



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO COMO  
HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA  
ADMINISTRACIÓN Y CONTROL DEL  
EFECTIVO DE LA EMPRESA R Y C  
SUMINISTROS Y AISLAMIENTO  
TÉRMICO, C.A.**

**EMPRESA:** R Y C SUMINISTROS Y AISLAMIENTO TÉRMICO, C.A.

**Autora:** Yraima Barreto  
C.I. V-15.898.060

San Diego, Junio de 2017



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

**FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO COMO  
HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA  
ADMINISTRACIÓN Y CONTROL DEL  
EFECTIVO DE LA EMPRESA R Y C  
SUMINISTROS Y AISLAMIENTO  
TÉRMICO, C.A.**

**CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN**

---

**TUTOR ACADÉMICO: LIC. LUIS MEDINA C.I. V-14.462.527**

---

**TUTOR EMPRESARIAL: LIC. RAFAEL CADENAS C.I. V-8.190.222**

**Autora: Yraima Barreto  
C.I. V-15.898.060**

San Diego, Junio de 2017

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo y este logro académico y profesional primeramente a Dios, por darme la vida y fortaleza de continuar adelante a través de un arduo camino lleno de obstáculos y enseñanza hasta cumplir mis metas.

A mi madre María Ramona, por traerme a este mundo, por los valores inculcados, por ser la fuerza y pilar imprescindible en mi vida, por creer siempre en mí, por sus consejos y bendiciones, pero más que nada, por tanto amor. A mi padre Carlos, trabajador incansable y luchador, por ser ejemplo de responsabilidad, por apoyarme y brindarme las bases para ser quien hoy soy.

A mi hijo Aleser por ser mi motivación; a mi familia, hermanos Ninoska y Elvys por ser ejemplo de hermanos mayores; a mis sobrinos por el cariño y por iluminarme con sus sonrisas.

A mi compañero de vida y pareja Cesar Augusto por el apoyo incondicional, por la paciencia y por darme aliento en los momentos difíciles.

Al licenciado Rafael Cadenas, mi jefe le dedico este trabajo por siempre creer en mí, por el apoyo y alentarme a que este sueño fuera posible.

Finalmente dedico este trabajo a mi país Venezuela quien me ha dado tanto y a mí misma por mi perseverancia, por nunca desmayar en el intento y nunca perder la fe en que podría lograr esta meta satisfactoriamente.

**Yraima Barreto.**

## **AGRADECIMIENTOS**

Agradezco de corazón a Dios por ser mi guía espiritual y darme la sabiduría necesaria para superar cada prueba en el transcurrir de este largo camino.

Gracias al Licenciado Luis Medina tutor y guía no solo en esta investigación, sino a nivel profesional, gracias por el conocimiento compartido y por el apoyo.

Al licenciado Rafael Cadenas mi jefe, por el cariño brindado, la confianza, y tanta ayuda que hizo posible que se materializara un sueño de ver cumplida mi meta.

A mis compañeros de estudio, Yuleixi Martínez, Eduardo Contreras, Yusbelys Hurtado, Del Valle González, Merlyn Parra y Yohely Colmenarez por el apoyo, fueron un excelente grupo de estudio y que al transcurrir el tiempo de nuestra carrera se ha transformado en una bonita amistad.

Gracias a mi familia mis padres, hermanos, sobrinos, mi hijo y mi esposo por ser mi pilar y mi fuerza.

A mi casa de estudio, la Universidad José Antonio Páez por brindarme la oportunidad de formarme como profesional.

Y a cada persona que de una u otra forma contribuyeron y me ayudaron en este proceso; Gracias.

**Yraima Barreto.**

## INDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	pp	1
<b>CAPÍTULO</b>		
<b>I LA EMPRESA</b>		
1.1. Nombre de la empresa		4
1.2. Reseña Histórica		4
1.3. Misión		5
1.4. Visión		5
1.5. Valores		5
1.6. Estructura Organizativa de la Empresa		6
1.7. Actividades desarrolladas durante la pasantía		7
<b>CAPITULO</b>		
<b>II EL PROBLEMA</b>		
2.1. Planteamiento del Problema		9
2.2. Formulación del Problema		11
2.3. Objetivos del Informe		11
2.4. Justificación de Informe		11
2.5. Alcance del Informe		13
<b>CAPÍTULO</b>		
<b>III MARCO REFERENCIAL CONCEPTUAL</b>		
3.1. Antecedentes		14
3.2. Bases Teóricas		20
3.3. Definición de Términos Básicos		35
<b>CAPÍTULO</b>		
<b>IV FASES METODOLOGICAS</b>		
4.1 Tipo y Diseño de Investigación		37
4.2. Fases del Informe		38
4.2.1. Fase I: Diagnóstico de la situación actual		38
4.2.2. Fase II: Identificación de debilidades y fortalezas del proceso para la elaboración del flujo del efectivo.		40
4.2.3. Fase III: Diseño de un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo.		41
<b>CAPÍTULO</b>		
<b>V LOS RESULTADOS</b>		
5.1 Análisis de los resultados		43
<b>CAPITULO</b>		
<b>VI LA PROPUESTA</b>		
6.1 Presentación de la Propuesta		56
6.2 Objetivos de la Propuesta		57
6.3 Justificación de la Propuesta		57
6.4 Factibilidad de la Propuesta	pp.	58

6.5 Desarrollo de la Propuesta	59
<b>CONCLUSIONES</b>	71
<b>RECOMENDACIONES</b>	74
<b>REFERENCIAS</b>	76
<b>ANEXOS</b>	79

<b>LISTA DE GRÁFICOS</b>	pp.
--------------------------	-----

## **GRÁFICO**

1. Elaboración del flujo de caja proyectado	44
2. Existencia de manuales de normas y procedimientos	45
	46
3. Registro diario de Las facturas por cobrar y pagar	47
	48
4. Emisión de reportes de facturas registradas y verificación de datos	49
	50
5. Control del vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar	
6. Registro contable oportuno de la cobranza	
7. Eficacia en el proceso de Control del Efectivo	

## INTRODUCCION

En la actualidad las empresa están orientadas a buscar un mejor enfoque que le permita su permanencia en el mercado, por lo que requiere adoptar estrategias competitivas, para ello necesita realizar una evaluación de sus procesos, y optimizar el manejo de sus recursos, adaptarse a las nuevas tecnologías, minimizar sus costos, enfrentar los desafíos económicos, sin dejar de brindar productos y servicios que permitan brindar satisfacción de los clientes como prioridad.

A tales fines, la gerencia requiere de una evaluación exhaustiva de sus ingresos y egresos, para poder determinar de qué manera direccionar a la organización al logro de metas, planes y objetivos, que garanticen su operatividad.

Es por ello que debe desarrollar la primera etapa de los procesos administrativos que es la planeación, una vez establecidos los planes y objetivos, de la organización debe planificar como va a alcanzarlos y con qué recursos cuenta para tal fin.

Es allí que surge la necesidad de establecer herramientas financieras que permitan planificar sus recursos económicos y determinar de qué manera se van a hacer los desembolsos, como va a distribuir tales recursos para cubrir las deudas y obligaciones contraídas, así como los gastos operativos que le permita, una eficiente distribución, y contar con la liquidez financiera necesaria para tales fines.

En consecuencia, el flujo de efectivo proyectado es una herramienta financiera para la administración y control del efectivo, la cual requiere de controles internos, de manera que permita presentar en forma comprensible, información sobre el manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante el período determinado y, como resultado, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera, para que los usuarios de los estados financieros puedan

conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la entidad, evaluar las necesidades de financiamiento, y la capacidad de pago del mismo.

Es por ello que el presente estudio se orienta, en brindar una solución viable a la empresa R. Y C. Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., la cual presenta debilidades debido a que no cuenta con procesos definidos para la elaboración de un flujo de efectivo proyectado que permita planificar los ingresos provenientes de las ventas, para pagar las deudas contraídas como los gastos operacionales.

De acuerdo a lo antes expuesto, el objeto de este estudio es un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., para ello se desarrollaran tres fases metodológicas de acuerdo a los objetivos planteados utilizando como técnicas de recolección de información la encuesta y la observación directa, de tal manera de efectuar el análisis respectivo y poder diseñar un flujo de caja proyectado de acuerdo a las necesidades financieras de la organización, que permitan darle solución a la problemática existente. Para ello, se encuentra estructurado en seis (06) capítulos, los cuales se especifican a continuación:

El Capítulo I: La empresa: En él se da a conocer la misión, visión, valores ubicación, reseña histórica de la empresa y el organigrama y actividades a desarrollar durante el periodo de pasantías, por parte del pasante.

Capítulo II: El Problema: se desarrolla en el planteamiento del problema, los objetivos trazados por la investigadora y la justificación del porqué de esta investigación.

Capítulo III: Marco Referencial Conceptual, se contemplan los antecedentes de la investigación, los aspectos relacionados a la realización y ejecución de un plan estratégico, donde incluya citas textuales que sirvan de soporte a la investigación y finaliza con la definición de términos básicos. Asimismo,

Capítulo IV: Fases Metodológicas, se establecen en función de las fases de la investigación y el análisis empleado en este estudio para alcanzar el objetivo general.

Capítulo V, Análisis de Resultados: Comprende los diferentes resultados, obtenidos a través de las técnicas de recolección de datos como lo fueron la encuesta y la observación directa, con el desarrollo de las fases metodológicas.

Capítulo VI: La Propuesta, Contiene la presentación de la propuesta que pueda satisfacer el objetivo principal de la investigación dándole solución a la problemática existente, y por último se encuentran:

Conclusiones y Recomendaciones del presente informe realizado en el cual se logra incorporar el flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera.

# **CAPITULO I**

## **LA EMPRESA**

### **1.1 Ubicación de la Empresa.**

R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., ubicada en el Centro comercial San Roque, local 07, carretera nacional los guayos, Sector Paraparal. Estado Carabobo.

### **1.2 Reseña Histórica.**

R Y C Suministros y Aislamiento térmico, C.A se funda en Noviembre del año 2015 siendo el sueño de una empresa familiar, fundada por el Lic. Rafael Cadenas y su esposa Carmen Maritza de Cadenas, dando inicio a una empresa dedicada a la comercialización de productos Aislantes Térmicos y Refractarios para la industria en general; así como también, todo tipo de materiales que contempla el sistema de sujeción y protección mecánica requerida.

Juntos dan inicio a las operaciones ubicando su almacén principal en la ciudad de Valencia y Contando con el respaldo del principal fabricante a nivel nacional y mundial de fibra cerámica como lo es Thermal Ceramics de Venezuela C.A, con su línea de productos.

Morgan Advanced Materials Plc. De igual manera, proveedores nacionales que ofrecen productos con alto estándar de calidad y garantía que son complementarios a las aplicaciones de este rubro, la empresa en solo un año se da a conocer y va adquiriendo un lugar importante dentro del mercado de las grandes empresas comercializadoras de material industrial como: aislamientos de fibra cerámica, fibra de vidrio y lana mineral. Con esta gama de productos se cubren los requerimientos de aislamientos para bajas, medianas y altas temperaturas. Así mismo se comienza a distribuir revestimientos metálicos de aluminio y acero galvanizado.

### **1.3 Misión.**

Ser la empresa líder de distribución nacional de una gama completa de productos industriales de aislamiento térmico para soluciones de ingeniería en gestión de calor. Garantizar la comercialización de productos de alta calidad, siendo competitivos en el mercado para la satisfacción de nuestros clientes.

### **1.4 Visión.**

Ser reconocida como la empresa líder en la comercialización de productos con la mejor calidad del mercado industrial, ofreciendo un servicio integral con personal altamente calificado, a su vez establecernos como una empresa que se caracterice por la búsqueda de soluciones para la industria y nuestros clientes, desarrollando nuestro valor añadido en distribución de Protección de Calor en toda América Latina.

### **1.5 Valores.**

Su mayor fortaleza son los valores. R Y C SUMINISTROS Y AISLAMIENTO TERMICO C.A. valora y respeta a sus clientes y colaboradores, persiguiendo los más elevados patrones de calidad en el servicio, empezando por la honestidad en todas sus operaciones. Actuando siempre con un gran compromiso ante las necesidades de sus clientes, del medio ambiente y con extrema seguridad en todas las tareas que realiza.

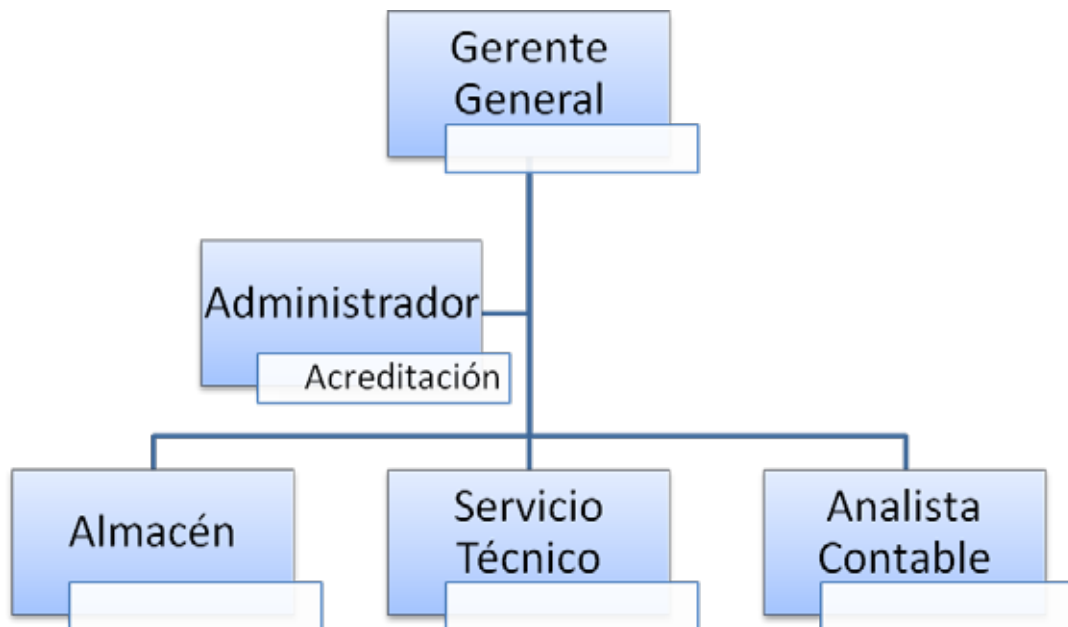
- Creen en la importancia de proyectar la buena imagen de la Empresa.
- Creen en la excelencia.
- Se adaptan y reaccionan con prontitud a los cambios e imprevistos que sucedan en el entorno.
- Mantienen un alto y estricto concepto de la moral, que contrasta con el prevaleciente entorno socio-económico.

- Creen en la existencia de la mística de trabajo.
- Creen en el respeto por las normas.
- Sienten preocupación por el personal en cuanto a su bienestar, desarrollo y estabilidad.
- Son analíticos y prudentes en sus actuaciones.
- Creen en el trato justo del personal.

### 1.6 Organigrama estructural de la empresa

En el organigrama general de la empresa R Y C SUMINISTROS Y AISLAMIENTO TERMICO C.A.se muestra a que departamento tiene relación cada uno de los cargos que ocupa el personal de la empresa, y la relación de la cadena de mando.

**Figura 1. Organigrama General de la empresa R Y C SUMINISTROS Y AISLAMIENTO TERMICO C.A.**



**Fuente:** R y C Suministros y Aislamiento Térmico, c.a.(2017)

Estructuralmente la empresa R Y C SUMINISTROS Y AISLAMIENTO TERMICO, C.A. cuenta con una gerencia general, que es la encargada de la parte financiera y de negociaciones de ventas y las directrices administrativas a realizar, administrativamente se cuenta con una gerencia de administración y finanzas, analista contable

### **1.7 Actividades realizadas durante el periodo de acreditación.**

- Revisar y verificar los movimientos y registros contables a través de una carpeta de Contabilidad que se elabora mensualmente.
- Elaborar y analizar cuadros relacionados con el movimiento y gastos administrativos.
- Llevar el control de las cuentas por cobrar en las carpetas de cada cliente que se encuentran en el archivo.
- Llevar el control de las cuentas por pagar (a proveedores, gastos fijos de la empresa).
- Emitir cheques a través del sistema administrativo para pagos a proveedores, pólizas de seguro, gastos, compras, alquileres, conjuntamente con su comprobante de egreso.
- Estar al día con las modificaciones de la normativa legal vigente en cuanto a las Leyes, Reglamentos y Estatutos que apliquen a la empresa.
- Llevar el control de la caja chica, es decir ordenar y totalizar el monto de los gastos relacionados a la caja chica.
- Elaborar y hacer seguimiento a las órdenes de pago tramitadas por la empresa.
- Solicitar presupuestos a empresas comerciales de materiales requeridos.
- Realizar pedidos a proveedores de insumos (materiales de oficina, uniformes) y servicios (aires acondicionado, fotocopiadora, etc.).

