



**UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ**

**LINEAMIENTOS ADMINISTRATIVOS PARA  
OPTIMIZAR EL MANEJO DEL EFECTIVO  
COMO RECURSO FINANCIERO PARA  
LA EMPRESA DISTRIBUIDORA  
DE TUBERÍAS VICTOR C.A.**

**Autores:**

María V., Leal F. C.I: 21.152.008

Valessa A., Velázquez Q. C.I.: 23.525.347

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego

Teléfono: (0241) 8714240 (master) – Fax: (0241) 8712394



**UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES**  
**ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN**  
**CARRERA ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**LINEAMIENTOS ADMINISTRATIVOS PARA OPTIMIZAR EL MANEJO  
DEL EFECTIVO COMO RECURSO FINANCIERO PARA LA EMPRESA  
DISTRIBUIDORA DE TUBERÍAS VICTOR C.A.**

Trabajo de Grado presentado para optar al  
Título de Administración de Empresas

**Autoras:** María V., Leal F. C.I: 21.152.008

Valessa A., Velázquez Q. C.I.: 23.525.347

**Tutor:** Lcdo. Edgar Basanta.

San Diego, Marzo de 2018.

## **ACEPTACIÓN DEL TUTOR**

Quien suscribe, Edgar Basanta, portador de la cédula de identidad N° 19.229.930, en mi carácter de tutor del trabajo de grado presentado por las ciudadanas Valessa Velazquez María Leal, portador(a) de la cédula de identidad N° 23.525.347 y N° 21.152.008, titulado LINEAMIENTOS ADMINISTRATIVOS PARA OPTIMIZAR EL MANEJO DEL EFECTIVO COMO RECURSO FINANCIERO PARA LA EMPRESA DISTRIBUIDORA DE TUBERÍAS VICTOR C.A. Presentado como requisito parcial para optar al título de Licenciadas en Administración de Empresas, considero que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado examinador que se designe.

En San Diego, a los \_\_\_\_\_ días del mes de \_\_\_\_\_ del año 2018.

---

Edgar Basanta  
C.I: V- 19.229.930

## **DEDICATORIA**

Primeramente a Dios por darme entendimiento las fuerzas para superar los momentos difíciles y paciencia para no perder las esperanzas en situaciones que no tenía paz.

A mi madre que en todo momento me brindo apoyo, siempre estuvo ahí para darme aliento, consejo y sobre todo la educación con el ejemplo, sin ello no pudiera estar donde estoy, gracias madre esto es para ti.

A mi abuela Zoila por su inmenso amor, con que me rodio los pocos años que vivimos juntas; sé que estarías muy orgullosa con esta meta alcanzada.

**Valessa Velazquez.**

## **RECONOCIMIENTO**

Primeramente quiero agradecerle a mi madre que siempre que estuvo en todo momento en las etapas de mi carrera.

A Edgar Basanta, por el apoyo en todo momento, por dedicarme tiempo, paciencia motivación y aliento, hiciste fácil lo difícil muchas gracias.

A la Universidad de Carabobo que me dio la madurez para afrontar la vida.

A la Universidad José Antonio Páez que me aportó conocimientos importantes para ya culminar esta carrera.

A mi hermana Rafella que siempre ha estado ahí para mí, muchas gracias de verdad.

A mis tíos, primas y amigos, todas esas personas que todos estos años de los cuales he vivido en Valencia me ayudaron de una u otra manera para que me graduara.

A Mayra que sin duda me ayudo en gran parte de mi vida universitaria y se convirtió en una de las personas que siempre tenía presente en mi vida, gracias por todos los momentos, consejos que me diste.

A la Empresa Distribuidora de Tuberías Víctor por brindarme la oportunidad de abrirme sus puertas para realizar mi trabajo de grado.

**Valessa Velazquez.**

## **DEDICATORIA**

Llena de felicidad dedico este proyecto primeramente a Dios quien me dio fuerzas en cada momento para seguir adelante y superar cualquier obstáculo.

A cada uno de mis seres queridos quienes han sido pilares para seguir adelante, en especial:

A mis padres, Evandro Leal Hernández y Livis Fernández Lagos quienes me dieron la vida y todas las herramientas necesarias para ser lo que soy como persona, mis valores, mis principios y el coraje para conseguir mis metas; gracias por brindarme su apoyo incondicional a lo largo de toda mi carrera, ustedes son mi motivación y mi orgullo, **LOS AMO.**

A mi hermano Evandro José Leal, porque una de las razones que me impulsa a seguir es ser un buen ejemplo para él en todo momento y demostrarle que con esfuerzo y dedicación podemos alcanzar lo que nos proponemos.

A mis abuelas Virginia Lagos y Bertha Hernández y a toda mi familia Leal-Fernández que aunque están lejos nunca han estado ausentes.

**ESTE LOGRO SE LO DEDIO A USTEDES**

**LOS AMO**

**María leal.**

## **RECONOCIMIENTO**

Primeramente doy gracias a las dos casas de estudio que pertencí durante mi carrera, la Universidad de Carabobo por ser la primera universidad donde logre llegar con gran esfuerzo y pude cursar gran parte de mi carrera; y la universidad José Antonio Páez que me permitió culminar mis estudios de pregrado y a quien le debo grandes amistades.

Segundo y no menos importante, a mi tutor Edgar José Basanta que además de profesor y padrino de mi promoción se convirtió en un gran amigo; muchísimas gracias.

A mis grandes amigos Jesús Restrepo y Jeffrey Casas, con quienes he contado en todo momento desde los inicios de mi vida universitaria.

A mi gran grupo de la Universidad José Antonio Páez Alberto Flores, Daniel Vargas, Teresa Gotopo, Carlos Núñez, Félix Machoro y Ricardo Lovera, sin ustedes el paso por esta casa de estudio no hubiese sido lo mismo.

A mis amigas de toda la vida Amanda, María Gabriela y Franchesca con quienes compartí todas mis anécdotas desde que nos mudamos a Valencia y empezamos la universidad, han sido de gran apoyo.

Y no puede faltar mi compañera de tesis Valessa Velázquez quien más que una compañera de clases se convirtió en una gran amiga con la que se que seguiremos estando unidas y compartiremos muchas más experiencias de vida.

**GRACIAS A TODOS.**

**Maria leal.**

## INDICE GENERAL

	CONTENIDO	pp.
	LISTA DE CUADROS .....	x
	LISTA DE GRÁFICOS .....	xi
	RESUMEN INFORMATIVO .....	xii
	INTRODUCCIÓN.....	1
	CAPÍTULO	
I	EL PROBLEMA .....	3
	1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	4
	1.2. OBJETIVOS .....	4
	1.3. JUSTIFICACION .....	5
II	MARCO TEÓRICO .....	7
	2.1. ANTECEDENTES .....	7
	2.2. BASES TEORICAS .....	10
	2.3. DEFINICION DE TERMINOS .....	11
III	MARCO METODOLOGICO .....	12
IV	RESULTADOS .....	18
V	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	55
	5.1. CONCLUSIONES .....	55
	5.2. RECOMENDACIONES .....	56
	REFERENCIAS .....	57
	ANEXOS .....	59

## LISTA DE CUADROS

### CONTENIDO

#### CUADRO

#### TABLAS

pp.

1. Lineamientos administrativos .....	19
2. Control de los recursos financieros .....	21
3. Manejo eficiente de las distintas operaciones del efectivo .....	22
4. La disponibilidad bancaria .....	23
5. La posición real del efectivo .....	24
6. Planificaciones de la inversión y presupuestos de efectivo .....	25
7. Conciliaciones bancarias .....	26
8. Políticas de control de efectivo en caja .....	27
9. Fondos de caja chica .....	28
10. Monto fijo para caja chica y límite para los desembolsos .....	29
11. Retiros del efectivo .....	30
12. Los pagos con cheques y en efectivo .....	31
13. Registros contables .....	32
14. Las cuentas por cobrar .....	33
15. Fuentes de ingreso de efectivo .....	34
16. Lineamientos administrativos para el manejo de efectivo .....	35
17. Matriz DOFA .....	36

## LISTA DE GRAFICOS

### CONTENIDO

GRAFICOS	pp.
1. Lineamientos administrativos .....	19
2. Control de los recursos financieros .....	21
3. Manejo eficiente de las distintas operaciones del efectivo .....	22
4. La disponibilidad bancaria .....	23
5. La posición real del efectivo .....	24
6. Planificaciones de la inversión y presupuestos de efectivo .....	25
7. Conciliaciones bancarias .....	26
8. Políticas de control de efectivo en caja .....	27
9. Fondos de caja chica .....	28
10. Monto fijo para caja chica y límite para los desembolsos .....	29
11. Retiros del efectivo .....	30
12. Los pagos con cheques y en efectivo .....	31
13. Registros contables .....	32
14. Las cuentas por cobrar .....	33
15. Fuentes de ingreso de efectivo .....	34
16. Lineamientos administrativos para el manejo de efectivo .....	35



**REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA**  
**UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES**  
**ESCUELA CONTADURÍA PÚBLICA**  
**CARRERA ADMINISTRACION DE EMPRESA**

**LINEAMIENTOS ADMINISTRATIVOS PARA OPTIMIZAR EL MANEJO  
DEL EFECTIVO COMO RECURSO FINANCIERO PARA LA EMPRESA  
DISTRIBUIDORA DE TUBERÍAS VÍCTOR C.A.**

**Autoras:**

Valessa A., Velázquez Q. C.I.: 23.525.347

María V., Leal F. C.I: 21.152.008

**Tutor:** Lcdo. Edgar Basanta

San Diego, Junio 2017

**RESUMEN INFORMATIVO**

El presente trabajo de grado tiene como objetivo principal Proponer lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de Tuberías Víctor C.A. el mismo será utilizado como una herramienta útil para el buen manejo del efectivo en la empresa y así lograr de manera óptima los desembolsos e inversiones que requiere la empresa. En cuanto a la metodología, la investigación estará enmarcada en los denominados proyectos factibles, apoyado en un diseño documental de campo, en el cual la población está integrada por doce (12) personas involucradas en el proceso. Se presentan tres fases metodológicas, en donde se utilizaron como técnicas de recolección de información, y la encuesta, para detectar las posibles fallas existentes en la empresa, específicamente en el departamento de administración en el área de manejo de efectivo y en el departamento de contabilidad. Se recomienda evaluar y aplicar los lineamientos administrativos propuestos, que es el resultado de nuestra investigación, la cual le permitirá optimizar el manejo de efectivo como recurso financiero.

**Descriptor:** Efectivo, Lineamientos Administrativos, Recurso Financiero.

## INTRODUCCION

El dinamismo que presenta la economía mundial, ante el proceso de globalización, ha propiciado una mayor orientación de los recursos disponibles (humanos, técnicos, materiales, tiempo, entre otros), a mejorar la gestión funcional en las organizaciones dada la competitividad en los mercados de los bienes y servicios, de manera muy particular en aquellas empresas comerciales e industriales. En este sentido, tienen la necesidad de adecuarse al ritmo de las exigencias comerciales y al servicio que demandan los clientes, en cuanto a la eficiencia de sus procesos, en particular aquellos relacionados al manejo del recurso financiero, por ello, las empresas prestan especial atención a las actividades involucradas en los mismos y ameritan la optimización de los recursos de esta índole como respuesta a sus requerimientos administrativos.

Es por ello, que las empresas orientan sus esfuerzos al adecuado manejo y control de uno de sus activos más preciados, que es el efectivo, debido a que ellos son la principal fuente de ingreso tanto de las empresas debido a que ellos representan relevante vulnerabilidad por la naturaleza del mismo, por cuanto la gerencia y la administración de las organizaciones debe orientar significativos esfuerzos que permitan realizar el más óptimo y eficiente uso de este recurso tan importante. Por lo tanto, las empresas que apliquen controles en sus operaciones, conducirán a conocer la situación real de las mismas, poder tener una adecuada planificación que sea capaz de verificar que los controles se cumplan para dar una mejor perspectiva sobre la gestión en el manejo de los inventarios, brindando una información veraz, certera y oportuna, para la toma de decisiones.

En tal sentido, en el proyecto de grado se pretende dar a conocer la problemática existente en la Empresa Distribuidora de Tuberías Víctor, C.A la cual presenta

debilidades en sus procesos en cuanto al manejo de efectivo adicionalmente este trabajo de grado constituye una herramienta que podrá ser utilizada por la empresa antes mencionada.

En este orden de ideas, el siguiente trabajo de grado quedó estructurado de la siguiente forma:

Capítulo I, El Problema: Contiene la exposición de la situación problemática enmarcada en el planteamiento del problema, el establecimiento de los objetivos de la investigación tanto el general como lo específicos, así como la justificación de la investigación.

Capítulo II, Marco Teórico: Se refiere al marco teórico y está integrado por los antecedentes de la investigación, bases teóricas y definición de términos básicos.

Capítulo III, Marco Metodológico: Se describen el tipo y nivel de investigación, las fases metodológicas de la investigación de acuerdo con los objetivos específicos.

Capítulo IV: En esta etapa se presentan los resultados obtenidos, con la aplicación de los distintos instrumentos para la recolección de información y posterior interpretación.

