



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO
EXTERIOR
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TESIS DE GRADO

Previo a la obtención del Título de:

INGENIERA EN FINANZAS

TEMA

PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA GRANJA AVÍCOLA CECILITA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, CANTÓN PELILEO, PARROQUIA COTALÓ, PERÍODO 2014.

AUTORA:

ANA LUCÍA PÉREZ MARTÍNEZ

Riobamba – Ecuador

2015

CERTIFICADO DEL TRIBUNAL

Certifico que en el presente trabajo de investigación sobre el tema “**PLANEACIÓN FINANCIERA PARA MEJORAR LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LA GRANJA AVÍCOLA CECILITA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA, CANTÓN PELILEO, PARROQUIA COTALÓ, PERIODO 2014**” previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas, ha sido desarrollado por la **Srta. ANA LUCIA PÉREZ MARTÍNEZ**, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

ECONOMISTA: VERÓNICA ADRIANA CARRASCO SALAZAR

DIRECTOR DE TESIS

ING. MARIANA ISABEL PUENTE RIOFRÍO

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD

Yo, **ANA LUCÍA PÉREZ MARTÍNEZ**, estudiante de la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior de la Facultad de Administración de Empresas, declaro que la tesis presentada es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

ANA LUCÍA PÉREZ MARTÍNEZ

DEDICATORIA

Con mucho amor dedico el presente trabajo a DIOS Todopoderoso por llenarme de fortaleza para no caer ante los obstáculos de la vida; a mi familia por su apoyo, especialmente a mis Padres Néstor Pérez y María Clara Martínez por ser el motor fundamental, que con su cariño y sacrificio me impulsaron a seguir adelante y lograr alcanzar uno de mis sueños; a mi novio por estar a mi lado dándome palabras de aliento, cariño, confianza y apoyo incondicional.

AGRADECIMIENTO

Mi eterna gratitud a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a la planta docente y administrativa de la Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior, la carrera de Ingeniería Financiera, que por medio de sus conocimientos impartidos a los estudiantes nos permitió profesionalizarnos y ser un ente de apoyo a la sociedad.

Así mismo un agradecimiento muy especial a la Economista Verónica Adriana Carrasco Salazar, Asesor de Tesis, como también un sincero agradecimiento a la ING. Mariana Isabel Puente Riofrío, por sus conocimientos profesionales, quienes han sabido guiarme adecuadamente en el desenvolvimiento de la misma y por la responsabilidad que los caracteriza.

A la Granja Avícola Cecilita por abrirme las puertas y brindarme el apoyo necesario para concluir con éxito esta investigación.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Portada.....	I
Certificado del tribunal	II
Certificado de responsabilidad	III
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice de contenidos	VI
Índice de cuadros	VIII
Índice de tablas	IX
Índice de graficas	IX
Índice de anexos	X
Resumen ejecutivo.....	XI
Summary	XII
Introducción.....	XIII
Capítulo I: el problema	14
1.1 Planteamiento del problema	14
1.1.1 Formulación del problema	15
1.1.2 Delimitación del problema.....	15
1.2 Justificación.....	16
1.3 Objetivos	16
1.3.1 Objetivo general	16
1.3.2 Objetivos específicos.....	16
Capítulo II: marco teórico	18
2.1 Antecedentes investigativos	18
2.2 Fundamentación teórica	18
2.2.1 Teoría administrativa	18
2.2.2 Planeación	21
2.2.3 Introducción a la planeación financiera	23
2.2.4 Planeación financiera.....	24
2.2.5 Análisis y planeación financiero	27

2.2.6	Indicadores financieros.....	29
2.2.7	Gestión financiera.....	32
2.2.8	Planificación presupuestaria	32
2.3	Estados financieros proforma o proyectados	34
2.3.1	Proceso de preparación de los estados financieros proyectados	35
Capítulo III: metodología		39
3.1	Marco metodológico	39
3.1.1	Idea a defender	39
3.2	Tipos de investigación	39
3.2.1	Modalidad:	39
3.2.2	Tipos de estudio	40
3.3	Métodos, técnicas e instrumentos	40
3.3.1	Métodos	40
3.3.2	Técnicas	41
3.3.3	Instrumentos.....	41
3.4	Población y muestra.....	41
Capítulo IV: marco propositivo		42
4.1	Análisis de resultados	42
4.1.1	Procedimiento de la propuesta	42
4.2	Identificación de la empresa.....	42
4.2.1	Datos generales	42
4.2.2	Antecedentes históricos	42
4.3	Diagnóstico estratégico de la empresa.....	44
4.3.1	Diagnóstico situacional.....	44
4.3.2	Análisis externo.....	44
4.3.3	Análisis interno	48
4.3.4	Matriz FODA	57
4.4	Diagnóstico financiero	58
4.4.1	Análisis vertical al estado de situación financiera	58
4.4.2	Análisis vertical (estado de resultados)	64
4.4.3	Análisis horizontal (estado de situación financiera).....	68

4.4.4	Análisis horizontal (estado de resultados)	75
4.4.5	Aplicación de indicadores financieros.....	78
4.5	Planeación financiera	88
4.5.1	Planificación y control de ventas	88
4.6	Presupuesto maestro	89
4.6.1	Presupuesto maestro granja avícola cecilita	90
4.7	Estados financieros proforma	91
4.7.1	Estado de situación financiera proforma	92
4.7.2	Estado de resultados proforma	93
4.7.3	Evolución de razones financieras año 2013 - 2014.....	94
4.8	Toma de decisiones financieras.....	97
4.9	Conclusiones	98
4.10	Recomendaciones	99
	Bibliografía.....	100

ÍNDICE DE CUADROS

No.	Título	Pág.
1	Análisis del macro entorno.....	45
2	Análisis del micro entorno	46
3	Área de marketing.....	48
4	Área de recursos humanos.....	49
5	Área de organización	49
6	Área de tecnología	50
7	Estrategias a través de las fortalezas	52
8	Estrategias a través de las oportunidades	53
9	Estrategias a través de las debilidades	54
10	Estrategias a través de las amenazas	55
11	Análisis FODA	56

ÍNDICE DE TABLAS

No.	Título	Pág.
1	Análisis vertical al estado de situación financiera	59
2	Estructura económica análisis vertical (balance genera)	60
3	Análisis vertical (activos).....	60
4	Análisis vertical (pasivos)	61
5	Análisis vertical (patrimonio).....	62
6	Análisis vertical (estado de resultados).....	64
7	Estructura económica análisis vertical (estado de resultados)	65
8	Análisis vertical (ingresos).....	65
9	Análisis vertical (egresos)	66
10	Análisis horizontal del estado de situación financiera	68
11	Análisis horizontal (activos).....	69
12	Análisis horizontal (activo corriente).....	70
13	Análisis horizontal (activo fijo).....	71
14	Análisis horizontal (pasivos)	72
15	Análisis horizontal (patrimonio).....	73
16	Análisis horizontal (estado de resultados).....	75
17	Análisis horizontal (ingresos).....	76
18	Análisis horizontal (gastos).....	77

ÍNDICE DE GRÁFICAS

No.	Título	Pág.
1	Análisis vertical (activos).....	61
2	Análisis vertical (pasivos)	62
3	Análisis vertical (patrimonio).....	63
4	Análisis vertical (ingresos).....	66
5	Análisis vertical (egresos)	67
6	Análisis horizontal (activos).....	70
7	Análisis horizontal (activo corriente).....	70
8	Análisis horizontal (activo fijo)	71
9	Análisis horizontal (pasivos)	72
10	Análisis horizontal (patrimonio).....	73

11	Análisis horizontal (ingresos).....	76
12	Análisis horizontal (gastos).....	77

ÍNDICE DE ANEXOS

No.	Título	Pág.
1	Encuesta al personal de la granja avícola "Cecilita"	102
2	Resultado de la encuesta aplicada al personal de la granja avícola "Cecilita"	103
3	Organigrama estructural.....	111
4	Organigrama funcional.....	112
5	Mapa de ubicación	113
6	Logotipo de la granja	114
7	Imágenes granja	115

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación es una Planeación Financiera para mejorar la toma de decisiones financieras de la Granja Avícola Cecilita en la Provincia de Tungurahua, Cantón Pelileo, Parroquia Cotaló, periodo 2014; la cual tuvo como objetivo primordial dar a conocer como el procedimiento permitió obtener mejores decisiones financieras.

La metodología que se utilizó fue el método Científico, Deductivo, Inductivo, Analítico, Sistemático, Descriptivo, Matemático y Estadístico, así como a través de técnicas, se logró determinar la situación actual de la entidad objeto de estudio, además de obtener conocimientos básicos de Planeación Financiera que permitió el desarrollo de la Revisión de Literatura para en base a ello desarrollar la Propuesta planteada que permita contribuir un mejor manejo de los recursos dentro de la granja.

Finalmente, con la realización de los resultados se pudo evidenciar que en la Granja Avícola Cecilita, no se refleja una acertada planeación de actividades y correcta asignación de los recursos necesarios para su ejecución, por lo tanto se recomienda la participación efectiva de los directivos y empleados, a fin de recopilar sugerencias y necesidades de cada uno de ellos, y así contribuir a un óptimo manejo financiero.

SUMMARY

The present research is a Financial Planning to improve decision of Financial Decisions of “Cecilita” Poultry Farm in Tungurahua Province, Pelileo Canton, Cotaló Parish during the period 2014; its primary objective was to present how the procedure allowed us to obtain better financial decisions.

The Scientific, Deductive, Inductive, Analytical, Synthetic, Description, Mathematical and Statistical Methods were used as methodology, and by means of techniques, it was possible to identify the current status of the entity under study. We also got basic knowledge of Financial Planning, which allowed the development the Review of the Literature, and based on this to develop the Proposal to allow contributing a better management of resources within the farm.

Finally, with the performance of the results, it became clear that not reflected a successful activity planning and proper allocation of resources for execution in “Cecilita” Poultry Farm, therefore the effective participation of managers and employees is recommended in order to collect suggestions and requirements of each and thus contribute to an optimal financial management.

INTRODUCCIÓN

Cuando nos referimos a la Planeación Financiera intuitivamente quizá pensamos en un modelo de proyecciones financieras que arroje los estados financieros de resultados y balance de recursos con sus respectivos indicadores. Sin embargo, aquella comprende todo un conjunto de actividades, las cuales se desarrollan principalmente en el nivel operativo. El proceso de Planeación Financiera ha sido y seguirá siendo uno de los más importantes a llevar a cabo en cualquier tipo y tamaño de negocio o empresa.

La Planeación Financiera es de vital importancia para toda empresa, permite alcanzar sus objetivos de un accionar técnico, seguro y rentable ya que se encarga de estudiar, evaluar y proyectar los conceptos y cifras que prevalecerán en el futuro, definiendo de esta manera el rumbo que tiene que seguir para lograr maximizar el capital a corto y largo plazo, facilitando la oportuna toma de decisiones.

El proceso de planeación financiera es uno de los aspectos más importantes de las operaciones y subsistencias de una empresa, puesto que aporta una guía para la orientación, coordinación y control de sus actividades, para poder realizar sus objetivos.

Con la elaboración del presente trabajo de investigación cuyo tema es “Planeación Financiera para mejorar la toma de Decisiones Financieras de la Granja Avícola Cecilita en la Provincia de Tungurahua, Cantón Pelileo, Parroquia Cotaló, período 2014” se propuso cumplir con el objetivo propuesto de realizar una Planeación Financiera ya que esta constituye un pilar fundamental para el desarrollo económico de la Granja, permitiendo proyectarse hacia el futuro para alcanzar sus metas a corto y largo plazo esto conlleva a tener una buena toma de decisiones de la granja, la importancia de aplicar una Planeación Financiera dentro de una empresa radica en que esta proporciona progreso de la misma y de esta manera reduce al máximo los riesgos y minimiza el aprovechamiento de los recursos.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La constante evolución de servicios en las empresas de diferente índole, hace necesaria la innovación de su gestión administrativa – financiera; es así que, se evidencia la ausencia de una planeación financiera en la Granja AVÍCOLA CECILITA, de la Parroquia Cotaló, Cantón Pelileo, dando lugar a un proceso diferente en relación a la proyección de sus actividades financieras con el objetivo de minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos; por lo que, no permite ampliar la cartera de servicios por ende su respectivo crecimiento empresarial; en consecuencia, no se establece un proceso de evaluación sistemática de la empresa definiendo sus objetivos a corto y largo plazo, identificando metas y objetivos cuantitativos.

Durante los últimos treinta años el sector avícola se ha identificado por ser uno de los que más tecnificación ha logrado en sus plantas de producción. En estos referidos treinta años las estipes de gallinas explotadas de forma comercial han incrementado su producción anual de huevos aproximadamente en un 5%, según fuente de la Asociación de avicultores de la sierra y el Oriente (AVSO); por lo que representa un negocio rentable, lo que a originando una alta competencia. El problema inicia cuando la rentabilidad está determinada por factores externos, los cuales no pueden ser controlados directamente por el avicultor; tales como: alza en precio de alimentos concentrados y otros insumos, marcas reconocidas, planes de mercadotecnia aplicados por empresas mayoristas, entre otros.

Las empresas suelen tener problemas para posicionarse estratégicamente en el mercado, debido a varios factores como pueden ser, una inadecuada imagen corporativa, la inexistencia de una marca diferenciadora, la falta de posicionamiento en el mercado, o la escasa aplicación de estrategias financieras. Por lo general, esta ineficacia aplicación de estrategias, va produciendo retrasos en las organizaciones, las cuales se ven superadas por la competencia, mostrándose incapaces de establecer en sus clientes, sus productos, bienes o servicios y que a la vez le permita ganar la lealtad del consumidor y la fidelización del cliente.

El poder de la planeación financiera permite realizar una proyección sobre los resultados deseados a alcanzar por la empresa ya que estudia la relación de proyecciones de ventas, ingresos, activos o inversiones y financiamiento, tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, a fin de decidir, posteriormente, la forma de satisfacer los requerimientos financieros.

1.1.1 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Se pueden tomar decisiones financieras acertadas al realizar una Planeación Financiera a la Granja Avícola Cecilita?

Variable independiente: Planeación Financiera

Variable dependiente: Decisiones Financieras

1.1.2 DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

Campo: Administrativo

Área: Financiera

Aspecto: Planeación Financiera

Delimitación Espacial

La presente investigación se realizará en el Área del Departamento Financiero de la Granja Avícola Cecilita de la Parroquia Cotaló, Cantón Pelile, Provincia del Tungurahua.

Delimitación Temporal

El desarrollo de la presente investigación, se lo llevará a cabo en el período 2014.

1.2 JUSTIFICACIÓN

La Planeación Financiera ayudara al fortalecimiento de la organización y al control de factores de riesgo como la incertidumbre y el ambiente cambiante económico, social, cultural y tecnológico. La formulación de este plan financiero estratégico permitirá tomar decisiones y formular políticas que direccionen procesos productivos internos y mejore la dirección de la granja en la esfera socio- productivo.

La planeación financiera permitirá a la granja fijar las bases de las actividades financieras con el objeto de minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y recursos, permitirá establecer pronósticos y metas financieras a los cuales se pretende llegar con la utilización de las potencialidades productivas y comerciales, garantizando la supervivencia de la Granja Avícola “CECILITA”.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Realizar una Planeación Financiera para mejorar la toma de decisiones financieras de la Granja Avícola Cecilita.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Analizar financieramente a la Granja Avícola Cecilita mediante la recopilación de información necesaria para conocer el estado actual de la granja.
- Verificar y otorgar un enfoque estructurado del análisis financiero que permite saber el comportamiento de la granja, su rentabilidad, actividades económicas, apalancamientos y situaciones financieras.

