



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

**IMPACTO DE FLUJO DEL EFECTIVO EN
LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE
LA EMPRESA TORTAS DEL SUR CA
VALENCIA ESTADO CARABOBO**

SAN DIEGO; 2017



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**IMPACTO DE FLUJO DE EFECTIVO EN
LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE
LA EMPRESA TORTAS DEL SUR CA
VALENCIA ESTADO CARABOBO**

Autor: Navas, Jesús

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

Telefono: (0241) 8714240 (máster) – Fax: (0241) 8712394



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

**IMPACTO DE FLUJO DEL EFECTIVO EN LAS OPERACIONES
FINANCIERAS DE LA EMPRESA TORTAS DEL SUR CA
VALENCIA ESTADO CARABOBO**

Proyecto del Trabajo de Grado para optar al título de
Licenciado en Contaduría Pública

Autor(a): Jesús Navas

Tutor(a): Thais Tovar

San Diego, 2017



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
DECANATO

San Diego, 06 de Julio de 2017

Ciudadanos
Jesús Navas
C.I 20.731.409

Cumplo con informarles que la de Trabajo de Grado de la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad José Antonio Páez, acordó aprobar según **Acta N° 2093** el **Proyecto de Trabajo de Grado**, presentado por ustedes como requisito para optar al correspondiente título profesional.
Título del trabajo: "IMPACTO DE FLUJO DEL EFECTIVO EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE LA EMPRESA TORTAS DEL SUR C.A. VALENCIA. ESTADO CARABOBO."

Tutor académico: Thais Tovar

Escuela: Contaduría Pública

Atentamente,

Prof. Belkys Suárez Montoya
Decana de la Facultad de Ciencias Sociales



PANEXO M

ACEPTACIÓN DEL TUTOR

Quien suscribe, Thais Tovar, portador(a) de la cédula de identidad N° _____, en mi carácter de tutor del trabajo de grado presentado por el(la) ciudadano(a) Jesús Navas, portador(a) de la cédula de identidad N° 20731409, titulado bachiller, presentado como requisito parcial para optar al título de contador público, 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 01 días del mes de Julio del año dos mil 2017.

Thais Tovar
Nombre Tutor Académico

Firma

22.06.2017
Fecha

DEDICATORIA

A **DIOS** y a la **SANTISIMA VIRGEN**, a quienes encomiendo cada una de mis acciones y que me brindan valor en los momentos de angustia, y tranquilidad en los momentos de alegría y por permitirme posibilidad de ser Licenciado.

A mis **FAMILIA**, son ustedes a los que les debo la persona que soy hoy, por ser la base de mi formación personal, espiritual y profesional. Por su gran ejemplo de superación y apoyo incondicional.

A la **PROFESORA** Thais Tovar, que con su paciencia y buen humor me guió a lo largo de este proceso investigativo irradiando alegría. A ella, muchísimas gracias.

A mi **ASESORA** Saida Figueredo, siempre paciente y colaboradora, dispuesta en todo momento para brindarme su apoyo y guía.

RECONOCIMIENTOS

A **DIOS**, padre Celestial, activo participe de mis visiones y caminos.

A mi **FAMILIA** por todo su apoyo.

A mi **ASESORA** Saida Figueredo, por ser excelente guía y por haberme apoyado en todo momento durante la investigación.

A la **PROFESORA** Thais Tovar, por su dedicación y disposición de asesorarme en cualquier momento.

Y a todas esas personas que de una u otra manera me ayudaron con la construcción de este Trabajo de Investigación.

Gracias.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	pp.
DEDICATORIA	V
RESUMEN INFORMATIVO	VIII
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO	
I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	6
1.2. OBJETIVOS	7
1.3. JUSTIFICACIÓN	7
II MARCO TEÓRICO	9
2.1. ANTECEDENTES	9
2.2. BASES TEÓRICAS	12
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS.....	18
III MARCO METODOLÓGICO	21
IV ANÁLISIS Y PRESENTACION DE LOS RESULTADOS	25
CONCLUSIÓN Y RECOMENDACIÓN	33
REFERENCIAS	35
Impresas	35
Electrónicas	36

ÍNDICE DE GRAFICOS:

Cuadro	Descripción	Pagina
1	Flujos de efectivo	25
2	Recopilación pregunta 1	27
3	Recopilación pregunta 2	28
4	Recopilación pregunta 3	28
5	Recopilación pregunta 4	29
6	Matriz dofa	30



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

IMPACTO DEL FLUJO DEL EFECTIVO EN LAS OPERACIONES FINANCIERAS DE LA EMPRESA TORTAS DEL SUR CA VALENCIA ESTADO CARABOBO

Autor(a): Jesús Navas

Tutor(a): Thais Tovar

Fecha: Julio 2017

RESUMEN INFORMATIVO

En el siguiente trabajo encontraremos como objetivo general analizar cómo impacta el flujo del efectivo a la rotación de los activos y pago de los pasivos en la Empresa Tortas del Sur C.A., Ubicado en Valencia, Edo. Carabobo. En atención a ello, la investigación es de tipo documental, con diseño de investigación de campo. Presentando la recolección de datos e información para el diseño y la estructuración de una matriz dofa para el análisis de los factores que favorecen y desfavorecen a la Empresa Tortas del Sur C.A. En éste trabajo de tesis se cuenta con una información a nivel teórico y práctico que permitió identificar y conocer cuáles son las amenazas y debilidades más importantes y perjudicial que afecta directa y totalmente las finanzas de la Empresa. Asimismo facilitar a la Empresa Tortas del Sur C.A. el conocer como es su flujo de efectivo y así lograr registrar y cuantificar cual es el impacto de esta economía cambiante e inestable del país. También nos podemos encontrar con un análisis, el cual nos indica como son los efectos de la economía directamente en los estados financieros pero más ubicados en el flujo del efectivo. Con el cual poder hacer ver a la administración de esta empresa lo importante de llevar un buen control del efectivo a través del flujo del efectivo.

Descriptor: Flujo de efectivo, Finanzas Empresariales.

INTRODUCCIÓN.

El flujo del efectivo es un Estado de Financiero la cual sirve para medir la actividad del efectivo. Con el cual se puede determinar y tomar decisiones económicas.

Para el logro de una buena toma de decisiones optima, toda empresa debe considerar el entorno económico, más aun en un medio económico donde predomina el incremento constate de los precios de los inventarios. Por tal el efecto inflacionario es considerado una de los factores más grande es la falta de insumos en general actual por la que atraviesa Venezuela.

Pero por la situación actual del país esta herramienta se ha vuelto muy importante para poder medir el volumen de la entrada de efectivo y no dejarse ahogar por la inflación.

Este trabajo estudia el impacto del flujo del efectivo en la Empresa Tortas del Sur CA. Y dentro de esta investigación se busca indagar en la disminución de las ventas, la disminución de los inventarios, y por tal, una disminución de su efectivo. Causado por la situación por la que está atravesando Venezuela.

Para llevar a cabo lo antes expuesto, se plantea como objetivo general Analizar cómo impacta el flujo del efectivo a la rotación de los activos y pago de los pasivos en la Empresa Tortas del Sur C.A.

Asimismo, se establece el problema que causa el no llevar un buen y constante flujo de efectivo y su impacto en los activos y pasivos. Además de cómo influyen los factores externas e internos en las operación diarias de la empresa.

