejercicio contable que tiene un impacto favorable para la utilidad o pérdida neta de la empresa

Algunas definiciones hacen referencia a que el ingreso se lo reconoce de forma contable en el periodo en que se devenga la utilidad, estos ingresos tienden a clasificarse en ordinarios y extraordinarios.

Los ingresos ordinarios se los reconoce por la obtención habitual de una acción, el ingreso puede ser remunerado en bienes o servicios y dinero, de esta manera se puede mencionar que el ingreso puede adoptar muchas formas de salarios, y es necesario diferenciar entre lo que es el ingreso neto o bruto.

2.4.2 GASTOS

El gasto es el egreso de la compañía, es decir es la salida del dinero que la compañía debe cancelar por compra de bienes y productos o servicios y cabe recalcar que se convierte en una inversión ya sea esta tangible o intangible.

Podemos mencionar dos formas de gastos que pueden existir dentro de una compañía

Gastos operacionales: estos gastos se los puede definir como avances para generar ingresos administrativos, tales como salarios honorarios y capacitaciones

Gastos no operacionales: estos gastos no necesariamente implican un ingreso, pero son muy necesarios para la compañía tales como pagos al banco e intereses.

2.5 CARACTERISTICAS DE LOS GASTOS

La clasificación de los gastos sirve y ayudan a la elaboración de los presupuestos operacionales futuras, estos gastos están especificados

como directos o indirectos pero que de una u otra manera intervienen en la rentabilidad para definir la utilidad de la compañía

A continuación, se analiza los gastos fijos en valores reales que necesariamente se debe asumir por parte de la compañía, ya que se hace una proyección a 3 años para determinar valores que implican la realidad de una compañía al momento de cubrir todos estos valores de forma mensual y anual.

CUADRO 2: Descripción Gastos Fijos

GASTOS FIJOS			
DESCRIPCION	VALOR MENSUAL	VALOR ANUAL	ANALISIS A 3 AÑOS
OFICINA	350.00	4200.00	12600.00
LUZ	200.00	2400.00	7200.00
AGUA	20.00	240.00	720.00
INTERNET	60.00	720.00	2160.00
TELEFONO	30.00	360.00	1080.00
SALARIOS (10)	386.00	4632.00	13896.00
TOTALES	1046.00	12552.00	37656.00

Ilustración 3 Descripción Gastos Fijos

La liquidez es una condición necesaria que se debe obtener para el buen funcionamiento en el mercado de valores, hablemos un poco sobre la crisis de hipotecas de alto riesgo que existe en estados unidos y que ha presentado como aspecto novedoso el amplio e intenso alcance que ha tenido en la reducción de la actividad de los mercados capitalistas dificultando la financiación de la economía, la pérdida de confianza y la incertidumbre sobre la valoración de los productos financieros son claves a la hora de participar en los mercados.

Esto se da debido a la debilidad que existe en el mercado financiero, a la falta de transparencia y gestión para valorar el riesgo que genera el funcionamiento del sistema financiero de la empresa.

[http://es.scribd.com/doc/33329935/Analisis-Financiero-Hector-Ortiz-](http://es.scribd.com/doc/33329935/Analisis-Financiero-Hector-Ortiz-Anaya#scribd)

Anaya#scribd Los estados financieros no son exactos ni las cifras que se muestran son definitivas. Esto sucede así porque las operaciones se registran bajo juicios personales y principios de contabilidad que permiten optar por diferentes alternativas para el tratamiento y cuantificación las operaciones, las cuales se cuantifican en moneda.

La moneda, no conserva su poder de compra y con el paso del tiempo puede perder significado en las transacciones de carácter permanente.

Las cifras que se presentan en los estados financieros no representan valores absolutos, consiguientemente, la información que ofrecen no es la medida exacta de su situación ni de su productividad, sino es provisional. En consecuencia, la utilidad o pérdida definitiva no se conoce sino hasta en el momento de la venta o liquidación de la entidad

2.5.1 Teoría Keynesiana de la preferencia por la liquidez.

JOHN MYNARD KEYNES (1883-1946). Menciona que "Las políticas públicas, los impuestos, el gasto público, el arbitraje, la inversión nacional, el comercio internacional y las finanzas son modelos macroscópicos para la estabilización económica".

Es por eso que se requiere gestión y control de la economía. Keynes argumentó que "es un error creer que alguien está limitando mucho los peligros de la diferenciación entre compañías cuyo conocimiento es escaso y no tiene ninguna razón particular para confiar en uno... El

conocimiento y la experiencia son definitivamente limitados y raros, en cualquier caso, momento, más de dos o tres compañías en las que siento que puedo depositar una confianza absoluta”.

Algunos pueden pensar que el consejo de Keynes sobre la especulación sigue siendo cierto: (la inversión es) insoportablemente aburrida y demasiado exigente para cualquiera que esté exento del instinto del jugador; mientras que el que ha tenido que pagar por esta tendencia tiene el precio correcto.

Al considerar un proyecto importante en la inversión, Keynes argumentó que compañías industriales bien manejadas, como regla, no distribuye todas sus ganancias a los accionistas. En los años buenos, si no en todos los años, conservan parte de sus ganancias y reinvierten en sus negocios. Por lo tanto, hay un elemento de capitalización que está a favor de una inversión industrial razonable.

El capitalismo libre de la era moderna, que Smith había anunciado, cuya victoria fue proclamada por David Ricardo y Marx había intentado destruir, fue transformado por Keynes.

Con la teoría general del empleo, el interés y el dinero, publicada en 1936. El mundo todavía sufre un desempleo masivo en la Gran Depresión. La desesperación se está extendiendo a una clase económica dejada por muchos hombres desempleados.

El propósito central de las teorías keynesianas era crear un modelo macroeconómico para explicar la determinación del ingreso y el empleo en una economía monetaria moderna.

Que el nivel de empleo y el ingreso total debe estar determinado por el volumen de la demanda y para lograrlo debe invertir las economías allí; Se integrará el estado en el gasto público se logra aumentando el margen

de inversión fallida por parte del sector privado con el fin de lograr mejores ingresos.

2.5.2 OTRAS TEORÍAS SOBRE LA GESTIÓN DE LA LIQUIDEZ.

Teoría de la gestión de la liquidez (gestión de la liquidez): antes de que 60 banqueros vieran liquidez casi exclusivamente en el balance general. Desde entonces han comenzado a verla en el pasivo. En lugar de ajustar los activos a la deuda, decidieron hacer lo contrario. No había ninguna razón para mantener la liquidez disponible en vista de su baja rentabilidad, ya que era posible comprar en el mercado cuando era necesario.

Los bancos han creado las condiciones para el crecimiento y las ganancias presionan para obtener dinero ilimitado solo cuando sus reservas son inadecuadas. Esto condujo a la legalización de los fondos del mercado federal de los que podrían recuperarse depósitos en exceso en los bancos de la Reserva Federal, así como certificados de depósito (certificados de depósito son títulos, recibos de documentos proporcionados por un banco o caja de ahorros a cambio de un efectivo; la maduración y el tipo de interés: la tasa de interés levemente más alta que lo normal y la posibilidad de vender en el mercado secundario en caso de que el inversionista necesite dinero antes del final de su plazo, hizo que los certificados de depósito fueran bien aceptados por los ahorradores).

Se dieron cuenta de que el alto valor de los certificados de depósitos era su flexibilidad, ya que podían emitirse en diferentes tipos y vencimientos y podían ajustar sus ofertas de liquidez a las necesidades del momento. Junto con los bonos subordinados y los bonos convertibles, algunos de sus depósitos no se consideraron parte de los pasivos corrientes.

Esta teoría ha alcanzado su abstención en el mercado de eurodólares. Las grandes instituciones financieras encontraron más conveniente asegurar liquidez a través de sus sucursales en Londres.

Sin embargo, Diamond y Dybvig (1983) menciona que: esta teoría se aplica en economías cerradas. Cambiar la confianza de los depositantes en el sistema bancario nacional puede hacer que la economía pase de tener un buen equilibrio (sin crisis bancarias) a un equilibrio deficiente (con crisis bancarias).