- Aplicar la planeación financiera por medio de métodos, instrumentos, objetivos con el fin de establecer un pronóstico y metas económicas para alcanzar una buena toma de decisiones financieras.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

El objetivo establecido con la elaboración del presente trabajo, es ofrecer a los directivos de la AVÍCOLA CECILITA una herramienta de apoyo, para que mediante su aplicación, puedan obtener elementos de juicio que les sirvan en la toma de decisiones sobre un plan de estrategia financiera durante el proceso de la administración de su granja.

Para la presente investigación tomo como fundamento esencial la siguiente conceptualización.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 TEORÍA ADMINISTRATIVA

El surgimiento de la administración como institución esencialmente distinta y rectora es un acontecimiento de primera importancia en la historia social, se crea instituciones básicas nuevas o algún grupo dirigente, ha surgido tan rápido como la administración desde principios del siglo XX. La administración es el órgano social encargado de hacer que los recursos sean productivos, con la responsabilidad de organizar el desarrollo económico que refleja el espíritu esencial de la era moderna.

La teoría clásica de la administración fue fundada por el ingeniero Henry Fayol en 1916, surgió en Francia y se difundió rápidamente por Europa, aun cuando la teoría de la administración científica partía de la premisa de la búsqueda para lograr la eficiencia de la administración y tomando estos mismos principios Henry Fayol, dando un enfoque anatómico y estructural de la empresa partiendo de un todo global para garantizar la eficiencia en todas las partes involucradas, sean ellas órganos (secciones,

departamentos, etc.) Global y universal de la empresa, dando inicio al concepto estructural de la empresa.

Fayol define el acto de administrar como planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar.

2.2.1.1 ADMINISTRACIÓN

(Thompson, 2008) “Es un proceso que consiste en las actividades de planeación, dirección y control para alcanzar los objetivos establecidos utilizando para ellos recursos económicos, humanos, materiales y técnicos a través de herramientas y técnicas sistematizadas”.

2.2.1.1.1 Importancia de la administración

La importancia de la administración se ve en que ésta imparte efectividad en los esfuerzos humanos. Ayuda a obtener mejor personal, equipo, materiales y relaciones humanas. Se mantiene al frente de las condiciones cambiantes y proporciona previsión y creatividad.

De esto se concluye lo siguiente:

- La administración se aplica a todo tipo de empresa.
- El éxito de un organismo social depende, directa e indirectamente, de su buena administración.
- Una adecuada administración eleva la productividad.
- La eficiencia técnica administrativa promueve y orienta el desarrollo.
- En la pequeña y mediana empresa la única posibilidad de competir, es aplicado la administración.

2.2.1.2 ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

(VAN HORNE J. y., 2002)” La administración financiera se refiere a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general en mente”.

Es decir estudia las decisiones administrativas que conduce a la adquisición del financiamiento de los activos para la empresa, se ocupa de una selección específica de activos, de la combinación de la selección de sus pasivos y activos, así como de la relación de los problemas relativos al tamaño y crecimiento de la empresa.

2.2.1.2.1 Importancia de la administración financiera

La importancia de la administración financiera se evidencia en la gestión, al enfrentar y resolver el dilema de liquidez; rentabilidad para proveer recursos necesarios en la oportunidad precisa; para que se tomen medidas que hagan más eficiente dicha gestión para que se aseguren retornos financieros que permitan el desarrollo de la empresa.

2.2.1.2.2 Objetivos de la administración financiera

- Obtener fondos y recursos financieros
- Manejar los fondos y recursos financieros disponibles
- Destinar los fondos a sectores productivos
- Administrar el capital de trabajo
- Administrar los resultados
- Interpretar la información financiera
- Tomar decisiones
- Maximizar las utilidades

Para la realización de sus propósitos la administración financiera se la divide en:

- 1 Análisis financiero (análisis pasado)
- 2 Administración real de la empresa (análisis presente)
- 3 Planeación financiera (análisis futuro)

2.2.1.3 ADMINISTRADOR FINANCIERO

(VAN HORNE J. y., 2002) “Se ocupa de dirigir los aspectos financieros de cualquier tipo de negocio sea financiero o no financiero, público o privado, lucrativo o no lucrativo, sus tareas van desde la presupuestación, predicción financiera, manejo del efectivo, administración crediticia de inversiones, y consecución de fondos.

El papel fundamental del administrador es lograr un equilibrio entre el riesgo y el rendimiento para maximizar el precio de mercado de las acciones que poseen las empresas”.

2.2.1.3.1 Objetivo del administrador financiero

Lograr los objetivos de los propietarios o accionistas de la empresa, la cual se enfoca principalmente en la maximización de las utilidades y si se logra este objetivo principal se podrá alcanzar sus propios objetivos financieros y profesionales.

2.2.1.3.2 Funciones del administrador financiero

- Planeación y análisis financiero
- Determinación de la estructura de activos
- Manejo de la estructura financiera

2.2.2 PLANEACIÓN

(Ortega, 2008) “Es una actividad intelectual cuyo objetivo es proyectar un futuro deseado y los medios efectivos para conseguirlo y es importante porque propicia el desarrollo de la empresa al establecer métodos para la utilización racional de los recursos, así mismo

Es decir que la planeación es un proceso metódico diseñado para obtener un objetivo determinado. En el sentido más universal, implica tener uno a varios objetivos o realizar junto con las acciones requeridas para concluirse exitosamente.

2.2.2.1 Importancia

En las organizaciones, la planeación es el proceso de establecer metas y elegir los medios para alcanzar dichas metas. Sin planes los gerentes no pueden saber cómo organizar a su personal ni sus recursos materiales debidamente. Quizás incluso ni siquiera tenga una idea clara de que deben organizar. Sin un plan no pueden dirigir con confianza ni esperar que los demás les sigan.

2.2.2.2 Etapas de la planeación

Dado que a veces puede tratarse de un proceso de toma de decisiones, se pueden distinguir varias etapas:

- Identificación del problema
- Desarrollo de alternativas
- Selección de la alternativa más conveniente
- Ejecución del plan

2.2.2.3 Tipos de planes

- Por su marco temporal, pueden ser de corto, mediano y largo plazo
- Por su especificidad y frecuencia de uso, pueden ser específicos, técnicos o permanentes.
- Por su amplitud, la planeación puede indicar la necesidad de planes: estratégicos, tácticos, operativos y normativos.

2.2.2.4 Clases de planeación

Planeación operativa.- consiste en formular planes a corto plazo que pongan de relieve las diversas partes de la organización.

Planeación estratégica.- Es una herramienta de la gerencia estratégica que busca una o más ventajas competitivas de la organización, todo en función de la misión, objetivos y de los recursos disponibles.

Planeación financiera.- proporciona esquemas para guiar, conducir y controlar las actividades de la empresa a fin de lograr el éxito. Representa el futuro de la empresa.

2.2.3 INTRODUCCIÓN A LA PLANEACIÓN FINANCIERA

(CASTRO O. A., 2008) “La planeación financiera fue creada por profesores de la Universidad de Harvard en los años 60 es de gran importancia en el ámbito de los negocios ya que de ella depende el éxito de las inversiones; es decir, si se planean bien las finanzas será posible lograr que el dinero de las empresas o de las personas se inviertan en los instrumentos que generen mayores rendimientos”.

(MENDEZ, 2010) “La planeación financiera es un proceso largo y personal que la empresa crea y adapta basada en sus necesidades, sus valores y su situación actual. Toda empresa debería hacerse la siguiente pregunta ¿Cómo puedo llegar a donde quiero ir? Primeramente se identifica y ordena las cosas más importantes para la empresa tanto en el presente como en el futuro, seguidamente se elabora un plan con sus respectivas estrategias para ejecutarlo”.

(JOHNSON, 2000) “El proceso de planeación inicia con la determinación de las metas y objetivos de la empresa y continua con la preparación de los pronósticos de ventas, la estimación de las ventas depende de factores tanto internos como externos.

A todo empresario le interesa la prosperidad de su negocio, por eso suele destinar todo su tiempo en mínimos detalles que requieren su inversión, ya que es el único que conoce de las dificultades y problemas que atraviesa permitiéndole planificar y organizar la respectiva toma de decisiones”.

2.2.4 PLANEACIÓN FINANCIERA

2.2.4.1 Concepto

(GITMAN, 2003) “La planeación financiera es un aspecto importante de la empresa porque proporciona una guía para dirigir, controlar y coordinar las acciones de la misma, pretendiendo plantear diferentes objetivos a cumplir”.

También se puede decir que la planeación financiera de una empresa se basa en el análisis económico-financiero en el cual se realizan proyecciones de las diversas decisiones de inversión y financiamiento y se analizan los efectos de diversas alternativas, donde los resultados financieros alcanzados serán el producto de las decisiones que se vayan a tomar.

2.2.4.2 Importancia

(GITMAN, 2003) “Es una parte importante de la operación de la empresa, ya que proporciona esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades que se realizan con el propósito de lograr sus objetivos”.

Cabe destacar que la planeación financiera promueve la eficiencia al eliminar la improvisación, minimizando el trabajo no productivo y se obtiene una identificación constructiva de los problemas y las potencialidades de la empresa.

2.2.4.3 Propósito

(CASTRO O. A., 2008) El propósito de la planeación es:

- Lograr los objetivos deseados en los negocios
- Ser una herramienta de control de alta dirección
- Abordar los aspectos de la incertidumbre

- Evitar sorpresas y preparar planes de contingencia
- Combinar los propósitos al enfrentar el futuro incierto.

2.2.4.4 Objetivos

Minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros, decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

2.2.4.5 Ventajas de la planeación financiera

(LEÓN, 2003) “Existen muchas ventajas para la proyección que deben estimular a todos los gerentes en todos los niveles de cualquier organización. Entre los cuales podemos mencionar los siguientes:

- Requiere actividades con orden y propósito, se enfocan todas las actividades hacia los resultados deseados y se logra una secuencia efectiva de los esfuerzos.

2.2.4.6 Fases de la planeación financiera

(DOUGLAS EMERY, 2000) “La planeación financiera tiene tres fases:

- Formular el plan
- Implementar el plan
- Evaluar el desempeño

Los planes financieros debe formularse empleando procesos ascendentes y descendentes. En la fase de implementación se usan presupuestos con objetivos, asignaciones de recursos y políticas operativas específicas para aclarar las responsabilidades de cada gerente y su contribución a las metas de la empresa. Durante la implementación, las circunstancias cambian y surgen oportunidades.

(LEÓN, 2003) “Un presupuesto es sólo una parte de un plan financiero, y los planes deben adaptarse a las oportunidades y circunstancias nuevas”.

En la fase de evaluación, la compañía compara su desempeño global con el plan financiero. Los gerentes y sus unidades se evalúan en términos de diferencia entre su desempeño y los objetivos. En este proceso se toma en cuenta las circunstancias reales, que pueden ser muy distintas de las esperadas y pronosticadas.

2.2.4.7 Clasificación de la planeación financiera

2.2.4.7.1 Planeación financiera a largo plazo

(STEPHEN, 2006) “Determinan las acciones financieras planeadas de una empresa y su impacto pronosticado, durante periodos que varían de dos a diez años.

Es común el uso de planes estratégicos a cinco años, que se revisan conforme surge nueva información, por lo común, las empresas que experimentan altos grados de incertidumbre operativa, ciclo de producción relativamente cortos, o ambos, acostumbran utilizar periodos de planes más cortos”.

Los planes financieros a largo plazo forman parte de un plan estratégico integrado que, junto con los planes de producción y de mercadotecnia, guía a la empresa hacia el logro de sus objetivos estratégicos.

2.2.4.7.2 Planeación financiera a corto plazo

Especifican las acciones financieras a corto plazo su impacto esperado de esas acciones.

La mayoría de las veces esos planes cubren un periodo de 1 a 2 años. Las principales entradas incluyen el pronóstico de ventas y varias formas de datos operativos y financieros. Las principales salidas incluyen varios presupuestos operativos, de carácter efectivo y estados financieros proforma.

2.2.5 ANÁLISIS Y PLANEACIÓN FINANCIERO

El análisis y planeación financieros tienen por objetivo:

- 1.- Transformar la información financiera de modo que pueda utilizársela para estar al tanto de la posición financiera de la empresa.
- 2.- Evaluar los requerimientos de producción, y hasta qué punto es posible satisfacerlos.
- 3.- Determinar si se habrá de requerir financiamiento adicional. Estas funciones comprenden la elaboración del balance general, al igual que el estado de resultados y otros estados financieros relacionados con el desempeño de la empresa.

2.2.5.1 Análisis financiero

Según (Peter, 2010) “El análisis financiero ayuda a comprender el funcionamiento del negocio y maximizar la rentabilidad a partir de la actuación sobre los recursos existentes. Los directivos pueden acceder a información sobre el efecto esperado de las decisiones estratégicas”.

En términos generales el análisis financiero es un estudio de los estados financieros de una empresa con el propósito de establecer debilidades y fortalezas de naturaleza financiera.

2.2.5.1.1 Objetivos

El objetivo fundamental del análisis financiero radica en demostrar el comportamiento de la proyección realizada.

(Peter, 2010) “En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de rentabilidad de la empresa a través de sus resultados de la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro”.

Es decir el objetivo general, es determinar la posición financiera de la empresa para identificar sus puntos fuertes y débiles actuales y sugerir acciones para que la empresa aproveche sus fortalezas y corrija sus debilidades.

2.2.5.1.2 Características

Objetividad: Todo análisis debe ser claro y fundamentado que sirva al analista y a los directivos de la empresa

Imparcialidad: El analista debe ser imparcial, no debe tener inclinación ni a favor ni en contra de la empresa.

Frecuencia: La elaboración y presentación de informes que contengan análisis se realizara con mayor frecuencia, esto permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa.

Rentabilidad: Está basada en relaciones y comparaciones de la información presente y pasada de la entidad para verificar su solvencia y rentabilidad.

Metodología: No existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa.

2.2.5.1.3 Herramientas del análisis financiero

Las herramientas del análisis financiero consiste en estudiar la información a los estados financieros básicos por medio de indicadores y metodologías aceptadas por la comunidad financiera, con el objetivo de tener una base sólida y analítica para la toma de decisiones permitiendo ejercer acciones correctivas que no cause inestabilidad en el funcionamiento normal de la empresa.

2.2.5.1.4 Análisis vertical

Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero, mismo que puede ser un balance general o estado de resultados para relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo

estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

El valor obtenido representa el porcentaje de la cuenta tomada como cifra parcial.

2.2.5.1.5 Análisis horizontal

Se denomina dinámico porque permite hacer comparaciones de diferentes periodos, es un método que cubre la aplicación de 2 o más estados financieros de igual naturaleza pero distinta fecha. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en la cuenta individual de un período a otro.

Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades demuestran resultados positivos o negativos; también permite definir cuáles actividades merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha de la empresa.

2.2.6 INDICADORES FINANCIEROS

Son relaciones matemáticas que resaltan o confrontan cuentas, rubros o grupos de cuentas. Le dan al analista mayor criterio para establecer la posición económica financiera de la empresa. También nos permiten establecer un diagnóstico técnico en términos de liquidez, rentabilidad y solvencia.

2.2.6.1 Indicadores de liquidez

Son las razones financieras que nos facilitan las herramientas de análisis, para establecer el grado de liquidez de una empresa y por ende su capacidad de generar efectivo, para atender en forma oportuna el pago de las obligaciones contraídas.

- **Relación Corriente de Liquidez.-** su magnitud varía directamente con la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

- **Razón Prueba Ácida.-** Mide el nivel de recursos líquidos que tiene la entidad para atender el pago de pasivos exigibles de inmediato. La relación mientras más alta es mejor.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

- **Capital de Trabajo.-** es el excedente de los activos de corto plazo sobre los pasivos de corto plazo, es una medida de la capacidad que tiene la empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

2.2.6.2 Indicadores de rentabilidad

Estas relaciones establecen el grado de retorno de la inversión de los accionistas y los resultados obtenidos por la gestión operativa del negocio de intermediación.