- Mantener en orden equipo y sitio de trabajo, reportando cualquier anomalía.
- Elaborar informes periódicos de las actividades realizadas.
- Mantener a la empresa al día con las obligaciones patronales y sus solvencias (INCES. BANAVIH, IVSS).
- Elaborar pagos de Cesta Tickets a través de SODEXO.
- Realizar la Nómina quincenal de pago al personal de la empresa
- Mantener ordenados los archivos del año en curso.
- Mantener ordenados e identificados los archivos de años anteriores.
- Mantener ordenados todos los papeles legales de la empresa, personal, proveedores y clientes.
- Manejar a diario el correo de la empresa para estar al día con el pago de clientes o requerimientos de proveedores, así como chequear el estatus de alguna factura.
- Elaborar las carteleras fiscales de la empresa.
- Realiza cualquier otra tarea afín que le sea asignada.

## **CAPITULO II**

### **EL PROBLEMA**

#### **2.1 Planteamiento del Problema**

Desde hace algunas décadas las empresas se ven afectadas por factores como la globalización y los avances tecnológicos, los cuales influyen directamente en la competitividad de los mercados, a tal efecto, es necesario que las organizaciones mejoren sus sistemas financieros y empleen herramientas acordes a sus necesidades, con la finalidad de obtener una mejora continua y mantenerse competitivas en el mercado.

De igual manera, cabe resaltar que el entorno de turbulencias e incertidumbres que, actualmente protagoniza el territorio Venezolano, la convierten en un escenario donde las organizaciones deben destacarse en la toma de decisiones, ya que la carencia de estas habilidades puede acarrear consecuencias devastadoras y difíciles de superar. La diferencia competitiva entre una empresa y otra, la constituye las decisiones que pueda tomar en un momento determinado y el éxito de las mismas se ve comprometido por el grado de información confiable y oportuna que la puedan fundamentar.

Para ello, las entidades, requieren de la medición del efectivo como cálculo financiero, a través de un presupuesto de gastos e ingresos que les permita estimar sus actividades financieras, desde simples gastos frecuentes hasta créditos para invertir en bienes muebles e inmuebles. En consecuencia, para las organizaciones, la administración del efectivo es imprescindible, porque es el principal medio para obtener mercancías y servicios, que permitan su operatividad.

En este orden de ideas, se requiere de una cuidadosa contabilización de las operaciones realizadas con el efectivo, debido a que es el activo más líquido de una empresa, ya que este rubro puede ser inmediatamente invertido, razón por la cual su

estudio generalmente se centra alrededor de dos áreas, el presupuesto del efectivo y el control interno de contabilidad.

Al respecto, realizar un análisis del flujo de caja requiere medir las entradas de efectivo y sustraerle todos los desembolsos en el pago de obligaciones, e interpretarlas adecuadamente, por lo que se requiere que todas las operaciones estén debidamente registradas para poder obtener una información veraz, oportuna y confiable, que sirva para la toma de decisiones por parte de la alta gerencia.

Por lo tanto, el flujo de efectivo proyectado es una herramienta financiera que permite conocer de manera anticipada la realidad de la organización, debido a que ayuda a analizar, a través de las cuentas por cobrar, los ingresos futuros para el pago de las obligaciones contraídas, con la finalidad de tomar decisiones y medidas correctivas de manera oportuna, salvaguardando la operatividad de la empresa y su buen funcionamiento.

Asimismo, sirve como instrumento de comparación entre los ingresos y egresos, planificados en un periodo determinado, con el fin de asegurar la disponibilidad de los fondos suficientes para cubrir las necesidades del plan de negocios de la organización, proyectar las ventas, y planificar las compras, dependiendo el escenario elegido para el desarrollo de las actividades operativas de la empresa, y prever las posibles circunstancias a las cuales enfrentarse.

En la actualidad, la empresa R. Y C. Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., presenta debilidades debido a que no cuenta con procesos definidos para la elaboración de un flujo de efectivo proyectado que permita planificar los ingresos provenientes de las ventas, así como los gastos operacionales y las cuentas por pagar, para determinar de manera eficiente la fecha de vencimiento de sus compromisos, evitando sobregirar las cuentas bancarias, incumplimiento del pago de sus obligaciones, generar intereses de mora, así como buscar de manera oportuna el financiamiento a través de entidades bancarias.

Por todo lo anteriormente expuesto, surge la necesidad de proponer un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa en estudio.

## **2.2 Formulación del Problema**

De acuerdo a lo anteriormente expuesto surge la siguiente interrogante ¿Cómo debe elaborarse el flujo de efectivo proyectado que sirva como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.?

## **2.3 Objetivos del Informe**

### **2.3.1 Objetivo General**

Proponer un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

### **2.3.2 Objetivos Específicos**

- Diagnosticar la situación actual de los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.
- Identificar las debilidades y fortalezas en los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa. R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.
- Diseñar un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

## **2.4 Justificación del Informe**

La globalización y los avances tecnológicos, son las principales causas de la competitividad empresarial, por lo que las organizaciones deben estar en una mejora

continúa en pro al fortalecimiento de sus procesos administrativos y contables, para ello requieren de herramientas que permitan obtener información confiable y oportuna para la toma de decisiones.

En consecuencia, el Flujo de Efectivo proyectado es una herramienta financiera para la administración y control del efectivo, la cual requiere de controles internos, de manera que permita presentar en forma comprensible, información sobre el manejo de efectivo, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante el período determinado y, como consecuencia, mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera, para que los usuarios de los estados financieros puedan conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la entidad.

Además, contar con un análisis del flujo de efectivo proyectado para cada período, le permitirá a la gerencia tomar decisiones en la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., tener como referencia una base de datos confiable y real, con relación a la situación financiera de la empresa para cada año, a través del efectivo y sus equivalentes, permitiéndole planificar sus ingresos y egresos, y diseñar sus planes de inversión, si así lo requieren, por lo que se transforma en una herramienta útil para la toma de decisiones de la empresa.

Académicamente, el tema a estudiar podría enriquecer como resultado de los aportes de la investigación y posiblemente despierte el interés de nuevos investigadores, al igual que de otras empresas, para que lleven el control eficiente de su efectivo y utilidades.

Por otra parte, desde el punto de vista del aspecto social, gira en función de ofrecer conocimiento acerca de las nuevas realidades que viven las sociedades, con la finalidad de lograr el entendimiento de la teoría y la praxis, procurando la generación del bienestar social, en donde las empresas también son actores importantes.

Adicionalmente, se espera que la investigación tenga incidencia, y aporte valor agregado en la Facultad de Ciencias Sociales, a través de la Escuela de Contaduría Pública, a los estudiantes universitarios, y a los profesionales, debido a la

fundamentación teórica y las experiencias prácticas, y como una herramienta útil que les permita adquirir conocimientos acerca de este tan necesario tema que ayuda a las empresas a mantenerse en el tiempo, ya que de ello depende su funcionamiento.

## **2.5 Alcance del Informe**

El presente informe de acreditación se realizará dentro de las instalaciones del departamento de administración de la empresa R. Y C. Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., con la finalidad de dar solución al problema planteado al proponer un flujo de efectivo proyectado, el mismo está dirigido a todo el personal que labora en el área mencionada, y así poder proporcionar una herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa, de tal manera que la información sea veraz y oportuna para la toma de decisiones, asimismo, la empresa pueda tener la cobranza al día, mejorar su liquidez y solvencia, y pago oportuno a sus proveedores.

## **CAPITULO III**

### **MARCO CONCEPTUAL REFERENCIAL**

Para llevar a cabo la presente investigación, se realizó una recopilación de ideas de diversos autores, y se establecerá una relación con la problemática investigada, con el objetivo de obtener una base que fundamente la investigación.

#### **3.1 Antecedentes de la Investigación**

López (2006; 20), expresa que los antecedentes de la investigación “son investigaciones previas que sustentan el estudio, tratan sobre el mismo problema o se relaciona con otros”. Los antecedentes están representados por trabajos de grado, postgrado, doctorales y otros trabajos de investigación de cualquier casa de estudios universitaria u organización empresarial. Al precisar un problema de investigación concreto, es necesario buscar definiciones que muestren directa inclinación con el tema tratado. Al respecto, a continuación se ilustran los antecedentes que sirven de base al presente trabajo de grado.

Entre los trabajos que servirán de apoyo documental y metodológico para el desarrollo de la presente investigación, a los fines de apoyar los fundamentos que se exponen e informar la manera como el fenómeno de estudio se ha tratado en anteriores oportunidades, cabe señalar el realizado por:

Noguera, N. (2017), en su trabajo de investigación titulado “**Plan estratégico para mejorar el flujo del efectivo de la empresa Autonor C.A.**”, en la Universidad José Antonio Páez, para optar al título de Licenciada en Contaduría Pública. La investigación tuvo como objetivo fundamental plan estratégico para mejorar el flujo del efectivo de la empresa Autonor C.A., debido a que la empresa requiere del efectivo para realizar sus objetivos propuestos bien sea para planes de crecimiento, inversión o desarrollo, así como para su mantenimiento y operatividad que les

permitan permanecerse en el tiempo. Para ello la gerencia debe evaluar sus procesos y aplicar estrategias de mejoras que les permitan ser más eficientes y eficaces para el logro de los objetivos propuestos.

La investigación se basó en un diseño de campo, a nivel descriptivo, en el cual se aplicaron los instrumentos de recolección de información la encuesta, aplicados a una población conformada por tres (03) personas que trabajan en el departamento de administración, a través de un cuestionario conformado por preguntas de respuestas cerradas dicotómicas si-no.

En donde la autora concluye en su investigación, que el departamento no cuenta con políticas contables claramente establecidas para el manejo del área de efectivo y cobranza, traduciéndose en retrasos en la obtención de la información financiera, por lo que se desconoce cuáles son los ingresos reales con los que cuenta la entidad para comprometerse en futuras obligaciones, por lo que en ocasiones, se pierden oportunidades de adquisición de mercancías ofertadas al mayor, debido a que no se posee una información fiable y oportuna para la toma de decisiones.

En consecuencia, la no disponibilidad de flujo de efectivo afecta las obligaciones de la empresa. A tal efecto, la empresa puede quedar insolvente o morosa ante sus proveedores, perjudicando su credibilidad ante los mismos y comprometiendo la asignación de mercancías que impidan el desempeño de sus actividades, además de comprometer la solvencia del pago de los tributos, por los cuales se podría acarrear multas y sanciones en caso de demoras o insolvencias por falta de liquidez.

Su aporte al presente informe, es que mediante la técnica de la encuesta se puede recaudar información referente a las necesidades que presenta la empresa de aplicar un flujo de caja como herramienta para la administración financiera y control del efectivo en la empresa en estudio, cuyos resultados brindarán la información necesaria para lograr los objetivos propuestos.

González, B. (2016) en su estudio titulado **“Plan estratégico de control para optimizar el flujo de caja de la empresa Inversiones Parra González C.A.**

**ubicada en Valencia - Estado Carabobo.”**, presentado en la Universidad José Antonio Páez, para optar al título de Licenciada en Contaduría Pública. La investigación tuvo como objetivo, proponer un plan estratégico de control para optimizar el flujo de caja de la empresa Inversiones Parra González C.A., con la finalidad de mejorar el flujo de efectivo el cual requiere de controles internos, como herramienta contable valiosa, que permita presentar en forma comprensible, información sobre cómo es manejado, es decir, su obtención y utilización por parte de la entidad durante un período determinado y, como consecuencia, así como mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera, para que los usuarios de los estados financieros puedan conocer y evaluar la liquidez o solvencia de la entidad.

Para ello, la investigación se basó en estudio de campo en el cual se aplicaron las técnicas de recolección de información la encuesta y la observación directa, mediante los instrumentos el cuestionario compuesto de preguntas dicotómicas con la finalidad de realizar un diagnóstico de la situación actual de los procesos de cobranza y del manejo del flujo de caja y lista de cotejo con el cual se identificaron las debilidades existentes del control interno en el manejo del flujo de caja, obtenidos de la interpretación y análisis de los resultados.

La autora, concluye en su investigación que con la finalidad de informar a la gerencia sobre la forma de explotar y aprovechar el flujo del efectivo, igualmente a corregir las fallas existentes en los procesos, y lograr una adecuada planificación para evitar futuras discrepancias, asimismo establecer un estándar que especifique de principio a fin como realizar dicho control, de esta manera se le ofrece al personal del departamento de administración, a través del área de tesorería para que pueda unificar los resultados obtenidos de los procesos realizados en las diferentes áreas y departamentos de la empresa, mediante una planificación del flujo del efectivo y hacer seguimiento mediante la comparación de lo presupuestado y lo real para corregir las desviaciones existentes a tiempo y tomar las medidas de financiamiento o inversión en el momento que lo considere necesario.

Su aporte es que es necesario establecer una población y muestra, que pueda ser consultada mediante los instrumentos de recolección de datos para obtener una información necesaria para poder realizar un diagnóstico e identificar las debilidades existentes en el manejo de procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa.

Altamiranda, A. (2015) presentó una investigación titulada “**Lineamientos para optimizar los procesos de planificación del flujo de efectivo en el área de Tesorería de la Empresa Cerámica Carabobo S.A.C.A.**”, para optar al título de licenciada en Contaduría Pública, en la Universidad José Antonio Páez. La investigación tuvo como finalidad que sus sistemas y procesos administrativos y contables sean rápidos, sencillos y confiables, a través del establecimiento de lineamientos de control interno dirigidos a optimizar los procesos de planificación del flujo de efectivo en el área de Tesorería.

El estudio se apoyó en un diseño de campo, debido a que utilizó como técnicas e instrumentos de recolección de información la encuesta a través de un cuestionario, cuyos datos fueron analizados e interpretados, para realizar un diagnóstico sobre los procesos en el manejo del flujo del efectivo en la empresa, así como pudo exponer los resultados en una MATRIZ DOFA, en la cual se consideró los factores internos y externos, dando como resultado las estrategias necesarias para diseñar los lineamientos requeridos para darle solución a la problemática planteada.

La autora concluye en su estudio que es importante diseñar lineamientos que le permitan a la empresa, mejorar sus procesos para la recuperación pronta de sus cuentas por cobrar, en especial las que han mantenido una tendencia tardía, asimismo, buscar una mejora en sus procesos para el pago de sus deudas, las cuales han tenido una cancelación con demora, por problemas de liquidez; los mismos permitirán asegurar y facilitar al personal la información necesaria para realizar las labores que les han sido encomendadas y lograr la uniformidad en los procedimientos de trabajo. Su aporte, fue la matriz DOFA como herramienta para determinar las debilidades existentes en los procesos administrativos y de control del manejo de flujo de caja en

la empresa en estudio, que permita obtener las directrices para darle solución a la problemática planteada.

Carvalho, J. y Riera, Y. (2013), en su trabajo de grado “**Procedimientos de control interno para el adecuado manejo del efectivo en la tienda de zapatos PakitoShoes C.A.**”, para optar al título de Licenciado en Contaduría Pública, en la Universidad José Antonio Páez. Esta investigación estuvo enmarcada bajo la modalidad de proyecto factible, que tuvo como objetivo proponer procedimientos de control interno para el manejo de efectivo en la tienda de zapatos PakitoShoes C.A.