La compañía constructora Serhitec, se creó con el fin de construir todo tipo de bienes inmuebles, principalmente a la actividad de la construcción y ejecución de obras civiles, levantamiento de todo tipo de hospitales, viviendas, centros de atención médicos, edificios, centros comerciales, residencias, condominios, urbanizaciones, carreteras, y puentes en general, esta idea nace por el señor ing. Raúl Ramos, quien en un principio decide crear esta compañía, para servir a la comunidad, y sobretodo contribuir con un grano de arena para este país.

Hablar de la falta de liquidez de una compañía puede significar el principio del fin de la compañía por no tener la capacidad necesaria real y financiera para cumplir con las obligaciones en corto o largo plazo que este lo requiere, y si este problema no se lo soluciona lo más pronto posible puede significar el quiebre total de la compañía. Se dice que estos problemas suelen ser temporales y son las causas más comunes dentro de una compañía porque dependen de muchos factores, el principal puede ser que la compañía sea una contratista y pueda verse inmersa en la falta de pagos por entidades gubernamentales que no cumplen con los acuerdos y políticas acordados al momento de la contratación que se realiza para la construcción de alguna obra civil, lo más recomendable que se puede realizar al momento de verse inmerso en una falta de

liquidez es crear algún fondo de emergencia que pueda cubrir en su momento la falta de dinero.

Dicen que “un centavo ahorrado es un centavo ganado” y que la cultura del ahorro no debe venir sólo en tiempos de crisis, sino desde la creación del negocio para asegurar su rentabilidad. Todos los ahorros que se generen en la compañía son bienvenidos, “siempre y cuando no dañen la calidad del producto o servicio que se ofrece al cliente”, dijo Ambía.

<http://www.redalyc.org/html/433/43300803/>

Steiner (1995) afirma que la planeación estratégica consiste en la identificación sistemática de las oportunidades y peligros que surgen en el futuro, los cuales combinados con otros datos importantes, proporcionan la base para que una empresa tome mejores decisiones en el presente.

Ello implica entre otras cosas, la elaboración de múltiples planes para alcanzar su visión y misión.

<http://www.redalyc.org/html/1815/181517957006/>

En el límite de la supervivencia organizacional.

Tradicionalmente, la liquidez de la empresa se juzga por su capacidad de cumplir con sus obligaciones de pago a corto plazo a medida que expiran. No solo se trata de la cantidad de efectivo, sino también de la capacidad del administrador para convertir el efectivo y el tiempo en que se necesitan ciertos activos actuales y diluir las obligaciones de pago de forma adecuada.

El corto plazo suele ser un período de un año, aunque a veces también se identifica con el ciclo comercial estándar de la empresa, es decir, el período que cubre el ciclo de compra, producción, venta y recolección de lo que

La liquidez es una cuestión de grado. La falta puede significar que la compañía no está en posición de hacer reembolsos favorables y aprovechar las oportunidades que se ofrecen. En este sentido, la falta de recursos significa una falta de libertad de elección, así como restricciones en la toma de decisiones por parte de la gerencia.

Una crisis de liquidez más aguda muestra que la compañía no puede cumplir con sus deudas y pasivos actuales. Esto puede conducir a economías de mercado, una venta forzada de inversiones y activos a largo plazo y su forma más grave, insolvencia y quiebra. Para sus propietarios, reducirá la rentabilidad y la oportunidad del dinero y la pérdida total o parcial de la inversión de capital.

Para los acreedores, los problemas de flujo de efectivo a menudo causan demoras en el pago de los intereses y el capital debido a ellos, o la pérdida total o parcial de las cantidades adeudadas.

El tema del incumplimiento de las obligaciones está sujeto a un análisis permanente en los círculos académicos y varias agencias del gobierno central. Un porcentaje de nuestras entidades sufre de efectivo insuficiente. El hecho de que algunas empresas suelen generar efectivo se produce por debajo de los niveles requeridos para cumplir a tiempo los compromisos acordados a corto plazo, una preocupación que ha atraído la atención de todos los actores que interactúan en las pymes empresariales y financieras del país.

<http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/17997>

Esta investigación se está llevando a cabo en la empresa "Azulejos Pelileo", con el fin de mejorar la gestión financiera de la empresa maneja

el tiempo con ciertas desventajas que afectan directamente a la liquidez en sí. Estos elementos, que forman parte de la situación financiera de la empresa, cumplen con aspectos de las funciones contables, financieras y administrativas de la organización. Por esta razón, los procedimientos existentes para la alta dirección para una información contable verdadera y honesta deben encontrarse en estos errores, facilitando la toma de decisiones en el sector administrativo - económico. En el desarrollo de esta investigación, se realizó un diagnóstico de gestión de los recursos financieros invertidos en Azulejos Pelileo, lo que ayudará a generar información financiera valiosa de manera creíble y oportuna. Para lo cual la base de investigación se basó tanto en las bases teóricas como en las prácticas, tratando de elevar el nivel del proyecto al declarar antecedentes profesionales unificados a lo largo de la carrera universitaria. Como resultado, se realizó una encuesta a los funcionarios del servicio administrativo y financiero para obtener datos reales, lo que ayudaría a superar las dificultades existentes. En relación con la investigación que se lleva a cabo, parece que no están gestionando de manera óptima la gestión financiera. Para lo cual se propone una solución alternativa que permita la mejora de la liquidez en la empresa " Azulejos Pelileo" en los próximos años.

<http://repositorio.utp.edu.pe/handle/UTP/592>

El trabajo de investigación titulado “Planeamiento tributario y su incidencia en la liquidez de la empresa Goal Producciones SAC del año 2015” tiene como objetivo identificar la importancia de diseñar, aplicar e implementar la planificación fiscal, lo que nos permitirá evitar una serie de incidentes extraordinarios fiscales, es decir, infracciones y sanciones que las empresas pueden incurrir en el futuro. Esto se debe al hecho de que la mayoría de las empresas tienen un escenario impositivo inestable debido

a la mala aplicación de las normas tributarias, los cambios constantes en las leyes tributarias que dificultan su aplicación para los negocios y la optimización de la carga tributaria a través de un cuidadoso diseño impositivo. la empresa para producir mayores ganancias, ser más competitiva, etc. Goal Producciones SAC es una empresa dedicada exclusivamente al evento de producción de grandes empresas de socios generales en Lima y ocasionalmente en las provincias, pertenece al esquema General y comenzó a operar el 9 de abril de 2013, en el último año se perdieron en el año 2014, el problema creado en el último año es precisamente el tema de los retiros y los efectos de la falta de liquidez. Para la ejecución de sus servicios, la empresa cobra el 50% por adelantado y la diferencia se cobra 30 días después del evento. Como es bien sabido, este servicio se ve afectado por SPOT en la categoría "Otros servicios comerciales - código 022". De esta forma, la empresa llega a cobrar solo el 90% del servicio total es la diferencia (10%) depositada en las respectivas extracciones de cuentas del Banco de la Nación del Perú y se utiliza para pagar la declaración de impuestos correspondiente mensualmente. Sin embargo, estas cantidades también pueden utilizarse en la preproducción de otros eventos del mismo cliente u otros gastos requeridos, los sorteos de cuentas no congeladas no reportan intereses a favor de la empresa. En nuestro país, al crear solo retiros, este sistema se considera como tasas reducidas de evasión fiscal y no por las consecuencias para la liquidez de las empresas en relación con el dinero inactivo congelado en los billetes de banco de la nación cuando se espera que inviertan o la financiación de los proyectos que tenían las empresas, entonces cuenta como una planificación fiscal que apunta a la imposición de los ahorros permitidos por la ley tributaria, la estructura de negocios para el elemento fiscal pregunta y que aunque es inevitable, no tiene un gran impacto en tal forma en que las funciones no son viables. El desarrollo del Capítulo I, Declaración de problemas, planteó la cuestión de la planificación fiscal y el impacto de la liquidez en los impuestos y los

sistemas tributarios de la administración tributaria: Sunat. Desarrollando el Capítulo II, Marco Teórico, me he centrado en explicar cada una de las variables, dimensiones e indicadores, así como los términos y conceptos que nos ayudan a entender el desarrollo de la investigación. Para el desarrollo del Capítulo III, Estudio de caso, hice el enfoque de estudio de caso así como la solución propuesta al problema a partir de la relación de las variables. Para el desarrollo del Capítulo IV, Normalización, conozco las reglas que existen y que se relacionan con mi trabajo de investigación. Para el desarrollo del Capítulo IV, Normalización, conozco las reglas que existen y que se relacionan con mi trabajo de investigación. Finalmente se detallan las conclusiones, las recomendaciones que han surgido a lo largo del proyecto de investigación, así como mi referencia a las fuentes bibliográficas utilizadas, así como un anexo a la matriz de consistencia donde se detalla un breve resumen del problema y otros temas investigados.