- **Retorno sobre los Activos.-** Conocido también como ROA por sus siglas en inglés, mide la eficiencia total de la administración de la empresa en la obtención de utilidades después de impuestos, a partir de los activos disponibles. Cuanto más alto sea el rendimiento sobre la inversión de la empresa, tanto mejor será.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total Neto}}$$

- **Retorno Sobre Ventas.-** También conocido como ROS, nos permite conocer cuan rentable son mis ventas. La relación entre más alta es mejor.

$$ROS = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Ventas}$$

- **Retorno sobre el Patrimonio.-** También conocido como ROE, Indicador que permite determinar cuan rentable es mi patrimonio, es decir el rendimiento que genera el patrimonio de la entidad. (Derecho de los socios sobre los activos netos de la misma).

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio}$$

2.2.6.3 Indicadores de endeudamiento

Este grupo tiene como propósito evaluar el financiamiento externo que recibe la empresa. Tan perjudicial es endeudarse, como hacerlo, pues el pasivo es una herramienta importante para el crecimiento y desarrollo de la entidad. Pasivo es sinónimo de riesgo, por lo que las siguientes relaciones evalúan el riesgo financiero de una entidad.

- **Nivel de endeudamiento.-** Esta razón nos permite medir la participación de los acreedores en la financiación de los activos de la empresa.

$$Nivel\ de\ Endeudamiento = \frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$$

- **Apalancamiento.-** Determina la proporción entre las deudas y el patrimonio de la empresa.

$$Apalancamiento = \frac{Pasivo\ Total}{Patrimonio}$$

2.2.7 GESTIÓN FINANCIERA

La Gestión Financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

2.2.7.1 Establecimiento de políticas y metas de gestión financiera

La Gestión Financiera permitirá estructurar el comportamiento de las cuentas principales de los estados financieros a través de establecer políticas, objetivos y metas que proporcionaran la orientación, pautas y alcance para determinar su comportamiento estos deben ser objetivos con la meta principal y en función de la proyección que desea alcanzar la organización.

- **Políticas.-** Son vías para hacer operativa la estrategia financiera. Suponen un compromiso de la empresa y se refuerza con el compromiso del personal.
- **Objetivos.-** Facilitan un marco para determinar el comportamiento deseado en las cuentas principales de la empresa.
- **Meta.-** Define un logro cuantitativo y medible que desea alcanzar la empresa que llevara al cumplimiento de los objetivos. (Dallar, 2010)

2.2.8 PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA

El control presupuestario es el proceso de descubrir qué es lo que se está haciendo, comparando los resultados con sus datos presupuestados correspondientes para verificar los logros o remediar las diferencias así mismo puede desempeñar tanto roles preventivos como correctivos dentro de la organización (Lara, Curso Práctico de Finanzas, 2012).

La Planificación presupuestaria es un plan de acción dirigido a cumplir una meta prevista, expresada en valores y términos financieros que, debe cumplirse en

determinado tiempo y bajo ciertas condiciones previstas, este concepto se aplica a cada centro de responsabilidad de la organización.

La principal función de los presupuestos se relaciona con el control financiero de la organización.

2.2.8.1 Importancia de los presupuestos

- Los presupuestos son importantes porque ayudan a minimizar el riesgo en las operaciones de la empresa.
- Por medio de los presupuestos se mantiene el plan de operaciones unos límites razonables.
- Sirven como mecanismo para la revisión de políticas y estrategias de la empresa y direccionarlas hacia lo que verdaderamente se busca.
- Cuantifican en términos financieros los diversos componentes de su plan total de acción.
- Las partidas del presupuesto sirven como guías durante la ejecución de programas de personal en un determinado periodo de tiempo, y sirven como normas de comparación una vez que se hayan completado los planes y programas.
- Los presupuestos sirven como medios de comunicación entre unidades de determinado nivel y verticalmente entre ejecutivos de un nivel a otro.

2.2.8.2 Presupuesto de ingresos

Se prepara con la información proveniente de las ventas en un periodo determinado, se debe determinar, tanto el número de unidades de producto o servicios a vender, como los montos de dinero que se recibirá por dicha venta.

- Presupuestar es fijar metas de ventas y hacer todo
- Se prepara con la información proveniente del presupuesto de ventas.
- Previamente se debe fijar los precios de venta de cada uno de sus productos o servicios, para los próximos tres, seis y doce meses.

2.2.8.3 Presupuesto de gastos

Permite determinar el total de egresos de dinero que tendrá la empresa durante el mismo período del presupuesto de ingresos calculados.

Para ello podemos determinar:

- Cantidad de operarios a emplear y el total de salarios y beneficios a pagar mes a mes.
- Servicios ajenos a contratar; la cantidad y el precio aproximado de los mismos.
- Los gastos de administración del negocio (sueldo de administrador, sueldos del personal de oficina, renta del local, consumo de energía eléctrica, agua; gastos de movilidad, papelería, correos y teléfono; mantenimiento de instalaciones y máquina).
- Pago por póliza de seguros, por robo, incendio y otros tipos de riesgo.
- Los totales mensuales a cargar por concepto de depreciación.
- Los montos totales de comisiones a pagar a vendedores y/o comisionistas.
- Los pagos promocionales (folletos, volantes, afiches) y publicidad (cuñas de avisos por radio, periódicos, entre otros).

2.3 ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA O PROYECTADOS

Los Estados Financieros Proyectados o Estados Financieros Proforma, constituyen el producto final del proceso de planeación financiera de una empresa.

Los estados financieros proyectados son una herramienta muy utilizada que permiten a la administración visualizar de manera cuantitativa el resultado de la ejecución de sus planes y prever situaciones que pueden presentarse en el futuro, mediante el uso de diferentes escenarios.

Los estados financieros básicos, son los que se deben proyectar, y con el objeto de facilitar su elaboración adicionalmente se deberá preparar un flujo de efectivo (entradas y salidas de efectivo).

Normalmente los datos se pronostican con un año de anticipación. Los estados financieros proforma muestran los ingresos y gastos esperados para el año siguiente, en tanto que el balance proforma muestra la posición financiera esperada, es decir, activo, pasivo y capital contable al finalizar un periodo pronosticado.

Para preparar estos estados financieros se requieren dos entradas:

- Los estados financieros a partir de cual se ara la protección
- Los parámetros base de la proyección.

2.3.1 Proceso de preparación de los estados financieros proyectados

El proceso de preparación de los estados financieros proyectados implica los mismos pasos que se da en el proceso contable, exento el registro de las transacciones preformadas en los libros de contabilidad.

Para su preparación debe seguir cierto orden:

2.3.1.1 Preparación del estado de resultados proforma

En orden de preparación, el estado de resultados es el primero que debe ser proyectado. Es necesario tener la información respecto a las ventas y los gastos de operaciones, considerando la estructura inicial de activos fijos más las adquisiciones que se efectuaran en el futuro, menos las bajas por ventas y/o desechos de los mismos. También es necesario la información de, los gastos financieros que se derivan de los pasivos

iniciales más los nuevos financiamientos que serán contados en el futuro menos los que abran de amortizarse.

Es importante, tomar en cuenta la fecha en que se darán los cambios citados y proyectar los ingresos y los gastos a partir de la fecha en la que comienza a proyectarse.

2.3.1.2 Preparación del flujo del efectivo

Al hacer la proyección de los estados financieros, es recomendable preparar el flujo de efectivo, que es la determinación del saldo final que tendrá la cuneta de efectivo en el balance general proyectado.

El flujo de efectivo se prepara a partir de la información correspondiente al estado de resultados, con la consideración de las políticas y decisiones tomadas en relación con la estructura de activos de financiamiento.

La determinación del saldo final de la cuenta de efectivo implica hacer un procedimiento de “prueba y error” en el sentido de que si al hacer el flujo de efectivo el saldo final es negativo, el modelo deberá considerar un préstamo de corto plazo, lo cual viene a generar más gastos financieros, modifica nuevamente el saldo final de efectivo y así sucesivamente hasta que el saldo final es igual al saldo mismo que como política se desea mantener.

2.3.1.3 Preparación del balance general proforma

Una vez que se tiene el saldo de resultados y el saldo final de la cuenta de efectivo, se procede a preparar el balance general. Es necesario separa las cuentas según su relación con el estado de resultados; algunas cuentas son dependientes de este último, como es el caso de la cuentas por cobrar, cuyo saldo depende de cuánto se vendió y de la política de crédito de clientes. Otra cuentas son independientes del estado de resultados, como es el caso de activos fijos cuyo saldo se comporta dependiendo de las decisiones de compra y venta que se tomen en relación con ellos.

Se deberá considerar el que las operaciones de la empresa se desarrollan uniformemente y considerar los efectos de variaciones en políticas, entornos económicos de variación previstos y reflejar las correcciones correspondientes.

2.3.1.4 PROYECCIONES

Es un instrumento para pronosticar ventas, gastos e inversiones en un periodo determinado y traducir los resultados esperados en los estados financieros básicos: estados de resultados, balance general y flujo de efectivo. Las proyecciones financieras son una herramienta que permita ver en números el futuro de una empresa. Son instrumentos para pronosticar ventas, gastos e inversiones en un periodo determinado y traducir los resultados esperados en los estados financieros básicos: estado de resultados, balance general y flujo.

Las proyecciones financieras son importantes porque incluye información como: planes de ventas, inversiones, mercadotecnia, recursos humanos. A través de las proyecciones se puede analizar si una empresa será rentable o no, y en su caso, en que rubros debe enfocarse para serlo, por eso, son un soporte necesario en la presentación del plan de negocios de una empresa, línea, negocio o producto. Pueden ser anuales, mensuales, o como se hace usualmente, a 5 años, dependiendo de cómo funcione la empresa.

A la hora de realizar una proyección financiera a largo plazo, hay que hacerse las siguientes preguntas:

- ¿Qué objetivos quiero conseguir?
- ¿Qué inversiones debo realizar para ello?
- ¿Con qué recursos cuento para financiarlas?

2.3.1.5 Proyección financiera Delphi

La proyección financiera Delphi deriva su nombre de los oráculos que todo lo saben en la ciudad griega que lleva el mismo nombre. Esta técnica de proyección financiera utiliza la investigación para identificar dentro de una empresa el asunto que requiere de proyección. El pronosticador prepara un equipo de expertos relevantes para el negocio y para el problema identificado para discutir los temas relacionados con este y realizar las predicciones financieras. El pronosticador también selecciona un nivel de acuerdo, por lo general expresado como un porcentaje, que los expertos deben alcanzar como equipo para el informe de la proyección financiera para presentarlo ante los dueños y el equipo de gerencia.

2.3.1.5.1 Proyección basada en ventas

Las proyecciones financieras se inicia con la estimación de las ventas futuras, sobre la cual se determinan los valores del Balance General y del Estado de Resultados; si las ventas suben, entonces aumentara el saldo de cuentas por cobrar y por ende aumentará el costo de explotación ya que es un porcentaje de la venta.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1 MARCO METODOLÓGICO

3.1.1 IDEA A DEFENDER

La planeación financiera propuesta para la Granja Avícola Cecilita, indicará en la toma de decisiones acertadas sobre el óptimo manejo del capital de trabajo.

Ideas específicas

- ✓ Al elaborar la planeación financiera mejorará los posibles riesgos que pudiera estar atravesando la empresa por medio de métodos e instrumentos con el propósito de establecer metas económicas a alcanzar.
- ✓ Maximizar el valor de la riqueza desarrollando estrategias, las cuales permitan mejorar el manejo del capital de trabajo direccionando a la entidad a generar más riqueza.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 Modalidad:

Se fundamentará en los siguientes métodos:

- **Método cuantitativo:** Al hablar de finanzas la relación inmediata que salta a nuestra conciencia son números, datos estadísticos, estados financieros, utilidad, etc.; indicadores que son medibles por este enfoque.

- **Método cualitativo:** Empleado en la recolección de datos que no son cuantitativos, con el propósito de explorar las relaciones sociales y el profundo entendimiento del comportamiento humano y las razones que lo gobiernan. La metodología cualitativa se basa en principios teóricos.

3.2.2 Tipos de estudio

La siguiente investigación pretende ser:

- **Mixta:** Recolecta, analiza y vincula datos cuantitativos y cualitativos en el estudio.
- **Dirigida:** Requiere la participación activa del investigador en la búsqueda de una evidencia que permita resolver un problema.
- **Aplicada:** busca la aplicación o utilización de los conocimientos que se adquieren, con especial atención en las consecuencias prácticas.
- **Demostrativa:** Debido a que se busca una demostración objetiva, operativa y válida de que la planeación financiera en la toma de decisiones sobre el manejo del capital de trabajo de la empresa.

3.3 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.3.1 Métodos

- **Deductivo-Inductivo.-** en la elaboración del marco teórico del trabajo investigativo así como en el planteamiento de estrategias o propuestas de acuerdo a la realidad de la granja.
- **Analítico- Sistemático.-** Se requiere elaborar análisis financiero que nos permitan tener una posición clara con respecto a la situación en la que se encuentra la granja.

3.3.2 Técnicas

- **Encueta:** Esta técnica se aplicó al personal administrativo Granja Avícola “CECILITA.

3.3.3 Instrumentos

- Guía de encueta.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

Por el tamaño de la población no se requiere el cálculo de la muestra.

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1 Análisis de resultados

4.1.1 Procedimiento de la propuesta

Para un mejor desarrollo se ha dividido el trabajo en tres etapas:

- Identificación de la empresa.
- Diagnostico situacional estratégico.
- Planeación financiera.

4.2 Identificación de la empresa

4.2.1 Datos generales

Institución: Granja “Avícola Cecilita”

RUC: 1891738982001

Cantón: Cotaló – Pelileo – Tungurahua

Teléfono: (03) 2859317 – 2859318

Actividad: Obtención de huevos comerciales de ave

Representante Legal: Cecilia Sánchez

Ubicación: Cantón Pelileo, Parroquia Cotaló, Provincia del Tungurahua. Consta en ANEXO 5

4.2.2 Antecedentes históricos

Granja Avícola Cecilita se encuentra ubicada en la Parroquia Cotaló del Cantón Pelileo, de la Provincia del Tungurahua, inicia sus actividades el año 2004 definida como persona natural representada por su propietaria la señora Wilma Cecilia Sánchez Trujillo, con la estructura de una empresa familiar, definiendo como su actividad

económica principal la obtención de huevos comerciales de ave. Empezó con 5.000 aves, la crianza era rudimentaria, en la actualidad cuenta con un total de 80.000 aves en producción y en crianza 30.000aves, obteniendo una producción diaria de 2.000 cubetas de 30 huevos es decir 60.000 huevos diarios.

4.2.2.1 Misión de la empresa

Granja Avícola Cecilita es una empresa líder e innovadora en la producción alimenticia nacional, ofreciendo todos los días productos confiables satisfaciendo las necesidades de los consumidores con un excelente servicio.

4.2.2.2 Visión de la empresa

Consolidarse como una empresa líder a nivel nacional optimizando los diferentes procesos para llegar a obtener productos terminados al más bajo costo contribuyendo de esta manera a una alimentación sana de la población.

4.2.2.3 Objetivos de la empresa

4.2.2.3.1 Objetivo general

Establecer una comunicación organizacional eficaz, abordando a nuestros clientes como principales bases para el desarrollo económico de la empresa.

4.2.2.3.2 Objetivos específicos

- Brindar a los clientes un producto de gran contenido nutritivo y excelente calidad.
- Mejorar continuamente los procesos de producción, acorde a las necesidades de nuestros consumidores.
- Cuidar el medio ambiente.

4.2.2.4 Organigramas

La organización es importante en toda empresa por pequeña o grande que sea, unidad a la combinación del recurso humano, medios e instrumentos que permitan lograr los objetivos planteados para llegar a la culminación de los fines concretos.

La dirección administrativa y de control interno de la Granja “Avícola Cecilita”. Se encuentre regida por los siguientes organismos:

4.2.2.4.1 Organigrama estructural

Ver Anexo N° 3

4.2.2.4.2 Organigrama funcional

Ver Anexo N° 4

4.3 Diagnóstico estratégico de la empresa

4.3.1 Diagnóstico situacional

El diagnóstico estratégico de la granja permitirá conocer los factores que inciden en la empresa.