Capítulo V: La propuesta. Se describen las conclusiones que se obtienen para lograr la aplicación del proceso de investigación, destacando el cumplimiento de cada uno de los objetivos específicos planteados, como medios para conseguir el objetivo general que enmarca el presente estudio. Además, se exponen las recomendaciones que se consideran relevantes, derivadas de las conclusiones.

## **CAPÍTULO I**

### **EL PROBLEMA**

#### **1.1 Planteamiento del Problema**

En la actualidad, debido a los grandes avances tecnológicos, y el resultado de los efectos de la globalización han inducido en las empresas que se utilicen herramientas que optimicen la efectividad de los procesos en todos los niveles que la conforman, como estrategia competitiva que le permita utilizar de manera adecuada los recursos, minimizar los costos y brindar una mayor rentabilidad a los accionistas, sin menoscabar la calidad del producto, satisfacción a las necesidades de los clientes y el logro los objetivos organizacionales.

Por lo tanto, toda empresa sin importar su tamaño, debe contar con lineamientos estratégicos administrativos que le permita llevar a cabo efectivamente las operaciones que realiza diariamente, se ameritan por ello acciones que involucren las necesidades de los recursos humanos, físicos, financieros y tecnológicos para poder llevarse a cabo. Debido al estatus que representa el dinero, se torna necesario que toda organización disponga de destrezas gerenciales y contables, que aseguren un óptimo resguardo de este, lo que quiere decir que la falla o debilidad del manejo mismo representa un aspecto negativo dentro de la estructura del área contable. Cabe destacar que los recursos financieros de acuerdo a Tour “Son el efectivo y el conjunto de activos financieros que tienen un grado de liquidez. Es decir, que los recursos financieros pueden estar compuestos por: Dinero en efectivo, Préstamos a terceros, Depósitos en entidades financieras, Tenencias de bonos y acciones”. (2006; p.58).

Al respecto, la administración de los recursos financieros debe planificar el flujo de fondos de modo que se eviten situaciones en las que no se puedan financiar las actividades productivas, asegurándose de que los egresos de efectivos puedan ser financiados, y que se eviten elevados costos de financiamiento.

De esta situación no escapa la empresa Distribuidora de Tuberías Víctor C.A., la cual en la actualidad presenta debilidades importantes en cuanto al manejo y administración del efectivo y esto trae como consecuencia que se estén desaprovechando oportunidades de inversión importante que pueden incidir positivamente en los resultados financieros de la misma, es por ello que a través de la implementación de lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero se lograría obtener una mayor rentabilidad en las operaciones y una utilización más eficiente de los recursos.

Es de acotar que estos lineamientos administrativos resultan de vital importancia para toda organización pues permitirían mejorar el funcionamiento operativo de la empresa y dotar la organización de efectivos controles minimizando las debilidades y el riesgo inherente que tiene el efectivo por ser el activo más vulnerable y susceptible a robo o extravió, contando con un sistema adecuado y un personal competente que lo maneje.

### **1.1.2 Formulación del Problema**

La situación problemática antes descrita conlleva a plantear la siguiente interrogante de investigación: ¿Cuáles serían los lineamientos a aplicar en la empresa distribuidora de tuberías Víctor C.A. para optimizar la administración del efectivo como recurso financiero?

## **1.2 Objetivos de la Investigación**

### **1.2.1 Objetivo General**

Proponer lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de Tuberías Víctor C.A.

### **1.2.2 Objetivos Específicos**

- Ü Diagnosticar la situación actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero.
- Ü Determinar fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A respecto al manejo del efectivo.
- Ü Diseñar lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero.

### **1.3 Justificación de la Investigación**

En la mayoría de las empresas, las transacciones que guardan estrecha relación con los ingresos y egresos, son manejados por medio de las cuentas de caja o banco, lo que representa pasos sólidos para la empresa; Es indispensable un adecuado manejo del efectivo de una empresa ya que ello permitiría una adecuada administración de estos recursos para la optimización de la rentabilidad y productividad de la organización, evitando así tener que desaprovechar oportunidades de inversión por falta de efectivo y mejorando así el flujo del mismo.

Es de acotar, que los lineamientos administrativos para el manejo de recursos financieros tales como el efectivo el cual representa el cuerpo fundamental para armar el eje principal de una organización, ya que estos son el dinero disponible para gastar en un momento dado. Es así como si este proceso es perturbado por algún error generaría una inestabilidad en la organización. Por tanto, el motivo de esta investigación se justifica a nivel empresarial pues esta se realizará con el fin de minimizar los errores y pérdidas de tiempo en la Distribuidora de tuberías Víctor C.A, agilizando con esto su funcionamiento, mejorando sus procesos de gestión administrativa y mayor productividad.

Cabe agregar que hoy en día, en las empresas ya sean grandes o de la pequeña y mediana industria, es importante que implementen un sistema donde se desarrolle una buena gestión y control del efectivo disponible, para así optimizar las entradas y salidas del mismo en una manera eficiente y eficaz. Asimismo, a través de adecuados

lineamientos administrativos se busca mejorar el acatamiento de una diversidad de medidas y procedimientos para el manejo y control de efectivo, con lo que se logrará mantener el flujo de dinero que garanticen estados financieros confiables.

A nivel socioeconómico, este esfuerzo investigativo proporciona un aporte importante a la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A, debido a que a partir de la presente investigación, el comité administrativo podrá tomar la decisión de implementar los lineamientos administrativos para el manejo de efectivo que presente un funcionamiento eficaz de acuerdo a la característica que posee la organización y la necesidad de manejar el mismo de manera adecuada, por tanto la implementación de la propuesta facilitará los resultados de este estudio y permitirá resguardar los activos así como poseer una empresa en marcha capaz de proporcionar estabilidad a todos sus accionistas y trabajadores.

Así mismo, y de manera específica, esta investigación es relevante ya que los resultados que se obtendrán de la misma, así como las recomendaciones pueden ser aplicados en los procesos de la gestión de recursos financieros con la finalidad de optimizar el manejo de efectivo que se cumplen en todas las organizaciones, los autores consideran que la investigación tiene un carácter factible puesto que se cuenta con los recursos necesarios para llevar a cabo dicho trabajo, además su presentación contribuirá en el alcance del objetivo planteado, consecuentemente servirá en un futuro como herramienta de referencia para próximas investigaciones.

Finalmente, este estudio se encuentra adscrito a la Línea de Investigación de Gerencia financiera, por lo cual este estudio contribuirá como antecedente para investigaciones futuras relacionadas con la temática abordada en dicha línea de investigación, cuyos propósitos guarden relación con los de este esfuerzo investigativo.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

En el presente capítulo se muestra la información documental y bibliográfica que les proporciona a los investigadores el discernimiento profundo de las teorías y supuestos que le dan significado al estudio. De acuerdo a Arias (2010), el marco teórico será el resultado de la revisión documental y bibliográfica, consiste en una recopilación de ideas, posturas de autores, conceptos y definiciones, que sirven de base a la investigación. En este sentido, a continuación, se reseñan las investigaciones anteriores que se vinculan a este estudio, así como la fundamentación teórica y legal del mismo.

#### **2.1 Antecedentes de la investigación**

Los antecedentes reflejan los avances y el estado actual del conocimiento en un área determinada y sirven de modelo o ejemplo para futuras investigaciones. Según Arias (2004). Por esta razón, se presentan estudios anteriores que se vinculan y dan sustento a la presente investigación.

En el ámbito nacional resulta conveniente resaltar el estudio de, Arévalo y Fernández (2016), titulado **“Lineamientos estratégicos para disminuir el impacto en el flujo de caja por causa de las retenciones de IVA en la empresa DAFILCA del centro C.A.”** elaborado en la José Antonio Páez para optar por el título de contaduría pública. Cuyo objetivo fue proponer lineamientos estratégicos para disminuir el impacto en el flujo de caja por causa de las retenciones de IVA en la empresa DAFILCA del centro C.A, la investigación realizó un trabajo enmarcado dentro de modalidad de proyecto factible apoyada en su diseño de campo y en una revisión documental. Como conclusión se obtuvo que no se tiene procedimientos pagos

de las retenciones de IVA. Esta investigación se relaciona con el presente trabajo ya que las dos consideran como herramienta útil la implementación de lineamientos estratégicos para mejorar el manejo de efectivo dentro de las organizaciones.

Por otra parte, Camacho (2015), realizó una investigación denominada **“Estrategias financieras a la industria del sector Ronero en Venezuela, para el fortalecimiento de los costes de las materias primas caso: C. A Ron Santa Teresa.”** presentada en la Universidad de Carabobo, esta investigación se realizó con el propósito de proponer estrategias financieras a la industria del sector ronero en Venezuela, para el fortalecimiento de los costes de las materias primas, en el Caso de la C. A. Ron Santa Teresa, en contextos de la Unidad de la Dirección de Finanzas, ubicada en la Hacienda Santa Teresa, Municipio Revenga, El Consejo, Estado Aragua.

Esta investigación es de tipo descriptivo e indagación documental procedentes de fuentes secundarias de tipo documental impreso, electrónico y/o audiovisual; para la recolección de datos se seleccionó la entrevista con los responsables de la gestión sobre la problemática de la materia prima; Esta investigación tiene relación con el presente estudio debido a que muestra que debe hacerse una planificación para mantener un flujo de efectivo permanente en la empresa.

En este mismo orden de ideas, Márquez (2014) realizó un estudio nominado **“Estrategias gerenciales para optimizar el proceso de control interno en la gestión administrativa de la empresa Empacadora Caña Veral 2009 C.A.”**, elaborado en la Universidad José Antonio Páez, teniendo como propósito proponer estrategias gerenciales que permitan optimizar el proceso de control interno en la gestión administrativa de la empresa Empacadora Caña Veral 2009. Esta investigación estuvo enmarcada bajo la modalidad de proyecto factible basado en una investigación de campo, teniendo como resultado que es de suma importancia optimizar el proceso del departamento de administración mediante estrategias para así llevar a cabo una buena gestión en el control interno. Se relaciona esta investigación con el presente trabajo dado que ambos están en la búsqueda de optimizar el proceso para una buena gestión.

En el ámbito internacional resulta conveniente resaltar el estudio de Goicochea (2014) titulado: **“Propuesta de un Sistema administrativo para la optimización de la gestión de recursos financieros en una empresa metal mecánica”**, presentado en la Universidad Ricardo Palma, en Lima, Perú. Cuyo objetivo fue proponer un Sistema administrativo para la optimización de la gestión de recursos financieros en una empresa metal mecánica, con métodos de investigación como son el método cualitativo y el cuantitativo, como resultado la referida investigación, se concluyó que no existe modelo compatible de manejo de los recursos financieros de la empresa en estudio, por lo que se debió de crear uno nuevo en función a la teoría de los aspectos abordados en las fuentes documentales consultadas. El mismo se relaciona con la presente investigación debido a que estudia las fortalezas y debilidades del sistema de administración que se lleva en una empresa para de esta forma diseñar y recomendar estrategias para el control y la optimización de los recursos financieros y así mejorar el control en la entrada y salida de los fondos de la empresa y así poder elevar el éxito de la misma.

Por su parte, Domínguez (2014), presentó un estudio titulado **“Evaluación del proceso de entradas y salidas de efectivo, como optimización del control interno en la empresa La Comer C.A.”** Dicho estudio se efectuó con el objeto de Proponer mejoras para el registro de entradas y salidas de efectivo para la optimización del modelo de control interno, con la finalidad de realizar un análisis de la situación actual, que permitirá dar la información clara y confiable al momento de ser solicitada. La metodología sobre este estudio estuvo definida por el diseño de campo de tipo descriptivo y forma aplicada, las cuales sirvieron de marco para el análisis e interpretación de los resultados. Este estudio mantiene relación con la presente investigación debido que sirvió de referencia en el momento de la revisión de las normas y procedimientos a seguir para implementar y ejecutar un sistema de control interno que facilite la obtención un manejo adecuado de efectivo, así como también la búsqueda de una herramienta útil para la gerencia que le facilite manejar su sistema contable – administrativo.

## **2.2 Bases teóricas**

Las bases teóricas permiten orientar la búsqueda y ofrecen una conceptualización adecuada de los términos que se utilizarán en la investigación. Según Arias (2010:107), “las bases teóricas implican un desarrollo amplio de los conceptos y proposiciones que conforman el punto de vista o enfoque adoptado, para sustentar o explicar el problema planteado”. A continuación, se presentan las bases teóricas que sustentan la presente investigación.

### **Control Interno de Efectivo**

“El control interno puede describirse como los métodos, procedimientos y plan de organización que se refieren sobre todo a la protección de los activos y asegurar que las cuentas y los informes financieros sean confiables”. (Cepeda 1997; 7). El control interno debe garantizar la obtención de información financiera correcta y segura ya que ésta es un elemento fundamental en la marcha del negocio, pues con base en ella se toman las decisiones y formulan programas de acciones futuras en las actividades del mismo. Debe permitir también el manejo adecuado de los bienes.

### **Recursos Financieros**

Los recursos financieros de una organización son el conjunto de activos líquidos entre los que se destacan dinero en efectivo, cheques, depósitos bancarios de libre disponibilidad y/o tenencias de inversiones financieras de alta liquidez, como acciones y bonos que se comercian en la bolsa de comercio. En tal sentido, los recursos financieros se utilizan principalmente para llevar a cabo las operaciones de la organización, como ser la compra de mercaderías, pago de sueldos y también para la realización de inversiones de largo plazo. (p.30).