<https://www.ficomsa.com/que-ocurre-cuando-una-empresa-no-tiene-liquidez/>

En la mayoría de los casos, la falta de liquidez no es un problema, sino más bien una acumulación de circunstancias. En muchos casos, las acciones se toman solo cuando la situación no es plausible. Este retraso en la actuación nos llama, y generalmente es el verdadero origen del problema.

Otro problema añadido es la cultura financiera. Muchos expertos señalan que, en la mayoría de los casos, los empresarios no son los propietarios. Hemos tenido un gran éxito durante muchos años. En cambio, hubo clientes que salieron y vendieron sus productos en lugar de venderlos. Pero esto es una cosa del pasado. Ahora lo importante es controlar el negocio desde una perspectiva financiera, tener una idea muy clara,

hacer un número y obtener un indicador real de hacia dónde se dirige la empresa.

2.6 COMO SOLUCIONAR LA FALTA DE LIQUIDEZ

Si no se trata adecuadamente este problema podemos llevar a la empresa a sobre endeudarse inclusive hasta cerrar; por lo que se recomienda generar ahorros, buscar socios o créditos de corto plazo, esto dicen los dicen expertos inclusive.

Las causas más comunes que orillan a las pequeñas y medianas empresa (Pymes) a sufrir falta de flujo de efectivo es que tienen cuentas por cobrar, costos excesivos de operación, sobreproducción de inventario, gastos fijos onerosos e innecesarios y exceso de personal, además de la falta de pago de sus cliente por las obras que realizan, así lo enumeró el director del Departamento de Finanzas del Tecnológico de Monterrey Campus Santa Fe, Oliver Ambía.

La primera decisión que se suele tomar –tarde y mal– es una huida hacia delante: tenemos un problema de liquidez, es decir, tenemos un agujero por el que se nos está escapando el dinero y pretendemos taparlo pidiendo más dinero, que, paradójicamente, no tenemos y no nos lo quieren dar.

Es curioso que la mayoría de los problemas de falta de liquidez no suelen ser puntuales, sino que el problema –y eso se ve cuando empezamos a hurgar un poco en la herida– viene de lejos y ha estado oculto mientras ha habido liquidez en el mercado, porque necesitaba dinero y lo pedía al banco, pero ahora la situación ha cambiado: no hay dinero en el mercado y no sé cómo voy a financiar mi agujero. Es la tónica general.

“Sólo tomamos medidas cuando el problema ya está. Tardamos mucho en

actuar. El origen del problema es que nos cuesta tomar decisiones porque no queremos asumir que lo estamos haciendo mal”, subraya José María Casero, de Alkanza Asesores (<http://sherpafinanciero.com>).

El autor considera que para paliar el problema de iliquidez se debe crear un fondo de emergencia, buscar un nuevo socio, solicitar un crédito en el Banco con una tasa de interés acorde, incluso ofrecer descuentos en las cuentas por cobrar podría ser una gran opción para recuperar la liquidez en la empresa.

2.6.1 LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO

Las funciones financieras clásicas incluyen la tesorería, el control de flujos de caja y la revisión y aprobación de presupuestos. De entre todos estos procesos, el control del cash flow de caja es determinante, ya que es el circulante lo que permite a una empresa hacer frente a sus pagos y obligaciones sin tener que endeudarse a largo plazo

Autor: Pedro Pérez, Gerente y experto en soluciones de tesorería.

Se dice que una compañía cuando tiene problemas para honrar sus pagos, tiene un problema de liquidez y esto puede ser por muchas causas y no siempre va a estar relacionado con la rentabilidad, sin embargo hay que tener en cuenta y saber que el problema de la falta de liquidez no sea grave y sobretodo que no sea a largo plazo, y en caso de darse tomar medidas a corto plazo para solucionar el problema y revisar balances.

La evaluación que representa la falta de liquidez dentro de los estados financieros contables constituye una base para examinar y determinar la autogestión que permita la fluidez y alcance máximo de los ingresos mensuales exigidos por la compañía y que no represente un gasto sino que permitan estar dentro del presupuesto económico desarrollado por la

compañía que deriva en una distribución fija y aporte al control del efectivo.

Las acciones establecidas a través de todos los reglamentos y políticas estudiados ayudan a contribuir y garantizan el oportuno proceso contable.

Las actividades de control por parte de la compañía abarca una alta gama de instrucciones que aportan al desarrollo de la compañía y acerca a la obtención de objetivos planteados para mitigar futuros riesgos e impactos que afecten los objetivos potenciales de la compañía.

En este proceso es dable recomendar y recalcar la comunicación como parte fundamental de apoyo y reacción para el cumplimiento de objetivos a corto y largo plazos, de esta manera la compañía asegura un tiempo de transición para manejar con responsabilidad y precaución y no verse afectada por la falta de liquidez y que el impacto para los colaboradores no sea relevante.

Sin embargo, la ejecución periódica de evaluaciones puede verse cambiante con frecuencia ya que no se tiene una estabilidad en el manejo de los fondos y los resultados pueden verse afectados por la incapacidad de pagos, ya que al no tener ingresos no se puede cubrir con los gastos establecidos mensuales de la compañía y puede terminar afectando de manera directa a los activos, ya que al no haber un sostén económico se incumplirá en los pagos y aportaciones de la compañía.

Se establecen tres componentes referenciales como ayuda e implementación en los estados financieros:

- a) Evaluación y control: identifica y establece los riesgos que no permiten la obtención del buen manejo y control del flujo de efectivo
- b) Información: generar con responsabilidad los sistemas e informes de la comunicación en la organización

- c) Control y monitoreo: asegurar el cumplimiento de normas y procedimientos que aporten y evalúen mecanismos de control para no ver afectado el flujo de efectivo dentro del sistema financiero

En la siguiente figura se representa la recuperación de gastos y se muestran autores que generan gastos dentro de la compañía, referencia año 2011 a 2015

Figura 1

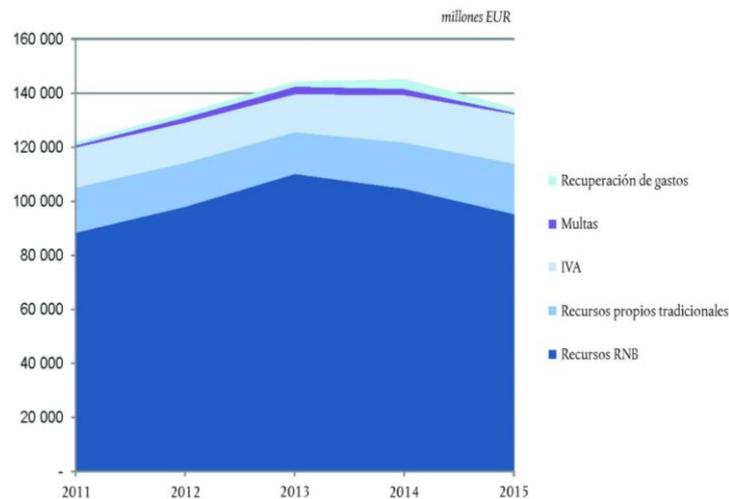


Ilustración 4 Principios en la ejecución del control y manejo del flujo de efectivo

Fuente:

realizado de acuerdo a estadísticas

Principios en la ejecución del control y manejo del flujo de efectivo

En la siguiente figura se muestra la definición establecida por las normas internacionales de contabilidad NIC, sobre los estados de flujo de efectivo.