4.3.2 Análisis externo

Hace referencia al entorno fuera de la empresa

- a. Macro entorno
- b. Micro entorno

4.3.2.1 Macro entorno

Son aquellas fuerzas que no pueden ser controladas por la empresa, se considera cinco aspectos fundamentales.

- Económico
- Político legal
- Socio cultural
- Tecnológico
- Medioambiental

Cuadro 1 Análisis del macro entorno

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL MACRO- ENTORNO			
Dimensiones	Comportamiento	Impacto en la Empresa	Respuesta
ECONÓMICA			
E1. Inflación	Ascendente	Inconsistencia en la fijación de precios o elevaciones salariales	Proveedores, trabajadores, clientes, competidores
E2. Tasa de Interés	Estables	Incentivo al consumo crecimiento económico y estabilidad financiera	Gobiernos, Instituciones financieras, proveedores.
Política - Legal			
PL1 Promoción y financiación a pequeñas empresas	Ascendente	Crecimiento y exportación de la granja	Estado
Socio - Cultural			
SC 1. Migración de campesinos a la ciudad, dejando la producción autóctona de la provincia.	Ascendente	Alto costo en la movilización de productos. Producción baja que no abastece.	Estado, comunidad, campesinos, proveedores de materia prima, competidores.

Tecnología			
T1. Tendencia a usar maquinaria y equipos que mejoren la producción nacional con expectativas a exportar	Ascendente	La asociación incluye la modernización tecnológica.	Estado, competidores, proveedores de tecnología, clientes.
Medioambiental			
MA1. Contaminación de las aguas para el riego en la zona de los proveedores de materia prima.	Se han detectado altos índices de contaminación en las aguas de riego, generados por desechos de la población	Las materias primas recibidas han perdido calidad, además de haber escaseado.	Fábricas, Pobladores Cercanos, Autoridades Seccionales, Proveedores.

Fuente: (Andrade, 2009, págs. 8-9)

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.3.2.2 Micro entorno

Se evalúa a través del método de competencia aplicada, que distingue distintos factores estos son: proveedores, competidores directos y clientes.

Cuadro 2 Análisis del micro entorno

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL MICRO- ENTORNO			
Dimensiones	Comportamiento	Impacto en la Empresa	Respuesta
Competidores actuales			
CA. Numerosos servicios de calidad en la ciudad	Nuestros competidores actuales buscan e implementan estrategias que dan relevancia a la prestación de sus productos y servicios	Calidad en el servicio. Aplicación de normas de higiene. Valor agregado en el servicio	Competidores actuales, Clientes, Público

Competidores potenciales			
CPI Asociaciones populares y solidarias que brindan servicio de producción	El gobierno central ha brindado mayor apoyo a los actores en los productos y servicios, y los ha agregado como proveedores del sector público.	Apertura de nichos de mercado. Exigencia en la excelencia en la presentación de servicios y productos.	Estado Competidores Potenciales, Clientes
Productos Sustitutivos			
PS 1. Crecimiento estable de la demanda	La situación se complica ya que cada vez aparecen más productos que poseen las mismas características del producto original.	Nuevas recetas con alimentos nutritivos y propios que sean de agrado del cliente.	Estado, Competidores, Clientes Comunidad Familias
Competidores o Clientes			
C1. Proveedores directos en el sector	Las primeras en sentir esta transición alimentaria son los habitantes del sector.	Fidelización del cliente	Estado Familias
Proveedores			
P1. Proveedores especializados en una zona específica	Las reformas han ocasionado que nuestros campesinos produzcan y comercialicen productos de buena calidad.	Vinculación con organizaciones de productos orgánicos tradicionales t solidarios con sus proveedores.	Proveedores de una zona específica.

Fuente: (Andrade, 2009, págs. 9-10)

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.3.3 Análisis interno

El análisis interno de la Granja Avícola “CECILITA” persigue identificar y evaluar fortalezas y debilidades de la granja en sus áreas funcionales para desarrollar su actividad y lograr metas.

- Marketing
- Recursos humanos
- Organización
- Tecnología

Cuadro 3 Área de marketing

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL ANÁLISIS INTERNO (MARKETING)			
Dimensiones	Comportamiento	Impacto en la Empresa	Respuesta
AM 1 Imagen institucional	Descendente	Falta de publicidad Preocupación de la imagen de la empresa	Clientes Proveedores Competidores
AM 2 Ubicación geográfica	Estable	Accesibilidad al lugar Implementar formas que faciliten la llegada a la empresa	Clientes Proveedores Comunidad Familias
AM 3 Relaciones publicas	Descendente	Oportunidad de captar nuevos clientes	Estado, Clientes Comunidad Familias

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Cuadro 4 Área de recursos humanos

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL ANÁLISIS INTERNO (RECURSOS HUMANOS)			
Dimensiones	Comportamiento	Impacto en la Empresa	Respuesta
ARH 1 Socios	Estable	Inconformidad por las utilidades obtenidas y el incumplimiento de los objetivos	Clientes Proveedores Socios
ARH 2 Empleados	Estable	Mejorar la calidad de servicio	Clientes Proveedores Comunidad Familias
ARH 3 Sueldos	Estable	Predisposición de empleados para la realización de tareas.	Estado, Clientes Comunidad Familias Socios

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Cuadro 5 Área de organización

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL ANÁLISIS INTERNO (ORGANIZACIÓN)			
Dimensiones	Comportamiento	Impacto en la Empresa	Respuesta
AOR 1 Organigrama estructural	Descendente	No cuenta con un organigrama el cual permite conocer claramente el flujo de información, y las actividades que se desarrolla en cada nivel.	Clientes Proveedores Competidores
AOR 2 Infraestructura propia	Estable	Cuenta con un edificio muy amplio y propio.	Clientes Comunidad Familias Socios

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Cuadro 6 Área de tecnología

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL ANÁLISIS INTERNO (TECNOLOGÍA)			
Dimensiones	Comportamiento	Impacto en la Empresa	Respuesta
ATG 1 Maquinarias y equipos	Estable	Permite utilizar el equipamiento informático para actividades requeridas.	Clientes Proveedores Competidores Comunidad Familias Socios

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.3.3.1 Análisis FODA

ANÁLISIS INTERNO

FORTALEZAS

Puntos fuertes, características internas de la empresa que faciliten y ayuden para el cumplimiento de los objetivos; añadiendo que el estudio debe ser serio y en profundidad. Son las capacidades humanas y materiales con las que se cuenta para adaptarse y aprovechar al máximo las ventajas que ofrece el entorno social y enfrentar con mayores probabilidades de éxito las posibles amenazas.

DEBILIDADES

Consideramos puntos débiles o debilidades, las características internas de la empresa que puedan construir barreras para el cumplimiento de objetivos; añadiendo que el estudio debe ser serio y en profundidad.

Son las limitaciones o carencias y obstáculos que se manifiestan en el ambiente interno. Impiden el aprovechamiento de las oportunidades que ofrece el entorno social y que no le permiten defenderse de las amenazas.

ANÁLISIS EXTERNO

AMENAZAS

Se entiende por amenazas aquellas situaciones que se presentan en el entorno de la empresa y que pueden perjudicar negativamente a la consecución de los objetivos que se fijen en la empresa.

Son circunstancias que provienen del ambiente externo y están fuera de nuestro control. Pueden perjudicar y/o limitar el desarrollo de la entidad e influir de manera negativa en la consecución de metas y objetivos. Son hechos ocurridos en el entorno que representan riesgos.

OPORTUNIDADES

Consideramos oportunidades aquellas situaciones que se presentan en el entorno de la empresa y que pueden ayudar para la consecución de los objetivos que se fijen en tal organización.

Son aspectos favorables externos que se presentan en el entorno político, económico, ambiental, tecnológico que están fuera de nuestro control. Su principal particularidad es factible de ser aprovechados si se cumplen determinadas condiciones.

Cuadro 7 Estrategias a Través de las Fortalezas

FORTALEZAS	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES
Equipos de cómputo e infraestructura adecuada	Alcanzar la satisfacción de los clientes	Mantenimiento permanente de la infraestructura de la granja	Se debe realizar inspección de la infraestructura y determinar las necesidades de la misma
Tecnología	Obtener nuevos productos tecnológicos	Desarrollar productos que satisfagan las necesidades de los trabajadores y clientes	Aplicación de la tecnología para agilizar el trabajo y la entrega del producto al cliente
Calidad de atención al cliente	Promover la fidelidad del cliente	Promover la misión social de la granja	Brindar capacitaciones de atención al cliente
Experiencia en el sector de la avicultura	Alcanzar la satisfacción del cliente	Manteniendo intacto la experiencia y el conocimiento de la avicultura	Realizando frecuentemente inspecciones del producto y el funcionamiento de la granja

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Cuadro 8 Estrategias a Través de las Oportunidades

OPORTUNIDADES	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES
Incremento de la avicultura	Incrementar las captaciones de clientes	Mejorar el marketing como promoción y publicidad	Campaña promocional del producto Promoción a través de medios de comunicación: radio televisión etc
Convenios con instituciones del mismo índole	Mantener la satisfacción del cliente	Mantener el producto suficiente	Realizando convenios con otras granjas para cuando tenga escases de producto
Lograr un mejor posicionamiento en el mercado	Incrementar el posicionamiento de la granja en el mercado	Penetrar nuevos canales de ventas	Actualizar el sistema de comunicación, ofreciendo un producto de calidad, marcando la diferencia.
Implementación de una planeación financiera	Tener una buena toma de decisiones	Realizar una planeación financiera	Realizando análisis de estados financieros, la aplicación de indicadores financieros

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Cuadro 9 Estrategias a Través de las Debilidades

DEBILIDADES	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES
Imagen institucional poco conocida	Mantener un adecuado índice de estabilidad en la imagen	Mejorar la imagen de la empresa	Desarrollar actualizaciones en la imagen de la granja
Estudio de mercado	Identificar y cuantificar a los consumidores potenciales	Posicionamiento en base a ventajas competitivas	Analizar las características y el comportamiento del consumidor
Carece de programas de publicidad	Mantener en la conciencia y mente del consumidor la imagen de la empresa	Mejorar la calidad de los programas de publicidad	Realizar prospectos de calidad del producto Difundir por los diferentes medios de comunicación
Deficiente atención al cliente por parte de algunos empleados	Mejorar el nivel de satisfacción del cliente	Brindar recompensas y motivaciones al empleado	Analizar la mejor atención, el tiempo de servicio y su comportamiento

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Cuadro 10 Estrategias a Través de las Amenazas

AMENAZAS	OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES
Nivel de liquidez no estable de la granja	Contar con alternativas adecuadas de liquidez	Mejorar la productividad de las áreas de la granja	Análisis y evaluación permanente de la granja Desarrollar un sistema de control de la granja
Aumento de competencia	Contar con alternativas tecnológicamente competitivas	Ampliar el campo de actividad de la granja	Añadiendo nuevos productos en nuevos mercados y cambio de estrategias en venta y entrega.
Ordenanzas municipales	Contar con alternativas de prevención	Mejorar una buena imagen externa	Actualizar las reformas estatutarias para precautelar los recursos
Leyes gubernamentales	Contar con alternativas de prevención	Mantener normas de prudencia adecuadas de la granja	Aplicar las normas de prudencia de la granja

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

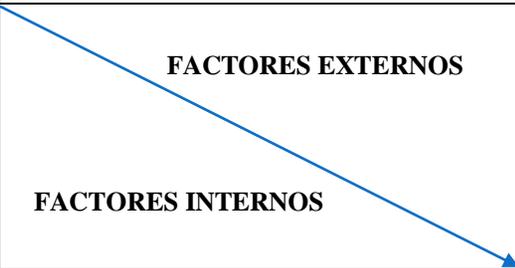
Cuadro 11 Análisis FODA

	FORTALEZAS	DEBILIDADES
I N T E R N O S	<ul style="list-style-type: none"> • Equipos de cómputo e infraestructura propia y adecuada. • Calidad de atención al cliente. • Experiencia en el sector de la avicultura. 	<ul style="list-style-type: none"> • Imagen institucional poco conocida. • Estudio de mercado. • Carece de programas de publicidad. • Deficiente atención al cliente por parte de algunos empleados.
	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
E X T E R N O S	<ul style="list-style-type: none"> • Incremento de la avicultura. • Convenios con instituciones de la misma índole. • Lograr un mejor posicionamiento en el mercado. • Implementación de una planeación financiera. 	<ul style="list-style-type: none"> • Nivel de liquidez no estable de la empresa. • Aumento de competencia. • Ordenanzas municipales. • Leyes gubernamentales.

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.3.4 Matriz FODA

	OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<p style="text-align: center;">FACTORES EXTERNOS</p> <p style="text-align: center;">FACTORES INTERNOS</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • Incremento de la avicultura. • Convenios con instituciones de la misma índole. • Lograr un mejor posicionamiento en el mercado. • Implementación de una planeación financiera. 	<ul style="list-style-type: none"> • Nivel de liquidez no estable de la empresa. • Aumento de competencia. • Ordenanzas municipales. • Leyes gubernamentales.
FORTALEZAS	ESTRATEGIA (FO)	ESTRATEGIA (FA)
<ul style="list-style-type: none"> • Equipos de cómputo e infraestructura propia y adecuada. • Calidad de atención al cliente. • Experiencia en el sector de la avicultura. 	<ul style="list-style-type: none"> • Voluntad del gerente para realizar una planeación financiera. • Aprovechar su ubicación y así captar clientes para incrementar su posicionamiento en el mercado. • Mejorar la atención al cliente. 	<ul style="list-style-type: none"> • Desarrollar un plan de publicidad para promocionar los productos en los diferentes medios de comunicación. • Establecer un plan de marketing para combatir la competencia.
DEBILIDADES	ESTRATEGIA (DO)	ESTRATEGIA (DA)
<ul style="list-style-type: none"> • Imagen institucional poco conocida. • Estudio de mercado. • Carece de programas de publicidad. • Deficiente atención al cliente por parte de algunos empleados. 	<ul style="list-style-type: none"> • Publicidad dirigida a usuarios sobre los beneficios del huevo de calidad. • Contratar personal capacitado para que maneje los servicios con calidad, eficiencia y eficacia. 	<ul style="list-style-type: none"> • Crear estrategias que ayuden a minimizar la competencia. • Mejorar la atención al cliente, buscando que no continúe el deterioro de la imagen corporativa. • Aplicar la planeación financiera para conocer sus ingresos mediante proyecciones financieras para determinar la posición económica-financiera a mediano plazo.

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucía Pérez Martínez

4.4 Diagnóstico financiero

Mediante el diagnostico se pretende interpretar y analizar la información financiera de manera cuantitativa y cualitativa para determinar la situación real de la granja y anticiparnos al apareamiento de problemas. Para el estudio se utilizará los siguientes métodos:

- Análisis vertical
- Análisis horizontal
- Razones financieras

4.4.1 Análisis vertical al estado de situación financiera

En este análisis se determinará el porcentaje de participación de cada una de las cuentas en la conformación de los Activos, Pasivos y Patrimonio de la granja, permitiendo identificar los grupos de atención prioritaria para una óptima estructuración y administración financiera de la misma.