## **Manejo de efectivo**

Administrar el efectivo es saber valorar las fuentes que generan dichos ingresos, en el sentido que el efectivo es el medio por el cual la empresa puede obtener los bienes y servicios para su debida operatividad. Stoner sostiene que:

Las finalidades del control del efectivo son: (a) Gestionar en base a prioridades su utilización, evitando ser mal invertido, (b) Planificar su utilización en función de la actividad de la empresa y establecer mecanismos de control que prevengan el robo o mal manejo de dicho efectivo. (p.42).

### **2.3 Definición de Términos Básicos**

**Activo:** conjunto de bienes propiedad de una empresa, independientemente de que se encuentren o no en poder efectivo de ella, los activos pueden ser tangibles o intangibles.

**Control:** es una etapa primordial en la administración, pues, aunque una empresa cuente con magníficos planes, una estructura organizacional adecuada y una dirección eficiente, el ejecutivo no podrá verificar cual es la situación real de la organización si no existe un mecanismo que se cerciore e informe si los hechos van de acuerdo con los objetivos.

**Eficiencia:** capacidad de minimizar el uso correcto de recursos para alcanzar los objetivos de la organización o de algunas de sus entidades estructurales.

**Fiabilidad:** grado de confianza que merecen unos documentos, apuntes, cuentas o data en general.

**Optimización:** hace referencia a buscar la mejor manera de realizar una actividad. Una persona que desea optimizar su tiempo laboral, por ejemplo, puede cambiar la organización de sus actividades, buscar apoyo en la tecnología o trabajar con otra persona que le ayude. Si la optimización es exitosa, el sujeto podrá realizar más trabajos en menos tiempo.

## **CAPÍTULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

Los estudios de investigación requieren necesariamente tener un soporte metodológico que respalde su diseño y ejecución, “La metodología del proyecto incluye el tipo o tipos de investigación, el diseño, las técnicas y los procedimientos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación. Es el cómo se realizará el estudio para responder al problema planteado” (Arias 2012; 45). Lo antes mencionado refleja que la metodología no es más que el plano operativo del diseño de los distintos cursos de acción a seguir para la solución de la problemática planteada.

#### **3.1 Tipo de Investigación**

La presente investigación tendrá como finalidad dar solución de forma práctica y viable a la problemática existente en cuanto a inexistencia de lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A. Asimismo, el estudio se desarrollará bajo la modalidad de Proyecto Factible, debido a que se presenta una propuesta probable viable de lineamientos administrativos que contribuyan al adecuado manejo de efectivo. Esta modalidad es definida por la Universidad Pedagógica Experimental Libertador como “La investigación, elaboración y desarrollo de una propuesta de un modelo operativo viable para solucionar problemas requerimientos o necesidades de organizaciones o grupos sociales; y puede referirse a la formulación de políticas, programas, tecnologías, métodos o procesos”. (2016; p. 21)

De esta manera, basados en los resultados en la recolección de datos, se diseñarán estrategias para conformar un plan para la mejora del manejo de efectivo como recurso financiero de vital importancia.

### **3.2 Diseño de la Investigación**

En las investigaciones científicas, el logro de los objetivos se canaliza a través de un diseño que contenga las técnicas e instrumentos considerando que la metodología que permite el desarrollo práctico del estudio y la planificación de las actividades que lleven a la recolección de la información, para su posterior análisis. “Mediante el diseño de la investigación se coordinan y planifican las actividades a desarrollarse para el logro de los objetivos de la investigación; siguiendo parámetros que tomen en cuenta las variables involucradas”. (Márquez, 1995; 112).

De acuerdo a estos planteamientos, el estudio se basará en un diseño de campo y no experimental, esto último debido a que no hay manipulación de la variable en estudio, según Hernández, Fernández y Baptista (2010:54), los diseños no experimentales se refiere a “todo aquel en el que no se controlen las variables en estudio”. Por otro lado, se puede decir que la investigación será de campo; basándose en el concepto dado por Gómez (2000:32), quien especifica que esta “se refiere a los métodos a emplear cuando los datos de interés se recogen en forma directa de la realidad, mediante el trabajo concreto del investigador”. Por tal motivo, la recopilación de los datos se realizará directamente en el contexto estudiado, en donde se aplicaron las debidas técnicas de recolección de datos según la naturaleza cuantitativa de la investigación.

### **3.3 Fases de la Investigación**

#### **3.3.1 Fase I: Diagnóstico de la situación actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A, en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero.**

El diagnóstico es un análisis general de la situación, que se realiza con la finalidad de encontrar y jerarquizar las necesidades presentes en el lugar de estudio; el diagnóstico de las necesidades puede basarse en una investigación de campo o en una investigación documental, siendo su propósito describir la problemática o necesidad que se desea solventar a través de la propuesta. En tal sentido, en esta fase se aplicarán los instrumentos correspondientes a la técnica de la encuesta a la muestra seleccionada, para así identificar la situación real respecto a la necesidad actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A, en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero.

Las técnicas usadas para el desarrollo de la investigación, se refieren a los procedimientos o esquemas seguidos para lograr determinado fin; el cual en el caso de este estudio es lograr los objetivos trazados. “En el marco metodológico de una investigación se debe indicar aquellas técnicas que incorporan la observación, bien sea humana o mecánica para el análisis de la conducta o cualquier hecho social” (Balestrini, 2006:89). Para el diagnóstico la técnica a utilizar en la investigación será la encuesta, las cuales son “preguntas a numerosas personas utilizando un cuestionario diseñado en forma previa, siendo el método de un cuestionario estructurado que se da a una muestra de la población y está diseñado para obtener información específica de los entrevistados” (Rodríguez, 2008:2).

Considerando esta definición, el instrumento a utilizar para la aplicación de la encuesta será el Cuestionario Cerrado Dicotómico con las opciones de respuesta (Sí, No), el cual es definido por Castro (2001:15) como “aquel que limita las respuestas posibles del interrogado. Por medio de un cuidadoso estilo en la pregunta, el analista puede controlar el marco de referencia”. Este formato es el método para obtener

información sobre los hechos. También fuerza a los individuos para que tomen una posición y forma su opinión sobre los aspectos importantes.

Por otra parte, según Sabino (2006:65) “la población es el conjunto de individuos que conforman un entorno dado que comparten características comunes e interactúan entre sí”. En este caso particular la población estará comprendida por los trabajadores de la Distribuidora de tuberías Víctor C.A, conformada esta por doce (12) trabajadores.

Asimismo, se puede decir que “la significancia de la muestra viene dada en la medida en que su tamaño es directamente proporcional al tamaño de la población y la representatividad es la cualidad de la muestra de contener las mismas características que tiene la población” (Castro, 2001;23). Además, la muestra según Sabino (2006:32) “es un subconjunto de la población, que reúne las mismas características de ésta”. En este sentido, en la presente investigación se tomarán todos los elementos de la población, siendo así una muestra censal.

En cuanto a la validez del instrumento según Gómez (2000:157) esta es definida como “la medida en la cual los ítems corresponden a los objetivos que se persiguen en la investigación y reflejan la situación planteada”. La validez del instrumento en este caso estará determinada por un Juicio de Expertos, para ello, se seleccionarán tres (3) expertos desde el punto de vista de contenido y metodológico, quienes evaluarán el instrumento considerando los siguientes puntos: número, congruencia, claridad y pertinencia de los ítems, además de los aspectos relacionados con su presentación, redacción y estilo a fin de determinar si los ítems formulados miden los objetivos de la investigación.

En lo que corresponde a la confiabilidad, Hernández, Fernández y Baptista (2010:207), afirman que: “existen diversos procedimientos para calcular la confiabilidad de un instrumento de medición. Todos utilizan fórmulas que producen coeficientes de confiabilidad. Estos coeficientes pueden oscilar entre 0 y 1”. Es importante señalar, que el coeficiente de 0 significa nula confiabilidad y 1 representa un máximo de confiabilidad (confiabilidad total). Para la presente investigación la

confiabilidad del instrumento de medición se determinará mediante el método estadístico método Kuder Richardson, cuya fórmula es la siguiente:

$$r_{tt} = \frac{k}{k - 1} * \frac{S_t^2 - \frac{p \cdot q}{k}}{S_t^2}$$

Dónde:

K = número de ítems del instrumento

p = porcentaje de personas que responden correctamente cada ítem

q = porcentaje de personas incorrectamente cada ítem

$S_t^2$  = Varianza total del instrumento

El resultado de dicho análisis estadístico será interpretado según la escala de Hernández, Fernández y Baptista (2010) con el objetivo de abordar la problemática eje central del presente estudio y en función de los objetivos establecidos, se recurrirá al análisis descriptivo en forma porcentual, tomando en consideración los datos más significativos, los cuales serán tabulados con el propósito de presentar los resultados en cuadros y gráficos sectoriales, los primeros reflejarán la distribución de frecuencia y, los segundos, realizados con el software de aplicación Microsoft Excel, facilitarán la comprensión, interpretación y análisis de tales resultados.

### **3.3.2 Fase II: Determinación de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A respecto al manejo del efectivo.**

En esta segunda fase se buscó conocer de forma detallada cuáles son las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A respecto al manejo del efectivo, a través de la aplicación de una matriz de observación estructurada que proporcione la información concreta para el desarrollo de la propuesta que se realizó en la tercera fase, aplicando para ello la técnica de la observación. Respecto a la observación directa, según lo planteado por McMillan y Schumacher (2007) se define como

La técnica de recogida de la información que consiste básicamente, en observar, acumular e interpretar las actuaciones, comportamientos y hechos de las personas u objetos, tal y como las realizan habitualmente. En este proceso se busca contemplar en forma cuidadosa y sistemática como se desarrolla dichas características en un contexto determinado, sin intervenir sobre ellas o manipularlas (p.26).

Asimismo, dichos autores definen la matriz de observación como “el instrumento en el que se fijan los contenidos a observarse y su organización en las distintas dimensiones y/o unidades de análisis propuestas por el investigador”.

Es decir, a través de la aplicación de la observación directa en la empresa se plasmo lo arrojado en una matriz de Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas (FODA); el cual es un instrumento donde se analizaron los factores internos y por tanto controlables del programa o proyecto y los factores externos, considerados no controlables.

### **3.3.3 Fase III: Diseño de lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A.**

El diseño de la propuesta se elaborará en base a los resultados del diagnóstico y la factibilidad de la propuesta. Consistirá en la elaboración de lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A.

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

Este capítulo presenta el análisis de los resultados concernientes a la investigación realizada. En cuanto a las técnicas de análisis de resultados, destaca que constituyen “la técnica, el procedimiento o forma particular de analizar y procesar datos o la información”. Arias (2006:67). Para efectos de esta investigación, de naturaleza cuantitativa y de los objetivos establecidos se escogió como técnica de procesamiento la estadística descriptiva, debido a que analiza metódicamente los datos, simplificándolos y presentándolos en forma clara, eliminando así su confusión.

De esta manera, la estadística descriptiva es necesaria para considerar los datos resumidos a través de uno o varios valores que determinen los principales caracteres del fenómeno que se estudia. Teniendo en consideración que el propósito de la presente investigación fue proponer lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de Tuberías Víctor C.A., se hizo necesario diagnosticar la situación actual de la empresa, lo cual ameritó la elaboración y aplicación de un cuestionario como instrumento de recolección de datos, asimismo se precisó de la tabulación y organización de los resultados obtenidos una vez efectuado el llenado del instrumento de recolección de datos utilizado en esta investigación.

En tal sentido, para representar los datos obtenidos de la aplicación del cuestionario serán representadas en tablas de frecuencia simples y diagramas circulares, para de esta manera, obtener las proporciones de los resultados. En adelante se muestra las tablas de frecuencia, con los resultados obtenidos de la aplicación del cuestionario dicotómico, y el diagrama circular que presenta una mayor comprensión

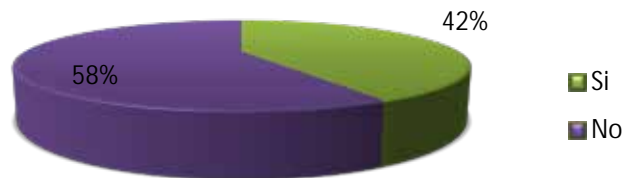
de los mismos, los cuales fueron analizados posteriormente señalando el número de ítems.

**Tabla 1:**

*Ítem 1 ¿La empresa cuenta con lineamientos administrativos claros que le ayuden a optimizar la gestión financiera?*

Alternativa	Fi	%
Sí	5	41,67
No	7	58,33
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 1. Ítem 1 ¿La empresa cuenta con lineamientos administrativos claros que le ayuden a optimizar la gestión financiera?**

De acuerdo a los resultados del ítem 1, el cuarenta y dos por ciento (42%) de los encuestados opina la empresa cuenta con lineamientos administrativos claros que le ayuden a optimizar la gestión financiera, mientras que la mayoría representada por

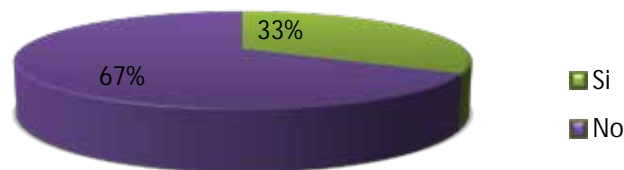
el cincuenta y ocho por ciento (58%) sostuvo que no es así. Esto permite inferir que existe una necesidad no atendida en cuanto a los lineamientos administrativos que se puedan implementar para optimizar la gestión financiera de la empresa, partiendo del supuesto de que estos procedimientos son los que permiten tener un adecuado manejo y control de los recursos financieros, otorgando información segura, oportuna y confiable para la toma de decisiones administrativas.