Figura 2

Definición de estado de flujo de efectivo

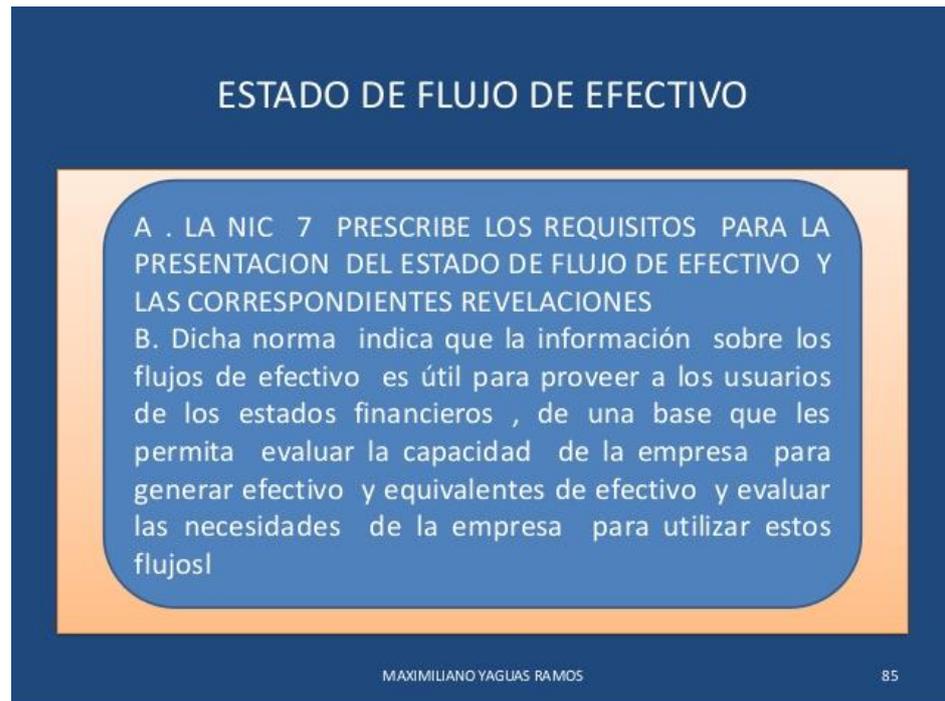


Ilustración 5 Definición de estado de flujo de efectivo

Fuente: [wordpress.com](https://www.wordpress.com)

2.7.1 Cuestionario del control de flujo de efectivo

Este método consiste en la evaluación fija, directa y establecida por parte de la compañía para la distribución efectiva del dinero, por lo cual se determinan los gastos fijos y variables para la evaluación y pagos.

Por lo tanto, La compañía puede cumplir sus obligaciones actuales en la medida en que pueda convertir la liquidez y los activos a corto plazo en liquidez o cumplir los requisitos de vencimiento a corto plazo.

Según de la Peña (2007:59) en el informe de auditoría debe estar soportado por la evidencia obtenida a través de las pruebas o procedimientos de auditoría. Las pruebas de auditoría se pueden clasificar según dos criterios distintos:

- a. Según la finalidad de la prueba
 - I. Pruebas de cumplimiento
 - II. Pruebas sustantivas
- b. Según la naturaleza de la prueba

Por su parte Rey (2012:79) indica que los objetivos de las pruebas que se realizan en la auditoría interna son las siguientes:

- a. Están registradas en los libros y, representan adeudos validos a cargo del deudor.
- b. Están debidamente clasificadas
- c. Se presentan de acuerdo con los principios de contabilidad definidos PCGA (principios de contabilidad generalmente aceptados) y aplicados sobre bases uniformes con el ejercicio anterior.
- d. Son propiedad de la empresa.
- e. Están libres de gravámenes, no están dadas en garantías, y en caso de ser así están debidamente reflejadas en los estados financieros

- f. Las cuentas contingentes, (efectos descontados pendientes de vencimiento) están debidamente reflejados en los estados financieros.

El objetivo de las evaluaciones de cumplimiento es reflejar que las técnicas utilizadas en el proceso de auditoría ha sido efectiva.

Cuadro 3: Programa de control de flujo de efectiva para futura revisión.

Objetivos	Ref.	Realizado por:
<p>I. Escoger facturas y verificar: cantidad, precio, suma y validar de forma contable</p> <p>II. Validar la secuencia alfanumérica de las notas de crédito y comparar minuciosamente con los registros de cuentas por cobrar.</p> <p>III. Seleccionar cuentas de los registros contables.</p> <p>IV. Seleccionar notas de crédito y verificar a que pertenecen y de qué forma está ingresando el efectivo.</p> <p>V. Validar la secuencia numérica de las facturas por servicios prestados e ingresos por construcción de obras y demás ingresos referente al negocio.</p> <p>VI. Asegurarse de incluir en esta prueba diversas fuentes de ingresos.</p>		



Objetivos	Ref.	Realizado por:
<p>VII. Seleccionar asientos del libro contable y cotejarlos contra las papeletas de depósitos y los estados de cuenta del banco.</p> <p>VIII. Seleccionar depósitos según los estados de cuenta y validar con los libros contables la efectiva realización de la misma.</p> <p>IX. Solicitar la documentación que sustentan las transacciones que involucren las cuentas de ingresos. Cuentas por cobrar y cobros y analizar.</p> <p>X. Verificar que los ingresos recibidos se encuentren contabilizados íntegramente.</p> <p>XI. Inspeccionar físicamente documentos que justifiquen deudas para verificar los gastos reales ya sean a corto o largo plazo.</p> <p>XII. Cruzar información de los ingresos, emitida por la entidad con el movimiento de la cuenta de Bancos.</p> <p>XIII. Identificar la naturaleza de la cuenta de otros ingresos y verificar su correcto registro.</p> <p>XIV. Verificar facturas que no sean de gran aporte y que reflejan como gastos dentro de la compañía.</p>		

Objetivos	Ref.	Realizado por:
<p>XV. Obtener un análisis veraz y oportuno para desarrollar y eliminar gastos.</p> <p>XVI. Examinar la justificación de los ingresos.</p> <p>XVII. Obtener un método que se aplique y ajuste al estado financiero de la compañía, indicando la deficiencia en el flujo de efectivo.</p>		

Ilustración 6 Programa de control de flujo de efectiva para futura revisión

Para Ambrosio (2007:41) las pruebas y procedimientos aplicados a las cuentas por cobrar, se expresan en el siguiente programa de auditoría, el cual se muestra en el cuadro 3

Cuadro 4 Programa de auditoría de cuentas por cobrar para revisión prueba de cumplimiento.

Procedimientos	Ref.	Realizado por:
<p>I. Verificar si existe una adecuada segregación de funciones de autorización del crédito, entrega de préstamos, registro contable, custodia y cobro de estos valores.</p> <p>II. Constatar la emisión oportuna de los derechos o valores a cobrar-</p>		



Procedimientos	Ref.	Realizado por:
<p>III. Revisar si se aplica un control adecuado de este tipo de operaciones mediante la utilización de formularios numerados y pre impresos.</p> <p>IV. Cerciorarse si la entidad procede a la comprobación interna independiente de operaciones aritméticas, cargos y créditos al deudor y conciliación periódica de los valores de los auxiliares con el saldo de la cuenta mayor.</p> <p>V. Comprobar si se practican confirmaciones periódicas por escrito de los saldos a cobrar.</p> <p>VI. Obtener evidencia que se efectúan verificaciones físicas periódicas y sorpresivas de los documentos que sustentan las cuentas pendientes de cobro de cada deuda.</p> <p>VII. Revisar si existe vigilancia permanente y efectiva sobre los vencimientos y cobros, mediante la elaboración de análisis de antigüedad de saldos.</p> <p>VIII. Determinar si las estimaciones de cobrabilidad de las deudas se ha establecido</p>		

Procedimientos	Ref.	Realizado por:
<p>una provisión suficiente para cubrir la eventual falta de cobro.</p> <p>IX. Investigar cualquier cuenta que se encuentre disputa y cruce con la información proporcionada por la asesoría jurídica.</p> <p>X. Revisar la relación de cuentas por cobrar, para determinar los importes a cargo de funcionarios y empleados de la entidad y partidas no usuales.</p> <p>XI. Determinar que se hayan aplicado procedimientos de corte apropiados a la fecha del cierre del ejercicio, para cerciorarse que los ingresos y las notas de crédito hayan sido registradas en el periodo contable correcto.</p> <p>XII. Revisar los ajustes posteriores a la fecha del cierre del ejercicio.</p>		

Ilustración 7 Programa de auditoría de cuentas por cobrar para revisión prueba de cumplimiento

Según las Normas internacionales de contabilidad, El estado de flujos de efectivo clasifica el movimiento de efectivo del período como actividades de operación, inversión y financiación.