Metodológicamente se desarrolló en los denominados estudios de campo en el cual se aplicó como técnica de recolección de datos la entrevista utilizando como instrumento el cuestionario con preguntas dicotómicas cerradas con respuestas (SI-NO) a una población de diez (10) empleados del área en estudio, que por ser finita y pequeña no se aplicaron criterios muestrales denominándose estudio censal, este instrumento fue validado mediante el juicio de tres especialistas en el tema, y sometido a confiabilidad permitiendo una medición sin errores.

Para el análisis de datos se empleó la estadística descriptiva y la distribución de frecuencias. De acuerdo a la apreciación obtenida de los instrumentos aplicados un alto porcentaje de la población objeto de estudio está consciente de la necesidad de mejorar los procedimientos de control interno para el manejo de efectivo en el área de caja de la Tienda, por lo que se recomienda el diseño de procedimientos de control interno que mejoren sus proceso contables para que de esta manera se pueda lograr que las operaciones realizadas sean más eficientes, seguras y adecuadas.

El aporte para esta investigación puede considerarse en el hecho que presentó una visión amplia de la planificación del control interno en la realidad de las empresas modernas de la zona, y se planteó un grupo de beneficios tangibles que obtienen las empresas con su aplicación en el área administrativa, además los datos fueron expuestos en gráficos circulares para su mayor comprensión lo que fue considerado para el desarrollo de las fases metodológicas de este informe.

Por su lado, Beltran, R. (2012), presentó un trabajo de grado titulado **“Plan de acción basado en la administración financiera para el manejo de las cuentas por cobrar a fin de solventar problemas de flujo de efectivo en el Operador Logístico Integral, ubicado en la zona industrial de Valencia”**, para optar al título de Magister en Administración de Empresas Mención Finanzas, en la Universidad de Carabobo.

La investigación tuvo como objetivo principal plan de acción basado en la administración financiera para el manejo de las cuentas por cobrar a fin de solventar problemas de flujo de efectivo en el Operador Logístico Integral, ubicado en la zona industrial de Valencia, en el cual expone que Casi todas las organizaciones en la actualidad realizan ventas a crédito a sus clientes, lo cual representa un riesgo en un momento determinado, por no recuperar el capital en el tiempo preciso, ni mantener la ejecución y registro de la continuidad de las operaciones administrativas, lo que podría traer como consecuencia una descapitalización a corto plazo. Si la venta es a crédito, la utilidad no se ganara a menos que la cuenta sea cobrada.

El presente trabajo estuvo enmarcado como proyecto factible, con apoyo en una investigación de campo no experimental, se tomó en cuenta una muestra representativa de la población y se le aplicó como instrumento la encuesta y la entrevista, el cual tuvo como objetivo principal diseñar un plan de acción basado en la administración financiera, para el manejo de las cuentas por cobrar a fin de solventar problemas de flujo de efectivo en Operador Logístico Integral ubicado en la zona industrial de Valencia.

Con el cual se concluyó, que las medidas adoptadas por la empresa para la aplicación de las Políticas de Crédito y Cobranza son deficientes y no permite obtener datos confiables, ni promover la eficiencia de las operaciones debido a que se pasan por alto muchos de los controles determinados por ésta. De acuerdo a lo planteado, se recomienda a la empresa, estudiar los lineamientos formulados en el presente trabajo, a fin de ponerlos en práctica para agilizar los procedimientos y llevarlos a cabo de forma más eficiente y eficaz.

Su aporte al presente informe ya que los controles internos en el área en estudio son necesarios para mejorar los procesos y lograr los fines de hacer efectiva la cobranza, permitiendo que incremente la liquidez para poder pagar sus obligaciones oportunamente, además permitió estructurar el capítulo de las fases metodológicas para el desarrollo de las técnicas e instrumentos a ser utilizados para lograr los objetivos específicos propuestos en la investigación.

### **3.2 Bases Teóricas**

El objetivo primordial que cumplen las bases teóricas es, situar al problema planteado dentro de un conjunto de conocimientos sólidos y confiables que permitan orientar nuestra búsqueda y ofrezcan una conceptualización de los términos que se utilizarán, a fin de conceptualizar sus variables con apoyo de bibliografías y opinión de distintos autores que se relacionan con la temática del estudio. Hurtado y Toro (2006; 111) consideran las bases teóricas como: “conjunto de ideas generalmente ya conocidas en una disciplina, que permiten organizar los datos de la realidad, para lograr que de ellas puedan desprenderse nuevos conocimientos”.

A continuación se presentan las bases teóricas que sustentan el presente informe que servirán de soporte para establecer flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

#### **3.2.1 El Efectivo**

El efectivo y los valores negociables se consideran los activos con mayor liquidez en una empresa. Gitman (2003; 62), establece que el efectivo es el circulante al cual todos los activos líquidos pueden ser producidos. Dada su naturaleza y disponibilidad, el efectivo generalmente debe ser presentado como primera partida del balance, salvo aquellos casos en que los fondos de caja están sujetos a restricciones o limitaciones por su disponibilidad, razón por la cual deberán excluirse de la sección de activo corriente. Una adecuada administración del efectivo es de

suma importancia, ya que él es un instrumento o medio aceptado para la adquisición de bienes y servicios. Se requiere que las empresas establezcan eficientes sistemas y procedimientos de control para protegerlos y salvaguardarlos de robos y fraudes.

Existen cuatro principios básicos, cuya aplicación en la práctica conducen a una administración correcta del flujo del efectivo en una empresa determinada, estos principios están orientados a lograr un equilibrio entre los flujos positivos (entrada de dinero) y los flujos negativos (salida de dinero), de tal manera que la empresa pueda conscientemente influir sobre ellos para lograr el máximo provecho. Los dos primeros principios se refieren a las entradas y salidas de dinero y las otras dos erogaciones de dinero.

Se consideran como efectivo las partidas del activo circulante que se mencionan a continuación:

- Dinero de curso legal, propiedad de la empresa, es decir, dinero de obligatoria aceptación en el país, con las limitaciones que la ley impone de acuerdo a lo especificado en la ley del Banco Central y la Ley General de Banco y otras Instituciones Financieras.
- Instrumentos de créditos de cobranza inmediata: cheques ordinarios, cheques de gerencia, cheques de viajeros, giros postales y telegráficos y otros instrumentos de crédito de cobro inmediato, aceptado por los bancos, que legalmente posea la empresa.
- Depósitos realizados en bancos en las cuentas corrientes y de ahorros a favor de la empresa.
- Divisas o monedas extranjeras de libre cotización de la banca nacional.

No se considera efectivo aquellas partidas del activo que a pesar de estar conformadas por dinero de curso legal, y no sean de inmediata disponibilidad, tales como: depósitos dados en garantía, cobertura de reserva de capital y/o fondos de

reserva legal, prestaciones sociales, depósitos bancarios congelados por intervención de la institución financiera u otros motivos, cheques devueltos por falta de fondos, estampillas postales o fiscales, adelantos para viáticos u otros gastos, vales en caja o cheques con fecha adelantada.

### **3.2.1.1 Flujo de Efectivo**

Los flujos de efectivo son ahora una nueva tendencia y los analistas financieros, inversionistas, y especialistas alaban sus poderes de revelación. Los flujos de efectivo constituyen la medida real de la capacidad financiera de una compañía para mantener sus solvencia como para cumplir con sus obligaciones (Crosby, 2007).

Permite complementar el análisis de liquidez y se utiliza de modo fundamental para advertir el contraste que existe entre la capacidad de generación de recursos líquidos desde el punto de vista financiero. Resulta una partida de análisis de la situación financiera de la empresa, cuya importancia radica en una serie de procesos y la solución contribuye a determinar la estabilidad económica de la organización.

Son utilizados para analizar proyectos a través de información contable, la cual se necesita ser ajustada antes de ser utilizada, ya que contablemente toman en cuenta el dinero que ingresará en el futuro y lo que realmente se necesita saber es el dinero que ya ingreso en la organización, es decir, el dinero es el común denominador o unidad de medida de las transacciones de la empresa. Por otra parte los autores Garay y González (2005:51), indican que también se debe tomar en cuenta “Los costos y gastos que se sufragan inmediatamente y no los que son erogados en el futuro ya que estos no forman parte del flujo de caja”.

### **3.2.1.2 El estado de flujo de efectivo**

El resumen del dinero que entra y sale de una organización es el estado financiero empleado para evaluar las fuentes del efectivo, en particular el estado de flujo de efectivo según los autores Garay y González(2005:56), “Es un estado financiero que permite conocer el origen y los usos de los fondos en efectivo de la

empresa”. Dicho estado registra los cobros y pagos que la empresa realiza en efectivo y ofrece a los gerentes, analistas una forma de identificar problemas de efectivo y evaluar la viabilidad financiera de la organización. Se dividen en tres grupos:

Flujo de efectivo por actividades de operación, es decir, lo relativo a la prestación de servicios;

Flujo de efectivo por actividades de inversión, es decir, lo relativo a la compra y venta de activo fijo;

Flujo de efectivo de actividades financieras, es decir, lo relativo al financiamiento de obligaciones y capital contable.

Para Urribarri (2004; 65), el flujo de recursos de una empresa “es un proceso continuo y de doble vía, que implica que por cada utilización de fondos exista una fuente que, previa o simultáneamente, los haya generado”. En general, los activos de una empresa representan las salidas netas de fondos; sus pasivos y el patrimonio representan las fuentes netas.

### **3.2.1.3 La Gerencia del Efectivo**

Uno de los conceptos más fascinantes en los negocios es el valor. Si bien el concepto es muy antiguo, su aplicación es más bien reciente, según el autor Franco (2003; 85) “Gerenciar significa, hoy, identificar aquellos procesos que crean valor y aquellos que los destruyen, para maximizar los primeros y minimizar los segundos”. El incremento del valor se ve reflejado en la caja, el efectivo, el dinero. Con respecto a lo antes mencionado, no importa el tipo de negocio ni el tipo de producto, las empresas se crean con el fin de generar la mayor cantidad de valor, en el menor tiempo posible, y los empresarios las crearán en las áreas que conozcan más, donde sean competentes, donde sea mínima la pérdida de valor en el arranque y durante el periodo de aprendizaje.

La administración financiera es el arte y la ciencia de administrar el dinero de una organización para que pueda alcanzar sus metas y no es responsabilidad

exclusiva del departamento de finanzas, todas las decisiones tienen consecuencias financieras. Los gerentes de todos los departamentos deben trabajar estrechamente con el personal de finanzas.

#### **3.2.1.4 Estado de flujo de tesorería**

Ofrece información que se ha producido durante el periodo y los clasifica por: actividades ordinarias, de inversión y de financiamiento. Se trata de una necesidad de información cuando llega el momento de la toma de decisiones económicas a nivel empresarial. Los usuarios deben evaluar la capacidad que la empresa tiene de generar tesorería, así como las fechas en que se producen y el grado de certeza de su aparición. Esta necesidad es independiente de la naturaleza de las actividades de la empresa, incluso cuando la tesorería puede ser considerada como el producto de la empresa en cuestión, esto es así porque las empresas necesitan tesorería por las mismas razones por muy diferentes que sean las actividades que constituyan su principal fuente de ingresos como tenemos:

- Llevar a cabo sus operaciones
- Pagar sus deudas y obligaciones
- Suministrar rendimientos a sus inversores

De esta forma queda justificada la necesidad de confección del flujo de tesorería para la toma de decisiones económicas. Los usuarios necesitan de instrumentos que les faciliten información en el momento de actuar a nivel empresarial y los estados de flujo de tesorería aparecen como una de las herramientas básica para la toma de decisiones.

Una de las principales responsabilidades de la administración es planificar, controlar y salvaguardar los recursos de la empresa. La presupuestación del efectivo es una forma eficaz de planificar y controlar las salidas de este, de evaluar las necesidades del mismo y de hacer uso provechoso de su excedente. Un objetivo básico es planificar la posición de liquidez de la organización como un elemento para

determinar las futuras necesidades de obtención de préstamos y las oportunidades de inversión. Por ejemplo, si no se invierte el efectivo excedente, se incurre en un costo de oportunidad, es decir, en una pérdida de los intereses que podrían ganarse.

### **3.2.1.5 El centro de la planificación del efectivo**

Un presupuesto de efectivo (o de caja) muestra los flujos de entradas y salidas de efectivo, así como la posición final, por sub-periodos, para un lapso específico. La mayoría de las compañías deben desarrollar planes, tanto a largo como a corto plazo sobre sus flujos de efectivos. El presupuesto de efectivo a corto plazo forma parte del plan anual de utilidades. Un presupuesto de efectivo consta básicamente de dos partes:

- Los ingresos de efectivos (flujos de entradas).
- Los desembolsos (Flujos de salida) de efectivos planificados.
- Al planificar los flujos de entradas y salidas de efectivos se determinan las posiciones inicial y final de caja para el periodo presupuestal. La planificación de los flujos de entradas y salidas de efectivos indicaran:
  - La necesidad de financiar probables déficit de caja.
  - La necesidad de planificar la inversión del efectivo excedente para colocarlo en un uso rentable.

Por otra parte, Burbano y Ortiz (2010:15), señalan que el presupuesto de efectivo consiste en el cálculo anticipado de las entradas y salidas del mismo cuyos objetivos básicos son:

- Conocer los sobrantes o faltantes de dinero y tomar medidas para invertir adecuadamente los sobrantes y financiar los faltantes.

- Identificar el comportamiento del flujo de dinero por entradas, salidas, inversión y financiación en periodos cortos y establecer un control permanente sobre dichos flujos.
- Evaluar la razonabilidad de las políticas de cobro y de pago.
- Analizar si las inversiones en títulos valores y otros papeles negociables dan posibilidad de conservar el poder adquisitivo del dinero y si hay sub. o sobre inversión.

El presupuesto de efectivo se relaciona directamente con otros planes como el plan de ventas, las cuentas por cobrar y los presupuestos de gastos y, desde luego, el presupuesto de desembolsos de capital. Sin embargo, la planificación y el control de estas actividades no resuelven de manera automática la posición de caja, lo cual sugiere una distinción esencial entre el presupuesto de efectivo y los demás presupuestos. El presupuesto de efectivo se enfoca exclusivamente en los importes y en los tiempos de las entradas y salidas de efectivos. En cambio, los demás presupuestos centran su atención en los tiempos de todas las transacciones (Tanto de efectivo como la que no implican efectivo), a lo cual se le denomina la base contable de acumulación, en oposición con la base de efectivo, los principales del presupuesto de efectivo son:

- Determinar la probable posición de caja al fin de cada periodo como resultado de las operaciones planificadas.
- Identificar los excedentes o déficit de efectivo por periodo.
- Establecer la necesidad de financiamiento y / o la disponibilidad de efectivo por inversión.
- Coordinar el efectivo con:
  - El total del capital del trabajo.
  - Los ingresos por las ventas.

- Los gastos.
- Las Inversiones.
- Los pasivos.
- Establecer una base sólida para la vigilancia continua de la posición de caja.

La preparación del presupuesto de caja debe de ser responsabilidad del tesorero de la organización. El presupuesto de caja se basa casi exclusivamente en los demás presupuestos; por lo tanto, el tesorero debe de trabajar muy cerca con los demás gerentes cuyas decisiones puedan afectar directamente a los flujos de efectivo.

Un programa integral de planificación y control de utilidades crea las bases para un presupuesto realista de caja. Debe de hacer un equilibrio entre el efectivo disponible y las actividades que requieren efectivo: Operaciones, desembolsos de capital, entre otros. Con demasiada frecuencia la necesidad de efectivo adicional no se percibe sino hasta que la situación llega a un grado de emergencia.

#### **3.2.1.6 Métodos utilizados para desarrollar un presupuesto de efectivo (o de caja)**

Para desarrollar el presupuesto de caja se emplean dos métodos básicos, Uno de ellos es el método de ingresos de desembolsos de efectivo (denominado a veces método directo de la cuenta de caja), el cual se basa en un análisis detallado de los aumentos y las disminuciones en la cuenta presupuestada de caja, que reflejaría todas las entradas y salidas de efectivo resultantes de presupuestos como los de ventas, de gastos y de desembolsos de capital. El método directo se basa en un análisis detallado de los aumentos y disminuciones de las cuentas presupuestadas de caja, el cual reflejaría todas las entradas y salidas de efectivo resultante de presupuestos tales como prestación de servicios y gastos. Este método es simple de elaborar y apropiado

cuando se usa un plan detallado de utilidades y se emplea por lo general para planificar el efectivo a corto plazo como parte del plan anual de utilidades.