**Tabla 2.**

*Ítem 2: ¿Considera que en la empresa existe un adecuado manejo y control de los recursos financieros?*

Alternativa	Fi	%
Sí	4	33,33
No	8	66,67
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 2: ¿Considera que en la empresa existe un adecuado manejo y control de los recursos financieros?**

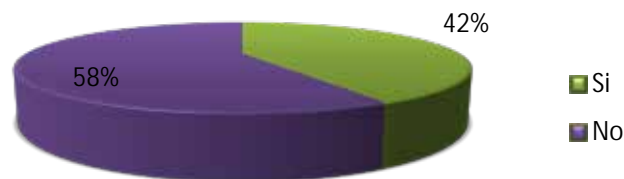
Los resultados arrojaron que un treinta y tres por ciento (33%) de los encuestados considera que en la empresa existe un adecuado manejo y control de los recursos financieros, mientras que un sesenta y siete por ciento (67%) opina que no lo posee. En este sentido, los encargados de la administración de los recursos financieros deben analizar y planificar el correcto flujo de fondos; de este modo se evitarán los problemas por falta de recursos para afrontar las actividades productivas o el pago de obligaciones de la empresa, por lo que es indispensable que se tomen correctivos que permitan a quienes llevan la actividad contable administrativa hacer un adecuado manejo y control de estos recursos, ya que ello dependerá el éxito de la organización

**Tabla 3**

*Ítem 3: ¿Existen normas y procedimientos para el manejo eficiente de las distintas operaciones del efectivo como recursos financiero importante dentro de la empresa?*

Alternativa	Fi	%
Sí	5	41,67
No	7	58,33
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Velázquez y Leal (2018)



*Gráfico 3: ¿Existen normas y procedimientos para el manejo eficiente de las distintas operaciones del efectivo como recursos financiero importante dentro de la empresa?*

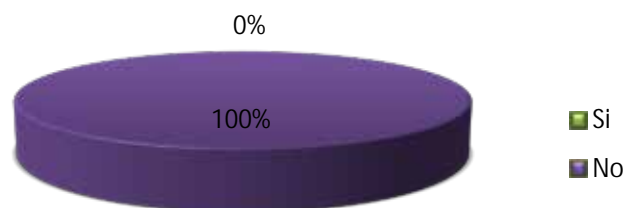
Acorde con lo evidenciado en las respuestas de los encuestados, un cuarenta y dos por ciento (42%) sostiene que existen normas y procedimientos para el manejo eficiente de las distintas operaciones del efectivo como recursos financiero importante dentro de la empresa, mientras que la mayoría representada por el cincuenta y ocho por ciento (58%) no lo considera así. Al respecto, puede decirse que el efectivo es el recurso financiero más relevante en una empresa, por lo tanto, deben existir procedimientos y normas claras que permitan un manejo eficiente de las operaciones del efectivo, de esta manera se garantizará el soporte necesario para la empresa pueda lograr los objetivos trazados.

**Tabla 4.**

**Ítem 4: ¿La disponibilidad bancaria es determinada diariamente?**

Alternativa	Fi	%
Sí	0	0
No	12	100
<b>Total</b>	12	100,00

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 4: ¿La disponibilidad bancaria es determinada diariamente?**

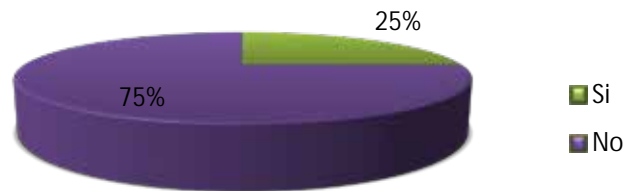
Según los resultados encontrados, la opinión de los encuestados el cien por ciento (100%) sostiene que la disponibilidad bancaria no es determinada diariamente. De acuerdo a Rodríguez, (2013) se utiliza el término disponibilidad bancaria para identificar los recursos económicos con que cuentan las empresas para llevar a cabo el funcionamiento operativo y estratégico de todas las entidades económicas. Para que esto se lleve de una mejor manera es conveniente y necesario que todos los ingresos generados por ventas de contado y cobros recibidos, deberán actualizarse diariamente, por tanto, se denota una debilidad en la empresa ya que esta no es determinada en la frecuencia recomendada, teniendo en consideración que esta herramienta permite proyectar a corto, mediano o bien a largo plazo, el pago a los proveedores, pago de sueldo a empleados, pago de impuestos, pago de servicios básicos, compras programadas, entre otros aspectos relevante a nivel contable administrativo.

**Tabla 5.**

**Ítem 5: ¿Se mantienen los saldos bancarios al día y se actualiza la posición real del efectivo?**

Alternativa	Fi	%
Sí	3	25
No	9	75
<b>Total</b>	12	100,00

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 5: ¿Se mantienen los saldos bancarios al día y se actualiza la posición real del efectivo?**

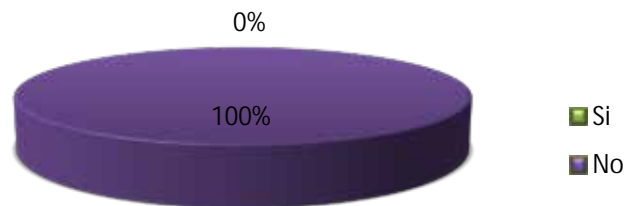
Según los resultados del instrumento aplicado, un veinticinco por ciento (25%) de los encuestados considera que se mantienen los saldos bancarios al día y se actualiza la posición real del efectivo, mientras que un setenta y cinco por ciento (75%) sostuvo que esto no sucede, lo que llama la profundamente la atención y mediante la presente investigación se buscará proponer lineamientos que garanticen optimizar el manejo y control del efectivo. Vale la pena resaltar que una buena administración del efectivo es clave para lograr el éxito en los objetivos de una organización. Por un lado, se deben evitar situaciones en las que la carencia de efectivo ponga en peligro las operaciones; pero también un exceso del mismo puede tener un alto costo de oportunidad, cuando las tenencias de efectivo son relativamente elevadas, o pueden no estar acorde a los objetivos de largo plazo de una organización.

**Tabla 6**

**Ítem 6: ¿Se realizan planificaciones de la inversión y presupuestos de efectivo periódicamente?**

Alternativa	Fi	%
Sí	0	0
No	12	100
<b>Total</b>	12	100,00

Fuente: Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 6: ¿Se realizan planificaciones de la inversión y presupuestos de efectivo periódicamente?**

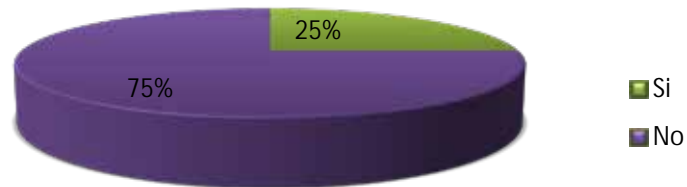
Las respuestas en este ítem develan que el cien por ciento (100%) de los sujetos a los que se les aplicó el cuestionario consideran que no se realizan planificaciones de la inversión y presupuestos de efectivo periódicamente dentro de la empresa. Esto significa que se carece de un adecuado control de los recursos financieros. Tanto la planificación de la inversión como el análisis y control presupuestario juegan un rol importante, dado que el presupuesto es una planificación de los flujos de fondos futuros. Una administración eficiente debe ser capaz de reaccionar rápidamente ante cambios en el entorno, manteniendo siempre un stock de recursos financieros saludable.

**Tabla 7.**

**Ítem 7: ¿Se ejecutan conciliaciones bancarias manuales?**

Alternativa	Fi	%
Sí	3	25
No	9	75
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 7: ¿Se ejecutan conciliaciones bancarias manuales?**

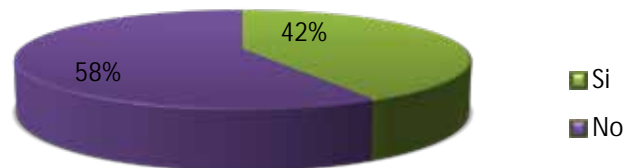
De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta el veinticinco por ciento (25%) de la muestra opinó se ejecutan conciliaciones bancarias manuales, mientras que un setenta y cinco por ciento (75%) sostuvo que no es así. La conciliación bancaria es la comparación que se hace entre los apuntes contables que lleva una empresa de sus cuentas bancarias y los ajustes que realiza el propio banco sobre esas cuentas. Es un proceso necesario para las empresas, pero que puede resultar excesivamente largo y tedioso, de allí que en el caso de la empresa en estudio este se realiza solo mensualmente y no forma manual, ante lo cual algunos autores sugieren que este procedimiento se realice al menos quincenalmente para lograr un mayor control interno del efectivo.

**Tabla 8.**

**Ítem 8: ¿Se implementan políticas de control de efectivo en caja?**

Alternativa	Fi	%
Sí	5	41,67
No	7	58,33
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 8: ¿Se implementan políticas de control de efectivo en caja?**

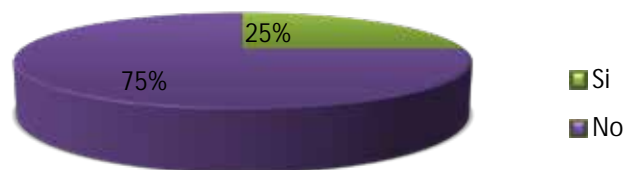
Respecto a los resultados arrojados, se tiene que el cuarenta y dos por ciento (42%) de los encuestados manifestaron que se implementan políticas de control de efectivo en caja, frente a un cincuenta y ocho por ciento (58%) que opinó que dicho control no existe, lo que representa una debilidad debido a que en el mundo empresarial el efectivo es visto como la parte más importante y delicada en cuanto a la manipulación, uso y preservación del mismo, es por ello que en toda empresa nunca debe faltar buenas directrices que garanticen el buen aprovechamiento del este activo, lo que incluye la existencia de adecuadas políticas de control de efectivo en caja.

**Tabla 9.**

**Ítem 9: ¿Se hacen arqueos sorprendidos y frecuentes a los fondos de caja chica?**

Alternativa	Fi	%
Sí	3	25
No	9	75
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 9: ¿Se hacen arqueos sorprendidos y frecuentes a los fondos de caja chica?**

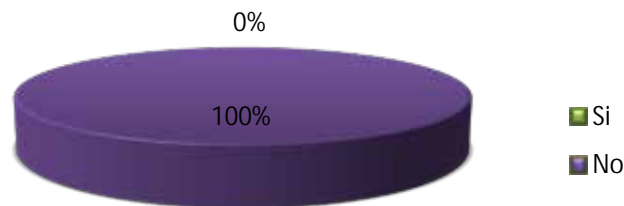
De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta el veinticinco por ciento (25%) de la muestra opinó que se hacen arqueos sorprendidos y frecuentes a los fondos de caja chica, mientras que un setenta y cinco por ciento (75%) sostuvo que no es así. En este sentido, no se le está brindando la atención esperada y necesaria a este aspecto pues realizar un arqueo de caja periódicamente, y especial de forma sorprendente, permite alcanzar un control interno de efectivo en el cual se verifica la administración de todo el dinero que la empresa recibe por sus ventas y otros ingresos, así como por las salidas de éste de forma adecuada para cancelar proveedores de bienes y servicios.

**Tabla 10.**

*Ítem 10: ¿Existe un monto fijo para la caja chica y un límite para los desembolsos?*

Alternativa	Fi	%
Sí	0	0
No	12	100
<b>Total</b>	12	100,00

Fuente: Velázquez y Leal (2018)



*Gráfico 10: ¿Existe un monto fijo para la caja chica y un límite para los desembolsos?*

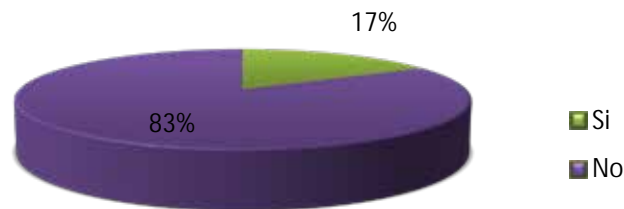
Los encuestados manifestaron en un cien por ciento (100%) que no existe un monto fijo para la caja chica y un límite para los desembolsos. Esto representa una debilidad a la cual se le debe prestar profunda atención, en virtud de que la determinación de un monto fijo para la caja chica y un límite para los desembolsos son elementos necesarios para mantener un buen control financiero del efectivo dentro de cualquier empresa, este activo es si se quiere el de mayor relevancia en cuanto a recursos financieros se refiere, además esto permitiría evitar desvíos de dinero y a la vez, ayuda a tener un mejor manejo y un mayor control del mismo.