Cada entidad presenta sus flujos de efectivo procedentes de las actividades de las actividades de operación, de inversión y financiación, de la manera que resulte más apropiada según resulte la naturaleza de sus actividades. La clasificación de los flujos según las actividades citadas suministra información que permite a los usuarios evaluar los objetivos finales significativos de efectivo y equivalentes de efectivo, así como su impacto en la posición financiera de la entidad.

Esta información puede ser útil también al evaluar las relaciones entre tales actividades.

Una transacción puede contener flujos de efectivo pertenecientes a las diferentes categorías. Por ejemplo, cuando los reembolsos correspondientes a un préstamo incluyen capital e interés, la parte de intereses puede clasificarse como actividades de operación, mientras que la parte de devolución del principal se clasifica como actividad de financiación.

2.8 Procedimiento Análisis FODA

Este proceso llamado FODA, permite la realización de un análisis oportuno que resulta fácil comprender e identificar objetivos y necesidades preferentes para el fortalecimiento de la capacidad en la búsqueda solución al problema planteado. FODA, como tal, realiza un análisis de sus fortalezas y debilidades de la compañía y de factor externos sumamente importantes como son Oportunidades y Amenazas, ya que se puede indicar las reales condiciones en las que se encuentra la compañía, en relación a un determinado objetivo o meta a corto o largo plazo.

CAPITULO III

3.1 METODOLOGIA

La empresa de construcción, Serhitec SA, se estableció el 10 de agosto de 1991 ante el certificado público, abogado Cesar Cáceres, Departamento de Justicia del Estado de Guayaquil, y fue inscrita en el mismo Registro Mercantil en Guangzhou el 2 de septiembre de 1991. Es obra de ingeniería civil.

3.1.1 Misión

Realizar construcciones innovando con tecnología de punta orientado a la excelencia, dándonos garantías en nuestros esfuerzos para poder realizar los más significativos proyectos.

3.1.2 Visión

La visión de la compañía constructora Serhitec es planificar y ejecutar proyectos que estén acordes a los avances tecnológicos, cubriendo la expectativa gubernamental en lo que respecta a la parte pública y engrandeciendo el esfuerzo de la empresa privada y por consiguiente contribuir con el buen vivir ciudadano.

3.2 Principales Objetivos

Es programar proyectos con el propósito de contribuir con el engrandecimiento y progreso de nuestra comunidad.

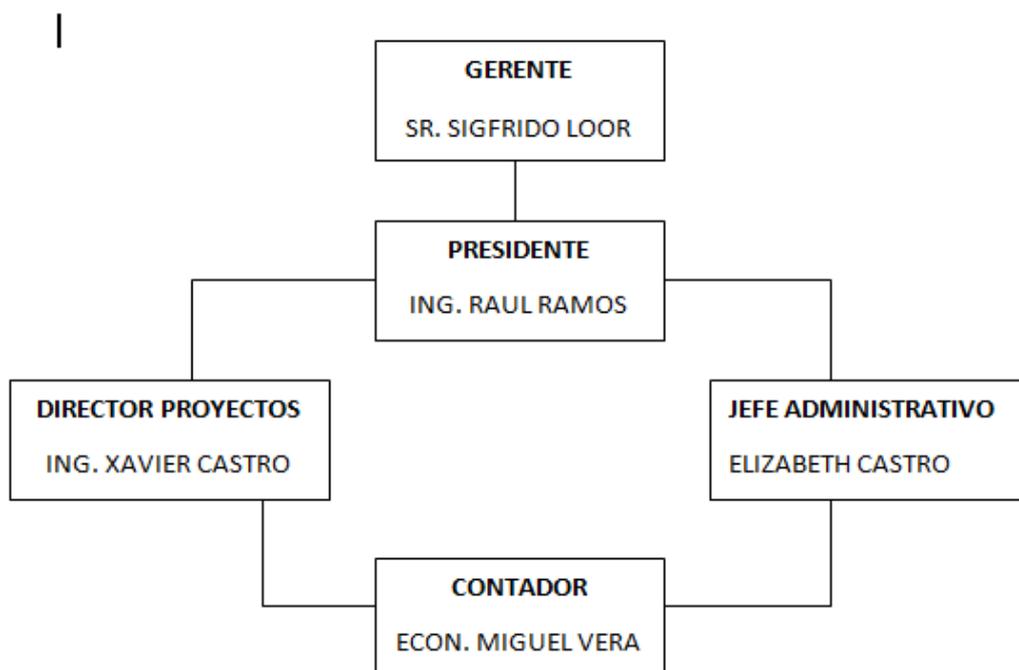
3.3 Estructura Organizacional

En la figura 3 presentamos el organigrama de la compañía constructora Serhitec s.a. donde permite mostrar la forma en la que se encuentra estructurada

- a. Uno (01) Gerente general.
- b. Uno (01) Presidente
- c. Uno (01) Director de Proyectos
- d. Uno (01) Jefe administrativo
- e. Uno (01) Contador

Ilustración 8 Organigrama de la Compañía Constructora Serhitec s.a.

3.3.1 Organigrama de la Compañía Constructora Serhitec s.a.



3.4 TIPO Y DISEÑO DE LA INVESTIGACION

Para el estudio de este proyecto se aplica el siguiente tipo de diseño.

3.4.1 EXPLICATIVO.

Se aplica de acuerdo al conocimiento investigativo al que se espera llegar de acuerdo a las causas y factores que implican la actual falta de liquidez de acuerdo al análisis efectuado por los estudios realizados para encontrar la solución que se requiere para solventar y erradicar la falta de liquidez por la que la compañía se encuentra en estos momentos.

Estos estudios describen los conceptos y fenómenos para responder a las causas de estos eventos sociales, su principal interés es explicar y entender las condiciones que implican esta anormal situación de la compañía.

3.5 Explicación de recurso de financiación

La compañía constructora Serhitec s.a. obtiene recursos económicos sostenibles por parte de diferentes entidades públicas y privadas y genera sus propios ingresos de acuerdo a la elaboración de obras civiles.

3.6 Evaluación Preliminar de la falta de liquidez

El método de evaluar la incapacidad en los pagos por parte de la compañía serhitec s.a. es mediante una elaboración de aplicativos realizados al personal que labora dentro de la compañía y permiten desarrollar el proceso debido a la falta de liquidez que existe dentro de la compañía.

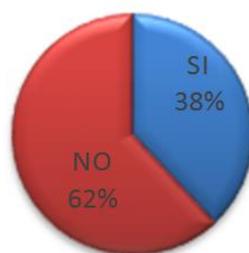


La siguiente tabla1, nos muestra un porcentaje para determinar si la falta de liquidez es bajo, medio o alto, con el fin de identificar mediante un aplicativo los elementos que ocasionan dicho déficit. Tenemos tales aspectos como: 1) gastos; 2) ingresos; 3) riesgos 4) falta de pago

Tabla 1, indicador de la falta de liquidez

ESCALA
80,1 – 100% ALTO
50,1 – 80% MEDIO - ALTO
40,1 – 50% MEDIO
20,1 – 40% BAJO – MEDIO
0 – 20% BAJO

Grafico 1. Gastos



■ SI ■ NO

Fuente: Elaboración propia

3.6.1 EXPLORATORIA

Se pretende obtener un acercamiento total al problema que estamos desarrollando y estudiando, ya que permite familiarizarse con el tema que desconocíamos y como resultado de intervenir con este diseño es obtener un enfoque y conocimiento general acerca del tema ya que con este tipo de investigación se obtiene toda la información inicial para abordar de manera rigurosa y poder formular o plantar una hipótesis acerca del tema.

3.7 POBLACION Y MUESTRA

3.7.1 CARACTERISTICAS DE LA POBLACION

El presente estudio realizado de mi tesis me permite implementar una estrategia para solventar los problemas socio económico por los que atraviesa la compañía a causa de la falta de liquidez.