Para lo cual se establecieron tres objetivos que perseguir para cumplir el análisis de este trabajo, los cuales son los siguientes:

Diagnosticar la situación actual de los activos y compararlos con el último trimestre del año. A través de un análisis minucioso de su flujo de efectivo actual y compararlo con meses anteriores para determinar si existe una variación favorable o desfavorable.

Identificar las causas y consecuencias del flujo del efectivo en la adquisición de nuevos activos. A través de una comparación DOFA podremos establecer mejor la situación de la empresa entorno a su medio ambiente comercial.

Determina el impacto del flujo de efectivo en los pasivos y pasivos de la Empresa. Con toda la información recolectada podremos realizar un análisis sustancial y crítico de cómo se encuentra la empresa y el alto grado de importancia del flujo del efectivo.

Entonces, en esta investigación encontramos:

El Capítulo I, se relaciona con el Problema, el Objetivo General y los Específicos, la Justificación, en el mismo se explica las razones y el por qué es necesario para una Empresa manejar adecuadamente el flujo de efectivo.

El Capítulo II, abarca los Antecedentes, en los cuales se exponen diversas investigaciones previas a esta, que poseen estrecha relación con el problema planteado, también se definen las Bases Teóricas, junto a los términos básicos.

El Capítulo III, tiene que ver con el Marco Metodológico, en el cual se delimita el Tipo de la Investigación, la Técnica y las fases desarrolladas durante la investigación. Además de la recolección de datos y la técnica de análisis de los datos.

El Capítulo IV, contiene los recursos empleados durante esta investigación. Y la bibliografía.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Los actuales contextos empresariales en Venezuela se caracterizan por ser dinámicos, complejos, cambiantes y competitivos exigen a las Empresas formales y a las Empresas Comerciales en particular que para actuar deben estar adecuadamente organizadas, contar con estructuras administrativas debidamente.

Una de estas herramientas las representan los Estados Financieros los cuales son unos registros formales de las actividades financieras de una Empresa, persona o entidad. Los accionistas, dueños o gerentes de negocios necesitan tener información financiera actualizada de la misma para la toma de decisiones económicas.

Existen varios tipos de Estados Financieros, pero dentro de estos existe uno que resalta o especifica la situación que se vive en Venezuela y es el flujo del efectivo.

El flujo del efectivo es un Estado Financiero que informa sobre las variaciones y movimientos del efectivo y sus equivalentes en un momento determinado. Por tal, los usuarios de esta información pueden tomar decisiones en cualquier momento, ya que, esta les da a entender en qué situación se encuentra la Empresa, para poder tomar decisiones importantes, como la adquisición de nuevos insumos básicos del inventario o poder pagarlos a tiempo.

En toda economía, ya sea de tipo formal o informal el flujo de efectivo representa un instrumento financiero de mucho peso, porque muestra detalladamente la entrada y salida del efectivo, con la cual podemos tomar importantes decisiones sobre la oferta y demanda del mercado.

En la actualidad, se evidencia que Carabobo está pasando por momentos difíciles. Esto debido al descontrol económico que tiene el gobierno y las grandes Empresas dentro y fuera del país. Ya que ellos poseen el total control de los precios y abastecimiento de producción en general.

Y esto no representa precisamente un factor favorable para la economía en la que vivimos hoy en día, y es que con todos los conflictos de tipo económico y social que a diario afectan a la población, se deja de lado lo más importante que es la estabilidad financiera de todas las personas y establecimientos comerciales.

Un ejemplo cercano y palpable de esto lo vive a diario el valenciano, donde el constante cambio de precios y falta de insumos por parte del gobierno y de las grandes empresas, hace difícil que un establecimiento comercial pequeño pueda adquirir los inventarios que este comercializa y vende al público, asimismo, mantener los anaqueles llenos y los precios resulta difícil mantenerlos estables por un tiempo prolongado, ya que con solo pasar una o dos semanas los precios van subiendo a un ritmo muy alarmante, es por ello que, mantenerse en el mercado es una tarea muy difícil porque con cada aumento de precio se le hace difícil tanto al consumidor como a un establecimiento comercial adquirir cualquier inventario.

Para un establecimiento comercial el activo más importante son los inventarios ya que este es el destinado para la venta y el cual es el sustento diario de los mismos, además de ser su entrada principal de dinero.

Para que un pequeño establecimiento comercial pueda sobrevivir en una economía estable se debe tener en cuenta el flujo del efectivo, ya que determina como está la entrada y salida de efectivo, y con esto se puede establecer las acciones del inventario que se deben adquirir además de cómo se deben pagar los mismos para poder mantenerse en el mercado.

Pero incluso en una economía estable no se escapa de la especulación de precios por lo cual a veces es difícil determinar a qué proveedor se le adquirirán los inventarios.

Es así que los pequeños comercios no escapan a esta regla fundamental de estar sujetas a la oferta y demanda del consumidor, y de la inflación actual lo que hace que el adquirir cualquier inventario sea muy difícil ya que se enfrenta a la inestabilidad de los precios, por lo cual mantener los mismos al público es complicado.

Por efecto de la alta tasa de inflación que se vive, el poder reponer un inventario es un problema, ya que una vez que se va a reponer el precio de compra es igual o mayor al precio de venta, lo cual significa que en muchos casos la ganancia de las ventas la adsorbe la reposición del mismo.

Lo cual incurre en que no existe ganancia por que se ha gastado en la reposición de los inventarios, por lo cual afecta el principio del negocio en marcha; el cual dice que un negocio abre sus puertas por un largo plazo para obtener ganancias, pero como hace una Empresa donde toda o gran parte de la ganancia se destina a la reposición de los inventarios.

Por tal podemos decir que la inflación actual ha contribuido que los inventarios de muchas empresas disminuyan al grado de ser bajos a ser casi cero por el desajuste total de los precios, de tal forma que afecta tanto a los establecimientos comerciales y los ciudadanos de Valencia.

El establecimiento comercial de Tortas del Sur CA., que se dedica a la compra venta de mercancía del tipo desechable como bolsas, vasos, cubiertos platos, entre otros, además de productos para la repostería como patillaje en general, bases de cartón para las tortas, y productos para la elaboración de tortas, no escapa a la situación actual que atraviesa el país, por lo cual esta se ve afectada en muchos

aspectos por todos los factores antes mencionados. A demás de la competencia de libre mercado, como por ejemplo supermercados u otros establecimientos similares.

Por lo tanto, se ve en la difícil hacer frente por un lado, a las exigencias y necesidades de sus clientes, para mantener sus niveles adecuados de liquidez e inventarios y también cumplir con sus obligaciones con los proveedores; por lo tanto la problemática de una deficiencia en el flujo de efectivo se refiere a mantener precios para los clientes, mantenimiento de sus niveles de inventarios y sobre todo a la eficiente administración de sus fondos.

Con la alta variación de precios es difícil poder mantenerlos, lo cual genera un alto descontento en los clientes de dicho establecimiento, y así afectando al consumidor final, ya que los precios cambian constantemente, al igual la falta de insumos.

Quizás parece algo exagerado pero de no conocer el flujo de efectivo, no se conoce como se encuentra la Empresa Tortas del Sur en términos de capital por lo cual no se puede saber cómo y cuánto invertir en reponer los inventarios.

Y si no se conoce como se encuentra en términos de entrada de dinero se puede cometer el error de contraer deudas que sobrepasen el mismo.