**Tabla 11.**

*Ítem 11: ¿La forma en que se hacen los retiros del efectivo es adecuada?*

Alternativa	Fi	%
Sí	2	16,67
No	10	83,33
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 11: ¿La forma en que se hacen los retiros del efectivo es adecuada?**

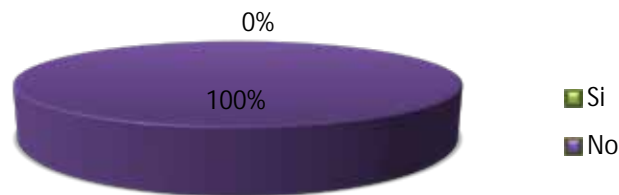
En función de los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta, se puede decir que el diecisiete por ciento (17%) de la muestra encuestada opinó que la forma en que se hacen los retiros del efectivo es adecuada, mientras que un ochenta y tres por ciento (83%) sostuvo que no lo considera así. El control y manejo del efectivo es un tema muy delicado cuando la empresa comienza a tener cierto volumen de actividad y se debe de tener muy en cuenta como se genera el ingreso de efectivo, los desembolsos a efectuar y su respectiva custodia, sin embargo, establecer lineamientos adecuados para el retiro del efectivo en caja es indispensable dado que esto permite tener una adecuada liquidez del negocio, lo cual facilita lograr una operatividad razonable y exitosa.

**Tabla 12.**

**Ítem 12: ¿Existen políticas que indiquen hasta que monto los pagos se efectúan con cheques y hasta que monto se pagan en efectivo?**

Alternativa	Fi	%
Sí	0	0
No	12	100
<b>Total</b>	12	100,00

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 12: ¿Existen políticas que indiquen hasta que monto los pagos se efectúan con cheques y hasta que monto se pagan en efectivo?**

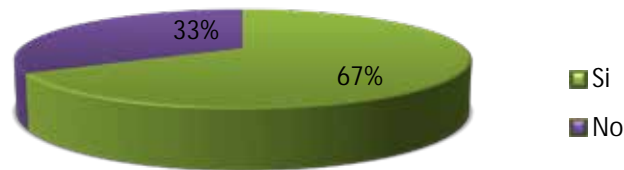
Según los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta el cien por ciento (100%) de la muestra opinó que no existen políticas que indiquen hasta que monto los pagos se efectúan con cheques y hasta que monto se pagan en efectivo. No tener claro hasta que monto se efectúan los pagos en efectivo y hasta que monto en cheque supone una dificultad importante para el manejo de caja y el control financiero. Estos resultados demuestran que existen problemas en torno al control del efectivo lo que constituye un problema importante, ya que controlar el efectivo es saber valorar las fuentes que han generado dichos ingresos, en el sentido que el efectivo es el medio por el cual la empresa puede obtener los bienes y servicios para su debida operatividad.

**Tabla 13.**

*Ítem 13: ¿Se realizan registros contables al momento que ocurre las transacciones en el área de efectivo?*

Alternativa	Fi	%
Sí	8	66,67
No	4	33,33
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



*Gráfico 13: ¿Se realizan registros contables al momento que ocurre las transacciones en el área de efectivo?*

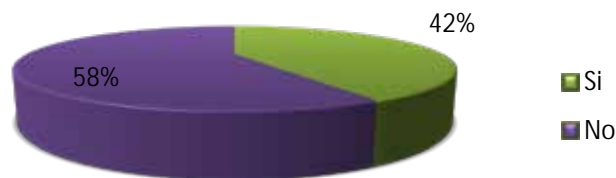
De acuerdo a los resultados obtenidos el sesenta y siete por ciento (67%) de los encuestado consideró que se realizan registros contables al momento que ocurre las transacciones en el área de efectivo, mientras que un treinta y tres por ciento (33%) sostuvo que esto no ocurre así. Al respecto, vale acotar que el registro y control de contabilidad es necesario para dar una base a la función de planeación y además con el fin de asegurarse que el efectivo se utiliza para propósitos propios de la empresa y no desperdiciados, mal invertidos o hurtados.

**Tabla 14.**

*Ítem 14: ¿Considera que las cuentas por cobrar son manejadas efectivamente dentro de la empresa?*

Alternativa	Fi	%
Sí	5	41,67
No	7	58,33
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100,00</b>

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 14: ¿Considera que las cuentas por cobrar son manejadas efectivamente dentro de la empresa?**

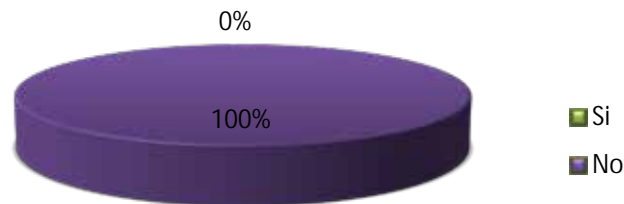
En función de los resultados encontrados, debe decirse que un cuarenta y dos por ciento (42%) de los encuestados considera que las cuentas por cobrar son manejadas efectivamente dentro de la empresa, mientras que un cincuenta y ocho por ciento (58%) opinó que no lo es así. La actividad de la empresa dedicada a cobranzas puede llegar a ser una de las funciones más críticas; ya que, dependiendo del giro y las formas de comercialización de una empresa, si esta área no opera eficientemente ofrecerá créditos y líneas de crédito a clientes no confiables o cancelará toda posibilidad a las áreas de ventas, para realizar sus ventas y establecer nuevos negocios. De tal manera que, se debe prestar atención a las cuentas por cobrar que de no hacerse adecuadamente se puede retrasar la cobranza a grado tal, que la empresa se quede sin liquidez para continuar su operación

**Tabla 15.**

**Ítem 15: ¿Existen fuentes alternativas de ingreso de efectivo para la empresa?**

Alternativa	Fi	%
Sí	0	0
No	12	100
<b>Total</b>	12	100,00

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 15: ¿Existen fuentes alternativas de ingreso de efectivo para la empresa?**

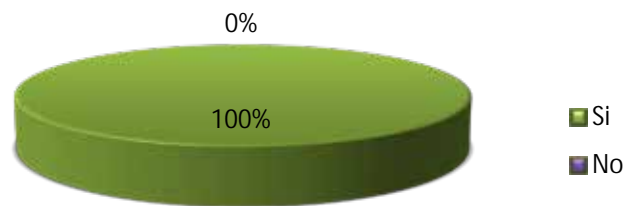
De acuerdo a los encuestados, el cien por ciento (100%) manifestó que no existen fuentes alternativas de ingreso de efectivo para la empresa. Al respecto, debe resaltarse que es importante buscar fuentes alternativas de ingreso de efectivo para toda empresa pues la generación de efectivo es uno de los principales objetivos de los negocios. La mayoría de sus actividades van encaminadas a provocar de una manera directa o indirecta, un flujo adecuado de dinero que permita, entre otras cosas, financiar la operación, invertir para sostener el crecimiento de la empresa, pagar, en su caso, los pasivos a su vencimiento, y en general, a retribuir a los dueños un rendimiento satisfactorio.

**Tabla 16.**

**Ítem 16: ¿Considera necesario el diseño de lineamientos administrativos que optimicen el manejo de efectivo dentro de la empresa?**

Alternativa	Fi	%
Sí	12	100
No	0	0
<b>Total</b>	12	100,00

Fuente: Velázquez y Leal (2018)



**Gráfico 16: ¿Considera necesario el diseño de lineamientos administrativos que optimicen el manejo de efectivo dentro de la empresa?**

El cien por ciento (100%) de los encuestados manifestaron que es necesario el diseño de lineamientos administrativos que optimicen el manejo de efectivo dentro de la empresa, en tal sentido, este es el fin último que persigue la presente investigación.

Ahora bien, una vez efectuada la aplicación de la encuesta en donde se diagnosticó la situación actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A, en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero y cuyos resultados ya fueron presentados y analizados, se buscó determinar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A respecto al

manejo del efectivo lo cual se hizo posible mediante la observación directa. La información obtenida se vació en una Matriz DOFA, la cual se presenta a continuación:

**Tabla 17.**

Identificación de Debilidades, Amenazas, Fortalezas y Oportunidades (DOFA) de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A respecto al manejo del efectivo.

Debilidades	Fortalezas
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ausencia en planificación de inversiones y realización de presupuesto.</li> <li>• No se manejan procedimientos y normas claras para el manejo y control del efectivo.</li> <li>• No se conoce con exactitud la disponibilidad bancaria a diario.</li> <li>• No se emplean herramientas de control administrativo y financiero para el control de los recursos financieros.</li> <li>• No existen políticas de control interno para formalizar y mantener la certeza del proceso de gestión sobre la asignación de disponibilidad bancaria.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Se realizan conciliaciones bancarias mensualmente.</li> <li>• Competitividad de precios y rentabilidad del negocio.</li> <li>• La gerencia y el personal está abierta y dispuesto a la implementación de la propuesta.</li> <li>• Personal calificado para hacer cumplir lineamientos administrativos que optimicen el manejo del efectivo.</li> </ul>
Amenazas	Oportunidades
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Devaluación de la moneda lo que puede incidir en el control del efectivo.</li> <li>• Aumento de la inflación.</li> <li>• Mal uso de herramientas tecnológicas existentes en la empresa.</li> <li>• Desintegración de la empresa por un manejo deficiente del efectivo.</li> <li>• Déficit de información administrativo contable respecto al control del efectivo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Manejo del efectivo de entrada y salida de la empresa.</li> <li>• Se posee instalaciones y equipos apropiados para la realización del trabajo.</li> <li>• Capacitar al personal directivo en materia contable para la optimización del manejo de efectivo.</li> </ul>

Fuente: Velázquez y Leal (2018)

Una vez aplicada la matriz DOFA, se pueden visualizar las debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A respecto al manejo del efectivo. La finalidad de este análisis DOFA es la planeación estratégica que lleve a la empresa a integrar procesos que minimicen las amenazas del medio, el fortalecer de las debilidades del establecimiento, el potenciamiento de las fortalezas y el real aprovechamiento de las oportunidades.

Como aspectos positivos se destaca la realización de conciliaciones bancarias mensuales, infraestructura y rentabilidad del establecimiento, así como la atención brindada por su personal que es calificado y posee amplia experiencia con atención al público, la competitividad de los precios y la disposición a implementar acciones que le ayuden a optimizar el manejo y control del efectivo, pues se reconoce la importancia de este activo para el negocio.

Asimismo, se encontró que inflación, la devaluación de la moneda nacional, la fuerte competencia del mercado y la poca demanda de mercancía constituyen las principales amenazas del establecimiento en cuestión. Como oportunidades se tiene que con el manejo del efectivo de entrada y salida de la empresa se optimizará el funcionamiento de la misma. Se cuenta además con instalaciones y equipos apropiados para la realización del trabajo.

De este análisis se infiere que los encargados de los procesos administrativos contables de la empresa necesitan implementar lineamientos que contribuyan a un mejor manejo y control del efectivo para así mejorar la situación actual del negocio. En tal sentido, el establecimiento posee amenazas que pueden llegar afectar considerablemente el éxito del mismo, las cuales deben ser contrarrestadas. Al llevar a cabo, el desarrollo de este proyecto, se visualizaron también oportunidades de que el producto de esta investigación contribuya a capacitar al personal directo respecto a la materia contable, lo cual debe ser aprovechado y potenciado.

Finalmente, se pudo apreciar que carece de estrategias de control del efectivo, por tanto, el manejo que se le da a este no es el adecuado. Esto amerita que se tomen

cartas en el asunto en virtud de que el control de efectivo es una tarea esencial, el efectivo es de suma importancia para el éxito de todo negocio y por tanto, la implementación de lineamientos que optimicen su control tiene como actividad principal cuidar todo el dinero que entra o entrará y programar todas las salidas de dinero, actuales o futuras, de manera que jamás quede en la empresa dinero ocioso, que nunca se pague demás y que nunca se tengan castigos o se paguen comisiones por falta de pago. Se debe controlar o influir en todas las formas del dinero de la empresa, ya sea en las cuentas por cobrar, como en las inversiones y cuentas por pagar, además debe procurar la mayor visión hacia el futuro de por cobrar y pagar, de manera que pueda vislumbrar la posibilidad de problemas de liquidez o de tendencias de posibles pérdidas, por reducción del margen de utilidad. En función de lo expuesto, se presentan los siguientes lineamientos:

**Tabla 19.**

Lineamientos derivados del cruce de variables

Lineamientos DO	Lineamientos FO
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Proveer al personal administrativo contable y gerencial de herramientas que le ayuden a optimizar el control de los recursos financieros</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Mejorar el control interno del efectivo en caja</b></li> <li>• <b>Buscar fuentes alternativas de ingreso de efectivo</b></li> </ul>
Lineamientos DA	Lineamientos FA
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Planificar las inversiones</b></li> <li>• <b>Realizar presupuestos de efectivo</b></li> <li>• <b>Establecer pautas y normas para el control del efectivo en la empresa</b></li> <li>• <b>Realizar arqueos sorpresivos y periódicos de caja</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Realizar conciliaciones bancarias semanales</b></li> <li>• <b>Mejorar la gestión de cuentas por cobrar</b></li> <li>• <b>Disponer de información confiable sobre la disponibilidad bancaria a diario</b></li> </ul>

**Fuente:** Velázquez y Leal (2018)

## **CAPÍTULO V**

### **LA PROPUESTA**

#### **5.1. Presentación de la Propuesta**

Este capítulo está diseñado para presentar las soluciones viables a la problemática existente en la empresa DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS VÍCTOR C.A en la cual se pudo evidenciar la situación actual a través de los resultados obtenidos mediante las técnicas e instrumentos de recolección aplicados al personal del departamento Administrativo-Contable, cuyas debilidades existentes fueron expuestas a través de una matriz DOFA permitiendo obtener posibles lineamientos que puedan brindar información necesaria para optimizar el manejo del efectivo y lograr la mejor utilización de este.