3.7.2 DELIMITACION DE LA POBLACION

La investigación efectuada nos afirma que el número de la población (**N**) establece que todos los colaboradores de la compañía constructora Serhitec s.a. están implicados en el problema que estamos tratando

3.7.3 TIPO DE MUESTRA

La presente muestra es objetiva ya que todos los colaboradores de la compañía están involucrados en el problema.

3.7.4 TAMAÑO DE LA MUESTRA

Dentro del marco investigativo realizado se puede observar que el tamaño de la muestra se encuentra clasificado de los siguientes términos:

En el problema intervienen todos los trabajadores de la compañía.

Tabla2

Ítem	Estrato	Muestra
1	GERENTE	1
2	PERSONAL ADMINISTRATIVO	5
3	PERSONAL DE CAMPO	9
TOTAL:		15

3.8 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE LA INVESTIGACION

3.8.1 METODO TEORICO

Con este método teórico podemos interpretar las causas reales del tema investigado acerca de la compañía serhitec, y todos los factores que no permiten su real desarrollo del flujo de efectivo, mediante este método me permite explicar y desarrollar un sistema integro de soluciones para no ver afectados sus balances.

3.8.2 METODO EMPIRICO

Este método nos permite reflexionar y construir una idea sólida y sobretodo generar recursos financieros para poder solventar todos los

3.8.3 METODO ANALITICO

Este método nos permite analizar y encontrar la solución para acabar con la falta de liquidez que asecha a la compañía durante mucho tiempo y que no solo se ven afectados los trabajadores, sino también los recursos materiales de la compañía.

Se implementa un sistema de ahorro que genere menos gastos directos que afecten a la compañía y de esta manera poder cubrir con todos las personas involucradas.

3.8.4 METODO CIENTIFICO

El presente proyecto está basado en datos reales que han perjudicado la imagen de la compañía.

3.8.5 TECNICAS E INSTRUMENTOS

Para la continuación del presente proyecto utilizamos las mejores técnicas:

Utilizar medios apropiados que generen liquidez y desarrollo hacia la falta de dinero, se solicita préstamos a entidades bancarias para poder cubrir ciertos gastos más importantes dentro de la compañía como son los proveedores y el personal de obra.

Se capacita al personal administrativo para proceder y formar un manual de políticas y procedimientos que intervengan en estos hechos.

Se crea un fondo de emergencia para que sea utilizado en imprevistos necesitados por la compañía.

3.9.1 ANALISIS DE DOCUMENTOS

Se usa en la elaboración del marco teórico del estudio. Para una investigación de calidad, se sugiere utilizar simultáneamente dos o más técnicas de recolección de información, con el propósito de contrastar y complementar los datos. (Pardinas, 2010)

El diagnostico actual de la presente situación nos demostrara un control fijo de los ingresos y gastos de la compañía.

3.9.2 TRATAMIENTO ESTADISTICO DE LA INFORMACION

En la presente investigación se utilizara las técnicas de demostración de un manual de políticas y procedimientos, además se explicara porcentualmente y de forma gráfica los datos que intervienen en la afectación de la compañía.

3.9.3 Identificación de Factores de riesgo

En la realización del Análisis FODA, cuyo objetivo a determinar es la fortaleza, debilidad, oportunidad y amenaza de la compañía se realizaron entrevistas a distintas personas de campo, quienes se ven afectados por la falta de liquidez que existe en la compañía, es necesario mostrar la siguiente información en el cuadro 4

Cuadro 5 Análisis FODA compañía constructora Serhitec

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> * Entidad legalmente constituida * Institución con más de 25 años de trayectoria en la realización de obras civiles * Beneficios laborales Activos. * Cuenta con seguro de vida. * La empresa genera plazas de trabajo. 	<ul style="list-style-type: none"> * Competencia con otras compañías de la construcción. * Ubicación geográfica de las instalaciones en zona central * Cómodas instalaciones de la compañía. * Imagen y personalidad * Constante capacitación 	<ul style="list-style-type: none"> * No es concurrida por el público en general por falta de conocimiento * No cuenta con personal capacitado para el desempeño de sus funciones. * Personal desmotivado y no identificado por la falta de pago. * Adquisición de maquinarias * Falta de 	<ul style="list-style-type: none"> * Falta de pagos en sus clientes * Préstamos con altos intereses * Falta de contratos.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES	AMENAZAS
		<p>publicidad de los diferentes servicios que presta.</p>	

Ilustración 9 Análisis FODA compañía constructora Serhitec

Fuente: Elaboración Propia

3.9.4 Factor de riesgo

FODA, permite la elaboración de factores que determinan un riesgo en el sistema, las debilidades indican factores de riesgos internos y las

amenazas determinan factores de riesgos externos. En el cuadro 5, se muestra los factores de riesgo de la Compañía Constructora Serhitec s.a.

Cuadro6

Riesgo de factores de la compañía constructora serhitec s.a.

FACTORES INTERNOS	FACTORES EXTERNOS
<ol style="list-style-type: none"> 1. Falta de publicidad para el conocimiento y servicios que presta. 2. Personal desmotivado por falta de pagos 3. Falta de pago de los clientes. 4. Falta de publicidad y promoción 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Inseguridad Social. 2. Prestamos con intereses muy altos. 3. La falta de dinero hace imposible comprar materiales.

Ilustración 10 Riesgo de factores de la compañía constructora serhitec s.a.

Fuente: Elaboración Propia

CAPITULO IV

4.1 ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS

Para dirigir con eficacia una compañía se debe contar con un buen desempeño y la información de los Estados Financieros deben demostrar la real situación financiera de la misma, cumpliendo con una de las características cualitativas de los EEFF, es decir realizado en base al principio contable esencia sobre la forma, registrando única y exclusivamente lo que ha sucedido, el hecho real, la esencia económica para que se realice una buena interpretación de los resultados que ayuden y mejoren a la toma de decisiones.

La proyección objetiva para alcanzar un eficaz manejo de los flujos de efectivo debe ser administrados y verificados de forma diaria para no decaer, por lo cual se analiza de forma óptima e integra el destino de los fondos, de esta manera se prevé alcanzar el óptimo recurso de validación del efectivo.

El autor en su proyecto deja en completa libertad para que todo lo estudiado en este tema, sirva como de ser posible como referencia para la proyección de empresas que en algún momento tengan una debacle y sepan manejar de buena forma y sobretodo analizar e interpretar el flujo de efectivo que es la parte fundamental en la vida de la compañía.

4.2 PLAN DE MEJORA

La compañía debe dar inicio a un plan de mejoras que permita la innovación y capacitación constante para todo el talento humano que conforma la misma, entre ellas podemos mencionar algunas, vinculando, lo académico con lo laboral y lo investigativo:

- Personal en constante capacitación
- Conocimiento de los estados bancarios para poder previo a la conciliación bancaria saber la disponibilidad de efectivo.
- Creación de fondo emergente.
- Disminución de gastos innecesarios que adquiere la compañía sin ninguna justificación.
- Cumplir con el pago de los proveedores en la construcción de obras
- Análisis eficiente de los balances por parte del departamento financiero.
- Incremento de adquisición para la construcción de obras.

4.3 Ejecución del método de cumplimiento

El método aplicado tiene como finalidad determinar riesgos internos y externos , además de evaluar cada parte de los estados financieros a fin de identificar los riesgos que permitan desarrollar la ejecución de la actividad normal de la compañía, además de reunir suficiente evidencia para señalar los errores y activar el plan de mejoras para que exista un adecuado funcionamiento del flujo de efectivo dentro de la compañía y así obtener un resultado positivo que deberá ser evaluado con los resultados finales.

Para obtener la información necesaria sobre este problema se ha empleado la siguiente encuesta, a través de preguntas, la q se realizó a los empleados de campo y oficina de la compañía, la encuesta contiene un total de cinco preguntas, las que serán evaluadas y consultadas como parte de los resultados.