Lo cual puede contraer a una deuda muy grande la cual le sea difícil de pagar. De igual forma puede conllevar a un atraso en sus pagos a otros proveedores como a sus trabajadores, y le puede llevar a un descontento laboral.

Por lo tanto, resulta de gran importancia que los sueños o gerentes de dicha Empresa, se motiven y conozcan con claridad el flujo de efectivo y la necesidad de llevar un constante y detallado registro de la entrada y salida del efectivo, y así poder tener control sobre cómo debe manejar el efectivo es decir que inventario se debe reponer y que pagos se deben hacer por lo cual puede causar que los stock de inventarios bajen.

1.1.1 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo puede impactar el flujo del efectivo sobre las operaciones financieras de la Empresa Tortas del Sur CA?

1.2 OBJETIVO DE LA INVESTIGACION.

1.2.1 Objetivo general

Analizar cómo impacta el flujo del efectivo a la rotación de los activos y pago de los pasivos en la Empresa Tortas del Sur C.A.

1.2.2Objetivos específicos

Diagnosticar la situación actual de los activos y compararlos con el último trimestre del año 2016 que presentan los estados financieros de la empresa Tortas del Sur CA.

Identificar las causas y consecuencias del flujo del efectivo en la adquisición de nuevos activos de la empresa Tortas del Sur CA.

Determinar el impacto del flujo de efectivo en los activos y pasivos de la Empresa Tortas del Sur C.A.

1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACION.

La motivó para realizar la presente investigación se basa en conocer como el flujo del efectivo puede indicar un factor relevante en los estados financieros de una entidad comercial mediana.

Ya que siempre vemos que los estados financieros se ven siempre enfocados solo en las grandes entidades, pero estas son las únicas empresas que dominan o utilizan la contabilidad; es por ello que este trabajo también toca ese detalle que muchos

contadores olvidan que incluso las pequeñas empresas de comerciantes minoritarios también necesitan el conocimiento básico de cómo manejar el flujo del efectivo.

La constante variación del efectivo fue lo que motivo al desarrollo de esta investigación, además de determinar los factores que influyen en la variación y disminución de los inventarios de la empresa tortas del sur CA., ya que al disminuir su entrada de efectivo también se ve afectada por su capacidad de adquisición de nuevos activos.

También investigar cuál de los activos se ve más afectado por el bajo ingreso de efectivo, y como esta afecta a las operaciones diarias de una entidad comercial, y como esta puede ser causa de pérdidas o bajas ganancias en el final del ejercicio.

Esta investigación trata de establecer la gran importancia del flujo del efectivo dentro de cualquier Empresa y que con este Estado Financiero se pueden tomar grandes decisiones financieras.

Ya que de producirse un atraso con los pagos los proveedores envían los inventarios que se necesitan para satisfacer la demanda del mercado y poder obtener ganancias.

De todo lo expuesto en líneas anteriores, se desprende la importancia de este estudio, ya que el flujo del efectivo es una importante herramienta financiera y uno de los factores de éxito para una Empresa Comercial como Tortas del Sur C.A.

Empieza básicamente en la elaboración de planes que mantengan una adecuada y eficiente administración de fondos y así mantener un alto nivel de inventario.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Una vez establecido el objeto de estudio y determinados su objetivo tanto general como específico que orientó este trabajo, fue necesario desglosar los aspectos teóricos que le darán sustento al mismo.

Según Balestrini (2006:91), “el marco teórico, es el resultado de la selección de aquellos aspectos más relacionados del cuerpo teórico epistemológico que se asume, referidos al tema específico...”

Tomando en cuenta la cita anterior, a continuación se presenta varias fuentes que se relacionan con el tema objeto de la investigación.

2.1 ANTECEDENTES.

A continuación se describen algunos trabajos revisados que reflejan una estrecha relación con la investigación.

Flores y López (2015) en su trabajo de grado titulado **Lineamientos basados en la NIC 7 para el manejo del flujo del efectivo que permita la toma de decisiones financieras en la Empresa Prevention de Venezuela, CA.** Opta por el título de Contador Público de la Universidad José Antonio Páez el cual se enfoca crear lineamientos de control y manejo del flujo del efectivo basados en la NIC 7, porque la empresa tiene debilidades en el control interno y en el manejo del flujo del efectivo por el cual no poseen una herramienta financiera confiable para la toma de decisiones.

Esta investigación es relevante porque muestra la importancia y como se debe llevar un buen manejo del flujo de efectivo.

Piñero y López (2014) en su trabajo de grado titulado **Planificación Financiera a través de Flujo del efectivo proyectado que permita una adecuada toma de decisiones en las operaciones de la Empresa Extrudal, Extusion de Alumino, CA.** Opta por el título de Contador Público de la Universidad José Antonio Páez el cual se enfoca una forma de utilizar el Flujo del Efectivo como forma de herramienta financiera para la toma de decisiones por el motivo de que la Empresa Extrudal, Extusion de Alumino, CA. Ha venido observando inconvenientes en el ciclo de conversión del efectivo.

Esta investigación es de mucha relevancia porque muestra como herramienta financiera el manejo del flujo del efectivo, y como esta puede influir en la toma de decisiones.

Nuriana, Silva de Rojas y Rodriquez (2013) en su trabajo de grado titulado **Estado de Flujo de Efectivo como herramienta financiera para la optimización de la planificación de operaciones de la empresa Banco de Sangre Privado de Carabobo CA.** Opta por el título de Contador Público de la Universidad José Antonio Páez el cual se enfoca en estudiar la importancia que tiene el estado de flujo de efectivo como herramienta financiera ante la problemática de ¿en qué medida el estado de flujo del efectivo utilizado como herramienta Financiera podrá optimizar la planificación de las operaciones del Banco Privado de Sangre Privado de Carabobo SA? La solución a esta interrogante servirá como inicio para la toma de decisiones.

Esta investigación tiene relevancia porque estudia como el flujo del efectivo puede ser utilizado como herramienta financiera para la toma de decisiones.

Montero, (2012) en su trabajo de grado titulado **manual de normas y procedimientos para un manejo eficiente del flujo del efectivo de la empresa VENEBOOMBAS CA** Opta por el título de Contador Público de la Universidad José Antonio Páez el cual se enfoca en proponer un manual de normas y procedimientos para un manejo eficiente del flujo del efectivo, por lo cual investigaron la situación

actual de los sistemas administrativos de la empresa en el área de cuentas por pagar y cobrar y luego analizaron los procedimientos realizados el departamento de cuentas por pagar y cobrar de la empresa VENEBOOMBAS CA. Justificándose en que la empresa al no poseer un manual de normas y procedimientos obtienen un atraso en el proceso del pago proveedores y pagos dobles, también el descontrol de los cobros al cobrase de más o no cobrar por perdida de las facturas o registro doble.

Esta investigación tiene relación con este trabajo de grado porque: se establece una forma concreta para el manejo del flujo del efectivo a través de un manual.

De Leones, (2012) en su trabajo de grado titulado **Lineamientos de Control interno para el programa del flujo del efectivo de la Empresa Sidetur Insumos Metalicos Valencia S.A.** Opta por el título de Contador Público de la Universidad José Antonio Páez el cual se enfoca en proponer lineamientos de control interno para la programación del flujo del efectivo de la Empresa Sidetur Insumos Metálicos Valencia SA. La cual es realizada por que la empresa se encuentra en una situación perjudicial dentro del control interno en los procesos administrativos que realiza, lo que ocasiona diversos problemas a la gerencia, esto resalta la necesidad de la empresa de aplicar lineamientos y políticas en base al sistema de control interno que garantice la veracidad y confiabilidad de la información financiera de la empresa.