La presente propuesta de investigación es considerada como una vía eficiente de comunicación que las autoras tienen para la toma de decisión final. Los principios de equidad e imparcialidad que rigen en la elaboración del presente informe, hacen que el mismo sea desarrollado con la calidad técnica, pertinencia y solidez de la propuesta.

Todo lo antes expuesto es con la finalidad de lograr optimizar el manejo y la utilización del efectivo del que dispone la empresa, permitiendo pueda darse solución a la problemática planteada, y cumplirse con el objetivo general de la investigación.

#### **5.2. Justificación de la Propuesta**

El efectivo es uno de los rubros más importante en la organización, ya que es el medio para la adquisición de mercancías, las mismas conformaran sus inventarios, que una vez vendidos representaran el ingreso principal de la empresa; por consecuente debe existir un buen manejo de efectivo para la empresa DISTRIBUIDORA DE

TUBERIAS VICTOR, C.A. ya que de esta manera permitirá a la empresa saber cuánto dinero entra y cuánto dinero sale para con este análisis y según la disponibilidad de fondos, poder planear los gastos en los que puede incurrir al momento de realizar sus inversiones.

Por tanto, está encaminada a establecer lineamientos administrativos que permitan ser un patrón guía para los responsables del departamento administrativo-contable y así optimizar el manejo de efectivo disponible. De esta manera se logra justificar que es imprescindible contar con una serie de lineamientos para procurar una mejor utilización de los recursos económicos de la organización y de esta manera no incurrir en gastos innecesarios que puedan causar disminución de la utilidad, pérdida del poder adquisitivo, declives en la empresa, entre otras cosas que puedan llevar a insolvencia en el cumplimiento de compromisos con sus acreedores.

Finalmente, con esta propuesta se garantizará mejorar la gestión referida al pago de deudas, compras y adquisición de materiales, generando rendimientos que incremente el flujo de efectivo para responder con solidez a los compromisos adquiridos a medida que se vayan generando. En tal sentido, la propuesta va dirigida a solventar un problema en la organización, lo cual fortalecerá sus procedimientos relacionados al manejo y control del efectivo, ofreciendo al personal del departamento administrativo contable y a otras áreas claves, una herramienta que apoye la toma de decisiones, dado que es allí donde se presentan dificultades relacionadas con el control y salida de dinero en efectivo.

### **5.3. Objetivos de la Propuesta:**

#### **Objetivo General**

Elaborar lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS VICTOR, C.A

## **Objetivos Específicos**

- Identificar los elementos involucrados en la situación actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero.
- Determinar las principales fuentes de efectivo de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A respecto al manejo del efectivo.
- Establecer lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A.

### **5.4 Factibilidad de la Propuesta**

Antes de comenzar a desarrollar los lineamientos para la optimización del manejo de efectivo para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A, es indispensable considerar algunos aspectos que pueden otorgar una mayor facilidad o limitación al momento de implementarse. Estos aspectos son de carácter técnico, operativo y económico, los cuales se describen a continuación:

#### **Factibilidad Económica**

La implementación de lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo, desde un punto de vista económico la propuesta se considera factible ya que cuenta con el apoyo de la gerencia de la empresa para tomar en consideración cada uno de los aspectos a exponer en las diversas acciones a seguir, donde reconocen el gran beneficio que esta aportará a la empresa.

#### **Factibilidad Operativa**

Se considera factible la propuesta planteada a nivel operacional, ya que la empresa cuenta con la infraestructura para llevarla a cabo, cabe destacar que cuenta con personal calificado para el desarrollo.

### **Factibilidad Técnica**

La empresa cuenta con todos los aspectos técnicos requeridos, tales como computadores, impresoras, material de oficina y personal capacitado, entre otros; por lo que desde el punto de vista técnico es factible, su aplicación amerita de conocimientos profundos en costos los cuales deben ser ejecutados por personal profesional.

### **5.5 Desarrollo de la Propuesta**

**Objetivo 1. Identificar los elementos involucrados en la situación actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero.**

Una empresa comercial como lo es la empresa DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS VICTOR, C.A, es aquella en donde su actividad económica se dedica a la compra y venta de productos los cuales en este caso son mercancía conformada por tuberías de PVC y polietileno para la construcción y la agroindustria, entre otros. Se identificación los siguientes elementos:

1. La ausencia en planificación de inversiones y realización de presupuesto: de acuerdo a los instrumentos de recolección de datos utilizados en la fase uno del capítulo cuatro se pudo determinar, que uno de los factores influyen de manera importante en la problemática presentada en la empresa DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS VICTOR, C.A es que la misma no elabora en la actualidad planificación de inversiones ni presupuestos ya que la gerencia considera que los factores económicos, políticos y sociales del país no prestan una base confiable que permita realizar a la organización dicha planificación y presupuesto, esto trae como consecuencia que la empresa en la actualidad se encuentre laborando sin perspectiva

sin pronósticos futuros si no, que por el contrario trabaje con los recursos obtenidos al día a día.

2. La no elaboración de conciliación bancaria: a pesar que se observó que la empresa DISTRIBUIDORA DE TUBERIAS VICTOR, C.A. realiza conciliación bancaria mensualmente, es recomendable que disminuya la frecuencia de elaboración de este método de conciliación a semanal, ya que de esta manera se puede sincerar el efectivo disponible en banco y determinar errores y fraudes en periodos de tiempos más cortos.
3. La ausencia de políticas de control del efectivo: otro de los elementos importantes identificados que inciden en la situación actual de la empresa, es la ausencia de políticas de control del efectivo, esto se evidencia en razón que se determinó a través de la aplicación de los instrumentos de recolección de datos, que la empresa no tiene políticas para el manejo de efectivo en caja, ni realiza arqueos periódicos de la misma que permitan asegurarse el buen funcionamiento de esto rubro.

**Objetivo 2. Determinar las principales fuentes de obtención de efectivo de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A.**

Para dar cumplimiento a el segundo objetivo planteado por las investigadoras en el marco del desarrollo de la presente propuesta, se procedió a la determinación de las principales fuentes de obtención de efectivo de la empresa DISTRIBUIDORAS DE TUBERIAS VICTOR C.A coincidiendo en que su principal fuente de obtención de efectivo lo constituye las ventas al mayor de tuberías de PVC para el sector agrícola e industrial, ya que la empresa no cuenta con otras fuente de obtención de ingresos que la anteriormente planteada. De aquí se puede deducir que una recomendación aplicable para la empresa tanto como lineamiento, así como para las recomendaciones finales es la de buscar fuentes alternas que le permitan inyectar más efectivo.

**Objetivo 3. Establecer lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A.**

A continuación, se establecerán los lineamientos administrativos para optimizar el manejo del efectivo como recurso financiero para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A.

**Proponer la implementación de medidas de control interno para incentivar el mejor manejo del efectivo:** el control interno es de vital importancia para todas las organizaciones ya que procura que todos los esfuerzos realizados por los miembros que conforman la organización vayan orientados a la consecución de los objetivos y metas trazadas por la gerencia de la organización. Adicionalmente es de vital importancia recordar que un adecuado control interno procura un mayor orden dentro de las empresas facilitando la elaboración de procedimientos de revisión y control, así como la elaboración de auditoria administrativas y contables.

Por lo anterior expuesto se plantea como lineamiento indispensable la implementación de algunas políticas de control interno para optimizar el manejo de efectivo como recurso financiero de la empresa, los procedimientos de control interno que más se adecuan a la naturaleza de las operaciones son los siguientes:

**1.- Presupuesto de efectivo:** Burbano (1990), señala que el presupuesto de efectivo (P de E) consiste en el cálculo anticipado de las entradas y salidas de efectivo para un tiempo determinado. El presupuesto de efectivo en la empresa distribuidora de tuberías Víctor C.A, debe hacerse en un lapso previo de que la empresa comience su ejercicio dado que esto le permitirá plantificar, controlar y salvaguardar los recursos (efectivo) de los que dispone la empresa. Se sugiere que la persona encargada de la elaboración de este presupuesto de efectivo sea el Administrador de la empresa ya que este es la persona que, dentro de la organización cuenta con mayor número de aptitudes para realizar dicho lineamiento.

En tal sentido, se llega a un presupuesto de caja mediante una proyección de los ingresos y desembolsos de efectivo futuros de la empresa sobre varios períodos. Este estado muestra la sincronización y monto de los ingresos y egresos de efectivo esperados durante el período estudiado. Esta información permite que la empresa programe sus necesidades de efectivo en el corto plazo prestándole también mucha atención a la planeación de excedentes de caja, ya que al obtener remanentes estos pueden ser invertidos, y por el contrario si hay faltante puede planear la forma de buscar financiamiento a corto plazo, aunque primero deberá analizar cuidadosamente la proyección realizada para evaluar si el déficit puede evitarse. Así, el administrador podrá ejercer el control sobre el efectivo y la liquidez de su compañía. A continuación, se presenta uno de los modelos para confeccionar el Presupuesto de Efectivo:

CONCEPTOS		PERIODOS			
		Enero	Febrero	...	Diciembre
	Entradas de efectivo				
Menos:	Desembolsos de efectivo				
	Flujo neto de caja				
Más:	Saldo inicial de caja				
	Saldo final en caja				
Menos:	Saldo requerido				
	Superávit o Déficit de caja				
Más:	Financiamiento (déficit)				
Menos:	Inversiones temporales (superávit)				
	Saldo final en caja (ajustado)				

**Fuente:** Gitman. Fundamentos de Administración Financiera, Tomo I. (p.119).

En tal sentido, los factores fundamentales en este análisis del presupuesto de caja son los pronósticos que se hacen sobre las ventas. Una vez terminado, el paso siguiente es determinar los ingresos de efectivo que se obtienen de las mismas. En el caso de que las ventas se hagan al contado, el dinero se recibe al momento de la venta; si las ventas se han hecho a crédito, los ingresos se percibirán después, dependiendo de los términos de venta que la empresa emplee y de los patrones de cobro. A continuación de los

ingresos, se presenta el pronóstico de los desembolsos de efectivo. Este comprende todas aquellas erogaciones de efectivo que resultan del funcionamiento total de la empresa. Después que se han considerado todas las entradas y salidas previsible de efectivo, se puede calcular el flujo neto de efectivo para cada mes, deduciendo los desembolsos de las entradas obtenidas. Posteriormente, este resultado (el flujo neto de efectivo) se agrega al efectivo inicial del período considerado y se obtiene el saldo final de efectivo para cada subperíodo. El saldo requerido o saldo fijado como meta es el saldo de efectivo que una empresa debe mantener disponible con la finalidad de realizar operaciones de negocios en el corto plazo. Al restar el saldo meta del saldo final de efectivo, se puede obtener un superávit de efectivo (si el resultado es positivo) o un déficit de efectivo (si el resultado es negativo).

El financiamiento sólo se requerirá si el saldo final de caja es menor que el saldo mínimo de efectivo, por lo que la empresa tendrá que recurrir a algún medio para enfrentar este déficit. Si, por el contrario, el saldo final en caja es mayor que el saldo mínimo en operaciones, entonces se está en presencia de un saldo de efectivo excedente el cual se empleará en inversiones temporales. Por último, cualquier déficit o superávit debe sumarse o restarse al saldo final de caja para obtener un saldo final en caja con los ajustes correspondientes. La utilidad más significativa del Presupuesto de Efectivo es que indica si se espera una escasez o exceso de efectivo en cada uno de los meses cubiertos por el pronóstico. Si la empresa espera obtener un excedente de caja, puede reducir los préstamos, programar inversiones a corto plazo o usar este en alguna otra parte del negocio; en tanto si la empresa espera obtener un déficit de caja, debe planear la forma de obtener financiamiento a corto plazo.

**2.- Conciliación bancaria:** Según Maldonado (2015) “son métodos contables empleados por las organizaciones para detectar diferencias entre los saldos de los libros de la empresa y los saldos reflejados por el banco en sus estados de cuenta” (p.233). En la empresa Distribuidora de Tuberías Víctor C.A la conciliación bancaria debe hacerse de manera mensual dado que esto permitirá visualizar si la empresa presenta diferencias importantes entre el monto reflejado en sus libros contables para la cuenta

banco y los saldos reflejados por la entidad financiera a través de los estados de cuenta emitidos por esta, adicionalmente a través de la conciliación bancaria se permitirá precisamente dar explicación y justificar el motivo del por qué existen esas diferencias y de esta manera evitar que la empresa este incurriendo en una mala contabilización de este rubro tan importante del efectivo o peor aún que este siendo víctima de robos y fraudes. Lo anteriormente expresado señala y le confiere especial importancia a este procedimiento de control interno, para el caso específico de la empresa Distribuidora de Tuberías Víctor es criterio de las autoras sugerir que este sea realizado por el departamento de contabilidad ya que este es el encargo de realizar los registros contables y será de igual manera el encargo de recibir mensualmente por vía electrónica los estados de cuenta emitidos por los diferentes bancos en los cuales la empresa posee aperturadas cuentas.