#### **Método de los ingresos y los desembolsos de efectivo (flujos de entradas).**

Los Flujos de entradas de efectivo se derivan de transacciones como las ventas de contado, los cobros de cuentas y los documentos por cobrar, los intereses recibidos sobre las inversiones, las ventas de activos de capital y de las fuentes diversas de ingresos. Las ventas de contado producen efectivo inmediatamente; por lo tanto no hay ningún retardo entre el momento de la venta y la realización del ingreso de efectivo.

En el caso de las ventas a crédito, el lapso que transcurre entre el punto de la venta y la realización del efectivo, causara un problema. El enfoque fundamental para dicho problema se basa en la experiencia pasada de la cobranza, el periodo promedio entre la fecha de la venta y la fecha del correspondiente cobro efectivo. El gerente responsable del crédito y las cobranzas debe, por ejemplo, determinar regularmente la eficiencia en los cobros. Los datos como los porcentajes de las ventas a crédito cobradas a treinta días, sesenta días, etc., son útiles en la planificación de los flujos de entrada de efectivo provenientes de las cuentas por cobrar. Estos ingresos de efectivo planificados deben reducirse o ajustarse debido al probable efecto de las cuentas incobrables.

#### **3.2.1.7 Planificación de los pagos de efectivo (flujos de salidas)**

Se efectúan pagos de efectivo principalmente por concepto de materiales, mano de obra directa gastos adicionales a capital, retiro de las deudas y dividendos pagados a los accionistas. Los presupuestos de estos conceptos de transacciones con efectivo (que ya han sido preparados en este punto el proceso de la planificación) constituyen la base para calcular los flujos de salidas de efectivo. El método de los ingresos y desembolsos de efectivo exige la eliminación de las partidas que no entrañan efectivo, como es la depreciación, en los corrientes presupuestos de gastos que ya han

preparado. En la estimación del lapso entre la creación de las cuentas por pagar y el subsecuente pago de efectivo para la liquidación de estos pasivos, se debe tomar en cuenta la experiencia y la política de la organización en materia de descuentos sobre compras.

### **3.2.2 Control**

En toda organización es necesario el control en todas sus etapas administrativas y contables, así como su implementación en todos sus procedimientos y actividades operativas, de tal manera que Chiavenato (2001; 394), define que el control “es la función administrativa la cual trata de garantizar que lo planeado, organizado y dirigido, cumpla realmente los objetivos previstos”. Por lo tanto, que el control promueve las potencialidades de los individuos, ya que su carácter es de pronóstico, debido a que mide la efectividad presente y futura de la actuación de todos los recursos de la empresa, siendo su principal propósito, corregir errores y no simplemente registrarlos.

#### **3.2.2.1 Control Interno**

Siendo considerado el control interno como uno de los pilares fundamentales de la contabilidad, mediante el cual se puede medir el grado de vulnerabilidad y fortaleza que posee una organización en la consecuencia de sus procesos más rutinarios y elementales, es aquel sistema de control que comprende el plan de la organización y todos los métodos y medidas coordinadas, adoptadas por la empresa para salvaguardar sus activos, comprobar la exactitud y confiabilidad de sus datos contables, promover la eficiencia operativa y fomentar la adhesión a las políticas administrativas prescritas.

Por lo tanto, es necesario destacar que, los controles internos representan la formación y la aplicación de los principios, políticas y métodos bien sean a través de un instrumento que describan los pasos a seguir para llevar a cabo una actividad de la empresa.

Por consiguiente, según Catacora (2007) expresa, que el control interno:

Es la base sobre la cual descansa la confiabilidad de un sistema contable, el grado de fortaleza determinará si existe una seguridad razonable en las operaciones reflejadas en los estados financieros. Una debilidad importante del control interno, o un sistema de control interno poco confiable, representa un aspecto negativo dentro del sistema contable. (p.238).

El control interno es de gran importancia ya que permite seguridad razonable a la entidad, siempre y cuando éste sea adoptado y ejecutado por los integrantes de la organización; en él se fijan y evalúan los procedimientos contables, administrativos y financieros que ayudan a la empresa a la consecución de sus objetivos; detecta y corrige errores e irregularidades, proporciona un gran apoyo a la salvaguarda de los activos, optimiza las operaciones y es de gran utilidad para la toma de decisiones y formulación de acciones futuras en las actividades de la entidad.

### **3.2.2.2 Objetivos del Control Interno**

Con respecto a los objetivos es conveniente destacar que cada entidad fija su misión, estableciendo los objetivos que espera alcanzar; así como las estrategias para conseguirlos. Los objetivos pueden ser para la entidad, como un todo o específicos para las actividades dentro de la entidad.

Catacora (2007), define:

Los objetivos del control interno son proveer a la gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta de que los activos, especialmente los valiosos y movibles, están protegidos contra pérdidas por el uso o disposición no autorizado, y que las operaciones son realizadas con la autorización de la gerencia, y registradas adecuadamente para permitir la elaboración de estados financieros de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general. (p.238).

Los objetivos del control interno son:

- Evitar o reducir fraudes.
- Salvaguarda contra el desperdicio.

- Salvaguarda contra la insuficiencia.
- Cumplimiento de las políticas de operación sobre bases más seguras.
- Comprobar la corrección y veracidad de los informes contables.
- Salvaguardar los activos de la empresa.
- Velar por que la entidad disponga de procesos, planes y mecanismos adecuados para el diseño y desarrollo organizacional.

### **3.2.2.3 Tipos de Control Interno**

Un sistema de control es importante por cuanto no solo se limita a la seguridad de las cifras que son reflejadas en los estados financieros, sino también evalúa el nivel de eficiencia operacional en los procesos contables y administrativos. En este sentido, el control interno se divide en:

**Control Interno Contable:** Tiene relación directa o efecto sobre las cifras de los estados financieros, siendo esto, la base sobre la cual se apoya en la confiabilidad de un Sistema contable.

**Control Interno Administrativo:** Se relaciona propiamente con la normativa y procedimientos existentes en una empresa, vinculados en la eficiencia operativa y acatamientos de las políticas y normas establecidas por la dirección que normalmente influyen en los registros contables.

El control interno es de vital importancia para la investigación que se realiza, ya que con los métodos utilizados se pueden realizar procedimientos que ayuden a obtener operaciones que se ajusten a las medidas impuestas por la gerencia, logrando así, la protección y confiabilidad de los recursos administrativos contables de la empresa.

### **3.2.2.4 Componentes de la Estructura del Control Interno**

El control interno consta de cinco componentes interrelacionados, derivados de la manera como la administración realiza los negocios, y están integrados al proceso de administración. A tal efecto, Mantilla (2005) en el capítulo sobre estructura de conceptual concreta lo siguiente:

**Ambiente de control:** La esencia de cualquier negocio es su gente (sus atributos individuales incluyendo la integridad, los valores éticos y la competencia).

**Valoración de riesgos:** La entidad debe conocer y abordar los riesgos con que se enfrenta, estableciendo mecanismos para identificar, analizar y tratar los riesgos correspondientes en las distintas áreas.

**Actividades de control:** Se deben establecerse y ajustarse políticas y procedimientos, que ayuden a conseguir una seguridad razonable, de llevar a cabo en forma eficaz las acciones consideradas necesarias para afrontar los riesgos, existentes respecto a la consecución de los objetivos de la unidad.

**Información y comunicación:** Los sistemas de información y comunicación se interrelacionan, ayuda al personal de la entidad a capturar e intercambiar la información necesaria para conducir, administrar y controlar sus operaciones. Se debe identificar, recopilar y comunicar información pertinente en forma y oportunidad, facilitando a la gente a cumplir con sus responsabilidades.

**Monitoreo:** Es el proceso que debe ser monitoreado en forma total, y considerar como necesario hacer las modificaciones. De esta manera el sistema puede reaccionar dinámicamente, cambiando a medida que las condiciones lo justifiquen. (p. 18)

La relación de estas bases es debido a la necesidad que tiene la investigación de establecer procesos administrativos y de control en el manejo del flujo de efectivo, debido que es un activo susceptible de fraude, y se requiere su salvaguarda, además que permite detectar posibles desviaciones en los procesos para poder establecer los correctivos necesarios para el logro de los objetivos.

#### **2.2.2.5 Control interno del efectivo**

Lo constituye una serie de procedimientos bien establecidos con el propósito de monitorear todas las actividades de la empresa, que puedan afectar el manejo del

efectivo. Estos procedimientos tienen por objeto salvaguardar los activos, garantizando la exactitud y confiabilidad mediante:

- División del trabajo
- Delegación de autoridad
- Asignación de responsabilidades
- Promoción del personal eficiente
- Identificación del personal con las políticas de la empresa
- La tendencia generalizada es efectuar el depósito de todo el dinero que se recibe, en las cuentas corrientes bancarias que posea la empresa, y realizar los pagos mediante cheque, excepto los pagos de menor cuantía que se pagan por caja chica. Adicionalmente, se debe asegurar el efectivo contra el robo y fidelidad de los empleados encargados del mismo. Cepeda (1997).

#### **2.2.2.6 Control de la posición del efectivo**

El funcionamiento de finanzas de la organización (en este caso el tesorero) es responsable del control de la posición del efectivo (o de caja). Por común, los ingresos y pagos reales de efectivo durante el periodo cubierto por el presupuesto serán un tanto diferentes a los que se muestran en el plan de utilidades. Esta diferencia puede ser resultado de: la falta de control sobre el efectivo.

Es importante contar con un sistema eficaz de control del efectivo, a causa de las consecuencias potenciales, suele suceder que la administración tome decisiones o modifique las políticas existentes a fin de intensificar la posición de caja. Por ejemplo, un cambio inesperado en las operaciones puede crear una grave escasez de efectivo pero la administración puede ser capaz de evitar, o al menos minimizar, esta indeseable situación con las siguientes medidas:

- Incrementando los esfuerzos para cobrar las cuentas.

- Reduciendo los gastos que se erogan en efectivo.
- Aplazando desembolsos de capital.
- Retardando el pago de determinados pasivos.
- Reduciendo los inventarios.
- Modificando los calendarios de las transacciones que impactan directamente al efectivo.

El efecto de estos tipos de decisiones sobre la posición de caja, depende del momento en que se tomen. A menudo, cuanto más pronto se tome la decisión, mayor será la oportunidad de proteger la posición de caja. Por lo tanto, es esencial que la administración este plenamente informada, con tanta anticipación como sea posible, acerca de la probable posición del efectivo. Las tres actividades primordiales de la planificación y control de efectivo son:

- La planificación sistemática de los flujos de efectivo, tanto de largo como de corto plazo.
- La reprojcción mensual de la posición de caja, según hemos explicado con anterioridad.
- La evaluación diaria de caja.

#### **2.2.2.7 Técnicas para mejorar el flujo de efectivo**

La planificación del flujo de efectivo de una organización debe incluir la consideración de cómo mejorar el flujo de efectivo. La mejoría de este critico elemento del capital de trabajo significa básicamente incrementar el monto del efectivo disponible sobre una base cotidiana. Para lograr este objetivo, la administración debe concentrar su atención sobre:

- El proceso de los cobros de efectivo a fin de acelerar la cobranza.
- El proceso de los pagos de efectivo para redactar los desembolsos.

- Las políticas de inversión para la inmediata inversión de los saldos ociosos de efectivo, a fin de maximizar las ganancias de intereses.

Mejorar los procesos de cobro, pago y las políticas de inversión del efectivo, de otra manera ociosa, fortalecerán la posición de liquidez de una organización. La liquidez se refiere a la disponibilidad de efectivo para satisfacer eficientemente las demandas cotidianas de una empresa. A estas actividades, colectivamente, suelen llamársele administración del efectivo y, por su propia naturaleza entrañan la conciencia del costo. La administración del efectivo en una compañía grande es tan importante que las políticas y procesos asociados deben ser objeto de auditorías internas, es por ello que toda organización debe desarrollar una política específica acerca de la inversión del efectivo.

### **3.3 Definición de Términos Básicos**

**Caja:** es la cuenta a través de la cual se controla el efectivo disponible que se encuentra en poder de la empresa.

**Ciclo del flujo del efectivo:** Es una herramienta la cual nos amplía los detalles y las actividades que influyen sobre el efectivo.

**Clientes:** Se carga por el valor de la promesa de pago de los clientes. Se abona por los cobros efectuados a los clientes, correspondiente a su adeudo. Su saldo es deudor y representa el valor nominal del adeudo de clientes que han otorgado solamente una promesa de pago, la cual la empresa tiene derecho de cobrar.

**Eficacia:** Está relacionada con el logro de los objetivos y resultados propuestos, es decir con la realización de actividades que permitan alcanzar las metas establecidas; es la medida en que alcanzamos el objetivo o resultado.

**Eficiencia:** Es el logro de las metas con la menor cantidad de recursos.

**Flujo de Caja:** Son los flujos de entradas y salidas de caja o efectivo, en un período dado. Es la acumulación neta de activos líquidos en un período determinado y, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa.

**Flujo de Efectivo:** Valor igual a la utilidad después del impuesto más los gastos que no implican salidas físicas del efectivo. En las decisiones de presupuesto de capital, un gasto típico que no implica desembolso de efectivo es la depreciación.

**Liquidez:** Capacidad de una persona o entidad de hacer frente a sus deudas a corto plazo por poseer activos fácilmente convertibles en dinero en efectivo. Por extensión, característica de ciertos activos que son fácilmente transformables en efectivo (depósitos bancarios a la vista, activos financieros que pueden ser vendidos instantáneamente en un mercado organizado, entre otros).

**Optimización:** Es la búsqueda de la mejor manera de realizar una actividad; gracias a ella todo proceso funciona mejor.

**Pasivo:** Representa lo que la empresa debe a otras personas o identidades.

**Capital:** Es la aportación de los dueños conocidos como accionistas y representa la parte de los activos que pertenecen a los dueños de los negocios.

**Presupuesto de Efectivo:** Es una herramienta común que se usa para dar un seguimiento a los flujos de efectivo y a los saldos de efectivo resultantes.

**Procedimiento:** Es un conjunto de acciones u operaciones que tienen que realizarse de la misma forma, para obtener siempre el mismo resultado bajo las mismas circunstancias.

**Proceso:** Conjunto de fases sucesivas de un fenómeno o asunto, las cuales son controladas, supervisadas y evaluadas por el sistema de control interno.

**Tesorería:** Es el área de una empresa en la que se gestionan las acciones relacionadas con las operaciones de flujos monetarios.

## **CAPÍTULO IV**

### **FASES METODOLOGICAS**

El presente capítulo tiene como objetivo fundamental proporcionar un modelo de verificación que permita comprobar los hechos con teorías y sus formas, es una estrategia o plan general que determina las operaciones necesarias para realizarlos. Por lo tanto, para realizar el presente informe se hace necesario desarrollar las fases metodológicas relacionadas con los objetivos específicos planteados, y definir las herramientas que serán utilizadas para recolectar la información necesaria para diagnosticar la situación actual de la empresa en cuanto a los procesos de planificación del flujo del efectivo, así como determinar cuáles son las debilidades y fortalezas existentes en el control interno, que permita obtener la información necesaria para proponer un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

El diseño de las fases metodológicas representa la medula del informe, por cuanto se refieren al desarrollo procedimental y sistemático que será requerido para obtener y analizar los datos con los cuales alcanzar la consecución de los objetivos propuestos. Al respecto, Roosevelt (2010; 43), la considera como “aquella parte investigativa que consiste en establecer la estructura o médula que conformará el estudio a desarrollar”.