Esta investigación es de relevancia porque demuestra cómo se debe llevar el flujo del efectivo ayudado con el control interno.

2.2 BASES TEÓRICAS.

Las bases teóricas comprenden un conjunto de conceptos y porciones que constituyen un punto de vista o un enfoque determinado, dirigido a explicar el fenómeno o problema planteado. El marco teórico, marco referencial o marco conceptual tiene el propósito de dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos y proposiciones que permitan abordar el problema.

Las bases teóricas representan el corazón de la investigación, y forma parte esencial de la determinación del objeto de estudio, puesto que sobre estas definiciones se construye el trabajo.

En este sentido Arias (2006:107) señala: “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.

Es decir, estas forman la estructura sobre la cual se diseña el trabajo, en este caso es de interés, analizar de donde sale el flujo del efectivo, una vez comprendido eso se puede proceder a entender que son los Estados Financieros:

Antes de entrar en el tema principal de este trabajo antes debemos conocer y entender de donde viene el flujo del efectivo, por tal razón se explica a continuación:

Los Estados Financieros

Los Estados Financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado.

Los Estados Financieros obligatorios dependen de cada país, siendo los componentes más habituales los siguientes: Estado de situación patrimonial, Estado de resultados, Estado de evolución de patrimonio neto, Estado de situación financiera y notas reveladoras.

Del cual definiremos solo: Estado de flujo de efectivo, ya que es el de mayor relevancia para esta investigación.

La importancia de este aspecto para este trabajo radica en que representa la base de las operaciones administrativas y del se desprende el estado de flujo de efectivo que es el principal enfoque de esta investigación.

Una vez establecido el concepto base, la raíz de este trabajo, podemos entrar en materia o en el tema principal de la cual surgió y se sustentó este trabajo.

Estado de Flujo de Efectivo

El flujo de efectivo, también llamado flujo de caja, es la variación de entrada y salida de [efectivo](#) en un periodo determinado.

En otras palabras se puede decir que el flujo de caja es la acumulación de [activos](#) líquidos en un tiempo determinado. Por tanto, sirve como un indicador de la liquidez de la [empresa](#), es decir de su capacidad de generar efectivo. Asimismo, se refiere a los pagos cuyo origen es la adquisición de activos no corrientes, otros activos no incluidos en el efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

Los usuarios de los Estados Financieros están interesados en saber cómo la entidad genera y utiliza el efectivo y los equivalentes al efectivo. Toda empresa necesita efectivo para llevar a cabo sus operaciones, pagar sus obligaciones y suministrar rendimientos a sus inversores. Por consiguiente, esta Norma requiere que todas las entidades presenten un estado de flujos de efectivo.

La información que genera el flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades.

Según las Normas Internacionales de Contabilidad define en su norma 7 el flujo del efectivo por tal:

Se puede definir que el Estado de flujo de efectivo. Es un estado financiero básico que informa sobre las variaciones y movimientos de efectivo y sus equivalentes en un período determinado.

Objetivo

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.

El objetivo de esta Norma es requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad mediante un estado de flujos de efectivo en el que los flujos de fondos del período se clasifiquen según que procedan de actividades de operación, de inversión y de financiación.

Alcance

Una entidad prepara un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de esta Norma, y lo presentará como parte integrante de sus estados financieros, para cada periodo en que sea obligatoria la presentación de éstos.

Los usuarios de los estados financieros están interesados en saber cómo la entidad genera y utiliza el efectivo y los equivalentes al efectivo. Esta necesidad es independiente de la naturaleza de las actividades de la entidad, incluso cuando el efectivo pueda ser considerado como el producto de la entidad en cuestión, como puede ser el caso de las entidades financieras. Básicamente, las entidades necesitan efectivo por las mismas razones, por muy diferentes que sean las actividades que constituyen su principal fuente de ingresos. En efecto, todas ellas necesitan efectivo para llevar a cabo sus operaciones, pagar sus obligaciones y suministrar rendimientos a sus inversores. Por consiguiente, esta Norma requiere que todas las entidades presenten un estado de flujos de efectivo.

Beneficios de la información del flujo de efectivo

Un estado de flujos de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse

A la evolución de las circunstancias y a las oportunidades. La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. También mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

Con frecuencia, la información histórica sobre flujos de efectivo se usa como indicador del importe, momento de la aparición y certidumbre de flujos de efectivo futuros. Es también útil para comprobar la exactitud de evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuros, así como para examinar la relación entre rendimiento, flujos de efectivo netos y el impacto de los cambios en los precios.

Una vez que ya conocemos en que se basó esta investigación necesitamos saber de dónde surge la información del estado del flujo del efectivo.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras

entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo a menos que sean, sustancialmente, equivalentes al efectivo, como por ejemplo las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento, siempre que tengan una fecha determinada de reembolso.

Los préstamos bancarios se consideran, en general, como actividades de financiación. En algunos países, sin embargo, los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad. En tales circunstancias, tales sobregiros se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo. Una característica de los acuerdos bancarios que regulan los sobregiros, u operaciones similares, es que el saldo con el banco fluctúa constantemente de deudor a acreedor.

Los flujos de efectivo no incluirán ningún movimiento entre las partidas que constituyen el efectivo y equivalentes al efectivo, puesto que estos componentes son parte de la gestión de efectivo de la entidad más que de sus actividades de operación, de inversión o financiación. La gestión del efectivo comprende también la inversión de los sobrantes de efectivo y equivalentes al efectivo.

Para poder analizar y arrojar un resultado primero debemos establecer que estamos analizando, por eso se describe que es el efectivo.

Actividades de Operación

Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad. Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas

inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación. La entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:

- Método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos; o bien.
- Método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones.

CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar es un concepto de [contabilidad](#) donde se registran los aumentos y las disminuciones derivados de la venta de conceptos distintos a mercancías o prestación de servicios, única y exclusivamente a crédito documentado (títulos de crédito, letras de cambio y pagarés) a favor de la empresa y para esto existen programas para llevar a cabo las operaciones.

Gracias a este concepto podemos decir que las cuentas por cobrar son los bienes de cada individuo los cuales decidieron hacer el préstamo y a un plazo definido o indefinido podrá adquirirlos de nuevo.

Por lo tanto se dice que esta cuenta presenta el derecho (exigible) que tiene la entidad de exigir a los suscriptores de los títulos de crédito el pago de su adeudo (documentado) derivado de venta de conceptos diferentes de las mercancías o la prestación de servicios a crédito; es decir, presenta un beneficio futuro fundamentalmente esperado.

Se necesita saber de dónde proceden las ganancias de la empresa y como están conformadas sus obligaciones.

CUENTAS POR PAGAR

En contabilidad, una cuenta por pagar es cualquier aporte de una parte deudora, que aparece como resultado de una compra de bienes o servicios en términos de crédito, a una parte acreedora.

Aunque una persona jurídica haga una compra sin emitir por escrito la intención de pago, registra en contabilidad, el monto adeudado como una obligación corriente en sus cuentas. Las compañías a menudo incurren en este tipo de débito a corto plazo con el fin de costear sus inventarios, especialmente en industrias donde el rendimiento de inventario es acelerado.