La importancia de realizar conciliación bancaria de manera periódicas estriba en que esto permitirá a la empresa, tener un mejor control respecto a sus cuentas, conociendo con precisión su disponibilidad de efectivo en la cuenta banco para de esta manera poder realizar el mejor aprovechamiento del efectivo depositado en este. El método que deberá ser utilizado para realizar la conciliación es el método Saldos iguales, ya que este un método que puede ser realizado de manera sencilla y representa relevante seguridad y confiabilidad; los pasos a seguir serían los siguientes:

a.- Se comienza con dos cifras, el saldo que aparece en el estado de cuenta del banco (saldo según el banco) y el saldo de la cuenta Efectivo en Banco de la empresa (saldo según libros).

b.- Aumentar, o disminuir, al saldo del banco aquellas partidas que aparecen en los libros, pero no en el estado de cuenta del banco:

- Aumentar los depósitos en tránsito al saldo del banco. Los depósitos en tránsito se identifican comparando los depósitos relacionados en el estado de cuenta del banco con la relación de cobros de la empresa. Aparecen como de efectivo en los libros, pero no como depósitos en el estado de cuenta del banco. Como una medida de control el contador debe asegurarse también que los depósitos en tránsito del

mes anterior aparezcan en el estado de cuenta del banco del mes actual. Si no es así quizás se hayan extraviado los depósitos.

- Rebajar del saldo del banco los cheques en circulación. Los cheques en circulación se determinan comparando los cheques cancelados que se reciben junto con el estado de cuenta del banco, con la relación de cheques de la empresa en el diario de egresos de caja. En los libros aparecen como pagos de efectivo, pero en el estado de cuenta del banco no aparecen como cheques pagados. Esta comparación comprueba también que todos los cheques pagados por el banco sean verdaderos cheques de la empresa y que fueron registrados correctamente tanto en el banco como por la empresa. Por lo general los cheques en circulación representan la partida más numerosa en la conciliación bancaria.

c.- Aumentar o disminuir, del saldo en libros de la empresa aquellas partidas que aparecen en el estado de cuenta del banco, pero no en los libros de la empresa.

- Aumentar el saldo en libros de la empresa. (1) los cobros realizados por el banco y (2) cualquier ingreso por intereses ganados sobre el dinero depositado en el banco. Estas partidas se identifican comparando los depósitos relacionados en el estado de cuenta del banco con la relación de cobros de la compañía. Aparecen como cobros de efectivo en el estado de cuenta del banco, pero no en los libros de la empresa.

- Rebajar del saldo en libros de la empresa: (1) los cargos por servicios, (2) el costo de los cheques impresos y (3) otros cargos realizados por el banco (por ejemplo, cargos por cheques sin fondo, o de la fecha vencida). Estas partidas se identifican comparando los otros cargos relacionados en el estado de cuenta del banco con los desembolsos de efectivo registrados en los libros de la empresa. Aparecen como disminuciones en el estado de cuenta del banco, pero no en los libros.

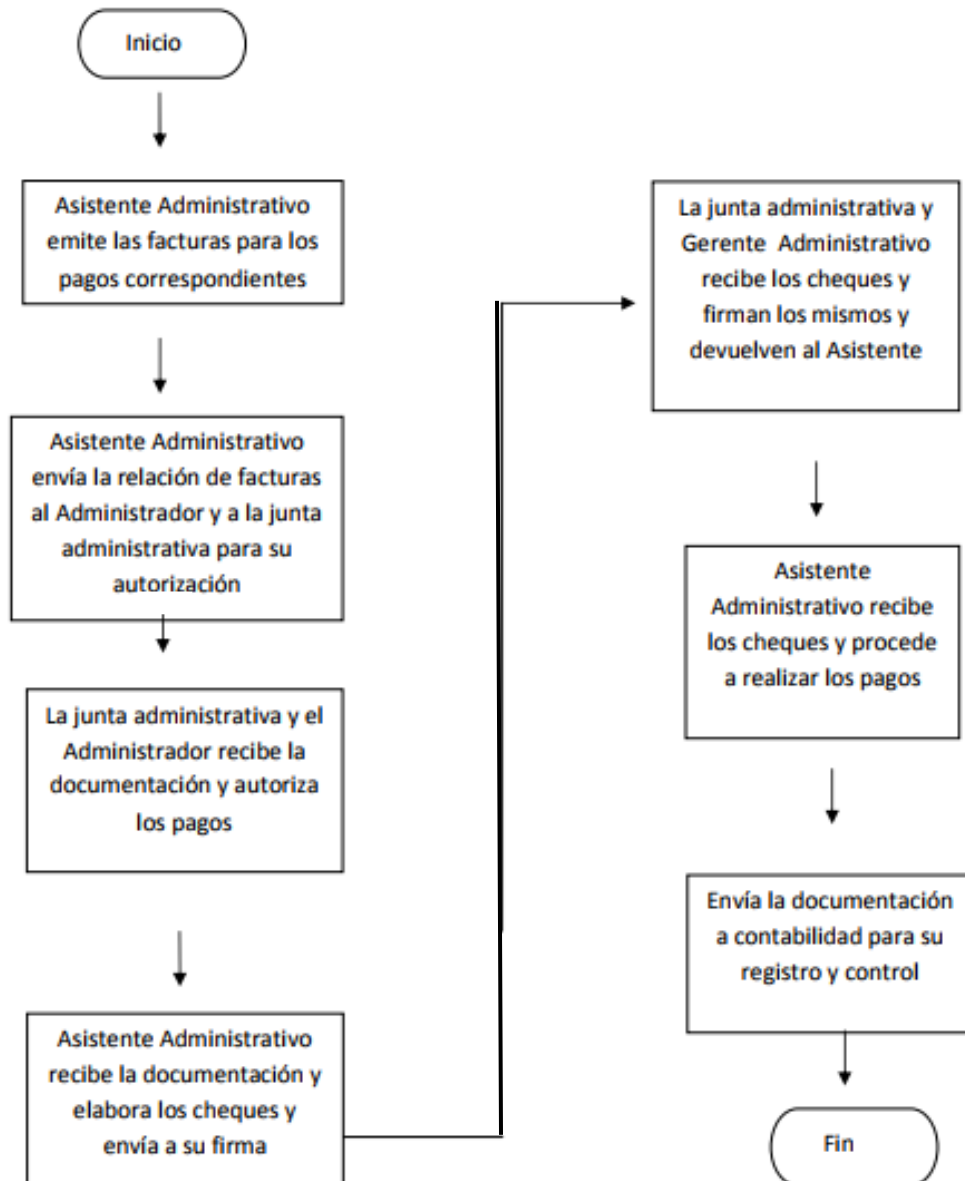
d.- Calcular el saldo del banco ajustado y el saldo en libro ajustado. Los dos saldos ajustados deben ser iguales.





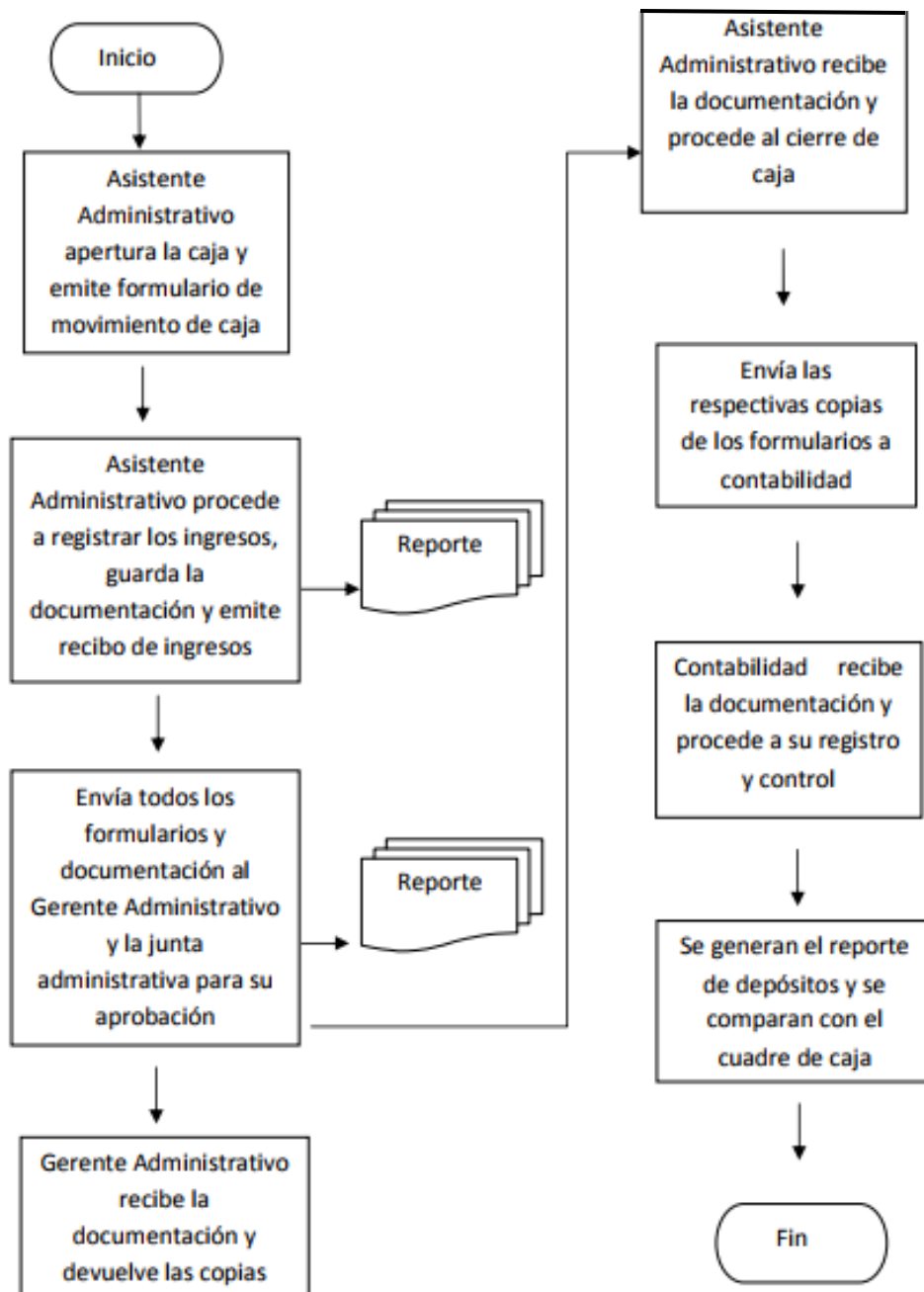
Para facilitar el arqueo de caja y en general el control interno del efectivo se sugiere que la entrada y salida de efectivo se norme, en tal sentido se plantea los siguientes procedimientos

Flujograma para la entrada de efectivo:



Fuente: Velázquez y Leal (2018)

Flujograma para la salida de efectivo en caja:



Fuente: Velázquez y Leal (2018)

**4.- Establecer fondos de caja chica.** Según Maldonado (2015) “debe existir algún dinero en efectivo dentro de la empresa, que permita cumplir en un momento determinado con algunas obligaciones; y para ello se crea un fondo fijo que se conoce como fondo de caja chica” (p. 229). Por ello se propone la creación del fondo fijo para el correcto uso de la caja chica, este fondo fijo que consistirá en un monto con el cual va a funcionar la caja chica, este monto se tomará como referencia para las reposiciones del efectivo y cuando se realicen los respectivos arqueos, es responsabilidad del custodio el correcto funcionamiento de este. Debido a la importancia de correcto funcionamiento de la caja chica se propone como lineamiento para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A la creación del fondo fijo, este fondo fijo estará a cargo del departamento de administración bien sea el gerente o su asistente.

**5.- Buscar otorgamiento de líneas de crédito,** actualmente la empresa posee líneas de crédito con el Banco de Venezuela, debido a las buenas relaciones que se mantiene con esta entidad financiera que se viene trabajando, se sugiere contar con nuevas líneas de créditos ya sea con esta misma entidad con la que se viene trabajando o con entidades financieras diferentes que ofrezcan estos productos crediticios. Las líneas de crédito activas permanentemente representan una fuente de efectivo para la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A que permitirá a esta realizar inversiones que procuren un rendimiento superior a las tasas de interés activas cobradas por los bancos de manera que la empresa pueda tener beneficios dentro de sus resultados financieros.

**6.- Hacer el mejor uso posible de las herramientas crediticias con las que cuenta la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A.** La débil capitalización de las empresas y las dificultades que tienen para obtener financiación, les lleva a diversificar sus fuentes de recursos financieros y a buscar financiación extra bancaria sin coste. El crédito es vital para el funcionamiento de la economía, puesto que en la actualidad entre el 80% – 90% de las transacciones comerciales entre empresas se efectúan con pago aplazado, los préstamos y compras a créditos son de suma importancia para una organización. Es por esto que se le recomienda a la empresa caso

de estudio, el aprovechamiento de los préstamos que les ofrece las entidades bancarias así mismo realizar compras a proveedores que ofrezcan ventas a créditos. La empresa cuenta con un 80% de crédito de sus compras, se recomienda buscar más proveedores con esta característica.