Tabla 1 Análisis vertical al Estado de Situación Financiera

GRANJA AVÍCOLA "CECILITA"				
BALANCE GENERAL				
PERÍODOS 2012 - 2013				
ANÁLISIS VERTICAL				
	AÑO	PORCENTAJE	AÑO	PORCENTAJE
ACTIVO	2012	%	2013	%
ACTIVO CORRIENTE	88.901,49	16,58	121.844,04	17,62
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	15.123,33	2,82	9.257,00	1,34
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0	0,00	9.013,50	1,30
INVENTARIOS	71.273,14	13,29	101.847,40	14,73
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES RENTA	2.505,02	0,47	1.726,14	0,25
ACTIVO NO CORRIENTE	447.200,00	83,42	569.769,50	82,38
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	447.200,00	83,42	569.769,50	82,38
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>536.101,49</u>	<u>100,00</u>	<u>691.613,54</u>	<u>100,00</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	1.919,71	0,36	29.813,89	4,31
OBLIGACIONES TRABAJADORES	1.552,62	0,29	4.170,12	0,60
OBLIGACIONES FISCALES	367,09	0,07	1.126,04	0,16
PROVEEDORES	0	0,00	24.517,73	3,55
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>1.919,71</u>	<u>0,36</u>	<u>29.813,89</u>	<u>4,31</u>
PATRIMONIO				
CAPITAL	452.368,12	84,38	573.013,65	82,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO	81.813,66	15,26	88.786,00	12,84
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>534.181,78</u>	<u>99,64</u>	<u>661.799,65</u>	<u>95,69</u>
<u>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</u>	<u>536.101,49</u>	<u>100,00</u>	<u>691.613,54</u>	<u>100,00</u>

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.4.1.1 Estructura del activo total

Del análisis vertical efectuado al Balance General proporcionado por la granja, correspondiente al período 2012 y 2013, se destaca lo siguiente.

Tabla 2 Estructura Económica Análisis Vertical (Balance General)

BALANCE GENERAL					
ACTIVOS	2012	2013	PASIVOS	2012	2013
Activo Corriente	16,58%	17,62%	Pasivo Corriente	0,36%	4,31%
			PATRIMONIO		
Activo Fijo	83,42%	82,38%	Capital Social	84,38%	82,85%
			Utilidad	15,26%	12,84%
TOTAL ACTIVO	100,00%	100,00%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,00%	100,00%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

ACTIVOS

Tabla 3 Análisis Vertical (Activos)

AÑO	ACTIVO CORRIENTE	ACTIVO FIJO
2012	16,58%	83,42%
2013	17,62%	82,38%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 1 Análisis Vertical (Activos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

Efectuando el análisis del año 2012 de las cuentas que componen el Activo, se determinó que el 16,58% del total de los activos corresponde al Activo Corriente con un valor de USD 88.901,49, mientras que en el año 2013 el activo corriente es de 17,62% con un valor de USD 121.844,04, mostrando capacidad de pago para posibles pasivos; mientras que el activo no corriente o activo fijo en el año 2012 tiene un valor de USD 447.200,00 o sea el 83,42% mientras que en el año 2013 el activo fijo es de USD 569.769,50 correspondiente al 82,38% del total de los activos. Lo cual significa que el 100% de los activos son productivos y están vinculados con las operaciones de la empresa.

PASIVOS

Tabla 4 Análisis Vertical (Pasivos)

AÑO	PASIVO CORRIENTE	PASIVO LARGO PLAZO
2012	0,36%	0,00%
2013	4,31%	0,00%

Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 2 Análisis Vertical (Pasivos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

El Rubro del Pasivo corriente en el año 2012 contiene un valor de USD 1.919,71 que expresa el 0,36% mientras que en el 2013 el pasivo corriente tiene un valor de USD 29.813,89 equivalente al 4,31% del total de los pasivos, una de las cuentas con mayor relevancia en el año 2013 son los proveedores con un valor de USD 24.517,73 equivalente al 3,55% debe recalcar que la granja en el año 2013 incremento la obtención de materia prima en relación al año 2012 que no lo hizo, debido a que ejerció sus operaciones con la materia prima del año anterior.

PATRIMONIO

Tabla 5 Análisis Vertical (Patrimonio)

AÑO	Capital Social	Utilidad
2012	84,38%	15,26%
2013	82,85%	12,84%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 3 Análisis Vertical (Patrimonio)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

El rubro más significativo es el Capital Social con un valor de USD 452.368,12 expresado en un porcentaje de 84,38% en el año 2012, mientras que en el año 2013 el valor es de USD 573.013,65 correspondiente al 82,85% del total de Patrimonio, valor que representa la inversión inicial aportes posteriores que haya realizado su dueña para su funcionamiento, otra cuenta tenemos utilidad del ejercicio con el 15,26% que corresponde al valor de USD 81.813,66 en el año 2012 y en el año 2013 tenemos USD 88.786,00 que corresponde al 12,48% es decir que para el año 2013 se disminuyó la utilidad del 2,42% resultado que se obtiene de estado de resultados del año 2012 y 2013.

4.4.1.1.1 Diagnostico mediante el análisis vertical del estado de situación financiera año 2013

- Sus activos corrientes representan el 17,62% en comparación con sus pasivos corrientes del 4,31%, la granja muestra liquidez debido a la mantención de recursos ociosos dentro de las cuentas.

- Los activos no corrientes tienen una participación del 82,38% frente a los pasivos no corrientes del 0%, demostrando que la acción para un futuro próximo si podrá cubrir sus pasivos a largo plazo.
- El patrimonio total equivale el 95,56% del total de activo, es decir que la granja cuenta con una buena estructura económica.

4.4.2 Análisis vertical (estado de resultados)

Para el presente estudio se procederá al análisis e interpretación del estado de resultados de la Granja Avícola Cecilita; como referencia para el cálculo de porcentajes se tomará en total de las ventas.

Tabla 6 Análisis vertical (Estado de Resultados)

GRANJA AVÍCOLA "CECILITA"				
ESTADO DE RESULTADOS				
PERÍODOS 2012 - 2013				
ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	AÑO	PORCENTAJE	AÑO	PORCENTAJE
	2012	%	2013	%
INGRESOS				
VENTA DE HUEVOS	443.700,00	100	466.650,00	100
<u>TOTAL INGRESOS</u>	<u>443.700,00</u>	<u>100,00</u>	<u>466.650,00</u>	<u>100,00</u>
COSTOS				
COSTO DE VENTAS	339.394,00	76,49	350.650,00	75,14
<u>UTILIDAD TOTAL EN VENTAS</u>	<u>104.306,00</u>	<u>23,51</u>	<u>116.000,00</u>	<u>24,86</u>
GASTOS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	12.653,00	2,85	9.972,00	2,14
GASTOS DE VENTAS	8.521,00	1,92	14.512,00	3,11
OTROS GASTOS	1.318,34	0,30	2.730,00	0,59
<u>TOTAL GASTOS O EGRESOS</u>	<u>22.492,34</u>	<u>5,07</u>	<u>27.214,00</u>	<u>5,83</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>81.813,66</u>	<u>18,44</u>	<u>88.786,00</u>	<u>19,03</u>

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.4.2.1 Estructura económica

Tabla 7 estructura económica análisis vertical (estado de resultados)

ESTADO DE RESULTADOS					
<u>INGRESOS</u>	2012	2013	<u>COSTOS</u>	2012	2013
Ingresos	100%	100%	Costos de ventas	76,49%	75,14%
			<u>GASTOS</u>		
Otros Ingresos	0,00%	0,00%	Gastos Administrativos	2,85%	2,14%
			Gastos de Ventas	1,92%	3,11%
			Otros Gastos	0,30%	0,59%
TOTAL INGRESOS	100%	100%	TOTAL EGRESOS	81,56%	80,98%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO				18,44%	19,03%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INGRESOS

Tabla 8 Análisis Vertical (Ingresos)

AÑO	INGRESOS OPERACIONALES	OTROS INGRESOS
2012	100,00%	0,00%
2013	100,00%	0,00%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 4 Análisis Vertical (Ingresos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

El análisis vertical al estado de resultados demuestra que el rubro más representativo son los Ingresos Operativos con un valor de USD 443.700,00 que representa el 100,00% del total de ingresos, tanto en el año 2012 como en el 2013 lo que indica que la empresa obtiene el total de sus ingresos por las ventas es decir que la granja solo obtiene sus ingresos por la venta de huevos y no tiene ningún otro ingreso.

EGRESOS

Tabla 9 Análisis Vertical (Egresos)

AÑO	COSTO DE VENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	GASTOS DE VENTAS	OTROS GASTOS
2012	76,49%	2,85%	1,92%	0,30%
2013	75,14%	2,14%	3,11%	0,59%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 5 Análisis Vertical (Egresos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

El costo de ventas es el valor más representativo en cuanto a egresos con el 76,49% equivalente al USD 339.394,00 en el 2012 y en el año 2013 es de USD 350.650,00 equivalente al 75,14%, lo que refleja un alto grado de costos para generar las ventas.

4.4.2.1.1 Diagnóstico del estado de resultados año 2013 mediante el análisis vertical

El estudio realizado toma como base el ingreso por ventas equivalente al 100%.

- El costo de producción representa el 75,14% del total de los ingresos.
- Los gastos de administración representa (2,14%), de venta (3,11%), y otros gastos el (0,59%) en total suman 5,83%.
- Los cuales generan una utilidad neta del ejercicio de 19,03%
- De manera que se evidencia que los costos y gastos son sumamente altos dejando mínimas utilidades para la granja.

4.4.3 Análisis horizontal (estado de situación financiera)

Se realizará mediante la comparación de estados financieros homogéneos de dos períodos para observar los cambios obtenidos en los Activos, Pasivos y Patrimonio en términos porcentuales y de dinero. Se analizará los estados pertenecientes a los años 2012 y 2013.

Tabla 10 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

GRANJA AVÍCOLA "CECILITA"					
BALANCE GENERAL					
PERÍODOS 2012 - 2013					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
	AÑO	AÑO	V.	V.	RAZÓN
ACTIVO	2012	2013	ABSOLUTO	PORCENTUAL	
ACTIVO CORRIENTE	88.901,49	121.844,04	32.942,55	37,06	1,37
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	15.123,33	9.257,00	-5.866,33	-38,79	0,61
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0	9.013,50	9.013,50	0,00	0,00
INVENTARIOS	71.273,14	101.847,40	30.574,26	42,90	1,43
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES RENTA	2.505,02	1.726,14	-778,88	-31,09	0,69
ACTIVO NO CORRIENTE	447.200,00	569.769,50	122.569,50	27,41	1,27
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	447.200,00	569.769,50	122.569,50	27,41	1,27
TOTAL ACTIVO	<u>536.101,49</u>	<u>691.613,54</u>	<u>155.512,05</u>	<u>29,01</u>	<u>1,29</u>
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE	1.919,71	29.813,89	27.894,18	1453,04	15,53
OBLIGACIONES TRABAJADORES	1.552,62	4.170,12	2.617,50	168,59	2,69
OBLIGACIONES FISCALES	367,09	1.126,04	758,95	206,75	3,07
PROVEEDORES	0	24.517,73	24.517,73	0,00	0,00
TOTAL PASIVO	<u>1.919,71</u>	<u>29.813,89</u>	<u>27.894,18</u>	<u>1453,04</u>	<u>15,53</u>
PATRIMONIO					
CAPITAL	452.368,12	573.013,65	120.645,53	26,67	1,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO	81.813,66	88.786,00	6.972,34	8,52	1,09
TOTAL PATRIMONIO	<u>534.181,78</u>	<u>661.799,65</u>	<u>127.617,87</u>	<u>23,89</u>	<u>1,24</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>\$ 536.101,49</u>	<u>691.613,54</u>	<u>155.512,05</u>	<u>29,01</u>	<u>1,29</u>

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.4.3.1 Interpretación teórica y gráfica del análisis horizontal al balance general año 2012-2013

El análisis horizontal se realizó con la finalidad de establecer los cambios que se han originado en los años 2012 y 2013, específicamente verificar la estructura financiera y la variación existente de un año a otro. A continuación se detalla los resultados obtenidos.

ACTIVOS

En los balances de los períodos comparados, los activos se concentraron en el activo corriente, el rubro de mayor significatividad es **inventarios** lo que indica que la granja cuenta con la suficiente mercancía para la venta en una fecha determinada.

TÉRMINOS MONETARIOS (Formula absoluta)

Cifra actual-cifra anterior = 691.613,54-536.101,49=155.512,05

EN PORCENTAJE (Formula relativa)

(Cifra actual/ cifra anterior -1) 100 = (691.613,54/ 536.101,49-1)100= 29,01

RAZÓN = Cifra actual/ cifra anterior = (691.613,54/ 536.101,49-1) = 1,29

Tabla 11 Análisis Horizontal (Activos)

AÑO	CANTIDAD	DIFERENCIA \$	%	RAZÓN
2012	\$ 536.101,49	\$ 155.512,05	29,01	1,29
2013	\$ 691.613,54			

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 6 Análisis Horizontal (Activos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

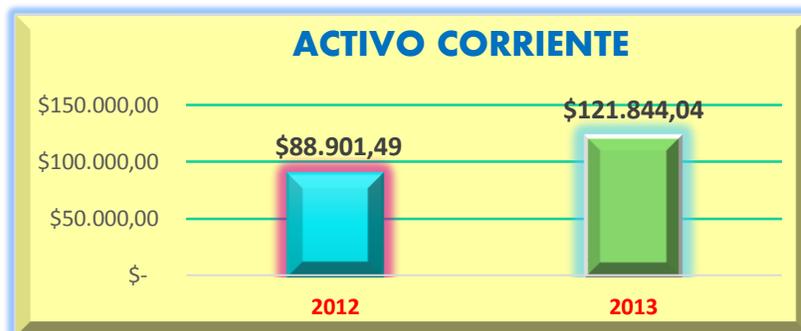
ACTIVO CORRIENTE

Tabla 12 Análisis Horizontal (Activo Corriente)

AÑO	CANTIDAD	DIFERENCIA \$	%	RAZÓN
2012	\$ 88.901,49	\$ 32.942,55	37,06	1,37
2013	\$ 121.844,04			

Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 7 Análisis Horizontal (Activo Corriente)



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis horizontal al Balance General se obtiene las siguientes variaciones; en el año 2012-2013 se nota una diferencia de USD 32.942,55 equivalente a un porcentaje de 37,06% que se debe a la cuenta inventarios con una diferencia de USD 30.574,26 y un porcentaje de 42,90% es decir 1,37 veces, lo que indica que la empresa cuenta con la mercadería suficiente para cubrir con los pedidos de sus clientes. La cuenta efectivo disminuye en un (-38,79%) con relación al año 2012 equivalente a (USD -5.866,33) lo que refleja la falta de liquidez debido a que existe dinero inmovilizado por las cuentas por cobrar en el año 2013 que es de USD 9.013,50.

El rubro de retención disminuye (USD -778,88) lo que significa el (-31,09%) en relación al año anterior.

ACTIVO FIJO

Tabla 13 Análisis Horizontal (Activo Fijo)

AÑO	CANTIDAD	DIFERENCIA \$	%	RAZÓN
2012	\$ 447.200,00	\$ 122.569,50	27,41	1,27
2013	\$ 569.769,50			

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Graficas 8 Análisis Horizontal (Activo Fijo)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

El rubro de Activos Fijos aumento en un USD 122.569,50 equivalente a 27,41% es decir 1,27 veces más que en el año 2012, esto es debido a que la empresa, adquirió bienes y equipos, para desarrollar de mejor manera las actividades y así poder cumplir con la ejecución de sus proyectos.

PASIVOS

Al analizar el comportamiento de los pasivos en los dos años; en el 2013 el valor es mayor, en relación al año 2012; según como se presenta a continuación:

Tabla 14 Análisis Horizontal (Pasivos)

AÑO	CANTIDAD	DIFERENCIA \$	%	RAZÓN
2012	\$ 1.919,71	\$ 27.894,18	1453,04	15,53
2013	\$ 29.813,89			

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 9 Análisis Horizontal (Pasivos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

En el año 2013 el pasivo se incrementó en 1.453,04% equivalente a USD 27.894,18, con relación al año 2012, lo que indica que la empresa se encuentra comprometida con terceros en un mayor porcentaje, esto se debe a que la granja en el año 2013 adquirió en gran cantidad la materia prima por esta razón es tanta la diferencia entre los años.