Se necesita saber cuáles son los deberes que posee la empresa para poder establecer un análisis coherente y completo.

2.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

Activo: es un bien tangible o intangible que posee una Empresa o persona natural. El activo forma parte de las cuentas reales o de balance.

Activos Corrientes: aquellos activos que son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un periodo inferior a un año.

Activo Fijo: es un bien de una Empresa, ya sea tangible o intangible, que no puede convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa y no se destinan a la venta.

Banco: es una institución de tipo financiero que, por un lado, administra el dinero que les deja en custodia sus clientes y, por el otro, utiliza este para prestárselo a otros individuos o empresas aplicándoles intereses, lo que consiste en una de las variadas formas que tiene de hacer negocios e ir ampliando el dinero de sus arcas,

Balance General: es el estado financiero de una Empresa en un momento determinado. Para poder reflejar dicho estado, el balance muestra contablemente los activos (lo que organización posee), los pasivos (sus deudas) y la diferencia entre estos (el patrimonio neto). El balance es un estado de situación financiera y comprende información clasificada y agrupada en tres grupos principales: activos, pasivos y capital. A su vez cada uno de estos grupos, muestran en detalle distintas cuentas. A su vez la información es ordenada de cuentas o ítems de mayor liquidez a menor liquidez.

Cuenta contable: una cuenta contable es un registro donde se identifican y anotan, de manera cronológica, todas las operaciones que transcurren en el día a día de la empresa.

Efectivo: liquidez que persigue la empresa para solventar sus pasivos y adquirir nuevos activos.

Eficacia: se refiere a la extensión en la que se realizan las actividades planificadas y se alcanzan y se alcanzan los resultados objetivados. Es un elemento de [balance](#) y forma parte del [activo circulante](#). Es el elemento más líquido que posee la empresa, es decir, es el dinero. La empresa utiliza este efectivo para hacer frente a sus obligaciones inmediatas.

Eficiencia: es la relación existente entre el resultado alcanzado y los recursos utilizados, normalmente se desarrollan en un departamento o función.

Exigibilidad: se puede entender la exigibilidad como la obligación de tiempo vencido, es decir que frente al acuerdo de pagar por ejemplo una suma de dinero para un día cierto, ésta no podrá ser cobrado sino cuando llegue el momento convenido o acordado o fijado.

Inflación: el término inflación, en economía, se refiere al aumento de precios de bienes y servicios en un periodo de tiempo. Otra forma de definirlo es como la

disminución del valor del dinero respecto a la cantidad de bienes o servicios que se pueden comprar con dicho dinero. Es decir, si tenemos un servicio, como puede ser ir en autobús de Madrid a Barcelona, y el precio de este servicio aumenta con el tiempo, tenemos inflación. También podría verse como que el valor del dinero ha menguado, debido a que para un mismo servicio, hay que pagar más dinero.

La matriz DOFA: o matriz FODA es un método de planificación que debería ser aplicado por todo dueño de negocio en apertura, ya que permite tener los **enfoques** claros de cuáles son los aspectos buenos y malos de su nuevo negocio, permitiendo de tal forma buscar soluciones para sus **aspectos negativos**, logrando así la mejoría progresiva del negocio.

CAPÍTULO III

Marco Metodológico

Una vez que se han presentado todos los aspectos relevantes que le dieron pie a esta investigación como el planteamiento del objeto de estudio y el marco teórico, se procedió a desplegar el marco metodológico. En este sentido Balestrini. (2006:125) señala lo siguiente:

...Conjunto de procedimientos lógicos, tecno-operacionales implícitos en todo proceso de investigación, con el objeto de ponerlos de manifiesto y sistematizarlos; a propósito de permitir descubrir y analizar los supuestos del estudio y de reconstruir los datos a partir de los conceptos teóricos convencionalmente operacionalizados.

Este momento de la investigación incluye el tipo, diseño, técnicas e instrumentos que se emplearan en la investigación

Tipo de Investigación

La presente investigación y de acuerdo al objeto de estudio planteado, referido a analizar el impacto del flujo del efectivo en las operaciones de la Empresa Tortas del Sur CA. Y en función de los objetivos planteados, se tomó una investigación de tipo descriptiva.

En este sentido Hernández S. Fernández y Baptista (2006.60) señala lo siguiente: “Los estudios descriptivos miden o evalúan aspectos, dimensiones o componentes del

fenómeno...” Es decir, busca establecer los lineamientos o caracterización de un hecho, fenómeno o evento, con el fin de establecer su estructura.

Así como también una investigación de campo definido por el Manual de trabajos de grado de especialización y tesis doctorales, de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (UPEL), (2010:18) como: ...”el análisis sistemático de problemas de la realidad con propósitos bien sea de describirlos... explicar sus causas y efectos...” Esta investigación se traslada a la Empresa Tortas del Sur C.A., para observar el flujo de efectivo de la misma.

En la presente investigación uno de los aspectos más importantes es la metodología, ya que la misma aportara posibles enfoques y teorías sobre el problema existente del enfoque del impacto del flujo del efectivo en la Empresa Tortas del Sur.

FASE I. Diagnóstico de la situación actual y compararlo con el último trimestre del año 2016 que presentan los Estados Financieros de la empresa Tortas del Sur CA.

En esta fase la investigación se recopiló información suministrada por el personal, con el fin de fundamentar la investigación y a su vez proporcionar una fuente de información útil y confiable, que sirva de apoyo para poder concluir la investigación.

La información suministrada por la empresa fueron los estados de flujo del efectivo del último trimestre para poder establecer de forma cuantitativa cuanto ha sido la variación, disminución o aumento del efectivo para poder establecer el impacto real del flujo del efectivo en la empresa.

A través de un cuadro comparativo el cual permita de forma clara y precisa como a sido la variación, el cual se define como:

El cuadro comparativo es un organizador de información, que permite identificar las semejanzas y diferencias de dos o más objetos o eventos.

¿Cuáles son sus características?

- § Está formado por un número determinado de columnas en las que se lee la información en forma vertical.
- § Permite identificar los elementos que se desea comparar. Por ejemplo semejanzas y diferencias de algo.
- § Permite escribir las características de cada objeto o evento.

FASE II. Identificación de las causas y consecuencias del flujo del efectivo en la adquisición de nuevos activos de la empresa Tortas del Sur CA.

Solo con la información financiera suministrada por la empresa no se pudo concluir el nivel de la problemática existente en la empresa, por tal razón se procedió a realizar dos análisis para poder identificar las causas que crean esta problemática.

La primera forma para recolectar fue realizar una encuesta cerrada de si o no de 4 preguntas para poder determinar la profundidad interna de la problemática existente la cual se aplicó al personal encargado de la empresa.

Encuesta como encuesta se denomina una técnica de recogida de datos para la investigación social. Como tal, una encuesta está constituida por una serie de preguntas que están dirigidas a una porción representativa de una población, y tiene como finalidad averiguar estados de opinión, actitudes o comportamientos de las personas ante asuntos específicos.

La población escogida para la aplicación de dicha encuesta fue el personal de la empresa Tortas del sur CA.

La muestra fueron los empleados encargados de la empresa más el dueño, los cuales conforman el personal de la empresa. Los cuales son en total 4 personas.