4.4 Análisis y Evaluación de resultados de encuesta

Pregunta No 1

Considera usted importante que la falta de liquidez genera un desequilibrio en los estados financieros de la compañía

Tabla 3

Importancia en el desequilibrio de los estados financieros de la compañía

	SI	NO
No	15	0
%	100%	0%

Elaborado por: Victor Daniel Monteverde Castro

Gráfico: 2

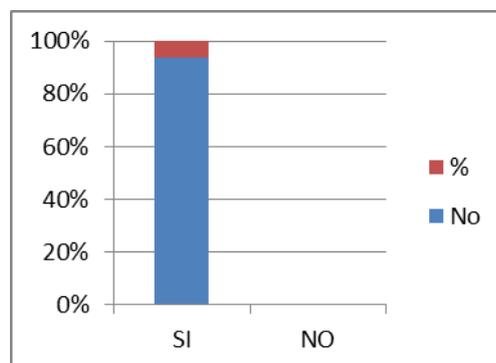


Ilustración 11 Análisis y Evaluación de resultados de encuesta

Elaborado por: Victor Daniel Monteverde Castro

El 100% de los empleados de la compañía encuestados consideran importante el desequilibrio que existe en la compañía por la falta de liquidez.

Pregunta No 2

Considera usted la necesidad de elaborar un plan de ahorros para solventar la falta de liquidez

Tabla 4

Importancia de implementar el plan de ahorros en pro de mejorar la liquidez

	SI	NO
No	15	0
%	100%	0%

Elaborado por: Víctor Daniel Monteverde Castro

Gráfico: 3

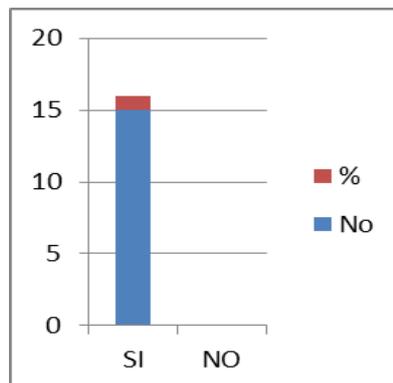


Ilustración 12 Importancia de implementar el plan de ahorros en pro de mejorar la liquidez

Elaborado por: Víctor Daniel Monteverde Castro

El 100% de los empleados encuestados consideran importante un plan de ahorros que ayude a solventar y radicar la falta de liquidez que trae consigo hace muchos años la compañía, argumentando que todo sea para el bien de la compañía y sobretodo que genere solvencia económica.

Pregunta No 3

Considera usted importante la adquisición de préstamos a entidades bancarias

Tabla 5

Importancia en la adquisición de préstamos a entidades bancarias

	SI	NO
No	0	15
%	0%	100%

Elaborado por: Víctor Daniel Monteverde Castro

Gráfico: 4

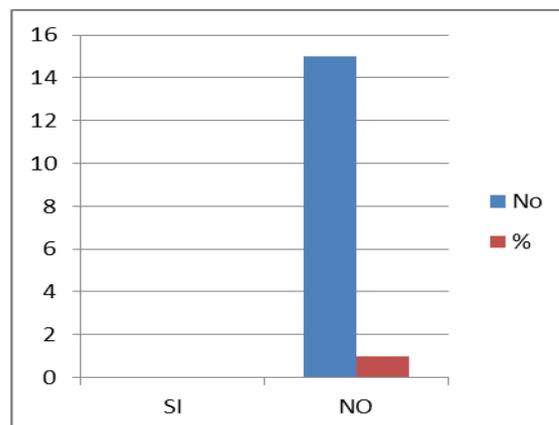


Ilustración 13 Importancia en la adquisición de préstamos a entidades bancarias

El 100% de los empleados no están de acuerdo con que se hagan préstamos a entidades bancarias, indican que al prestar a dichas entidades, las tasas de intereses son muy altas y eso implica un gasto a largo plazo.

Elaborado por: Victor Daniel Monteverde Castro

Pregunta No 4

Con que frecuencia se realiza este tipo de proceso e importancia que se le da a la falta de liquidez por la que atraviesa la compañía

Tabla 6

Frecuencia con que se realiza el proceso de importancia que atraviesa la compañía por la falta de liquidez

1	UNA VEZ AL AÑO	12	0,79%
2	DOS VECES AL AÑO	0	0,00%
3	MENSUALMENTE	3	0,21%
4	SEMANALMENTE	0	0,00%
5	TOTAL	15	100%

Elaborado por: Víctor Daniel Monteverde Castro

Gráfico: 5

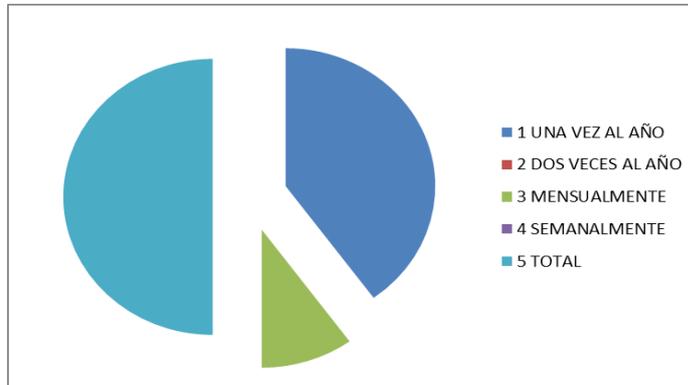


Ilustración 14 Frecuencia con que se realiza el proceso de importancia que atraviesa la compañía por la falta de liquidez

Frecuencia con la que se realiza el proceso de importancia de la falta de liquidez; el 0.79% considera que se lo realiza una vez al año y el otro porcentaje mucho mejor de 0.21% considera que se lo realiza mensualmente.

Elaborado por: Victor Daniel Monteverde Castro

Pregunta No 5

Que motivos cree usted desde su experiencia profesional, son las que conllevan a la falta de liquidez de la compañía

La mayoría de los encuestados concentraron sus ideas en acciones tales como:

- La falta de cancelación por parte de las empresas contratistas
- El excesivo gasto que existe en reuniones de oficina
- La cantidad de despidos que generan egresos.

4.5 IMPORTANCIA GENERAL EN LA APLICACIÓN DE LA ENCUESTA

Los elementos exhibidos en cada una de las cinco preguntas que conforman la encuesta, así también, como las tablas y gráficos expuestos, demuestra de manera real la incapacidad de los manejos de los recursos en el flujo de efectivo y el déficit general en los estados financieros, esto coincide en la necesidad de implementar un plan de mejoras con acciones inmediatas que permitan el desarrollo económico dentro de la compañía.

Es imprescindible recalcar y analizar la participación de los encuestados y los comentarios y sugerencias que brindaron para aportar y contribuir en la implementación de generar recursos sostenibles para la compañía.

Descripción del problema: ¿Qué factores inciden en la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A. que limitan su crecimiento?

Objetivo del Problema: Estudio sobre los factores que afectan la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A

Elemento beneficiado: Estados Financieros

Plan Mejoras

PLAN DE MEJORAS				
OBJETIVO	CAUSAS	IMPLEMENTACION	RESPONSABLE	FECHA
-Mejorar y desarrollar un plan de ahorros que permitan disminuir los gastos.	-Escasez de pagos por parte de los clientes -Paralización de obras - Mal manejo del efectivo	-Realizar una evaluación y determinar los egresos innecesarios dentro de la compañía	Gerente General	Semanal

Ilustración 15 Plan Mejoras

CONCLUSIONES

El autor concluye una vez analizado el proyecto, que la falta de liquidez se debe al incumplimiento en los pagos por parte de las empresas e Instituciones gubernamentales con las que tienen acuerdos de prestación de servicios especializados de construcción y también por el mal manejo que existe dentro de la compañía, con estos antecedentes no se puede avanzar, ni mucho menos se puede cubrir con el pago de todos los trabajadores, proveedores y de más gastos que demandan la compañía como tal, ya que es el único ingreso que mantiene a la compañía y de la cual se ha tomado las mejores decisiones para poder contribuir con un buen manejo del flujo de efectivo.

En el proceso investigativo de este proceso científico se demostró que en la mayoría de los casos las causas que provocan déficit dentro de las empresas son las deudas, lo que origina la necesidad de recurrir a préstamos a entidades financieras o a personas por las que se cobran altos intereses, para de esta manera cubrir los desembolsos hasta que las entidades gubernamentales acrediten el dinero a la compañía por construcción de sus obras, el pago excesivo de intereses y cuotas al capital imposibilita inclusive el pago al personal a cargo, quienes son los más afectados dentro del proceso.