PATRIMONIO

El Análisis de este grupo demuestra los siguientes resultados:

Tabla 15 Análisis Horizontal (Patrimonio)

AÑO	CANTIDAD	DIFERENCIA \$	%	RAZÓN
2012	\$ 534.181,78	\$ 127.617,87	23,89	1,24
2013	\$ 661.799,65			

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 10 Análisis Horizontal (Patrimonio)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

El Patrimonio ha evolucionado positivamente en un 23,89% con relación al año 2012, es decir que la granja Capitalizo las Utilidades para así poder contar con una mejor estructura financiera.

4.4.3.1.1 Diagnóstico del estado de situación financiera mediante el análisis horizontal

- Se evidencia un incremento en el activo total del 29,01%.
- Las principales cuentas que han sufrido incremento es el activo corriente del 37,06% llegando a la conclusión que la granja no controla de mejor manera sus inventarios y cuentas de ahorro, aumentando la tendencia de recursos ociosos e improductivos.
- Mientras que el activo no corriente ha sufrido un incremento del 27,41%, debido a nuevas inversiones.
- Avícola Cecilita aumento sus pasivos corrientes en 1.453,04% lo que no es óptimo para la salud financiera de la granja pues ha incrementado sus actividades no corrientes.
- El patrimonio de la granja se fortalece en un 23,89%.

4.4.4 Análisis horizontal (estado de resultados)

Tabla 16 Análisis horizontal (estado de resultados)

GRANJA "AVÍCOLA CECILITA"					
ESTADO DE RESULTADOS					
PERÍODOS 2012 - 2013					
ANÁLISIS HORIZONTAL					
CUENTAS	AÑO	AÑO	V.	V.	RAZÓN
	2012	2013	ABSOLUTO	PORCENTUAL	
INGRESOS					
VENTA DE HUEVOS	443.700,0 0	466.650,0 0	22.950,00	5,17	1,05
TOTAL INGRESOS	<u>443.700,0</u> <u>0</u>	<u>466.650,0</u> <u>0</u>	<u>22.950,00</u>	<u>5,17</u>	<u>1,05</u>
COSTOS					
COSTO DE VENTAS	339.394,0 0	350.650,0 0	11.256,00	3,32	1,03
UTILIDAD TOTAL EN VENTAS	<u>104.306,0</u> <u>0</u>	<u>116.000,0</u> <u>0</u>	<u>11.694,00</u>	<u>11,21</u>	<u>1,11</u>
GASTOS					
GASTOS ADMINISTRATIVOS	12.653,00	9.972,00	-2.681,00	-21,19	0,79
GASTOS DE VENTAS	8.521,00	14.512,00	5.991,00	70,31	1,70
OTROS GASTOS	1.318,34	2.730,00	1.411,66	107,08	2,07
TOTAL GASTOS O EGRESOS	<u>22.492,34</u>	<u>27.214,00</u>	<u>4.721,66</u>	<u>20,99</u>	<u>1,21</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>81.813,66</u>	<u>88.786,00</u>	<u>6.972,34</u>	<u>8,52</u>	<u>1,09</u>

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.4.4.1 Interpretación teórica y gráfica del análisis horizontal del estado de resultados período 2012-2013

Del análisis horizontal efectuado al estado de resultados del período 2012-2013, se destaca lo siguiente:

INGRESOS

Tabla 17 Análisis Horizontal (Ingresos)

AÑO	CANTIDAD	DIFERENCIA \$	%	RAZÓN
2012	\$ 443.700,00	\$ 22.950,00	5,17	1,05
2013	\$ 466.650,00			

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Gráfica 11 Análisis Horizontal (Ingresos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN:

Realizado un análisis de los ingresos como indica el grafico y cuadro, en el año 2013 presentan un incremento de USD 22.950,00 lo que equivale al 5,17%, correspondiente a un crecimiento de 1,05 veces en relación al año 2013. Ingresos que provienen principalmente de la venta de huevos.

GASTOS

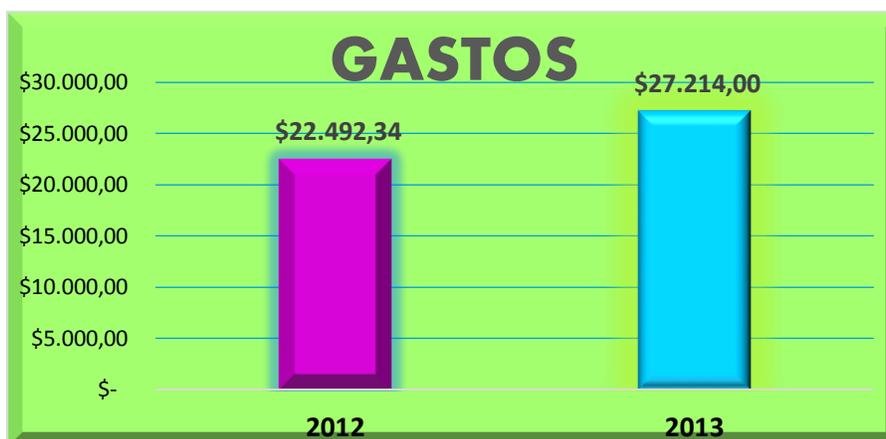
Tabla 18 Análisis Horizontal (Gastos)

AÑO	CANTIDAD	DIFERENCIA \$	%	RAZÓN
2012	\$ 22.492,34	\$ 4.721,66	20,99	1,21
2013	\$ 27.214,00			

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Graficas 12 Análisis Horizontal (Gastos)



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN

Con respecto al grupo de gastos se pudo determinar un incremento de USD 4.721,66 en relación al período 2012, lo que significa que los gastos se incrementaron en un 20,99%, es decir aumentó 1,21 veces, cuyo incremento se debe a la cuenta Gastos de Ventas que influye en las ventas diarias de la granja, cabe señalar que debido a la falta de una planificación financiera el gasto se incrementó notablemente con relación a los ingresos situación que ha generado falta de liquides en la empresa.

4.4.4.1.1 Diagnóstico del estado de resultados mediante el análisis horizontal

Los ingresos de Avícola Cecilita han sufrido un incremento del 5,17% superior al crecimiento del Costo de producción del 3,32%, mientras la sumatoria de los gastos presentan un crecimiento del 20,99; lo cual es beneficioso para la granja ya que su utilidad neta del ejercicio es del 8,52%, claramente obtenidos por el mejor control de costos y gastos que conllevan a presentar utilidades y beneficios organizativos.

4.4.5 Aplicación de indicadores financieros

La aplicación de las razones es el punto de partida para desarrollar la información financiera de la empresa.

4.4.5.1 Indicadores de liquidez

4.4.5.1.1 Relación corriente de liquidez

LIQUIDEZ CORRIENTE	AÑO 2012	AÑO 2013
$\frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE}$	$\frac{88.901,49}{1.919,71}$	$\frac{121.844,04}{29.813,89}$
TOTAL	46,31	4,09

INTERPRETACIÓN:

Aplicando este indicador de liquidez permitió obtener los siguientes resultados: en el año 2012 nos demuestra que el activo corriente es suficiente para cubrir los pasivos corrientes; o sea que por cada dólar que adeuda la granja ésta cuenta con USD 46,31centavos, mientras que en el año 2013 cuenta con USD 4,04 centavos. Es decir cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

4.4.5.1.2 Razón pago inmediato o prueba ácida

PRUEBA ÁCIDA	AÑO 2012	AÑO 2013
$\frac{ACTIVO\ CORRIENTE - INVENTARIOS}{PASIVO\ CORRIENTE}$	$\frac{88.901,49 - 71.273,14}{1.919,71}$	$\frac{121.844,04 - 101.847,40}{29.813,89}$
TOTAL	9,18	0,67

INTERPRETACIÓN:

Esta razón financiera determina que en el año 2012 la granja obtuvo el USD 9.18 centavos, es decir que si contaba con fondos suficientes para cubrir las deudas a corto plazo de inmediato, mientras que en el 2013 solo se cuenta con USD 0.67 centavos por cada dólar de la deuda a corto plazo, situación poco favorable ya que al no contar con liquidez financiera la entidad no puede desarrollar sus actividades de una manera eficiente.

4.4.5.1.3 Capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO	AÑO 2012	AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	88.901,49-1.919,71	121.844,04-29.813,89
TOTAL	\$ 86.981,78	\$ 92.030,15

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar este indicador de capital de trabajo se puede determinar que la Granja Avícola Cecilita, en el año 2012 cuenta con un capital de trabajo de USD 86.981,78, mientras que en el año 2013 la granja tiene un capital de trabajo de USD 92.030,15, lo que indica que luego de pagar sus obligaciones a corto plazo la Granja dispone de capital para seguir realizando sus actividades financiera.

4.4.5.2 Indicadores de rentabilidad

4.4.5.2.1 Rendimiento sobre activos

ROA	AÑO 2012	AÑO 2013
$\frac{UTILIDAD\ NETA}{TOTAL\ ACTIVO}$	$\frac{81.813,66}{536.101,49}$	$\frac{88.786,00}{691.613,54}$
TOTAL	0,15	0,13

INTERPRETACIÓN:

Razón que demuestra que la utilidad neta, con respecto al activo total, correspondió al USD 0,15 (15%) en el año 2012 y el USD 0,13 (13%) en el año 2013. Lo que es igual, que cada USD 1 invertido en activo total generó USD 0,15 centavos en el año 2012 y 0,13 centavos de utilidad neta en el año 2013.

Esta razón demuestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

4.4.5.2.2 Rendimiento sobre ventas

ROS	AÑO 2012	AÑO 2013
$\frac{UTILIDAD\ NETA}{VENTAS\ TOTALES}$	$\frac{81.813,66}{104.306,00}$	$\frac{88.786,00}{116.000,00}$
TOTAL	0,78	0,77

INTERPRETACIÓN:

Esta razón muestra que en el año 2012 el 78% de utilidades es de las ventas realizadas, mientras que en el año 2013 es el 77% corresponde a las ventas, es decir que cada dólar vendido generó USD 0.78 centavos en el año 2012 y año 2013 generó USD 0,77 centavos de utilidad neta.

4.4.5.2.3 Retorno sobre el patrimonio

ROE	AÑO 2012	AÑO 2013
$\frac{UTILIDAD\ NETA}{PATRIMONIO}$	$\frac{81.813,66}{534.181,78}$	$\frac{88.786,00}{661.799,65}$
TOTAL	0,15	0,13

INTERPRETACIÓN:

Los resultados obtenidos significan que las utilidades netas correspondieron al 0,15 (15%) sobre el patrimonio en el año 2012 y el 0,13 (13%) en el año 2013, esto quiere decir que los socios o dueños de la granja obtuvieron un rendimiento sobre su inversión de 0,15 (15%) y 0,13 (13%) respectivamente en los dos años analizados.

4.4.5.3 Indicadores de endeudamiento

4.4.5.3.1 Endeudamiento del activo

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	AÑO 2012	AÑO 2013
$\frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL}$	$\frac{1.919,71}{536.101,49}$	$\frac{29.813,89}{691.613,54}$
TOTAL	0,0036	0,0431

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar este índice a la granja nos demuestra que por cada USD1 que la misma tiene invertido en activos es de 0,0036 centavos año 2012 o 0,0431 centavos año 2013 ha sido financiados por los acreedores (bancos, proveedores, etc.) en otras palabras los acreedores son dueños del 0,36% año 2012 o 4,31% año 2013 de la granja lo cual es aceptable.

4.4.5.3.2 Apalancamiento o leverage

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	AÑO 2012	AÑO 2013
$\frac{PASIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$	$\frac{1.919,71}{534.181,78}$	$\frac{29.813,89}{661.799,65}$
TOTAL	0,0036	0,0450

INTERPRETACIÓN:

Al aplicar este indicador se concluye que por cada USD 1 de patrimonio se tiene compromisos con los acreedores por 0,0036 centavos en el año 2012 y 0,0450 centavos en el año 2013 es decir que por cada USD 1 de los dueños está comprometido con los acreedores en un 0,36% en el año 2012 y 4,5% en el año 2013.

4.4.5.3.3 Diagnóstico de la aplicación de indicadores financieros

RAZONES FINANCIERAS	CÁLCULO	VALOR	INTERPRETACIÓN
INDICADORES DE LIQUIDEZ			
Relación corriente de Liquidez	$\text{RCL} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$ $\text{RCL} = \$ 121.844,04 / \$ 29.813,89$ $\text{RCL} = \$ 4,09$	\$ 4,09	La magnitud de la empresa es suficiente en su activo corriente, para cubrir su pasivo corriente, por cada dólar que adeuda la granja esta cuenta con \$ 4,09.
Índice de prueba ácida	$\text{ÁCIDA} = (\text{Activo corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo corriente}$ $\text{ÁCIDA} = (121.844,04 - 101.847,40) / 29.813,89$ $\text{ÁCIDA} = 0,67$	\$ 0,67	La magnitud de la empresa es poco favorable ya que no cuenta con suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
Capital neto de trabajo (CNT)	$\text{CNT} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$ $\text{CNT} = \$ 121.844,04 - \$ 29.813,89$ $\text{CNT} = \$ 92.030,15$	\$ 92.030,15	No posee obligaciones corrientes, el capital neto corresponde al activo corriente.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rendimiento sobre activos (ROA)	ROA= Utilidad Neta / Total Activo ROA= 88.786,00 / 691.613,54 ROA= 0,13	13%	El porcentaje que queda sobre el total de activos de la granja es de 13% que demuestra el activo para producir utilidad.
Rendimiento sobre Ventas (ROS)	ROS= Utilidad Neta / Ventas totales ROS= 88.786,00 / 116.000,00 ROS= 0,77	77%	La eficiencia que tienen las ventas para generar utilidad es de 77%.
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	ROE= Utilidad Neta / Patrimonio ROE= 88.786,00 / 661.799,65 ROE=0,13	13%	La efectividad total de la administración para producir utilidades con el patrimonio es del 13%.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento	<p>Endeudamiento= Total Pasivos / Total de Activos</p> <p>Endeudamiento =29.813,89 / 691.613,54</p> <p>Endeudamiento = 0,04</p>	<p style="text-align: center;">4%</p>	<p>La proporción de la inversión de la granja que ha sido financiada por deuda, es del 4%.</p>
Apalancamiento o Leverage	<p>Apalancamiento = Total Pasivos / Total Patrimonio</p> <p>Apalancamiento = 29.813,89 / 661.799,65</p> <p>Apalancamiento = 0,05</p>	<p style="text-align: center;">\$ 0,05</p>	<p>Se produce \$ 0,05 unidades monetarias es decir que por cada \$1 de los dueños está comprometido con los acreedores en 0,05cvs.</p>

**EVOLUCIÓN DE RAZONES FINANCIERAS AVÍCOLA CECILITA
AÑOS 2012 Y 2013**

INDICADOR	INTERPRETACIÓN	RESULTADOS	
		2012	2013
INDICADORES DE LIQUIDEZ			
Relación corriente de Liquidez (RCL)	Cuanto mayor sea el índice, la empresa tendrá mayor posibilidad de pagar sus pasivos a corto plazo.	46,31	4,09
Índice de prueba ácida	Es la razón circulante; se concentra en los activos circulantes menos el inventario que generalmente es la parte menos líquida, y los relaciona con las obligaciones circulantes.	9,18	0,67
Capital neto de trabajo (CNT)	La granja ha invertido en activos circulantes a corto plazo.	\$ 86.981,78	\$ 92.030,15
INDICADORES DE RENTABILIDAD			
Rendimiento sobre activo (ROA)	Indica el porcentaje que queda sobre el total de activos de la granja, y su eficiencia de utilizar sus activos para generar utilidad.	15%	13%
Rendimiento sobre Ventas (ROS)	Indica la eficiencia con la que la granja utiliza sus ventas para generar utilidad.	78%	77%

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con del patrimonio.	15%	13%
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento	Indica el porcentaje de inversión (activos) ha sido financiada con recursos de otros (endeudamiento).	0,36%	4%
Apalancamiento	Indica cuantas unidades monetarias han venido de afuera del negocio, por cada unidad monetaria provista por los propietarios.	USD 0,003	USD 0,05

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.5 Planeación financiera

El desarrollo de planeación financiera para AVÍCOLA “CECILITA”, permitirá identificar la situación real de la empresa y anticiparnos a la aparición de problemas. Esta direccionada a la óptima toma de decisiones sobre el manejo del capital de trabajo, recursos que son de vital importancia para que la granja efectúe sus operaciones con tranquilidad y lograr un impacto positivo en los resultados esperados.