Para una mejor comprensión de los factores que pueden tanto favorecer o desfavorecer a la Empresa se puede manejar mejor a través de una matriz DOFA, la cual se define como:

DOFA son las siglas usadas para referirse a una herramienta analítica que le permitirá trabajar con toda la información que posea sobre un negocio, útil para examinar sus Debilidades internas, Oportunidades externas, Fortalezas internas y Amenazas externas.

Este tipo de análisis representa un esfuerzo para examinar la interacción entre las características particulares de un negocio y el entorno en el cual este compete.

El análisis DOFA tiene múltiples aplicaciones y puede ser usado por todos los niveles de la corporación y en diferentes unidades de análisis tales como producto, mercado, línea del producto, corporación, empresa, división, unidad, estrategia de negocio, etc.

FASE III. Determinación del impacto del flujo del efectivo en los activos y pasivos.
Empresa Tortas del Sur C.A.

Una vez obtenidos las herramientas necesarias para poder analizar el impacto de la problemática existente y ya establecidas la situación actual de la empresa se procederá a un análisis detallado de como los activos se han visto afectados, por el impacto del flujo del efectivo además de como la situación actual del país contribuido.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS Y PRESENTACION DE LOS RESULTADOS

FASE I: Diagnóstico de la situación actual y compararlo con el último trimestre del año 2016 que presentan los Estados Financieros de la empresa Tortas del Sur CA.

Con el flujo del efectivo en mano se procedió a realizar un cuadro comparativo para verificar la variación existente.

Tortas del Sur CA. Del año 2016

Estado del flujo del efectivo de la Empresa

Desde el octubre al diciembre del 2016

Concepto	Octubre	Noviembre	Diciembre
INGRESOS BOLIVARES			
Ventas	496061.61	724062.50	878519.64
Impuestos a las Ventas	59527.39	86887.50	105422.36
TOTAL DISPONIBLE	555589.00	810950	983392
EGRESOS			
GASTOS			
Administrativos y Operativos	15000.00	15000.00	15000.00
Impuestos a las Ventas (Débito Fiscal)	59527.39	86887.50	105422.36
Otros Gastos	7000.00	7500.00	10000.00
Nomina Operativa	100000.00	100000.00	150000.00
Gasto de Alquiler	20000.00	20000.00	20000.00
SALDO EN CAJA	354061,6	581562,5	581562,5

Cuadro n° 1. Estado de flujo de efectivo.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, se puede determinar como la entrada de dinero ha aumentado de forma estable y la salida de efectivo ha ido en aumento y por tanto disminuyendo las ganancias

FASE II: Identificación de las causas y consecuencias del flujo del efectivo en la adquisición de nuevos activos de la Empresa Tortas del Sur C.A.

La primera forma de recolección de datos fue la creación de una encuesta que se realizó al personal laboral para la obtención de información, con la cual se podría medir la profundidad de la problemática. La cual se presenta a hora:



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

Encuesta

La siguiente encuesta se encuentra 4 preguntas las cuales se deben responder con un SI O NO dependiendo del caso:

1.- La empresa posee un manual de procedimientos o alguna guía para la estructuración de los estados financieros.

SI () o NO ()

2.- La empresa ha realizado los 5 estados financieros periódicamente.

SI () o NO ()

3.-Llevan registro de las entradas y salida de efectivo diario.

SI () o NO ()

4.- Para cubrir los gastos diarios básicos de los empleados y del personal se saca dinero de la caja.

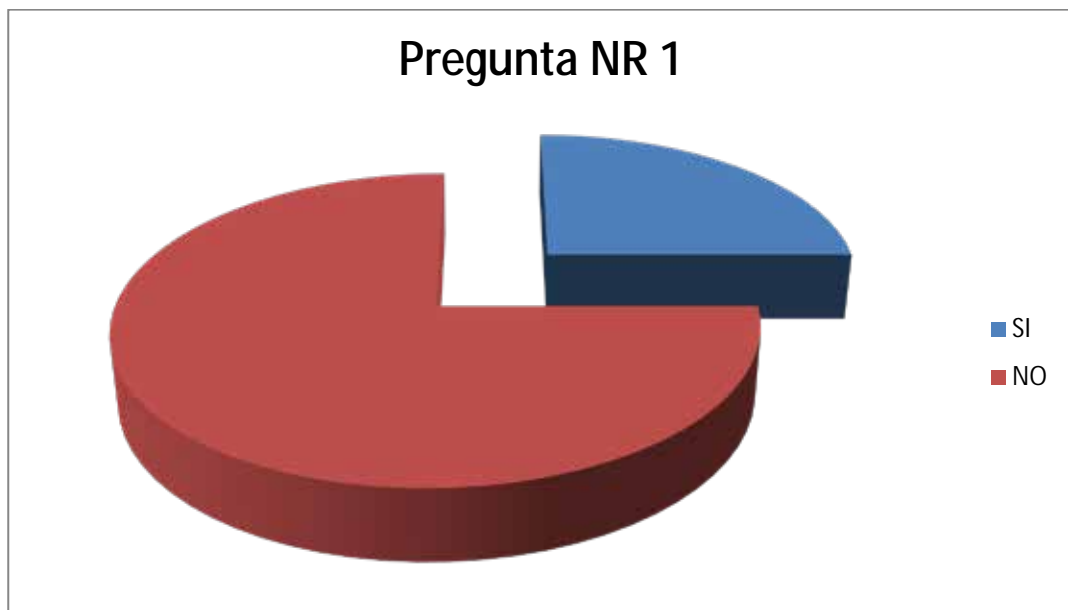
SI () o NO ()

Al ser una encuesta anónima se puede escribir cualquier observación referente a cualquier pregunta al dorso de la hoja.

Gracias por su atención y feliz día.

Una vez realizada la encuesta se procedió a cuantificar las respuestas, las cuales se pueden apreciar de mejor manera a través de cuadros gráficos los cuales presentan una mejor comprensión y apreciación de los datos obtenidos y así facilitar su análisis.

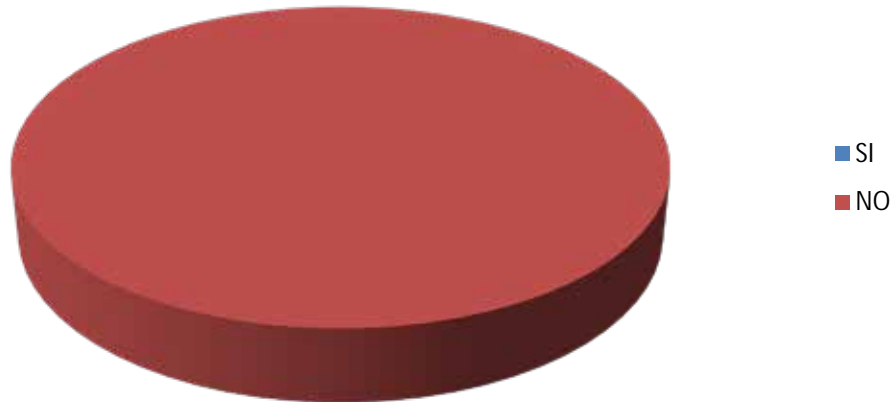
Cuadro de análisis pregunta numero 1



Como podemos observar la respuesta es que no poseen manual o guía para elaborar los estados financieros, solo los estados financieros anteriores los cuales utilizan como guía para realizar los nuevos.