**7.- Procurar fuentes alternativas de ingresos**, como inversiones en divisas. A la hora de invertir en un par de divisas es porque se cree que el valor de una moneda va a evolucionar respecto a la otra. Por tanto, para jugar con las cotizaciones de las divisas será muy importante tener una noción de la tendencia de movimientos de estas monedas. Actualmente Venezuela tiene un control cambiario que viene imperando desde hace más de una década, en la actualidad es muy poco el otorgamiento que realiza el estado a las empresas de divisas oficiales por lo que estas se ven obligadas a recurrir al mercado de divisas paralelo para poder hacerse de estas y poder seguir importando los productos que comercializa, esto trae como consecuencia que la empresa se vea en la imperiosa necesidad de buscar ingresos en divisas para poder cumplir con los compromisos y lograr mantener sus operaciones en el tiempo. Es importante que la empresa compre divisas para así respaldar parte de su efectivo, estos podrán ser abanados a su capital.

**8.- Realizar la respectiva cobranza de las cuentas por cobrar en el menor lapso de tiempo posible.** Las cuentas por cobrar son muy importantes en una empresa, ya que con frecuencia representa la mayor y más consistente fuente de entradas de efectivo de la misma; por lo cual es indispensable llevar un correcto seguimiento al cobro de los mismos; en vista de que en la mayoría de los casos la capacidad de la empresa para generar el efectivo necesario que le permita desarrollar cabalmente sus operaciones diarias depende en gran medida del valor, de la recuperabilidad y fechas de vencimiento de sus cuentas por cobrar. El departamento de ventas debe estar atento a la hora del cobro de la mercancía

## **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **CONCLUSIONES**

Una vez analizados los resultados de la presente investigación se procede a mostrar las conclusiones de acuerdo a los objetivos planteados:

En primer lugar, se diagnosticó la situación actual en el área del manejo y control de efectivo y se concluyó que no existen procedimientos para las operaciones realizadas con el efectivo, por lo cual las entradas y salidas de efectivo no son las más adecuadas, ya que no existen mecanismos de control interno. Asimismo, se evidenció que no se aplican lineamientos administrativos para el manejo de los recursos financieros, especialmente del efectivo, existiendo debilidades en el departamento administrativo contable.

De igual manera, no se emite un reporte exclusivo que informe y permita el control sobre la disponibilidad bancaria y sus asignaciones, ello como consecuencia de la carencia de medidas de manejo y control óptimo de los recursos y de la formalización de la planificación de la inversión. En este sentido, se apreció que no se realizan conciliaciones bancarias en la frecuencia necesaria, se carece de arqueos periódicos de caja y de un adecuado sistema de cuentas por cobrar que ayude a mantener la liquidez del negocio.

Asimismo, se pudieron determinar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas que en estas materias mantiene actualmente la empresa en estudio, posteriormente se cruzaron estas variables para el diseño de lineamientos que logren optimizar el manejo de efectivo, puesto que se concluye que, si la organización quiere llevar un control eficiente del efectivo, necesita implementar herramientas que le ayuden a esto. Al respecto, se plantean algunos lineamientos y parámetros que permitan una administración efectiva de los recursos financieros de la empresa y se espera que

con esto se pueda optimizar el flujo de efectivo y los procesos contables que se realizan dentro de la empresa.

## **RECOMENDACIONES**

Después de realizar esta investigación, surgen diversas recomendaciones las cuales se presenta a continuación

- Analizar objetivamente y oportunamente la propuesta antes señalada y considerar su contenido.
- Dar a conocer al personal el proceso propuesto y a la alta gerencia de manera que los mismos opinen y considerar sus comentarios.
- Implementar los lineamientos planteados, ya que esto permitirá que se mejore el manejo del efectivo generado por la empresa de manera oportuna y actualizada, lo cual hará cumplir los compromisos contraídos. Se sugiere que para la implementación se involucre al personal directivo y gerencial de manera tal, que estos se capaciten en materia administrativo contable.
- Promover una actitud más preventiva que correctiva en materia administrativa, tendiendo a la evaluación y monitoreo de los resultados hacia un control de gestión.
- Establecer controles para el manejo de las cuentas por cobrar y agar, de manera tal que se mejore la liquidez en la organización.
- Buscar alternativas para el ingreso de efectivo a la empresa.
- Mantener al personal motivado en su ambiente de trabajo, en condiciones óptimas para que puedan lograr su máximo rendimiento y productividad, de esta manera se sentirán identificados con la organización y con sus actividades laborales.

## REFERENCIAS

- Arias, F. (2010). El Proyecto de Investigación. Venezuela. Editorial Episteme C. A.
- Catacora, F. (2006). Sistemas y procedimientos contables. Primera edición Venezuela: Editorial Mcgraw-Hill. Venezuela.
- Domínguez R. (2012). Evaluación del proceso de entradas y salidas de efectivo, como optimización del control interno en la empresa La Comer C.A. Trabajo de grado presentado para Licenciado en Administración en la Universidad Nacional Autónoma de México.
- Goicochea, A., (2014). Propuesta de un Sistema administrativo para la optimización de la gestión de recursos financieros en una empresa metal mecánica. Trabajo de grado presentado en la Universidad Ricardo Palma, en Lima, Perú para optar al título de Administrador.
- Gómez, C. (2000). Proyectos Factibles. Planificación, Formulación y Ejecución. (2<sup>a</sup> ed.). Caracas, Venezuela: Ediciones Quirón.
- González R. (2012). Plan estratégico para el control interno del efectivo en la empresa Amcor Rigid Pastics, S.A. Ubicada en valencia Estado Carabobo. Trabajo de grado presentado en la Universidad José Antonio Páez para optar por el título de Contador Público.
- Martínez, L. y Milla, O. (2005) La elaboración del plan estratégico y su implementación a través del Tabla de mando integral. Ediciones Díaz de Santos, S.A. España
- Meigs, R.; Williams, J.; Haka, S.; Bettner, M.; (2000). Contabilidad una base para decisiones gerenciales. Undécima edición Venezuela: Editorial Irwin Mcgraw-Hill Interamericana. Colombia.
- Rodríguez A., (2013). Lineamientos Contables para la optimización del manejo de efectivo en la empresa La Casa del Chocolate C.A. Trabajo de grado presentado

en la Universidad de Carabobo para optar al título de Licenciado en Administración.

Romero, A. (2005). Contabilidad intermedia. Segunda Edición Mc graw Hill.

México.

Stoner, J. (1996). Administración. Sexta Edición. México

Torres F. (2012). Propuesta para la optimización de la gestión financiera de la empresa Mi Bendición C.A. Trabajo de grado en la Universidad de Carabobo (UC) para optar por el título de Contador Público.

Tur, A. (2006). La Sistematización Contable - Administrativa. Valencia Venezuela.

Weston, F. Y Brigham, E. (1988). Fundamentos de Administración Financiera. Mc raw-Hill. México.

**ANEXOS**



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA  
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES  
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN  
CARRERA: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

### **CUESTIONARIO**

**Estimado encuestado:**

El presente instrumento tiene como propósito obtener información diagnóstica sobre la situación actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A, en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero.

En especial, acudimos a usted, porque como trabajador de la empresa se desea conocer sobre las razones, características y circunstancia del manejo y control de efectivo que se realiza en el área contable administrativa, en virtud de que este es un recurso valioso para toda empresa. Por lo tanto, su valiosa opinión que pueda emitir con respecto al tema representa un gran aporte al enfoque que se ha pretendido dar al presente estudio, el cual solo tiene fines didácticos e informativos dentro de la Universidad José Antonio Páez.

Como puede captar, en ninguna parte se pide que se identifique o escriba su nombre, por lo que la misma se considera anónima y sus resultados serán utilizados solo para fines educativos. Le garantizo que sus respuestas serán manejadas con estricta confiabilidad.

¡Gracias por su valiosa colaboración!

Las investigadoras.

## INSTRUCCIONES GENERALES

1. Antes de responder, lea detenidamente el enunciado de cada pregunta, esto le permitirá tener una idea exacta de su contenido.

2. En los ítems las preguntas esta referidas a sobre la situación actual de la empresa Distribuidora de tuberías Víctor C.A, en cuanto a la administración del efectivo como recurso financiero., tenga esto en cuenta al momento de seleccionar una de las alternativas marcando en la casilla que considera más adecuada según su opinión.

3. Marque con una equis (X) la opción que elija.

4. No dejes ninguna pregunta sin responder.

5. Si tiene dudas al responder el cuestionario consulte a la persona que se lo suministró.

6. La información que usted expresa es estrictamente confidencial, se le agradece no firmar, no colocar su nombre en él, a su vez contestar con la mayor objetividad posible.

*Su opinión e información ayudará a mejorar la calidad del servicio...*

Gracias por su tiempo.

ENUNCIADO O ÍTEM	SÍ	NO
1. ¿La empresa cuenta con lineamientos administrativos claros que le ayuden a optimizar la gestión financiera?		
2. ¿Considera que en la empresa existe un adecuado manejo y control de los recursos financieros?		
3. ¿Existen normas y procedimientos para el manejo eficiente de las distintas operaciones del efectivo como recursos financiero importante dentro de la empresa?		
4. ¿La disponibilidad bancaria es determinada diariamente?		
5. ¿Se mantienen los saldos bancarios al día y se actualiza la posición real del efectivo?		
6. ¿Se realizan planificaciones de la inversión y presupuestos de efectivo periódicamente?		
7. ¿Se ejecutan conciliaciones bancarias manuales?		
8. ¿Se implementan políticas de control de efectivo en caja?		
9. ¿Se hacen arqueos sorpresivos y frecuentes a los fondos de caja chica?		
10. ¿Existe un monto fijo para la caja chica y un límite para los desembolsos?		
11. ¿La forma en que se hacen los retiros del efectivo es adecuada?		
12. ¿Existen políticas que indiquen hasta que monto los pagos se efectúan con cheques y hasta que monto se pagan en efectivo?		
13. ¿Se realizan registros contables al momento que ocurre las transacciones en el área de efectivo??		
14. ¿Considera que las cuentas por cobrar son manejadas efectivamente dentro de la empresa?		
15. ¿Existen fuentes alternativas de ingreso de efectivo para la empresa?		
16. ¿Considera necesario el diseño de lineamientos administrativos que optimicen el manejo de efectivo dentro de la empresa?		

## CÁLCULO DE LA CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

### Fórmula Kuder Richardson (KR – 20)

Sujetos Items	1	2	3	4	5	Total 1	Total 0	P	Q	P. Q
1	0	1	1	1	1	4	1	0,80	0,20	0,16
2	0	1	1	1	0	3	2	0,60	0,40	0,24
3	0	0	1	1	0	2	3	0,40	0,60	0,24
4	0	0	0	0	0	0	5	0,00	1,00	0,00
5	1	1	1	1	1	5	0	1,00	0,00	0,00
6	1	0	1	1	1	4	1	0,80	0,20	0,16
7	1	0	1	1	1	4	1	0,80	0,20	0,16
8	0	1	0	1	1	3	2	0,60	0,40	0,24
9	0	0	0	0	0	0	5	0,00	1,00	0,00
10	0	0	0	0	0	0	5	0,00	1,00	0,00
11	0	0	0	0	0	0	5	0,00	1,00	0,00
12	0	0	0	0	0	0	5	0,00	1,00	0,00
13	0	0	0	0	0	0	5	0,00	1,00	0,00
14	1	1	0	1	0	3	2	0,60	0,40	0,24
15	1	1	1	1	1	5	0	1,00	0,00	0,00
16	0	0	0	0	1	1	4	0,20	0,80	0,16
<b>X i</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>57</b>	<b>73</b>	<b>11,40</b>		<b>2,24</b>
<b>(Xi - □□<sup>2</sup>)</b>	<b>1,96</b>	<b>5,76</b>	<b>0,36</b>	<b>6,76</b>	<b>0,36</b>	<b>□T<sup>2</sup>15,2</b>				

### Fórmula Kuder Richardson

$$r_{tt} = \frac{K}{K-1} \times \frac{St^2 - \sum p \cdot q}{St^2}$$

**Dónde:**

*K= Número de ítems del instrumento*

*p= Personas que responden afirmativamente a cada ítem)*

*q= Personas que responden negativamente a cada ítem*

*$X_i$  = Puntaje total de cada encuestado*

*$S^2$  = Varianza total del instrumento*

16      x



REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA  
UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES  
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN  
CARRERA: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

Quien suscribe, \_\_\_\_\_ profesor (a) de \_\_\_\_\_, hago constar que he leído y revisado el instrumento para la recolección de datos del trabajo de investigación titulado: **LINEAMIENTOS ADMINISTRATIVOS PARA OPTIMIZAR EL MANEJO DEL EFECTIVO COMO RECURSO FINANCIERO PARA LA EMPRESA DISTRIBUIDORA DE TUBERÍAS VICTOR C.A.**, presentado por las Bachilleres: **Valessa Velázquez y María Leal**, para optar al título de Licenciada en Administración de empresas.

A mi juicio considero que dicho instrumento reúne las condiciones y atributos suficientes para lograr el objetivo propuesto y en consecuencia recomiendo su aplicación en virtud de que posee validez de contenido requerido para los fines diseñados.

Constancia que se expide a solicitud de la parte interesada.

Prof: \_\_\_\_\_

C.I: \_\_\_\_\_