4.5.1 Planificación y control de ventas

El beneficio económico producido por la empresa es consecuencia directa de las ventas efectuadas, de ahí se deriva la importancia para su estudio. Un cambio relativo en las ventas ocasionará otros en los ingresos y utilidades de la granja.

De acuerdo al trabajo investigativo realizado con AVÍCOLA “CECILITA”, sus trabajadores han tomado la firme decisión de expandir la venta de sus servicios y productos en un 5,17% que es constante a partir del año 2013.

Con las condiciones planteadas se procede a la elaboración del plan táctico de ventas de la Granja AVÍCOLA “CECILITA”.

Pronóstico de ventas

AÑO	MONTO USD VENTAS	CRECIMIENTO %	VENTAS PROYECTADAS
2012	\$ 443.700,00		\$ 443.700,00
2013		5,17	\$ 466.650,00
2014		5,17	\$ 490.787,07

4.6 Presupuesto maestro

El presente presupuesto proporciona una visión global del ejercicio económico 2014 pronosticado para Avícola Cecilita; de tal manera que permita coordinar actividades de cada departamento y facilitar su control y el de los recursos con efectividad y eficiencia.

Especificaciones:

- El volumen e ingresos por ventas se ajustan a la siguiente dinámica de trabajo de la granja y la forma de adquisición de los clientes que es constante durante el año.

- El valor correspondido a compras netas, representan el 5,15% del ingreso por ventas de acuerdo a políticas internas de Avícola Cecilita y las necesidades de producción.

4.6.1 Presupuesto maestro GRANJA AVÍCOLA CECILITA

GRANJA AVÍCOLA "CECILITA"													
PRESUPUESTO													
AÑO 2014													
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBR E	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBR E	TOTAL
INGRESOS	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 40.831,88	\$ 489.982,56
COSTOS	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 30.622,95	\$ 367.475,40
<u>GASTOS</u>													
GASTO ADMINISTRATIVOS	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 926,13	\$ 11.113,56
GASTOS DE VENTAS	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 862,47	\$ 10.349,64
OTROS GASTOS	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 120,07	\$ 1.440,84

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.7 Estados financieros proforma

Los estados financieros proforma son proyecciones del Estado de resultados y Estado de Situación Financiera.

- El estado de Resultados Proforma de la granja muestra los ingresos y costos esperados para el año siguiente.

- El estado de Situación Financiera Proforma revela la posición financiera esperada (activos, pasivos y capital contable) al finalizar el período pronosticado.

4.7.1 Estado de situación financiera proforma

GRANJA AVÍCOLA "CECILITA"								
BALANCE GENERAL PROYECTADO								
AÑO 2014								
	AÑO	PORCENTAJE	AÑO	PORCENTAJE	AÑO	PORCENTAJE	PROMEDIO	PROYECCIÓN 2014
ACTIVO	2011	%	2012	%	2013	%		
ACTIVO CORRIENTE	29.114,99	8,93	88.901,49	20,04	121.844,04	26,11	18,36	89.949,84
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	8.851,06	2,71	15.123,33	3,41	9.257,00	1,98	2,70	13.239,11
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	10.688,00	3,28	0	0,00	9.013,50	1,93	1,74	8.506,80
INVENTARIOS	7.821,59	2,40	71.273,14	16,06	101.847,40	21,83	13,43	65.799,18
CRÉDITO TRIBUTARIO RETENCIONES RENTA	1.754,34	0,54	2.505,02	0,56	1.726,14	0,37	0,49	2.404,75
ACTIVO NO CORRIENTE	398.848,28	122,29	447.200,00	100,79	569.769,50	122,10	115,06	563.760,55
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	398.848,28	122,29	447.200,00	100,79	569.769,50	122,10	115,06	563.760,55
TOTAL ACTIVO	<u>427.963,27</u>	<u>131,21</u>	<u>536.101,49</u>	<u>120,83</u>	<u>691.613,54</u>	<u>148,21</u>	<u>133,42</u>	<u>653.710,39</u>
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	14.548,19	4,46	1.919,71	0,43	29.813,89	6,39	3,76	18.426,60
OBLIGACIONES TRABAJADORES	4.621,63	1,42	1.552,62	0,35	4.170,12	0,89	0,89	4.345,37
OBLIGACIONES FISCALES	362,56	0,11	367,09	0,08	1.126,04	0,24	0,15	710,79
PROVEEDORES	9.564	2,93	0	0,00	24.517,73	5,25	2,73	13.370,43
TOTAL PASIVO	<u>14.548,19</u>	<u>4,46</u>	<u>1.919,71</u>	<u>0,43</u>	<u>29.813,89</u>	<u>6,39</u>	<u>3,76</u>	<u>18.426,60</u>
PATRIMONIO								
CAPITAL	336.707,00	103,23	452.368,12	101,95	573.013,65	122,79	109,33	535.680,83
UTILIDAD DEL EJERCICIO	76.708,08	23,52	81.813,66	18,44	88.786,00	19,03	20,33	99.602,96
TOTAL PATRIMONIO	<u>413.415,08</u>	<u>126,75</u>	<u>534.181,78</u>	<u>120,39</u>	<u>661.799,65</u>	<u>141,82</u>	<u>129,65</u>	<u>635.283,79</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>427.963,27</u>	<u>131,21</u>	<u>536.101,49</u>	<u>120,83</u>	<u>691.613,54</u>	<u>148,21</u>	<u>133,42</u>	<u>653.710,39</u>

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.7.2 Estado de resultados proforma

GRANJA AVÍCOLA "CECILITA"								
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO								
AÑO 2014								
CUENTAS	AÑO	PORCENTAJE	AÑO	PORCENTAJE	AÑO	PORCENTAJE	PROMEDIO	PROYECCIÓN
	2011	%	2012	%	2013	%		2014
INGRESOS								
VENTA DE HUEVOS	326.162,35	100	443.700,00	100	466.650,00	100	100,00	489.982,50
<u>TOTAL INGRESOS</u>	<u>326.162,35</u>	<u>100,00</u>	<u>443.700,00</u>	<u>100,00</u>	<u>466.650,00</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>	<u>489.982,50</u>
COSTOS								
COSTO DE VENTAS	239.270,37	73,36	339.394,00	76,49	350.650,00	75,14	75,00	367.475,49
<u>UTILIDAD TOTAL EN VENTAS</u>	<u>86.891,98</u>	<u>26,64</u>	<u>104.306,00</u>	<u>23,51</u>	<u>116.000,00</u>	<u>24,86</u>	<u>25,00</u>	<u>122.507,01</u>
GASTOS								
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.922,65	1,82	12.653,00	2,85	9.972,00	2,14	2,27	11.113,61
GASTOS DE VENTAS	4.261,25	1,31	8.521,00	1,92	14.512,00	3,11	2,11	10.349,65
OTROS GASTOS	0	0	1.318,34	0,30	2.730,00	0,59	0,29	1.440,79
<u>TOTAL GASTOS O EGRESOS</u>	<u>10.183,90</u>	<u>3,12</u>	<u>22.492,34</u>	<u>5,07</u>	<u>27.214,00</u>	<u>5,83</u>	<u>4,67</u>	<u>22.904,05</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>76.708,08</u>	<u>23,52</u>	<u>81.813,66</u>	<u>18,44</u>	<u>88.786,00</u>	<u>19,03</u>	<u>20,33</u>	<u>99.602,96</u>

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

4.7.3 Evolución de razones financieras año 2013 - 2014

EVOLUCIÓN DE RAZONES FINANCIERAS AVÍCOLA CECILITA			
AÑOS 2013 Y 2014			
INDICADOR	INTERPRETACIÓN	RESULTADOS	
		2013	2014
INDICADORES DE LIQUIDEZ			
Relación corriente de Liquidez (RCL)	Cuanto mayor sea el índice, la empresa tendrá mayor posibilidad de pagar sus pasivos a corto plazo.	4,09	4,88
Índice de prueba ácida	Es la razón circulante; se concentra en los activos circulantes menos el inventario que generalmente es la parte menos liquida, y los relaciona con las obligaciones circulantes.	0,67	1,31
Capital neto de trabajo (CNT)	La granja ha invertido en activos circulantes a corto plazo.	\$ 92.030,15	\$ 71.523,24

INDICADORES DE RENTABILIDAD			
Rendimiento sobre activo (ROA)	Indica el porcentaje que queda sobre el total de activos de la granja, y su eficiencia de utilizar sus activos para generar utilidad.	13%	15%
Rendimiento sobre Ventas (ROS)	Indica la eficiencia con la que la granja utiliza sus ventas para generar utilidad.	77%	81%
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	Determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con del patrimonio.	13%	15%
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento	Indica el porcentaje de inversión (activos) ha sido financiada con recursos de otros (endeudamiento).	4%	2,8%
Apalancamiento	Indica cuantas unidades monetarias han venido de afuera del negocio, por cada unidad monetaria provista por los propietarios.	USD 0,05	USD 0,03

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Determinación del Estado de Situación Financiera Proyectado

El estado de situación financiera proyectado en relación a las ventas de un año a otro muestra en el año 2013, en el grupo de los activos arroja un valor de USD 691.613,54 en relación al año proyectado 2014 que es de USD 653.710,39 una disminución de USD 37.903,15; en cuanto al grupo de los pasivos en el año 2013 refleja un valor de USD 29.813,89 en relación al periodo 2014 proyectado que es de USD 18.426,60 dando una disminución de USD 11.387,29.

Determinación del Estado de Resultados Proyectado

Los Estados de Resultados Proyectados reflejan en la granja un incremento en sus ingresos de acuerdo al pronóstico del año 2014 se obtuvo un valor de USD 489.982,50 en relación al año 2013 que fue de USD 466.650,00 en el cual representa un aumento considerable para la Granja Avícola Cecilita de USD 23.332,50; en cuanto al grupo de los gastos en el año 2013 refleja un valor de USD 27.214,00 en relación al año proyectado 2014 que es de USD 22.904,05 dando una disminución de USD 4.309,95; el cual nos arroja un aumento considerable en la utilidad neta del ejercicio de USD 10.816,96.

4.8 Toma de decisiones financieras

La gestión del pasado y la administración de la granja Avícola Cecilita, debe basarse en la toma de decisiones financieras enfocadas a la operación de la misma principalmente en el rubro de ventas así como la inversión en su capital de trabajo. Por lo que se recomienda políticas integrales de recuperación de cuentas y documentos por cobrar para que de esta manera se pueda administrar eficientemente los recursos financieros de la granja.

Derivado de lo anterior, se indica las medidas a considerar para mejorar la situación financiera de la empresa, de acuerdo al análisis financiero aplicado: con los resultados del estudio realizado, mediante el análisis vertical y horizontal se pudo llegar a la elaboración de los estados Proforma a través de cálculos donde se ratifica la importancia de llevar a cabo una Planeación Financiera para cumplir a cabalidad los objetivos establecidos.

Como resultado de la aplicación se determinó que la empresa obtendrá buenos beneficios para el periodo proyectado, pues la utilidad será de 5% en relación a las ventas, esto se atribuye principalmente a que la empresa irá creciendo conforme a la buena toma de decisiones.

Mencionamos que, para la aplicación del proceso de Planeación Financiera se tomó como fuentes principales de información los datos reales proporcionados por la empresa, que es la información interna.

4.9 CONCLUSIONES

Una vez concluido el trabajo de tesis titulado “Planeación Financiera para mejorar la toma de decisiones Financieras de la granja Avícola Cecilita en la Provincia de Tungurahua, Cantón Pelileo, Parroquia Cotaló, período 2014 se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones.

- La granja no elabora pronósticos de ingresos que le permita determinar los ingresos de un año a otro, lo que impide conocer las utilidades de la granja o su viabilidad.
- La entidad carece de una evaluación periódica de su rentabilidad ya que por medio de esto se podría conocer cuál ha sido el crecimiento de la empresa.
- El analizar los estados financieros es muy importante en la toma de decisiones financieras y al no poseerlo la empresa corre el riesgo de no conocer cuál es su posición financiera.
- Finalmente se cumplieron con los objetivos planteados en el trabajo de tesis, logrando cumplir con el proceso de la Planeación Financiera para el periodo establecido, que ayudaran al crecimiento y desarrollo de la granja

4.10 RECOMENDACIONES

Frente a cada una de las conclusiones establecidas se plantea las siguientes alternativas de solución:

- Efectuar un pronóstico de ingresos en base a los datos del año anterior, determinando así la estimación de ingresos futuros y de esta manera ser fuente importante de información en el desarrollo de estrategias y compromisos de recursos por parte de la administración.

- Realizar un estudio con el personal de la entidad para determinar las causas que afectan las deficiencias de la empresa.

- Analizar sus estados financieros, como un instrumento de control de la empresa con la finalidad que tan rentable es el negocio.

- Finalmente se recomienda al Gerente socializar esta propuesta de Planeación Financiera para que de esta manera conozca la importancia de su aplicación que encamina al éxito y rentabilidad de la granja.

Bibliografía

- Andrade, R. (2009). Planificación del Desarrollo Estratégico. Riobamba.
- CASTRO, O. A. (2008). Planeación Financiera Estratégica (primera edición ed.).
- CASTRO, O. A. (s.f.). Planeación Financiera Estratégica (Edición 2008 ed.).
- Dallar, F. (2010). CONCEPTOS DE ADMINISTRACIÓN ESTRATEGICA. México : Adventure Work .
- Dallard, F. (2010). CONCEPTOS DE ADMINISTRACIÓN ESTRATÉGICA. México: Adventure Works.
- DOUGLAS EMERY, J. F. (2000). Fundamentos de Administración Financiera. (Primera edición ed.).
- GITMAN, L. J. (2003). Principios de la Administración Financiera”. (Decima edición ed.).
- GOMEZ, G. (s.f.). Planeación y organización de empresas (Cuarta edición. ed.).
- JOHNSON, R. y. (2000). Administración Financiera (Segunda Edición ed.).
- Lara, J. (2012). Cursos practicos de Finanzas . México : Adventure Work .
- LAWRENCE, G. (2007). “Administración Financiera” (Decimoprimer Edición ed.). México: editorial Pearson Educación.
- LEÓN, O. (2003). Administración Financiera fundamentos y Aplicaciones.
- MENDEZ, D. (2010). Proceso de Planeación Financiera.
- NAVARRO, P. (2010). Contabilidad Financiera (Primera ed.). España, Balencia : Profit Editorial.
- Ortega, A. (2008). Planeación Financiera Estrategica (primera ed.). India.
- Oscar, L. (s.f.). Administración Financiera – Fundamentos y Aplicacione (Tercera Edición ed.).
- Peter, N. (2010). Contabilidad Financiera (Primera ed.). España, Balencia : Profit Editorial.
- Stephen, R. (2006). "Fundamentos de Finanzas Corporativas" (Septima Edición ed.). Mexico: Imprenta Litografía Ingramex S.A.

Thompson, I. (Enero de 2008). Promonegocios.net . Obtenido de
<http://www.promonegocios.net/administracion/definicion-administracion.html>

VAN HORNE, J. y. (2002). Fundamentos de Administracion Financiera (Decima ed.). México.

www.geocities.com/luibar.geo/planificación.htm. (s.f.).

Anexos 1 Encuesta al personal de la Granja Avícola "Cecilita"

ENCUESTA AL PERSONAL DE LA GRANJA "AVÍCOLA CECILITA"

1.- ¿La granja programa sus actividades?