Cuadro de análisis pregunta numero 2

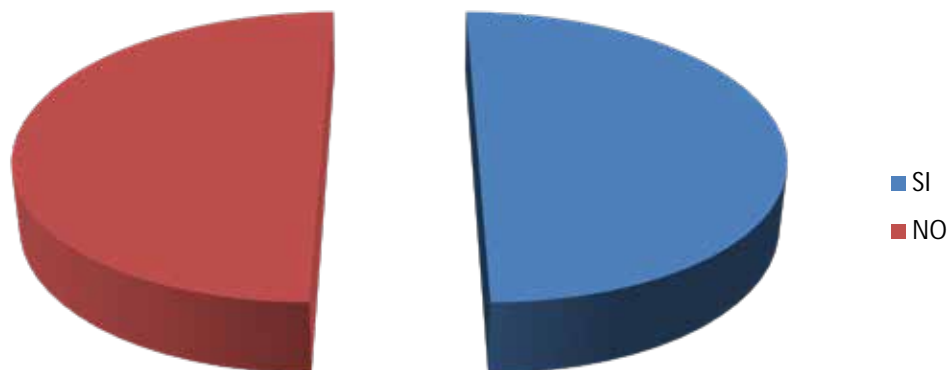
Pregunta NR 2



La empresa solo realiza los estados financieros solo en situaciones que los requieran; por ejemplo en dado caso que se le necesita para la obtención de un préstamo bancario.

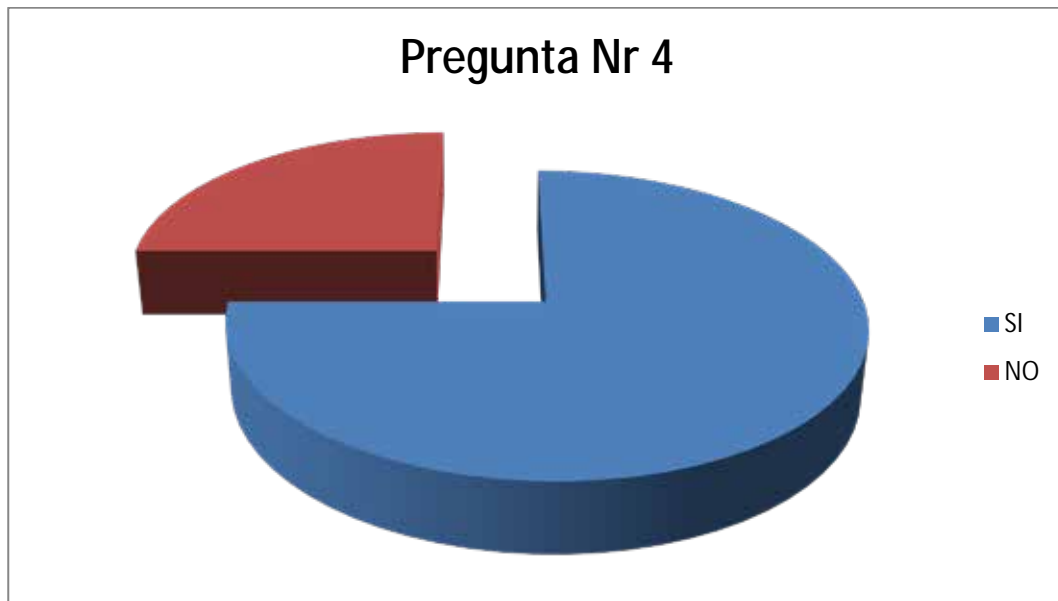
Cuadro de análisis pregunta numero 3

Pregunta NR 3



Según observaciones de los empleados llevan un registro diario de las entradas y salidas de dinero pero de forma muy general ya que no registra si no que todo es una cuenta pote del cual entra y sale dinero y solo se registra el fondo que queda al final del día.

Cuadro de análisis pregunta numero 4



Según en las palabras de los empleados la mayoría de los gastos primarios como agua y otros salen de la caja. Incluso café para los empleados por la cajera o el mismo dueño.

Una vez establecidos las debilidades internas que se pudieran encontrar con la aplicación de la herramienta de la encuesta se procedió a realizar otra prueba la cual mediría los factores de riesgo y ventajas que rodea a la empresa.

La cual se realizó a través de una matriz la cual es la mejor forma de presentar y estudiar los factores externos e internos y poder realizar el análisis final y por supuesto emitir una recomendación a la empresa.

Matriz DOFA	
<p>DEBILIDADES</p> <p>Las debilidades que se obtuvieron después de la recopilación de información resultó en que él no poseer un control de su entrada de efectivo, lo llevaba a no saber cuánto podía gastar, ni cuánto eran las ganancias reales.</p>	<p>OPORTUNIDADES</p> <p>Las mejores oportunidades que posee la empresa son las ofertas de los vendedores que ofrecen descuentos y oportunidades de crédito y créditos bancarios.</p>
<p>FORTALEZA</p> <p>La ubicación es la mejor fortaleza que posee la empresa ya que está ubicada en un sector donde no posee competencia directa en términos de productos de repostería.</p>	<p>AMENAZAS</p> <p>El factor externo que se obtuvo después de la recopilación de información es que las condiciones económicas del mismo país hayan contribuido de manera negativa a la empresa por el bajo margen de adquisición de la población y del mismo efecto del desabastecimiento de insumos. Así como la disminución en ofertas y créditos por partes de los proveedores.</p>

Cuadro nº 6: Matriz DOFA.

La suma de estas causas ha producido un efecto totalmente negativo en los estados financieros de la empresa dando como consecuencia:

- Un descontrol en las compras al no saber cuánto se puede gastar.
- Una baja de las ganancias.
- Un atraso en los pagos a proveedores.
- Un bajo nivel en los inventarios.

FASE III: Determinación del impacto del flujo del efectivo en los activos y pasivos de la Empresa Tortas del Sur C.A.

La Empresa Tortas del Sur C.A. se encuentra en una situación muy precaria ya que primeramente al no tener un manual o guía concreta de cómo realizar los estados financieros los empleados que se ocupan del registro contable no saben qué hacer al momento de montar los estados financieros y además de que la una contadora del lugar tiene más de 25 años de a verse graduado de asistente contable es decir que sus conocimientos contables se encuentran muy desactualizados.

Lo cual lleva a que la empresa se vea obligada a requerir ayuda externa para la realización de los estados financieros además de la declaración de impuestos, y por este servicio externo genera una deuda o desembolso obligatorio y necesario para las operaciones financieras.

Otro riesgo detectado en la empresa es el no poder calcular con fiabilidad la ganancia o pérdida concreta del ejercicio. Por el descontrol de registro de gasto que debería llevar la empresa lo cual lleva a que todos los días estos gastos sea diferente y hasta elevado.

Pero sin duda el mayor riesgo de todos es la situación país por cual atraviesa Venezuela la cual genera una terrible y gran incertidumbre en la estabilidad de los precios por lo cual nos lleva a que los activos se vean afectados, al no saber el valor real ni total del inventario ya que el constante cambio afecta en gran medida a las ventas diarias de la empresa y a todos los activos.

Como por ejemplo diario las ventas ya que hoy la mercancía se encuentra a un precio no se puede decir si mañana tendrá el mismo valor lo cual afecta en gran medida la entrada de liquidez a la empresa lo cual afecta al hecho de no poder determinar cuánto se debe o puede gastar en la reposición de los inventarios o si se podrá reponer por la falta de insumos en el país.