#### **4.1. Tipo Y Diseño de Investigación**

El presente informe se enmarca dentro de un proyecto factible y está apoyado en el estudio de campo, ya que busca proponer mejoras en los procesos para el manejo del efectivo en la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

Por lo tanto de acuerdo a Palella y Martins (2006; 91) el proyecto factible “consiste en elaborar una propuesta viable destinada a atender necesidades específicas, determinada a partir de una base diagnóstica”

El diseño del presente estudio es de campo, lo que constituye para Arias (1999) “el análisis sistemático del problema en realidad, con el propósito bien sea describirlos, interpretarlos y entender su naturaleza explicando su causa o efecto a fin de responder el problema planteado”

Mediante esta investigación se recopila directamente la información detallada de la realidad a los fines de comprobar la situación actual de los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

## **4.2 Fases Metodológicas**

Una vez seleccionado el diseño de la investigación apropiado de acuerdo con el problema, la siguiente etapa consistirá en recolectar los datos pertinentes de acuerdo con las definiciones teóricas y reflexiones sobre conceptos definidos en la investigación. Para la elaboración de la presente investigación, se tomó en consideración tres (03) fases metodológicas, las cuales se desarrollaron en base a los objetivos específicos planteados, detalladas a continuación.

### **4.2.1. Fase I: Diagnóstico la situación actual de los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa.**

Esta fase de investigación, tiene la finalidad de establecer un diagnóstico adecuado sobre la situación actual de los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A. y dónde se están presentando las fallas, lo cual está generando debilidades en el proceso de planificación.

Primeramente, se requiere para el desarrollo de esta fase definir cuál será la población y muestra objeto de estudio, que brinde la información de tipo primario

para poder diagnosticar la situación actual de los procesos de planificación del flujo del efectivo.

Al respecto, Busot (2007; 56) define la población como “aquel conjunto de elementos o eventos afines en una o más características tomados como una totalidad y sobre el cual se generalizan conclusiones de la investigación”. De allí que, la población del presente estudio está conformada por tres (03) personas que trabajan en el área administración y el gerente general de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A. a la cual se le aplicará el instrumento de recolección de datos, y la muestra, de acuerdo a Hernández (2006; 302) la define como “un subgrupo de la población del cual se recolectan los datos y debe ser representativo de dicha población”. Para efectos de la presente investigación la población y la muestra fueron iguales por lo que no se toma muestra probabilística.

Primeramente se procedió en aplicar las técnicas de recolección de datos la observación directa y la encuesta, la cual según Tamayo y Tamayo (2003: 22), definen la observación directa como “aquella en la cual el investigador puede observar y recoger datos mediante su propia observación”, las cuales fueron utilizadas para la realización del diagnóstico. Para desarrollar la técnica de observación directa se empleó como instrumento un cuadro de observación, que según Tamayo y Tamayo (2003; 70) “es un instrumento en el que se indica la presencia o ausencia de un aspecto o conducta a ser observada”. Con la finalidad de recoger información del proceso para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa., desde la óptica de los investigadores, en el cual se logre evidenciar y visualizar el modo como se trabaja, las tareas y detectar la problemática que se presenta en el departamento de administración.

En este mismo orden de ideas, también se utilizó en esta fase de la investigación como técnica de recolección de datos la encuesta, que fue aplicada a la población seleccionada. Al respecto, Arias (2006; 96), define la encuesta “como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismo, o en relación con un tema en particular”.

Por lo tanto, la encuesta se realizó a través del instrumento el cuestionario estructurado con preguntas cerradas dicotómicas con posibles respuestas SI-NO, para recabar la información acerca de la situación actual que presenta el área antes mencionada, que, según Bisquera (2005; 118) indica que “un cuestionario es una escala, la cual posee varias alternativas, donde los encuestados pueden contestar lo que ellos consideren correcto”. Con respecto al tipo de preguntas que se realizarán a través del cuestionario, Hurtado y Toro (2006; 90) afirman que “las preguntas son cerradas cuando se contesta con un sí o un no. Y abiertas cuando se contestan criterios y juicios al entrevistado.

Una vez aplicada la técnica de la encuesta, los datos obtenidos fueron agrupados, graficados en diagramas circulares y posteriormente analizados, utilizando para tal fin la técnica de estadística descriptiva. Sabino (2007: 25) plantea que “este tipo de operación se efectúa, naturalmente, con toda la información numérica de la investigación”.

#### **4.2.2. Fase II: Identificación las debilidades y fortalezas en los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.**

En esta fase, se identificarán las debilidades y fortalezas en los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., mediante los resultados de los datos e información recolectado, expuestos mediante la matriz DOFA, ya que si se logra obtener el diagnóstico real del área en estudio, se podría atacar las debilidades y amenazas, así como también se podrían fortalecer las oportunidades encontradas. Esta herramienta a utilizar permitiría hacer la evaluación de los lineamientos a proponer. Según la Universidad Nacional de Colombia:

La Matriz DOFA es un instrumento metodológico que sirve para identificar acciones viables mediante el cruce de variables, en el supuesto de que las acciones estratégicas deben ser ante todo acciones posibles y que la factibilidad se debe encontrar en la realidad misma del sistema. (p.85)

#### **4.2.3. Fase III: Diseño un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.**

En esta fase la propuesta tiene como propósito el diseño de un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., debe poseer todos los atributos necesarios para que su uso pueda mejorar las actividades de control interno para la optimización de la planificación del flujo de efectivo, de tal manera que logre optimizar el rendimiento y cubrir las expectativas de la empresa, permitiendo pueda darse solución a la problemática planteada, y cumplirse con el objetivo general de la investigación.

Todo ello con la finalidad de alcanzar el mejoramiento de los procesos, efectuar las reposiciones de efectivo de caja de manera oportuna y poder contar con la liquidez necesaria para la cancelación de obligaciones mejorando su imagen con los clientes y asegurando el despacho continuo de las mercancías para su operatividad, permitiendo un mejor resultado al momento de conocer los saldos reales, y lograr una efectividad en manejo de la misma.

Todo esto, con el propósito fundamental de poder dirigir sus esfuerzos a la utilización adecuada de los recursos disponibles en el flujo de efectivo de caja y bancos, y no duplicar sus esfuerzos, de tal manera que el personal del área administrativa logre desempeñar a cabalidad y de una manera eficiente y eficaz sus funciones administrativas y contables, por lo que es de gran importancia poder contar con la liquidez necesaria, para la toma de decisiones por parte de la gerencia.

Para el desarrollo de la propuesta, que permita darle cumplimiento al objetivo general del presente informe, se desarrollará de la manera siguiente:

- Presentación de la Propuesta.
- Justificación de la Propuesta.
- Objetivos de la Propuesta.
- Factibilidad de la Propuesta.
- Desarrollo de la Propuesta.

## **CAPÍTULO V**

### **LOS RESULTADOS**

#### **5.1. Análisis de los resultados**

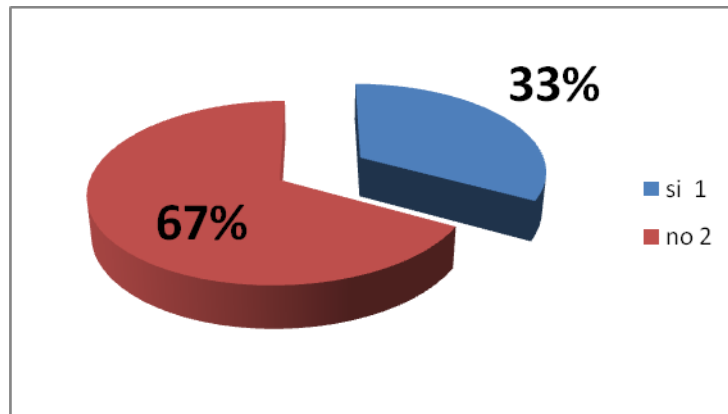
En este capítulo del informe se muestran los resultados obtenidos a través de las técnicas de recolección de información, la observación directa y la encuesta y, cuyos datos fueron analizados e interpretados, con la finalidad de diagnosticar la situación actual, de los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa. R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., exponer a través de la matriz DOFA los factores internos y externos que influyen en los procesos, con él diagnosticar las debilidades existentes en los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa, con el fin de diseñar un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A. que puedan mejorar el funcionamiento de dicha gestión y de esta manera poder desarrollar la propuesta que permita darle solución a la problemática existente.

#### **Fase I: Diagnóstico de la situación actual de los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.**

Esta fase de investigación, tiene la finalidad de establecer un diagnóstico adecuado sobre la situación actual en el proceso para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A. y dónde se están presentando las fallas, lo cual está generando debilidades en el proceso de planificación. El cual surgió mediante los datos obtenidos del instrumento el cuestionario los cuales se exponen a continuación en gráficos tortas donde serán

reflejados cada ítem con su respectiva frecuencia porcentual mediante técnicas estadísticas, para así lograr obtener los análisis cualitativos que dejen claro la situación actual de la empresa en donde se realizó el informe. Para el diagnóstico de la situación actual, se utilizó una encuesta de siete (07) ítems aplicada a una muestra de tres (03) personas relacionados al proceso de flujo de caja.

1.- ¿Usted tiene conocimiento de cómo debe ser elaborado un flujo de caja proyectado?

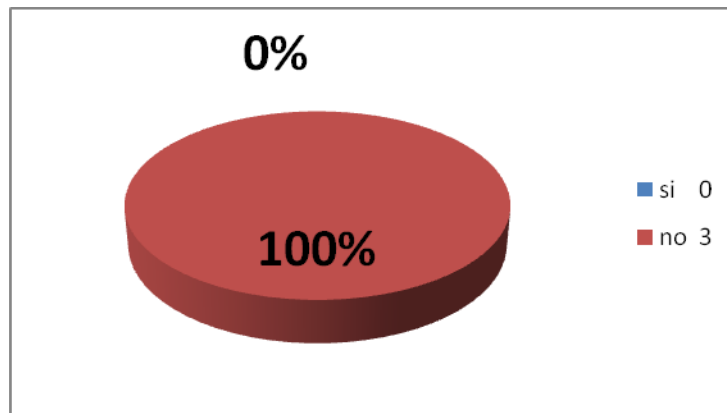


**Gráfico 1.- Elaboración del flujo de caja proyectado**  
Fuente: Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

### **Análisis**

Ante esta interrogante, el sesenta y siete por ciento (67%) de los trabajadores encuestados señalan o no tienen conocimiento de cómo debe ser elaborado un flujo de caja proyectado, por su parte el treinta y tres por ciento (33%) respondió afirmativamente. Se evidencia la necesidad de establecer procesos claros para la elaboración del flujo de caja proyectado y de la correspondiente capacitación.

2.- ¿Existe información escrita referente a las normas y procedimientos que se debe cumplir en el manejo del flujo del efectivo?

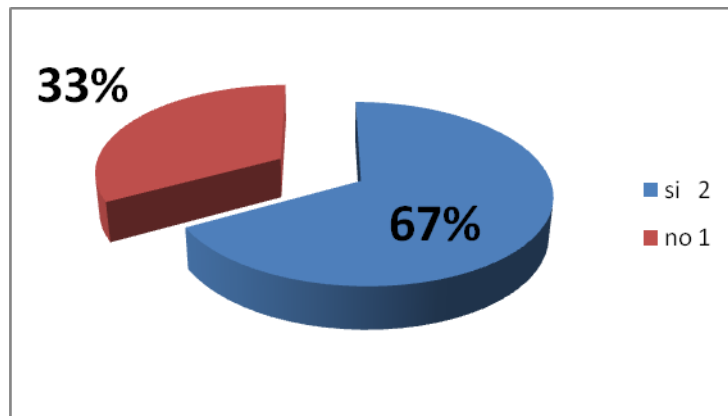


**Gráfico 2.- Existencia de manuales de normas y procedimientos**  
Fuente: Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

### **Análisis**

Ante esta interrogante, el cien por ciento (100%) de los encuestados respondió negativamente. Se evidencia, una debilidad ya que el personal no cuenta con una guía que señale paso a paso cómo debe llevarse a cabo el manejo del flujo de efectivo, ya que ellos explican de manera detallada los procedimientos dentro de una organización, unificando criterios de acción; a través de ellos se logran evitar grandes errores que se suelen cometer dentro de las áreas funcionales de la empresa. Estos pueden detectar fallas que se presentan con regularidad, evitando la duplicidad de funciones, de registros o pagos. Además son de gran utilidad cuando ingresan nuevas personas a la organización ya que le explican todo lo relacionado con la misma, sirviendo de instrumento de capacitación.

3.- ¿Se registran diariamente las facturas de cuentas por cobrar y de cuentas por pagar?

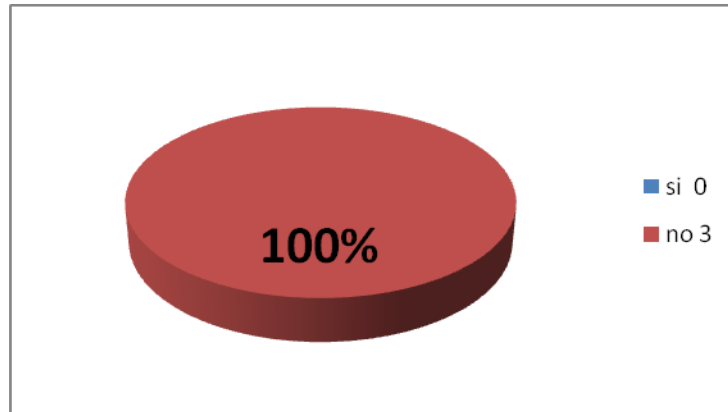


**Gráfico 3.- Registro diario de las facturas por cobrar y pagar**  
Fuente: Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

### **Análisis**

Se observa en el presente gráfico, que el sesenta y siete por ciento (67%) de los trabajadores encuestados respondieron afirmativamente ante esta interrogante, en cambio el treinta y tres por ciento (33%) restante han señalado que no registran diariamente las facturas de cuentas por cobrar y de cuentas por pagar. Lo cual es una debilidad, debido a que la información contable debe ser veraz y confiable, para poder proyectar cuales son los ingresos a ser percibidos en un periodo y cuáles son las obligaciones pendientes por cancelar, información imprescindible para elaboración del flujo de caja proyectado, el cual servirá para una adecuada administración y control del flujo del efectivo.

4.- ¿Se emiten reportes de las facturas registradas y se verifica que los datos ingresados sean de acorde a los datos de la factura?



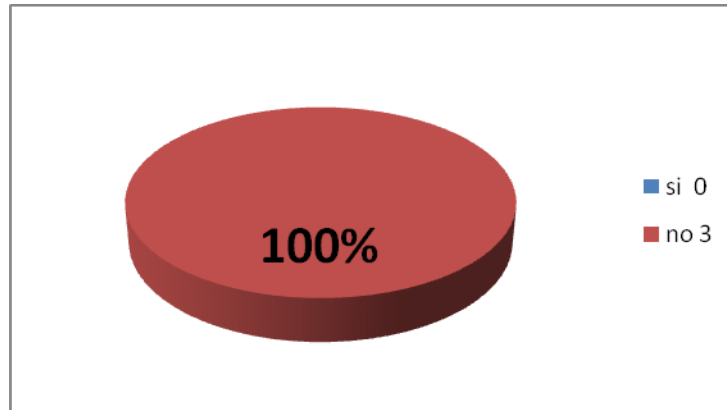
**Gráfico 4.- Emisión de reportes de facturas registradas y verificación de datos**

**Fuente:** Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

### **Análisis**

En el presente gráfico, se observa que el cien por ciento (100%) de los trabajadores encuestados señala, que no se emiten reportes de las facturas registradas y tampoco se verifica que los datos ingresados sean de acorde a los datos de la factura. La emisión de reportes, después de los registros sirve de herramienta que permite verificar los datos ingresados, y hacer las correcciones oportunas en caso de cometer errores al ingresar los datos en el sistema computarizado, manifestándose debilidad en cuanto a la verificación de la información. Es necesario prestar especial cuidado a esta debilidad ya que es la información principal requerida en la elaboración del flujo de caja.

5.- ¿Existe control de vencimiento de las facturas de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar?