SI NO

2.- ¿La granja trabaja con un presupuesto?

SI NO

3.- ¿Conoce la granja sus ingresos y gastos?

SI NO

4.- ¿Considera importante la elaboración de presupuestos para el desarrollo de actividades?

SI NO

5.- ¿Alguna vez se ha desarrollado una planeación financiera a la granja Avícola Cecilita?

SI NO

6.- ¿Estaría usted de acuerdo que se realice una planeación financiera en la granja Avícola Cecilita?

SI NO

7.- ¿Conoce el procedimiento de la herramienta de Planeación Financiera?

SI NO

8.- ¿Cumplió con lo proyectado en el periodo económico 2012?

SI NO

9.- ¿En la entidad se ha realizado Análisis Financiero?

SI NO

10.- ¿La granja cuenta con un plan de prevención que le permita enfrentar situaciones imprevistas?

SI NO

Anexos 2 Resultado De La Encuesta Aplicada Al Personal De La Granja Avícola "Cecilita"

1.- ¿La granja programa sus actividades?

CUADRO No. 1

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 1



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN: En lo referente a esta pregunta, el 100% de los encuestados opinaron que la granja NO programa sus actividades, con esto conlleva a que puedan existir gastos innecesarios.

2.- ¿La granja trabaja con un presupuesto?

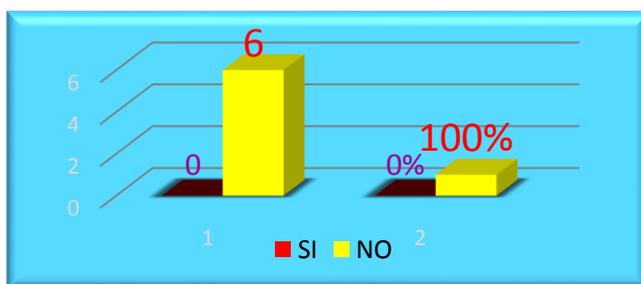
CUADRO No. 2

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 2



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN: El 100% de los encuestados opinaron que NO cuentan con un presupuesto, lo que significa que la empresa no utiliza esta herramienta para el mejor desarrollo de sus actividades.

3.- ¿Conoce la granja sus ingresos y gastos?

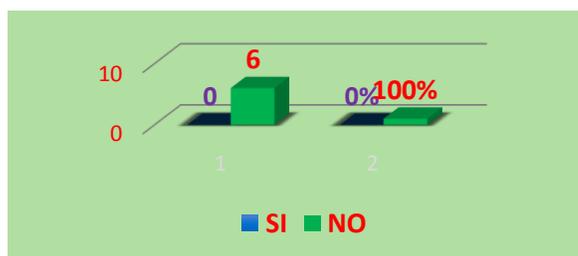
CUADRO No. 3

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 3



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN: En la mencionada pregunta el 100% de los encuestados opinaron que NO planifican sus ingresos y gastos, esto puede ocasionar que al finalizar un periodo económico no se pueda evidenciar con claridad las entradas y salidas de dinero.

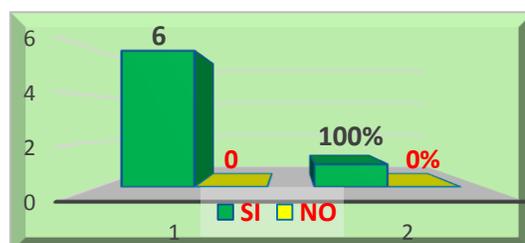
4.- ¿Considera importante la elaboración de presupuestos para el desarrollo de actividades?

CUADRO No. 4

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 4



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN: El 100% de los encuestados opinaron que SI en necesario la elaboración de presupuesto, porque al realizarlo pueden prever circunstancias imprevistas, pero no lo realizan por la falta de conocimiento del Gerente Propietario.

5.- ¿Alguna vez se ha desarrollado una planeación financiera a la granja Avícola Cecilita?

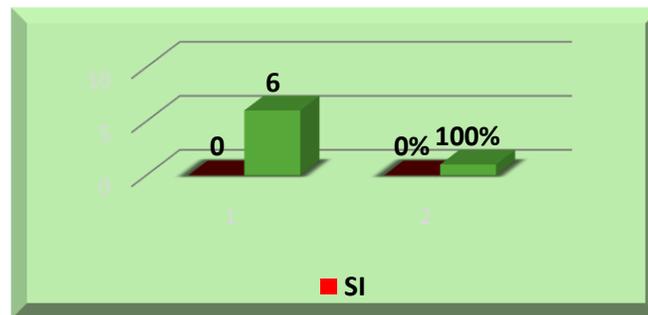
CUADRO No. 5

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 5



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN: La opinión del 100% de los encuestados es que NO ha desarrollado un Plan Financiero, dando como resultado el desconocimiento de las utilidades próximas.

6.- ¿Estaría usted de acuerdo que se realice una planeación financiera en la granja Avícola Cecilita?

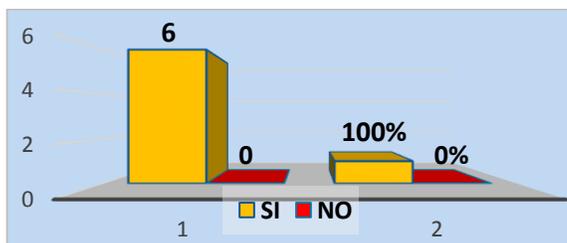
CUADRO No. 6

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 6



Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN: En lo referente a esta pregunta el 100% de los encuestados opinaron que SI es factible contar con una Planeación Financiera, ya que les ayudara a los directivos el poder conocer las falencias de la empresa y corregirlas a tiempo.

7.- ¿Conoce el procedimiento de la herramienta de Planeación Financiera?

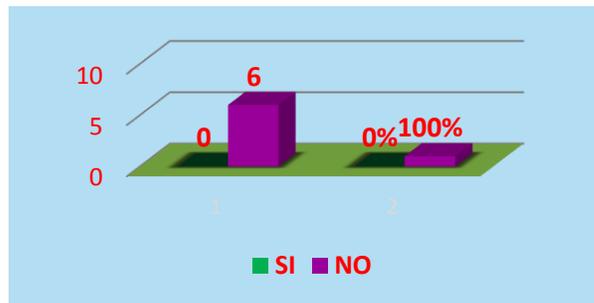
CUADRO No. 7

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 7



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN: El 100% de los encuestados opinaron que NO tienen conocimiento de una Planeación Financiera, ni la importancia que esta tiene para su empresa.

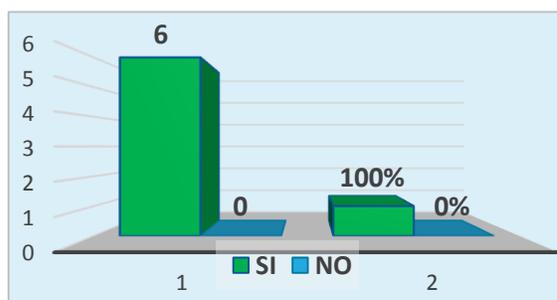
8.- ¿Cumplió con lo proyectado en el período económico 2012?

CUADRO No. 8

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	6	100%
NO	0	0%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 8



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN.- El 100% de los encuestados opinaron que SI están satisfechos con los ingresos obtenidos, menciona el Gerente de la Granja Avícola Cecilita que a pesar de que se siente conforme su expectativa es obtener una mayor utilidad.

9.- ¿En la entidad se ha realizado Análisis Financiero?

CUADRO No. 9

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 9



Fuente: Granja Avícola Cecilita
Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN.- La opinión del 100% de los encuestados es que NO ha desarrollado un análisis financiero, dando como resultado el desconocimiento de las utilidades.

10.- ¿La granja cuenta con un plan de prevención que le permita enfrentar situaciones imprevistas?

CUADRO No. 10

VARIABLES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	6	100%
TOTAL	6	100%

Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

GRÁFICO No. 10



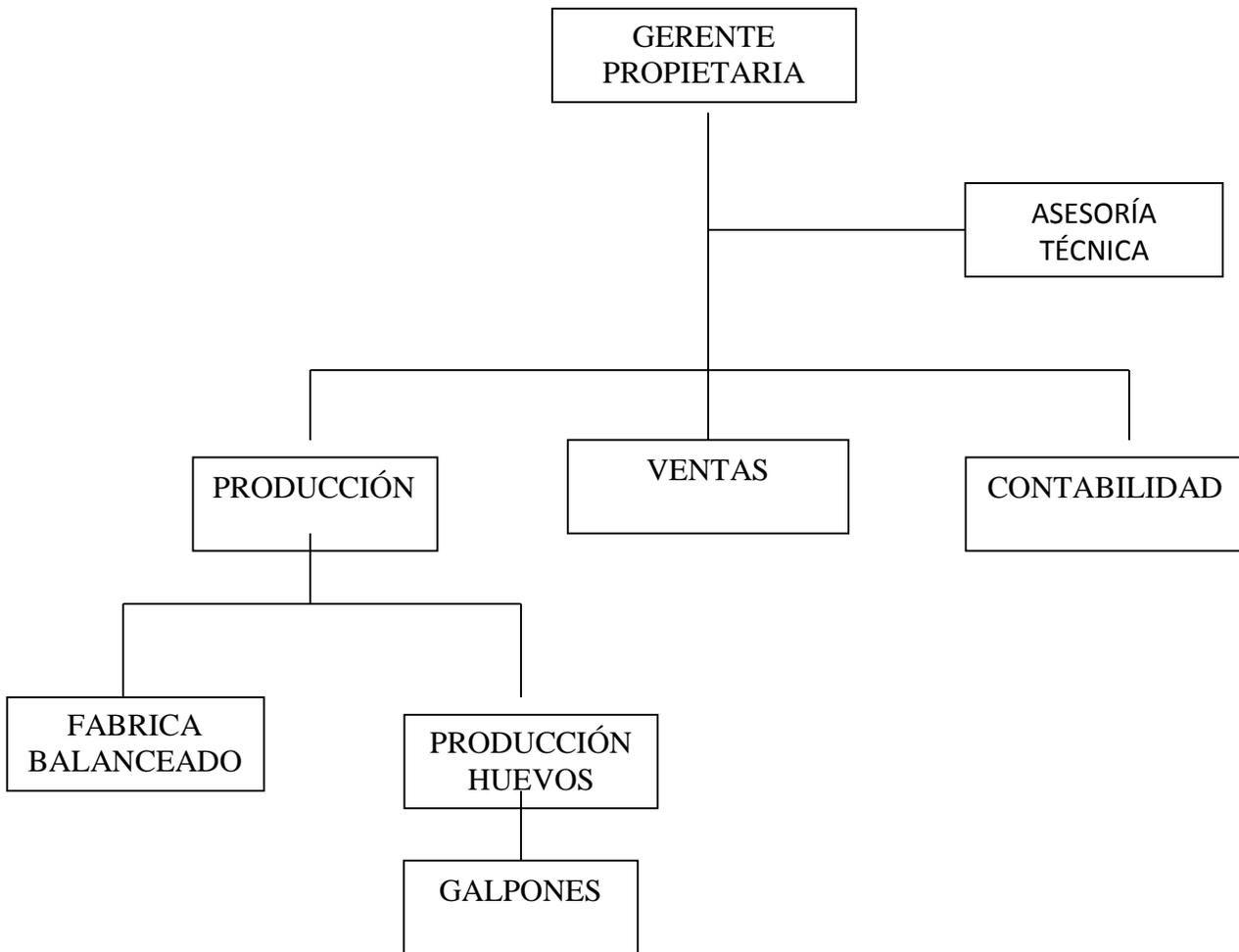
Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

INTERPRETACIÓN.- El 100% de los encuestados respondieron que NO cuentan con un plan de prevención, ni la importancia que esto tiene para su Granja.

Anexos 3 Organigrama Estructural

GRANJA AVÍCOLA CECILITA

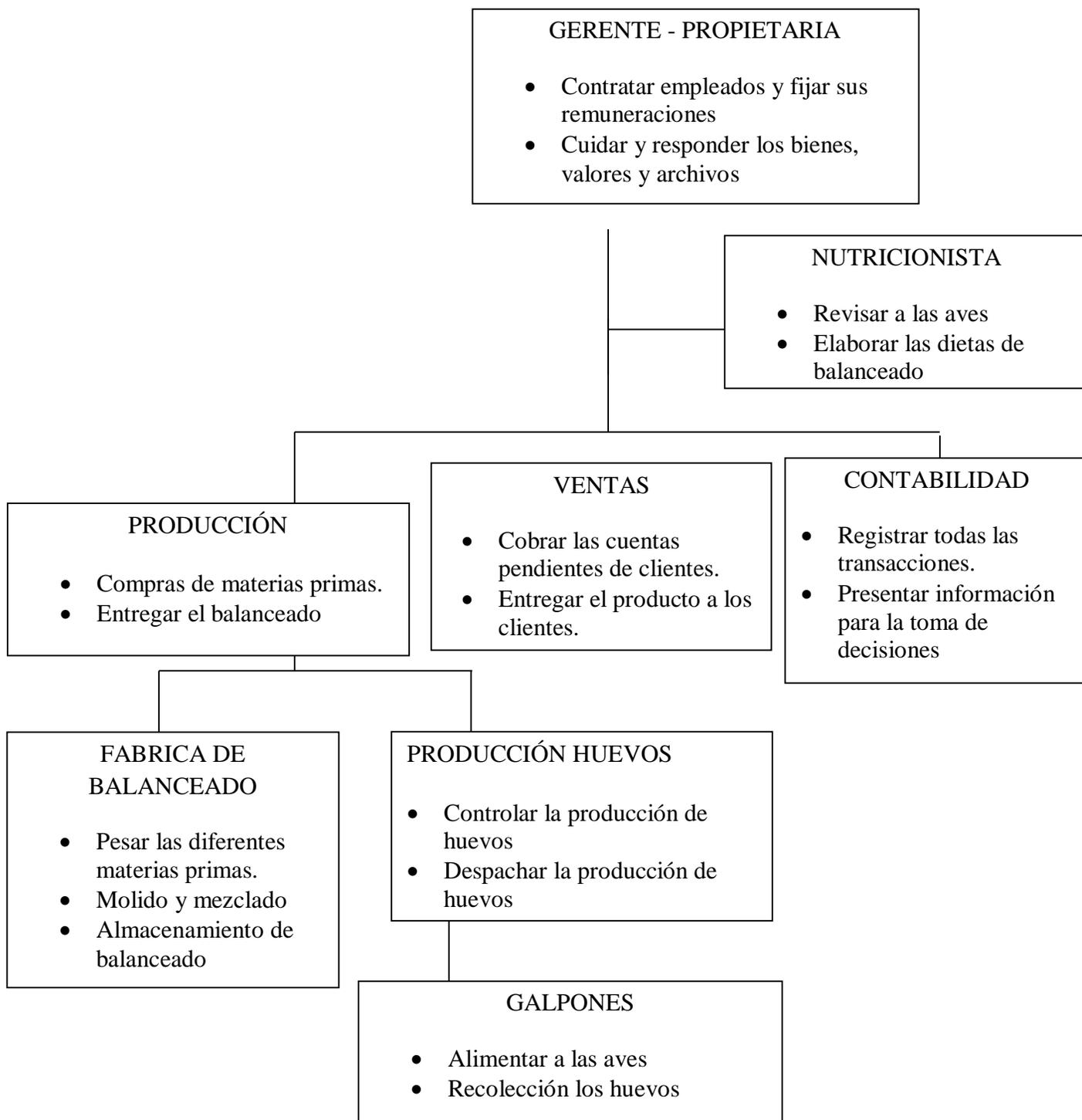


Fuente: Granja Avícola Cecilita

Elaborado: Ana Lucia Pérez Martínez

Anexos 4 Organigrama Funcional

GRANJA AVÍCOLA CECILITA



Anexos 5 Mapa de Ubicación



Anexos 6 Logotipo de la Granja



Anexos 7 Imágenes Granja