Los pasivos se ven afectados por el atraso de los pagos a proveedores lo cual conlleva a que estos no envíen la mercancía solicitada o suspendan las ofertas de crédito que estas ofrezcan.

Además al no llevar y utilizar el estado del flujo del efectivo como herramienta para conocer la liquidez real de la empresa no pueden tomar decisiones acertadas o a tiempo. Ya que no se puede medir con firmeza ni velocidad cual es el capital con el cual la empresa cuenta. Sin mencionar el pago a los empleados.

Al no tener un límite permisible en los gastos diarios esto genera que cada día se genere una salida de dinero inconstante y voluble lo que afecta al hecho de que no pueda medir con fiabilidad y en un momento de terminado la utilidad diaria.

CONCLUSIÓN Y ANÁLISIS

Conclusión.

Una vez terminado la recolección y análisis de los resultados podemos concluir que los estados financieros son una herramienta clave para la estabilidad y la toma de decisiones oportunas que se deben tomar dentro de una empresa.

La falta de aplicación del Estado de Flujos de Efectivo en algunas empresas puede crear desventajas, restando [competitividad](#) con relación a otras empresas que sí lo aplican, debido a que dicho estado permite ver con claridad y certeza la utilización del efectivo, cuánto ingresa y cuánto se utiliza y evaluar qué tipo de actividad es la que genera mayor fuente de ingreso a la [empresa](#).

Pero a fines de este trabajo estamos hablando del flujo del efectivo podemos decir que es importan utilizarla sobre todo en el ámbito de las pequeñas empresas ya que esta presenta una forma segura y rápida de estimar la entrada y salida e del efectivo además de establecer el valor y la liquidez que tenga la empresa.

Todo es un proceso de retroalimentación que comienza con la entrada de efectivo a la empresa obtenido por la venta del inventario existente continuando con reponiendo el inventario vendido para poder vender más y obtener más efectivo; el cual es la columna vertebral de toda empresa ya que si no se tiene inventario no se vende ni se puede reponer dicho faltante de inventario.

Para concluir este trabajo podemos decir lo importante que es el control de la entrada y salida de efectivo en cualquier empresa ya que sino cuanto efectivo entra a la empresa y cuanto gastamos diario, para poder saber cuánto capital liquido tenemos para poder utilizarlo en la reposición de los inventarios y en el pago de los pasivos.

Recomendación.

Para dar fin a este trabajo de grado daremos algunas recomendaciones que debería seguir la empresa para poder mejorar a largo plazo la problemática existente, las cuales son propuestas que se necesitan implementar lo más pronto posible para que se puedan ver mejorías en las actividades financieras de la empresa.

La empresa Tortas del sur CA primera mente debe realizar un manual o guía para la elaboración de los estados financieros de modo que los empleados puedan realizar los mismos en cualquier momento, y al saber manejar el estado del flujo del efectivo se podrá tomar decisiones en el momento justo.

Preparar el Estado de Flujos de Efectivo con el [objetivo](#) de aprovechar los beneficios que éste proporciona, para así tener muy presente que al igual que el [balance general](#), y estado de resultados, es una herramienta idónea para tomar decisiones.

Incentivar a los empleados y a la contadora interna que se actualicen a las nuevas normas establecidas los últimos años, lo cual le permitirá eliminar el gasto externo que se genera cada vez que se declara el impuesto y cada vez que se necesiten los estados financieros firmados.

De modo que si cualquier empleado pueda preparar el Estado de Flujos de Efectivo permitirá tener una mejor comprensión de las cifras que se generan diario y poder mejorar los procesos administrativos y que no hayan más pagos retrasados y la reposición de inventario sea lo más constante posible.

Pero algo que no se puede dar recomendación ni opciones, es la situación con la desestabilización de los precios que se vive en el país por tal solo podemos decir y dar la opción de que no se queden con uno o dos proveedores, lo más recomendable es buscar los mejores precios por los mercados grandes y populares para poder conseguir mejor precio.

REFERENCIAS.

Bibliográficas-

- Arias Fidia. (2006) El Proyecto de Investigación. (5ª ed.) Venezuela: Episteme.
- Balestrini Miriam. (2006). Como se Elabora el Proyecto de Investigación. (6º Ed.). Caracas.
- Flores Estefani, López Omaira, (2015) en su trabajo de grado publicado en Universidad José Antonio Páez. San diego, Carabobo, titulado Lineamientos basados en la NIC 7 para el manejo del flujo del efectivo que permita la toma de decisiones financieras en la Empresa Prevention de Venezuela, CA.
- Hernández Roberto, Fernández Carlos y Baptista Pilar. (2010). Metodología de Investigación. (5ª Ed). Chile: Mac Graw Hill.
- Montero Rosiris (2012) en su trabajo de grado publicado en Universidad José Antonio Páez. San diego, Carabobo; titulado manual de normas y procedimientos para un manejo eficiente del flujo del efectivo de la empresa VENEBOOMBAS CA Manual de Trabajos de Grado de Especialización y Maestría y Tesis Doctorales (2006). Universidad Pedagógica Experimental Libertador. Caracas: Autor.
- Nuriana Isabel, Silva de Rojas Marlyn, Rodriquez Loreto en (2013) en su trabajo de grado publicado en Universidad José Antonio Páez. San diego, Carabobo, titulado Estado de Flujo de Efectivo como herramienta financiera para la optimización de la planificación de operaciones de la empresa Banco de Sangre Privado de Carabobo CA.
- Pérez Alexis. (2005) Guía Metodológica para Anteproyectos de Investigación. (2º Ed.) Fedupel.
- Piñero Luysel, López Yulitza Lisbeth, (2014) en su trabajo de grado publicado en Universidad José Antonio Páez. San diego, Carabobo, titulado Planificación Financiera a través del Flujo del efectivo proyectado que permita una adecuada toma de decisiones en las operaciones de la Empresa Extrudal, Extusion de Alumino, CA.

Silva María de Jesús (2012) en su trabajo de grado publicado en Universidad José Antonio Páez. San diego, Carabobo, titulado "Procedimientos de control interno para mejorar el flujo del efectivo de la Empresa Suministros Lasallista CA.

Electrónicas:

Finney. Miller (1971) Definición de cuentas contables [Página web en línea]

Disponible: [https://www.ecured.cu/Cuenta_\(Contabilidad\)](https://www.ecured.cu/Cuenta_(Contabilidad))

Florencia (2008). Definición de banco [Página web en línea] Disponible:

<http://www.definicionabc.com/economia/banco.php>

Glosario de contabilidad **Definición del flujo del efectivo** [Página web en línea]

Disponible: <https://debitoor.es/glosario/definicion-flujo-efectivo>.

Julián Pérez Porto. (2017) Definición de cuadro comparativo [Página web en línea]

Disponible: URL del artículo: <http://definicion.de/cuadro-comparativo/>

Julián Pérez Porto y María Merino. (2009) Definición de efectivo [Página web en línea] Disponible: <http://definicion.de/efectivo/>

Julián Pérez Porto y Ana Gardey. (2009) Definición de inflación [Página web en línea] Disponible: <http://definicion.de/inflacion/>

Yelitza González (2015) Definición de matriz DOFA [Página web en línea]

Disponible:<http://planificaciondeunagerenciaefectiva.blogspot.com/2011/04/matriz-dofa.html>