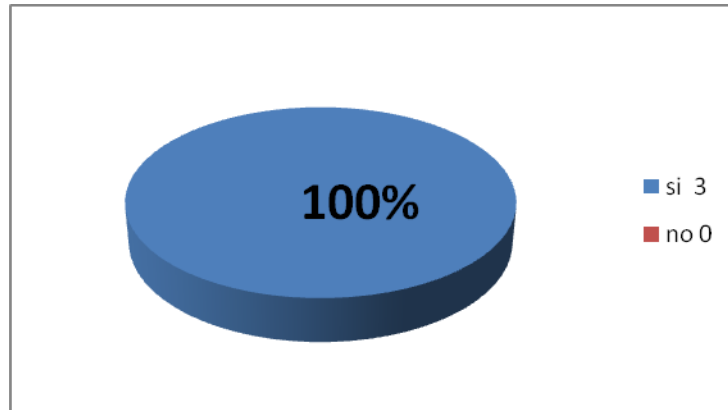


**Gráfico 5.- Control del vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar**  
Fuente: Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

### **Análisis**

Se puede observar, en el presente gráfico que el cien por ciento (100%) de los encuestados respondieron negativamente ante esta interrogante. Lo que evidencia que no existe un control del vencimiento de las facturas de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar, el cual es necesario para programar cuáles facturas serán cobradas, sus importes y en qué fecha ingresarán los recursos financieros provenientes de las ventas, con la finalidad de conocer la liquidez financiera, y poder dirigir los recursos al pago de deudas vencidas y de los gastos operativos que tiene la empresa, evitando llegar a sufrir problemas de insolvencia.

6.- ¿El registro contable del efectivo percibido por las ventas de contado y a crédito es efectuado oportunamente?

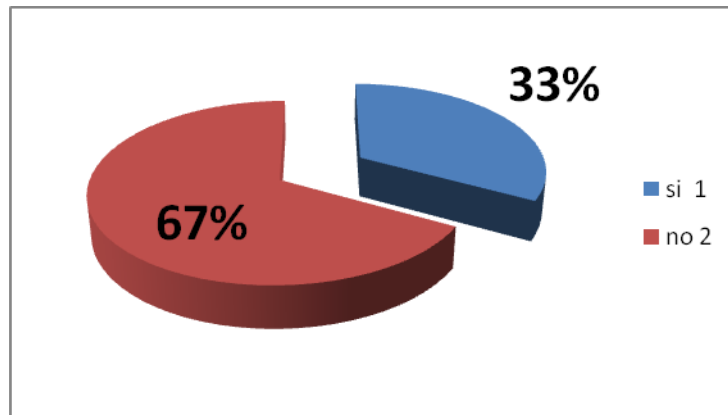


**Gráfico 6.- Registro contable oportuno de la cobranza**  
**Fuente:** Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

### **Análisis**

En el presente gráfico se observa que, el cien por ciento (100%) de los encuestados señala que, se realiza de manera oportuna el registro contable del efectivo percibido por las ventas de contado y a crédito. Se evidencia, ante esta interrogante, que las operaciones de registro, de la cobranza es realizada a tiempo, por lo que se observa que se cumplen los procesos en el área, y se tiene la información actualizada para la toma de decisiones.

7.- ¿Considera usted que se está manejando con eficacia el proceso de control del efectivo desde la gerencia administrativa?



**Gráfico 7.- Eficacia en el proceso de Control del Efectivo**  
Fuente: Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

### **Análisis**

Se observa en el presente gráfico que el sesenta y siete por ciento (67%) de los trabajadores encuestados, indica que no se está llevando con eficacia el proceso de control del efectivo en el departamento de tesorería, sin embargo, el treinta y tres por ciento (33%) restante, señala se están llevando con eficiencia. Se evidencia, que existe debilidades en los proceso de control del efectivo, los cuales deben ser detectados y corregidos, con la finalidad de mejorar los procesos en este departamento, y lograr manejar adecuadamente los recursos financieros y dirigirlo al mantenimiento de la operatividad de la organización.

A continuación se presentan los resultados obtenidos a través de la técnica de la observación directa, aplicada en el departamento de administración apoyada del cuadro de observación, con la finalidad de completar el diagnóstico de la situación actual en el proceso para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

**Cuadro 1. Cuadro de observación.**

<b>Empresa:</b> R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.			
<b>Fecha:</b> Mayo de 2017			
<b>Lugar:</b> Gerencia de Administración			
<b>Ítem</b>	<b>OBSERVACIÓN</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>1</b>	pagos y desembolsos debidamente autorizados y respaldados por los respectivos comprobantes		X
<b>2</b>	Manejo de auxiliares de cuentas por cobrar y cuentas por pagar		X
<b>3</b>	Sistema computarizado para llevar realizar los registros contables de las facturas de compra y venta.	X	
<b>4</b>	Sistema electrónico para revisar los saldos y movimientos bancarios de la empresa.	X	
<b>5</b>	Seguimiento de los cheques devueltos	X	
<b>6</b>	Aplicación de conciliaciones bancarias de manera frecuente.	X	
<b>7</b>	Existencia de retrasos en los pagos de facturas vencidas por falta de liquidez.	X	

**Fuente:** Barreto, Y. (2017)

## **Análisis**

Se puede evidenciar, a través de los datos obtenidos del cuadro de observación aplicado en el departamento de administración, los siguientes aspectos:

- Los pagos y desembolsos están debidamente autorizados y respaldados por los respectivos comprobantes, lo que evidencia que se están realizando correctamente los procesos de soporte de documentación y la debida autorización, evitando se realicen duplicidad de pagos, o que los mismos no sean autorizados, reflejando una fortaleza de control interno en sus procesos.
- La empresa no maneja libros auxiliares de cuentas por cobrar y cuentas por cobrar, lo cual no permite llevar un control y seguimiento de la gestión de cobranza y pago.
- Cuenta con un sistema computarizado que permite obtener información de manera eficiente y oportuna, para que la realización de los registros de las facturas de compra y venta, así como los pagos efectuados y cobranzas recibidas, la debilidad es observó que los registros no se realizan diarios a pesar de contar con esta herramienta.
- Por otro lado, cuenta con sistema de banca electrónica por Internet para la consulta de saldos y movimientos bancarios, para hacerle seguimiento a las operaciones de cobranza y pago, así como conocer la disponibilidad del efectivo en un momento indicado, y detectar los posibles cheques devueltos tanto de la empresa como de los clientes.
- Una vez recibido el cheque en la empresa si se hace seguimiento del cheque devuelto hasta su reposición.

- También se hacen conciliaciones bancarias de manera frecuente.
- Asimismo, se ha evidenciado la existencia de retrasos de pago de facturas de ventas. Es necesario que se tomen medidas de control, para mejorar los procesos de cobranza, ya que se evidencia en el presente ítem que la empresa se vea afectada en los procesos de pago de sus deudas, por no contar con la liquidez necesaria para cumplir oportunamente con sus obligaciones adquiridas con proveedores, lo cual pone en riesgo la relación con los mismos, y se podrían perder créditos importantes para la organización o suspensión de servicios necesarios para la operatividad de la misma.

**Fase II: Identificación de las debilidades y fortalezas en los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.**

En esta fase, una vez obtenidos los resultados de los datos e información recolectados a través de la encuesta y la observación directa, de los cuales se ha realizado la interpretación necesaria, que permitirá extraer las conclusiones en cuanto a los hallazgos encontrados, estos resultados permitieron la identificación de las debilidades y fortalezas en los procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A. expuestos mediante la matriz DOFA, considerando los factores internos y externos debido a que si se logra obtener el diagnóstico real del área en estudio, se podría atacar las debilidades y amenazas, así como también se podrían fortalecer las oportunidades encontradas. Esta herramienta a utilizar permitió hacer la evaluación de las necesidades de elaboración de un flujo de caja proyectado como herramienta financiera para el manejo adecuado del efectivo

Los datos fueron expuestos en factores internos de la organización, comprendidos por las fortalezas y debilidades y los factores externos, expuestos por las oportunidades y amenazas provenientes del medio.

**Cuadro 2.- Análisis sistemático de Matriz DOFA**

<b>MATRIZ DOFA FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS</b>	<b>FORTALEZAS (F)</b>	<b>DEBILIDADES (D)</b>
	F1 Cuenta con sistema contable. F2 Se realizan conciliaciones bancarias periódicas. F3 Se hace seguimiento de los cheques devueltos. F4 Se realiza el registro diario de los depósitos de cobranza. F5 Se revisa la documentación soporte para realizar los pagos y los depósitos de cobranza.	D1 Desconocimiento de los procedimientos de planificación del flujo de efectivo. D2 Falta de normas y procedimientos formales D3 Deficiencias de control del manejo de efectivo. D4 No se efectúa control de vencimiento de cuentas por cobrar y pagar. D5 Falta de conocimiento de control interno por parte del personal D6 No Se realiza el registro y actualización de la cobranza de manera oportuna. D7 No se llevan libros auxiliares de cuentas por cobrar y pagar. D8 Retrasos en la cobranza que generan falta de liquidez, y ocasionan retrasos en el pago de obligaciones a proveedores.
<b>OPORTUNIDADES (O)</b>	<b>ESTRATEGIAS FO</b>	<b>ESTRATEGIAS DO</b>
O1 Sistemas automatizados y tecnología de punta orientados al control administrativo y contable. O2 Herramientas y técnicas administrativas de control interno orientadas al mejoramiento continuo. O3 Sistema de banca electrónica para verificar las devoluciones de cheques y los depósitos y cheques cobrados.	Clasificar los gastos operativos que se generan mensualmente.	Identificar las proyecciones de ventas y compras la programación de ingresos y pagos.
<b>AMENAZAS (A)</b>	<b>ESTRATEGIAS FA</b>	<b>ESTRATEGIAS DA</b>

A1 Gestión de la Contabilidad A2 Economía inestable A3 Pérdidas de créditos con proveedores por descontento. A4 Suspensión de despachos mercancías que originarían paralización de las actividades de la empresa.	Procedimientos para la elaboración de la planificación del flujo de efectivo del departamento de tesorería.	Elaboración de una estructura del flujo de caja proyectado de acuerdo a los gastos generados en la empresa.
--	---	---

Fuente: Barreto, Y. (2017) (Ver Anexo B)

**Fase III: Diseño un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.**

En esta fase se desarrolló la propuesta, mediante un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., con la finalidad de poder mejorar las actividades de control interno para la optimización de la planificación del flujo de efectivo, de tal manera que se logre un eficiente rendimiento en los procesos financieros, y cubrir las expectativas de la empresa, permitiendo pueda darse solución a la problemática planteada, y cumplirse con el objetivo general de la investigación.

Para ello se utilizaron los datos suministrados por las técnicas aplicadas, y de los resultados expuestos en la matriz DOFA, con los cuales se identificaron las debilidades existentes en el proceso de elaboración del flujo de caja.



## **CAPITULO VI**

### **LA PROPUESTA**

#### **6.1 Presentación de la Propuesta**

El flujo de caja es una herramienta financiera muy utilizada por las empresas, tiene la finalidad de identificar la capacidad de la empresa de contar con disponibilidad o deficiencia de efectivo. Por lo tanto, su elaboración implicará que la entidad pueda realizar pronósticos sobre hechos futuros que se esperan lograr sobre la base de un plan de negocios. En el flujo de caja se deben mostrar los ingresos y egresos de efectivo de la empresa, generados por una inversión, actividad productiva o proyecto, en un periodo determinado. El flujo de caja proyectado, su elaboración está a cargo de tesorería o la que haga sus veces, la que reporta a la gerencia financiera de la empresa, puede realizarse de manera mensual, bimestral, trimestral, anual; sin embargo, mientras más corto sea el periodo de evaluación, los resultados obtenidos serán más precisos.

Bajo estas premisas, el presente estudio tiene como finalidad proponer un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., este constituye un instrumento de información gerencial de la organización de la empresa, en la que se reseña la inducción al personal en las áreas claves que se evidenciaron en el diagnóstico que presenta debilidades y limitantes para la efectiva realización de flujo de caja.

Por lo tanto, todo trabajo debe ser divulgado para conocimiento y utilización de todos los miembros que intervienen en los procesos, en el caso de estudio los que intervienen en el proceso planificación del flujo de caja proyectado. Para ello, es fundamental lograr consolidar y presentar en forma adecuada, el diseño de un flujo de caja proyectado, que sirva de herramienta para la gerencia tomar decisiones, poder proyectar los ingresos producto de las ventas y los egresos generados por las compras, las cuentas por pagar, los gastos operativos, financieros y de inversión, que permitan el mejoramiento de los procesos del departamento de administración de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., con la finalidad de planificar como administrar sus recursos, dirigir sus esfuerzos a generar o recuperar los ingresos para cubrir sus obligaciones contraídas, en caso que se requiera pedir créditos o buscar las formas de financiamiento, para asegurar su operatividad, y si tiene excedentes poder realizar inversiones de manera oportuna.

## **6.2 Objetivos de la Propuesta**

### **6.2.1 Objetivo General**

Diseñar un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

### **6.2.2 Objetivos Específicos**

- Exponer los elementos que conformarán el flujo de efectivo proyectado.
- Diseñar un flujo de efectivo proyectado para la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico C.A.

## **6.3 Justificación de la Propuesta**

Hoy en día, las empresas venezolanas tienen un reto de gran significado, en el ámbito financiero, debido a los efectos económicos causados por el fenómeno

inflacionario, como consecuencia debe dirigir sus esfuerzos a mejorar sus procesos en el manejo de sus recursos financieros, así como establecer controles que salvaguarden sus activos.

Es por ello, que necesita proyectar sus ingresos y estimar sus desembolsos para cubrir sus deudas y obligaciones a corto, mediano y largo plazo, con la finalidad de asegurar la operatividad de la organización, mediante los resultados obtenidos a través de las técnicas e instrumentos de recolección de datos, los cuales fueron analizados e interpretados, permitieron tener un diagnóstico de la situación actual que presenta la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., evidenciando debilidades en sus procesos en el manejo del efectivo.

Como consecuencia, se propone un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., en el cual se expongan sus ingresos a futuro menos los egresos producto de las compras, cuentas por pagar, los gastos operativos, financieros y de inversión, cuyo resultado en el caso de ser un excedente poder invertirlo en activos no depreciables o nuevos proyectos, y en el caso déficit buscar alternativas de financiamiento.

Por lo tanto, la presente propuesta se justifica ya que permitirá a la empresa en estudio, mejorar sus procesos de planificación del flujo de efectivo, mediante un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera, en el departamento de administración, además de optimizar los procesos, servirán de guía al personal para que optimicen el desempeño de sus funciones y alcancen los objetivos con eficiencia y eficacia.

#### **6.4 Factibilidad de la propuesta**

El objetivo de este trabajo de investigación busca proponer mejoras en los procesos para el manejo del efectivo, mediante la aplicación de controles internos en la planificación del flujo del efectivo en el área de tesorería, desarrollando y

construyendo una alternativa de solución ante la problemática de la empresa en estudio, a través de estos aspectos se logrará implementar, ejecutar y aplicar los objetivos planteados en la presente investigación. Es por eso que, la factibilidad que se evaluó en esta propuesta es desde el punto de vista de recursos humanos y económicos.

#### **Factibilidad de Recursos Humanos**

La presente propuesta tiene toda la receptividad y aceptación por parte del personal del departamento de administración, ya que las personas encargadas de esa área, están dispuestas a prestar la colaboración necesaria en cuanto a conocimiento y experiencia, para llevar a cabo el actual proyecto.

#### **Factibilidad Económica**

Económicamente, el presente proyecto es factible, ya que el mismo no representa una erogación significativa para la empresa, debido a que al implantar esta propuesta, los resultados que se pudieran obtener de este trabajo resultan altamente gratificantes para la empresa, pues se adecuarán sus procedimientos, según las modificaciones de su contorno para lograr sus objetivos de una manera óptima.

### **6.5 Desarrollo de la Propuesta**

Mediante el establecimiento de un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A., se busca darle solución a la problemática existente, para poder proyectar los ingresos a futuro que puedan cubrir sus deudas a corto plazo, con la finalidad administrar sus recursos adecuadamente y evaluar en qué poder invertir sus excedentes, o en el caso de reflejarse un déficit, buscar la manera de solicitar financiamiento, bien sea por medio de aportes de los

socios, ventas de acciones o bonos, y solicitud de créditos a entidades financieras, el cual se presenta a continuación.

**FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO COMO HERRAMIENTA  
FINANCIERA PARA LA ADMINISTRACIÓN Y CONTROL  
DEL EFECTIVO DE LA EMPRESA R Y C SUMINISTROS Y  
AISLAMIENTO TÉRMICO, C.A.**

**Objetivo 1.- Exponer los elementos que conformarán el flujo de efectivo proyectado.**

Para el diseño del flujo de efectivo proyectado propuesto, las actividades de operación, de inversión y financieras, que se estiman se generarán en periodo financiero.

**El flujo de efectivo en actividades de operación:**

El flujo de efectivo en actividades de operación, está representado por los ingresos y egresos propios de la actividad económica de la empresa, por lo tanto, es necesario definirlos de manera detallada.

**Ingresos**

En la empresa en estudio, los ingresos que son generados y el tiempo de sus cobranzas, están representados por las ventas que se generan de los productos principales que son: aislamientos de fibra cerámica, fibra de vidrio y lana mineral, revestimientos metálicos de aluminio y acero galvanizado. Las ventas son netamente de contado, cuyo ingreso es inmediatamente al momento de la venta, debido a que por la situación financiera actual, no se está utilizando la modalidad de crédito, como estrategia financiera, debido a que se requiere de una liquidez inmediata para reponer los inventarios cuyos costos van incrementando de manera generalizada y sostenida.

Esta información financiera, debe ser veraz, certera y oportuna para ello se requiere mantener actualizadas las cuentas por cobrar, tanto las ventas que sean generadas y las cobranzas, realizar los análisis y ajustes de cuentas, gestionar los

cobros, realizar y registrar todos los depósitos, emitir estados de cuenta y revisar que todos los depósitos sean por el monto de las facturas y hayan ingresado en la cuenta bancaria de la empresa en estudio, en fin que todas las ventas, y cobros depósitos y transferencias hayan sido registrados y sean emitidos los reportes, y revisados con el estado de cuenta.

Para llevar un buen control del efectivo recibido a continuación se exponen las normas:

- El dinero recibido debe ser depositado intacto al día hábil siguiente.
- La prontitud de los depósitos es indispensable para evitar el riesgo de malversación de los fondos y no restringir la disponibilidad de la empresa, evitando la acumulación de sumas mayores a las necesarias poniendo en riesgo la seguridad del personal de la empresa, y el de la misma empresa.
- Realizar la relación de depósitos la cual debe ser firmada por el gerente de administración al momento de hacer entrega de los depósitos al mensajero.
- La persona autorizada para realizar los depósitos es el mensajero.
- Los registros contables solo deben procesarse cuando las cajas estén debidamente soportadas por sus respectivos soportes (vauches).
- Es importante el uso de los recibos y facturas de manera secuencial, para garantizar que las cobranzas han sido reportadas a tiempo, siendo necesario verificar la coincidencia entre la secuencia numérica y la cronológica.
- Cualquier recibo y/o factura faltante, pudiera significar la sustracción de la cantidad correspondiente.

- Los recibos anulados no tienen que ser destruidos, deben anexarse el juego completo estampándole un sello que diga anulado.

Seguidamente se exponen las normas para la recepción de cheques:

- Todo cheque recibido de persona natural debe ser conformado obligatoriamente.
- Deben llenarse todos los datos para la conformación. (Cédula del titular y número de teléfono).
- Los cheques deberán llevar impresa la leyenda no endosable para asegurarse de que solo podrán hacerse efectivo por su beneficiario.
- A todos los cheques recibidos de terceros se le debe estampar inmediatamente en el reverso un sello que diga solo para ser depositado en la cuenta corriente de la empresa de R Y C SUMINISTROS Y AISLAMIENTO TÉRMICO, C.A., de esta forma se evita la posibilidad de que el cheque sea cobrado indebidamente.
- El cheque debe ser llenado únicamente por el cliente.
- Por cheques devueltos se cobrará una comisión equivalente a la nota de débito que el banco cobra a la empresa.

Asimismo, se exponen las normas por ingresos recibidos de tarjetas de crédito y/o débito:

- Al momento del cobro debe estar el titular de la tarjeta y presentar su cédula laminada.
- Debe emitir el comprobante y copia, este último debe ser firmado, e incluir el número de teléfono.

Anexar el comprobante a su debido recibo y/o factura para su posterior registro contable.

### **Egresos**

Los egresos están representados por las compras de materiales y suministros, y los gastos operativos.

### **Compras**

Para ello es necesario recibir toda la información existente sobre las relaciones comerciales, laborales y servicios recibidos que generen una obligación por pagar, por parte de la empresa, con el fin de ordenarla, analizarla y controlar el cumplimiento de las mismas, mediante solicitud de emisión de pagos, y garantizar un eficiente análisis de vencimiento. Las compras son generadas en su mayoría de contado, pre-pago, que es la modalidad de cobro para que la empresa pueda ser surtida, debido a la poca oferta de materiales y productos.

### **Normas para la recepción de facturas de compras:**

- Recibir del departamento de almacén y servicio técnico las órdenes de compras de contado para efectuar el pago.
- Recibir del departamento de suministro las facturas de los proveedores y de recepción.
- El analista de contabilidad debe sellar las facturas recibidas indicando día, hora y firma, y en el caso que hayan sido canceladas colocar sello de pagado.

- No aceptar facturas con tachaduras, enmiendas o que estén en estado de deterioro.
- Toda factura debe indicar la razón social y el R.I.F.
- Anexar al comprobante de pago.

### **Gastos Operativos**

Para establecer los gastos administrativos y de ventas que son cubiertos mensualmente para la operatividad de la empresa se requiere de reportes emitidos por el analista contable, cuya información debe ser veraz y confiable, y registrada de manera oportuna.

Tal como se presenta en la planificación del flujo del efectivo, se debe considerar la cancelación de las obligaciones operacionales tales como sueldos y salarios, comisiones de vendedores, alquileres, servicios básicos (electricidad, agua y teléfono), publicidad, seguros y fianzas, viajes y viáticos, materiales de limpieza y uso general, papelería y útiles de oficina, implemento de equipo de trabajo, cafetería, gastos varios, gastos de financiamiento (préstamos bancarios e intereses), impuestos, entre otros; estos gastos deben estimarse de acuerdo a los años anteriores indicando un porcentaje de incremento, según se considere en la planificación, y la incidencia de los cambios presente en el tipo de economía que se está enfrentando actualmente, la cual es una economía inflacionaria.

Los principales gastos que incluyen las empresas en los departamentos de administración son los siguientes.

- Sueldos y salarios.
- Prestaciones.
- Viajes y Viáticos.
- Materiales de limpieza y uso general.

- Papelería y útiles.
- Cafetería.
- Gastos Varios.
- Servicios (agua, luz, teléfono).

Para ello se debe establecer en la planificación de pago los importes estimados para cada mes, de manera de determinar si los ingresos presentados podrán cubrir las obligaciones proyectadas para cada mes, o si se requiere de mayores esfuerzos para incrementar las ventas, o tener que realizar solicitudes de financiamiento a instituciones bancarias.

**Normas para recibir las facturas:**

- Realizar pagos mensuales (luz, agua, teléfono, impuestos municipales, S.S.O., pago trimestral de INCE).
- Elaborar nómina quincenal y realizar los respectivos aportes y deducciones.
- Custodiar chequeras, cheques devueltos emitidos por la institución
- Archivar los vouchers de los cheques emitidos.
- Solicitar chequeras a las entidades financieras.
- Se entregaran los cheques a los proveedores los días viernes.
- Recibir del departamento de contabilidad la reposición de caja chica para la elaboración de cheques. Normas para los desembolsos.

- Los cheque deberán llevar impresos la leyenda “no endosable” para asegurarse de que solo podrán hacerse efectivos por su beneficiario.
- Controlar las existencias de cheques sin usar para asegurar su emisión en forma consecutiva y para dificultar que personas no autorizadas puedan disponer de estos documentos.
- Los cheques anulados deben de quedar inutilizados y archivarse en el
- correlativo, para controlar la secuencia y evitar usos indebidos.
- Los cheques deben protegerse con máquinas especial para tal fin y así
- evitar alteraciones.
- Firmas conjuntas por los accionistas y no relacionadas entre sí, que
- autoricen la emisión de cheque para evitar irregularidades.
- La distribución de los cheques no será por personas que tengan funciones o responsabilidades de registro de operaciones, custodia de efectivo o autorización de comprobantes para evitar el incumplimiento de los controles.
- Evitar la firma de cheques en blanco para promover el cumplimiento de los controles.

- El registro inmediato de las transacciones es indispensable para evitar desfalco o encubrimientos de faltantes a través de registros extemporáneos.
- Todos los cheques que se presenten para la firma estarán acompañados de la documentación que amparen los mismos, de manera que la persona firmante se asegure de la idoneidad de la erogación.
- Los comprobantes anexos a los cheques se identificarán con el número de cheque con el cual fueron cancelados para evitar la sustitución y el uso en más de una oportunidad.

**Normas para transferencias bancarias.**

- Listar y examinar transferencias bancarias a fin de ser autorizadas por el presidente de la organización.
- El pago de los honorarios profesionales se realizará a través de transferencias.
- El pago de nómina que comprenden a los empleados y el personal se debe realizar a través de transferencias bancarias.
- El pago a proveedores domiciliados fuera de Valencia, y que no posean sucursal en dicha ciudad, serán cancelados a través de este medio.

**Normas contables para conciliaciones bancarias.**

- Deben prepararse una vez al mes las conciliaciones bancarias para detectar rápidamente las irregularidades.
- La persona que prepara las conciliaciones bancarias es independiente de las que realizan el registro y manejo del efectivo.
- Los estados de cuentas bancarios serán facilitados por la persona encargada de abrirlos.

Contablemente, la empresa para llevar un control del efectivo y obtener una información veraz, confiable y oportuna para elaborar el flujo de efectivo proyectado debe realizar las siguientes actividades:

- Registrar las operaciones contables de la empresa en relación con el análisis e interpretación de la información y de los estados financieros.
- Elaborar balances de comprobación, conciliaciones bancarias, informes mensuales, cálculo de intereses y otros.
- Revisar facturas de los proveedores, órdenes de compra y fondos de operación.
- Cerrar mensualmente los libros de contabilidad.
- Efectuar asientos de ingresos y egresos en los libros auxiliares.
- Elaborar el resumen respectivo y el cuadro de gastos de ingresos actualizados.

- Llevar el control presupuestario, asentar las órdenes de compras mayores, menores y permanentes.

En el área administrativa deberá realizar las siguientes funciones:

- Planificar, organizar, dirigir y controlar la elaboración, coordinación e integración de todos los aspectos administrativos y financieros necesarios para la empresa con la mayor eficiencia y el menor costo posible.
- Mantener sistemas y procedimientos que sirvan como instrumento para la información, toma de decisiones, fijación de objetivos y aplicación de los recursos de la empresa.

Como no existe un departamento de tesorería se sugiere este sea integrado en el organigrama, que esté bajo la dirección del gerente administrativo y que sea representado en el organigrama estructural de la empresa y realizar las siguientes actividades:

- Desarrollar y dirigir las políticas y procedimientos de la empresa en relación a la custodia de los fondos y valores.
- Preparar los pronósticos de ingresos y egresos.
- Recomendar métodos para requerimientos financieros.
- Seleccionar fuentes para tramitar los posibles préstamos al igual que todo lo relacionado con la concesión de créditos y cobranzas de cuentas.
- Supervisar el movimiento de las cuentas bancarias, ordenar transferencias, revisar y llevar el control de los cheques.
- Elaborar reportes periódicos sobre todas estas actividades. Controlar, registrar todas las operaciones provenientes de los recursos financieros de la

organización, con el objeto de garantizar que el manejo sea confiable y productivo.

El gerente general tiene las siguientes funciones:

- Es el responsable de ser la única persona autorizada para firmar cheques.
- Supervisa las funciones desempeñadas por el Gerente de Administración.
- Aprueba o rechaza presupuestos anuales elaborados por el antes mencionado, entre otros.

### **Objetivo 2.- Diseñar un flujo de efectivo proyectado para la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico C.A.**

La importancia y objetivo del flujo de efectivo proyectado permite conocer la liquidez de la empresa y controlar el movimiento del efectivo para un periodo determinado, asimismo establecer un nivel mínimo del efectivo, para identificar los periodos de déficit o excedente de efectivo, oportunamente identificar la necesidad mínima de efectivo, para fijar políticas de financiamiento, para ajustar los periodos de condiciones críticas, finalmente promueve la toma de decisiones sobre el uso y destino del efectivo y equivalente de efectivo excedente dirigido a nuevas inversiones, desarrollo de proyectos, segmentos operativos entre otros.

A continuación se presenta la planificación del flujo de efectivo proyectado para la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico C.A., con la finalidad de mejorar los procesos en el departamento de tesorería y poder considerar las necesidades de financiamiento en los meses críticos.

**Figura 1.- Flujo del Efectivo Proyectado de la Empresa R Y C Suministros  
y Aislamiento Térmico C.A.**

Empresa: **R Y C Suministros Y Aislamiento Térmico C.A.**

Flujo del Efectivo Proyectado (Expresado en Bolívares)

del 01/06/2017 al 31/12/2017

	<b>Detalle de Ingresos</b>	<b>Mes Julio</b>	<b>Mes Agosto</b>	<b>Mes Septiembre</b>	<b>Mes Octubre</b>	<b>Mes Noviembre</b>	<b>Mes Diciembre</b>	<b>Total Semestre</b>
	Ingresos por ventas							
	Ingresos por servicios							
	Otros Ingresos							
<b>A</b>	<b>Total Ingresos</b>							
	<b>Detalle de Egresos</b>							
	Compras de contado							
	Pago a Proveedores							
<b>B</b>	<b>Total Compras y Ctas. p/p</b>							
	<b>Gastos Operativos</b>							
	Pago de Nómina							
	Cestaticket							
	Seguridad Social							
	Equipos de seguridad							
	Utilidades							
	Vacaciones y bono vac.							
	Gastos de alquiler							
	Gastos de mantenimiento							
	Servicios básicos (agua, luz, teléfono, internet)							
	Aportes y contribuciones							
	Artículos limpieza, higiene, papelería y cafetería							
	Lubricantes y combustible							
	Gastos generales							
	Otras obligaciones							
	Impuestos							
<b>C</b>	<b>Total Gastos Operativos</b>							
	Activos fijos							
<b>D</b>	<b>Total Inversiones</b>							
<b>E= B+C+D</b>	<b>Total Egresos</b>							
<b>A-E</b>	<b>Exceso o Déficit Financiero</b>							
	Financiamiento							
	Amortización a Capital							
	Pago de Intereses							
	<b>Saldo Final</b>							

**Fuente:** Barreto, Y. (2017)

En el flujo de efectivo proyectado propuesto para la empresa R Y C Suministros y aislamiento térmico, c.a. se presentan los ingresos los cuales son

netamente de contado, los egresos integrados a las compras de contado y los créditos de pocas empresa que aún mantienen la modalidad a quince (15) días, los gastos operativos, y posibles inversiones en activos fijos que considere el gerente general tenga como proyecto para el periodo expuesto, obteniendo como resultado un excedente financiero con el cual la gerencia general podrá tomar decisiones de inversiones acertadas y oportunas, o por lo contrario evaluar los periodos críticos que requieran financiamiento por parte de los inversionistas o entidades financieras.

La efectividad de la implementación del presente flujo del efectivo proyectado dependerá de la recolección oportuna de la información contable, generada por las áreas relacionadas, y del cumplimiento de los controles propuestos, para mejorar el manejo del efectivo, de manera eficiente y eficaz para el logro de los objetivos organizacionales, entre los cuales se destacan aumentar la liquidez financiera para realizar el pago oportuno de sus obligaciones, mejorar su imagen ante sus proveedores, y garantizar la operatividad de la misma.