RECOMENDACIONES

El autor una vez recopilado toda la información obtenida a partir de los estados financieros y de manera especial el Estado de Flujo de Efectivo recomienda lo siguiente:

1. Fundamentar los aspectos científicos en el manejo del flujo de efectivo orientado a mejorar la posición financiera crecimiento de la compañía en lo referente al flujo de efectivo.
2. Proponer un plan metodológico y eficaz para erradicar o reducir los problemas que minimicen el estado actual de la compañía.
3. Evaluar constantemente los flujos de efectivo de la compañía.
4. Implementar un manual de procedimiento sobre el manejo de los flujos de efectivo con una política de control y medición constante

El autor asume la responsabilidad en el contenido inédito de este material científico y expresa su complacencia en que pueda ser usado como material de consulta en la Institución.



RECURSOS

1.- VALOR DE SEMINARIO	\$ 586
2.- TRANSPORTE	\$30
3.- CD'S	\$10
4.- MATERIALES	\$15
5.- INTERNET	\$30
TOTAL	\$671



BIBLIOGRAFÍA

<http://www.barcelonaschoolofmanagement.upf.edu/documents/Tesina-La-gestion-de-la-liquidez.pdf>

http://www.academia.edu/2606580/Flujos_de_capital_y_frenazos_s%C3%BAbitos_teor%C3%ADa_historia_y_una_nueva_estimaci%C3%B3n

https://sga.itb.edu.ec/media/biblioteca/2015/06/23/Proyecto_de_Tesis_Mercury_Tilvano.pdf

http://www.academica.mx/sites/default/files/adjuntos/35272/4.1_estados_financieros_proforma_pag_2-5.pdf

https://sga.itb.edu.ec/media/biblioteca/2015/07/21/Tesis_Cartera_Vencida.pdf

https://sga.itb.edu.ec/media/biblioteca/2015/07/22/TESIS_FINAL_KATIUSKA_YOZA_CD.pdf

http://www.researchgate.net/publication/49913373_Medidas_de_prevenccion_de_crisis_financieras_las_limitaciones_del_modelo_de_Diamond_y_Dybvig

<http://www.eumed.net/cursecon/dic/bzm/k/Keynes.htm>

<http://www.eumed.net/libros-gratis/2007a/255/9.htm>

<http://www.redalyc.org/html/433/43300803/>

<http://es.scribd.com/doc/33329935/Analisis-Financiero-Hector-Ortiz-Anaya#scribd>

<http://www.redalyc.org/html/433/43300803/>

<http://www.redalyc.org/html/1815/181517957006/>

<http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/17997>



<http://repositorio.utp.edu.pe/handle/UTP/592>

<https://www.ficomsa.com/que-ocurre-cuando-una-empresa-no-tiene-liquidez/>

<http://sherpafinanciero.com>



INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA

CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que he analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Estudio sobre los factores que afectan la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A.”**, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

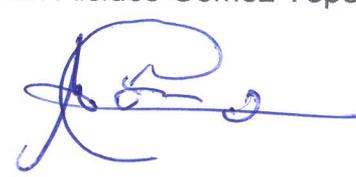
TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El problema de investigación se refiere a: **¿Qué factores inciden en la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A. que limitan su crecimiento?** El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales y por la importancia del tema.

Presentado por el Egresado:


Monteverde Castro Víctor Daniel

Tutor:


Dr. Alcides Gómez Yépez, PhD

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.

Luis Alberto Akater  Luis Alberto Akater
Nombre y Apellidos del Colaborador Firma CEGESCYT

CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, Monteverde Castro Víctor en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación "**Estudio sobre los factores que afectan la liquidez de la compañía constructora Serhitec S.A.**"

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 Tecnología en 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/autorizamos 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*.

Monteverde Castro Víctor
Nombre y Apellidos del Autor


Firma

No. de cedula: 0927602156



Factura: 002-992-000024944



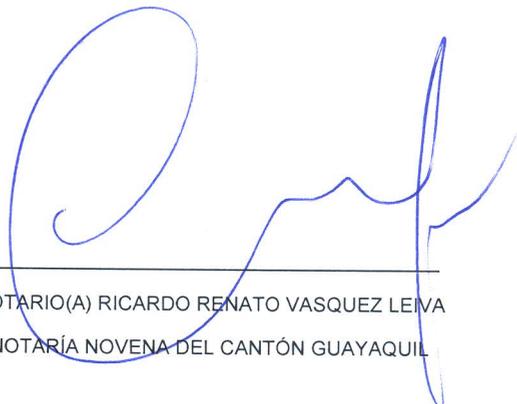
20180901009D00504

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20180901009D00504

Ante mí, NOTARIO(A) RICARDO RENATO VASQUEZ LEIVA de la NOTARÍA NOVENA , comparece(n) VICTOR DANIEL MONTEVERDE CASTRO portador(a) de CÉDULA 0922602156 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 AUTORIZACION PARA LA PUBLICACION DE TRABAJOS DE TITULACION, 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 Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 28 DE MAYO DEL 2018, (9:24).



VICTOR DANIEL MONTEVERDE CASTRO
CÉDULA: 0922602156



NOTARIO(A) RICARDO RENATO VASQUEZ LEIVA
NOTARÍA NOVENA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD



Número único de identificación: 0922602156

Nombres del ciudadano: MONTEVERDE CASTRO VICTOR DANIEL

Condición del cedulado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR
/SAGRARIO/

Fecha de nacimiento: 30 DE AGOSTO DE 1994

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: HOMBRE

Instrucción: BACHILLERATO

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: No Registra

Fecha de Matrimonio: No Registra

Nombres del padre: MONTEVERDE VARGAS VICTOR MANUEL

Nombres de la madre: CASTRO VITERI DADCY ELIZABETH

Fecha de expedición: 20 DE OCTUBRE DE 2014

Información certificada a la fecha: 28 DE MAYO DE 2018

Emisor: ALEX GERARDO SORIANO VILLAO - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 9 - GUAYAS - GUAYAQUIL



N° de certificado: 184-124-23509



184-124-23509

Ing. Jorge Troya Fuertes

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación

Documento firmado electrónicamente



INSTRUCCIÓN
BACHILLERATO
 PROFESIÓN / OCUPACIÓN
ESTUDIANTE
 APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
MONTEVERDE VARGAS VICTOR MANUEL
 APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CASTRO VITERI DADGY ELIZABETH
 LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL
2014-10-20
 FECHA DE EXPIRACIÓN
2024-10-20

A1343H222

092260215

DIRECTOR GENERAL

PRIMA DEL CEDULADO

REPÚBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CEDULA DE
CIUDADANIA
 APELLIDOS Y NOMBRES
MONTEVERDE CASTRO
VICTOR DANIEL
 LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS
BOLIVAR /SAGRARIO/
 FECHA DE NACIMIENTO **1991-08-30**
 NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
 SEXO **M**
 ESTADO CIVIL **SOLTERO**

N. 092260215

0922602156

CNE
 REFERENDUM
 Y CONSULTA
 POPULAR 2018

CIUDADANÍA

ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED
 SUFRANCO EN EL REFERENDUM Y
 CONSULTA POPULAR 2018

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
 LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS

FECHA DE LA JURV

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
 4 DE FEBRERO 2018

CNE

017 JUNTA No. 017 - 067 NÚMERO 0922602156 CEDULA

MONTEVERDE CASTRO VICTOR DANIEL
 APELLIDOS Y NOMBRES

GUAYAS PROVINCIA CIRCUNSCRIPCIÓN:
 DURAN CANTÓN ZONA: 1
 EL RECREO-PARROQUIA

0922602156

Doy FE: que la(s) copia(s) que antecede(n)
 constante(s) en 9 foja(s) útiles es fiel
 y exacta(s) al ORIGINAL que me fue exhibido
 y que devolvo al interesado.

28 MAYO 2018

Dr. Renato Vásquez Leiva
 NOTARIA NOVENA DEL CANTÓN GUAYAQUIL