## CONCLUSIONES

Las empresas deben administrar y controlar eficientemente sus recursos financieros, aplicando procesos eficientes, para gestionar la recuperación de sus ingresos producto de sus ventas mediante políticas de cobranza efectivas, con la finalidad de fortalecer su liquidez financiera, así como utilizar eficazmente los recursos para cubrir sus deudas y obligaciones, en los plazos previstos, evitando ser insolventes ni acumular deudas vencidas, pendientes por pagar, ya que esto generaría descontento de sus proveedores, quienes podrían suspender créditos significativos, servicios o despachos de bienes necesarios para su operatividad.

En este contexto, el presente informe de acreditación por experiencia laboral tuvo como propósito solventar la problemática existente en la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico C.A., en relación al manejo del flujo del efectivo, para ello se realizó un diagnóstico sobre la situación actual relacionada al proceso de manejo de efectivo, a través de los resultados obtenidos mediante la aplicación de las técnicas de recolección de información, los cuales al ser analizados e interpretados se pudo identificar las debilidades existentes en sus procesos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado, las cuales se exponen a continuación:

- Los pagos y desembolsos están debidamente autorizados y respaldados por los respectivos comprobantes, lo que evidencia que se están realizando correctamente los procesos de soporte de documentación y la debida autorización, evitando se realicen duplicidad de pagos, o que los mismos no sean autorizados, reflejando una fortaleza de control interno en sus procesos.

- La empresa no maneja libros auxiliares de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, lo cual no permite llevar un control y seguimiento de la gestión de cobranza y pago.
- Cuenta con un sistema computarizado que permite obtener información de manera eficiente y oportuna, para que la realización de los registros de las facturas de compra y venta, así como los pagos efectuados y cobranzas recibidas, la debilidad se observó que los registros no se realizan diarios a pesar de contar con esta herramienta.
- Por otro lado, cuenta con sistema de banca electrónica por Internet para la consulta de saldos y movimientos bancarios, para hacerle seguimiento a las operaciones de cobranza y pago, así como conocer la disponibilidad del efectivo en un momento indicado, y detectar los posibles cheques devueltos tanto de la empresa como de los clientes.
- Una vez recibido el cheque en la empresa si se hace seguimiento del cheque devuelto hasta su reposición.
- También se hacen conciliaciones bancarias de manera frecuente.
- Asimismo, se ha evidenciado la existencia de retrasos de pago de facturas vendidas. Es necesario que se tomen medidas de control, para mejorar los procesos de cobranza, ya que se evidencia en el presente ítem que la empresa se ve afectada en los procesos de pago de sus deudas, por no contar con la liquidez necesaria para cumplir oportunamente con sus obligaciones adquiridas con proveedores, lo cual pone en riesgo la relación con los mismos, y se podrían perder créditos importantes para la organización o suspensión de servicios necesarios para la operatividad de la misma.

En este sentido, se puede concluir que se logró el objetivo general de diseñar un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros Y Aislamiento Térmico, C.A., con la finalidad de proyectar a futuro sus posibles ingresos producto de las ventas, descontando las compras y los gastos operativos en los que actualmente incurre la empresa, para determinar en qué periodos podría tener excedentes financieros y poder planificar dirigir los recursos en proyectos o inversiones o por el contrario si se determinan periodos críticos poder tramitar y negociar formas de financiamiento, y las capacidades de pago, para cubrir las deudas, amortizar a capital y pagar los intereses; o autofinanciarse con aportes de los accionistas o venta de acciones o bonos, con la finalidad de asegurar la operatividad de la empresa.

Para ello se requiere mejorar sus procesos para el pago de sus deudas, las cuales han tenido una cancelación con demora, por problemas de liquidez; los mismos permitirán asegurar y facilitar al personal la información necesaria para realizar las labores que les han sido encomendadas y lograr la uniformidad en los procedimientos de trabajo, de igual forma para que esta herramienta financiera sea necesaria para obtener un mejor desempeño en las actividades de la empresa, de una manera eficaz y eficiente.

## RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones obtenidas en el estudio realizado en la empresa R Y C Suministros Y Aislamiento Térmico, C.A., específicamente en la administración y control del efectivo del departamento de tesorería, se formulan las siguientes recomendaciones:

- Tomar en consideración los resultados obtenidos en esta investigación, ya que le permitirá a la organización analizar las debilidades que se observan con respecto a la planificación del flujo de efectivo, fortalecer la liquidez financiera y realizar el pago oportuno de las obligaciones, lo cual permitirá realizar los correctivos necesarios, también reforzar las fortalezas observadas y cumplir las metas establecidas en el departamento de administración para utilizar eficientemente los recursos financieros.
- Difundir, al resto de los departamentos las debilidades encontradas y solicitar aportes de parte del personal, de cómo consideran que podrían mejorar los procesos, mediante mesas de trabajo y lluvias de ideas, para que se integren a los procesos.
- Realizar monitoreo continuo, a los procesos involucrados en la elaboración del flujo de caja proyectado, y comunicar al personal con qué grado de eficacia se están alcanzando las metas y los objetivos establecidos. La información que le brinda al personal de verla necesaria, de esta manera se mejora la

gestión contable y la gestión administrativa de la planificación del flujo del efectivo y se agilizan los procesos internos del departamento.

- Brindar capacitación constante al personal del área administrativa en materia de procesos financieros y contables, instruyendo al personal acerca de la importancia del uso y cumplimiento de las normas establecidas, ya que de esta manera aumenta la productividad del personal, mejora su desempeño y la organización logra sus objetivos organizacionales.
  
- Supervisión y seguimiento de las actividades realizadas en el departamento de tesorería propuesto, orientando los esfuerzos de todo el personal hacia la satisfacción de las necesidades del cliente, y así optimizar la eficacia y efectividad de la gestión de planificación del flujo del efectivo y por ende la financiera y contable, asegurando la operatividad de la empresa.

## REFERENCIAS

- Altamiranda, Angélica (2015). **Lineamientos para optimizar los procesos de planificación del flujo de efectivo en el área de Tesorería de la Empresa Cerámica Carabobo S.A.C.A.** Universidad de Carabobo. Trabajo de grado no publicado. San Diego. Venezuela.
- Arias, Fidas (1999). **El proyecto de investigación y Guía para su elaboración.** 2da Edición. Caracas: Editorial Episteme.
- Arias, Fidas (2006). **El proyecto de investigación.** 5ta Edición. Caracas: Editorial Episteme.
- Beltran, Rosángela. (2012), **Plan de acción basado en la administración financiera para el manejo de las cuentas por cobrar a fin de solventar problemas de flujo de efectivo en el Operador Logístico Integral, ubicado en la zona industrial de Valencia.** Universidad de Carabobo. Trabajo de Grado No Publicado. Bárbula. Venezuela.
- Bisquera, Rafael (2005). **Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.** Editorial Frigor. Caracas. Venezuela.
- Burbano, Jorge y Ortiz, Alberto (2010). **Enfoque de planeación y control de recursos.** Editorial McGraw Hill Interamericana S.A., Bogotá, Colombia
- Busot, J. Aurelio. (2007). **Investigación Educativa.** Maracaibo. Venezuela: Editorial Eduluz.
- Catacora, Fernando. (2007). **Sistemas y Procedimientos Contables.** Colombia Editorial Mc Graw – Hill. Octava Edición.
- Carvalho, José y Riera, Yuliana (2013), **Procedimientos de control interno para el adecuado manejo del efectivo en la tienda de zapatos PakitoShoes C.A.** Universidad de Carabobo. Trabajo de grado no publicado. San Diego. Venezuela.

- Cepeda, Gustavo. (1997) **Auditoría y Control Interno**. Editorial McGraw-Hill.
- Crosby, Laurence (2007). **Wall Street Zeros in on each flow. Dun's Business Mont.**
- Chapman, Laurence (2005), **Procedimientos de Auditoría, Control Interno**. Colegio de Graduados en Ciencias Económicas de la Capital Federal, Buenos Aires.
- Chiavenato, Idalberto (2001). **Introducción a la Teoría General de la Administración**. Ediciones Mc Graw – Hill Interamericana. S.A.
- Franco, Mario (2003). **Estrategias Administrativas y Gerenciales**. 2° Edición. Editorial McGraw-Gill Interamericana S.A. Buenos Aires. Argentina.
- Garay, Urbi y González, Maximiliano (2005). **Fundamentos de Finanzas: Con aplicaciones al mercado venezolano**. Editorial Econoinvest. Ediciones IESA. Caracas. Venezuela.
- Gitman, Laurence (2003), **Principios de Administración Financiera**. Editorial Pearson. Décima Edición. México.
- González, Betzaida (2016). **Plan estratégico de control para optimizar el flujo de caja de la empresa Inversiones Parra González C.A.** Universidad de Carabobo. Trabajo de grado no publicado. San Diego. Venezuela.
- Hernández, Samperi (2006). **Metodología de la Investigación**. 4ta Edición. Editorial McGraw-Hill. México
- Hurtado, Iván y Toro, Josefina. (2007). **Metodología de la Investigación**. Editorial Panapo. Caracas Venezuela.
- Lawrence, Gitman (2000). **Principios de la Administración financiera**. Octava Edición. Edición abreviada. México, D.F: Editor Addison Wesley Longman.
- López, José. (2006), **Procesos de Investigación**. Caracas. Editorial Panapo. Universidad Nacional Abierta. Centro Local Aragua. Maracay.
- Mantilla Samuel (2005) **Control Interno. Estructura Conceptual Integrada**. 4ta. Edición. Ediciones Bucaramanga, Colombia.
- Noguera, Norelis (2017), **Plan estratégico para mejorar el flujo del efectivo de la empresa Autonor C.A.** Universidad de Carabobo. Trabajo de grado no publicado. San Diego. Venezuela.

- Palella S. y Martins, F. (2006) **Metodología de la investigación cuantitativa**. Segunda edición. Caracas: Fondo Editorial de la Universidad Pedagógica Libertador (FEDEUPEL)
- Roosevelt, Frederic. (2010). **Tipos de Investigación**. Tomo I. Editorial Limusa. . España
- Sabino, Carlos. (2007). **La Población y Muestra en un estudio**. Editorial Mobilibros. Caracas. Venezuela.
- Tamayo y Tamayo, Mario (2003). **El proceso de la investigación Científica**. Tercera Edición. Ediciones Limusa, S.A.
- Urribarri, Joaquín (2004). **Introducción a un análisis financiero. Las herramientas y su utilización**. Ediciones Deusto-Planeta de Agostini profesional y formación SL

### **Electrónicas**

- Universidad Nacional de Colombia (s.f). **Planeación estratégica territorial**. Bogotá. Colombia. Documento en Línea. Disponible: [http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/agronomia/2008868/lecciones/capitulo\\_2/cap2lecc2\\_3.htm](http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/agronomia/2008868/lecciones/capitulo_2/cap2lecc2_3.htm). Consulta: 2014, Noviembre 23.

# **ANEXOS**

## ANEXO A.-

### EL CUESTIONARIO



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

#### **Cuestionario**

Señores R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

Gerente General.-

El presente instrumento ha sido diseñado con la finalidad de elaborar un flujo de efectivo proyectado como herramienta financiera para la administración y control del efectivo de la empresa R Y C Suministros y Aislamiento Térmico, C.A.

En este sentido, los resultados obtenidos serán utilizados como base de un informe de acreditación por experiencia laboral universitaria. Por lo que la información que usted suministre será muy valiosa, tendrá carácter confidencial y se utilizará para fines estrictamente académicos y mejora para la organización.

#### **Instrucciones Generales:**

- 1.- Lea detenidamente cada uno de los ítems del cuestionario antes de responder.
- 2.- Marque con una equis (X) la casilla correspondiente a la opción que representa su opinión.
- 3.- Procure responder con objetividad todas las preguntas formuladas.

Gracias por su colaboración,

## EL CUESTIONARIO

1. ¿Usted tiene conocimiento de cómo debe ser elaborado un flujo de caja proyectado?

SI \_\_\_\_\_ NO \_\_\_\_\_

2. ¿Existe información escrita referente a las normas y procedimientos que se debe cumplir en el manejo del flujo del efectivo?

SI \_\_\_\_\_ NO \_\_\_\_\_

3.- ¿Se registran diariamente las facturas de cuentas por cobrar y de cuentas por pagar?

SI \_\_\_\_\_ NO \_\_\_\_\_

4.- ¿Se emiten reportes de las facturas registradas y se verifica que los datos ingresados sean de acorde a los datos de la factura?

SI \_\_\_\_\_ NO \_\_\_\_\_

5.- ¿Existe control de vencimiento de las facturas de las cuentas por cobrar y de las cuentas por pagar?

SI \_\_\_\_\_ NO \_\_\_\_\_

6.- ¿El registro contable del efectivo percibido por las ventas de contado y a crédito es efectuado oportunamente?

SI \_\_\_\_\_ NO \_\_\_\_\_

7.- ¿Considera usted que se está manejando con eficacia el proceso de control del efectivo desde la gerencia administrativa?

SI \_\_\_\_\_ NO \_\_\_\_\_

**ANEXO B.-**

**TABLA DE FRECUENCIAS**

**TABLA DE FRECUENCIAS**

<b>PREGUNTA</b>	<b>FRECUENCIA / ALTERNATIVA</b>		<b>PROCENTAJE / ALTERNATIVA</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1	1	2	33%	67%
2	0	3	0%	100%
3	2	1	67%	33%
4	0	3	0%	100%
5	0	3	0%	100%
6	3	0	100%	0%
7	1	2	33%	67%

**Fuente:** Barreto, Y. (2017)

**ANEXO C.-**

**CUADRO DE OBSERVACION DIRECTA**

**.Cuadro 1. Cuadro de observación.**

<b>Empresa:</b>			
<b>Fecha:</b>			
<b>Lugar:</b>			
<b>Ítem</b>	<b>OBSERVACIÓN</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>1</b>	Pagos y desembolsos debidamente autorizados y respaldados por los respectivos comprobantes		
<b>2</b>	Manejo de auxiliares de cuentas por cobrar y cuentas por pagar		
<b>3</b>	Sistema computarizado para llevar realizar los registros contables de las facturas de compra y venta.		
<b>4</b>	Sistema electrónico para revisar los saldos y movimientos bancarios de la empresa.		
<b>5</b>	Seguimiento de los cheques devueltos		
<b>6</b>	Aplicación de conciliaciones bancarias de manera frecuente.		
<b>7</b>	Existencia de retrasos en los pagos de facturas vencidas por falta de liquidez.		

**Fuente:** Barreto, Y. (2017)

**ANEXO D.-  
FLUJO DEL EFECTIVO PROYECTADO**

**Figura 1.- Flujo del Efectivo Proyectado de la Empresa R Y C Suministros  
y Aislamiento Térmico C.A.**

Empresa: **R Y C Suministros Y Aislamiento Térmico C.A.**  
Flujo del Efectivo Proyectado (Expresado en Bolívares)  
del 01/06/2017 al 31/12/2017

	<b>Detalle de Ingresos</b>	<b>Mes Julio</b>	<b>Mes Agosto</b>	<b>Mes Septiembre</b>	<b>Mes Octubre</b>	<b>Mes Noviembre</b>	<b>Mes Diciembre</b>	<b>Total Semestre</b>
	Ingresos por ventas							
	Ingresos por servicios							
	Otros Ingresos							
<b>A</b>	<b>Total Ingresos</b>							
	<b>Detalle de Egresos</b>							
	Compras de contado							
	Pago a Proveedores							
<b>B</b>	<b>Total Compras y Ctas. p/p</b>							
	<b>Gastos Operativos</b>							
	Pago de Nómina							
	Cestaticket							
	Seguridad Social							
	Equipos de seguridad							
	Utilidades							
	Vacaciones y bono vac.							
	Gastos de alquiler							
	Gastos de mantenimiento							
	Servicios básicos (agua, luz, teléfono, internet)							
	Aportes y contribuciones							
	Artículos limpieza, higiene, papelería y cafetería							
	Lubricantes y combustible							
	Gastos generales							
	Otras obligaciones							
	Impuestos							
<b>C</b>	<b>Total Gastos Operativos</b>							
	Activos fijos							
<b>D</b>	<b>Total Inversiones</b>							
<b>E= B+C+D</b>	<b>Total Egresos</b>							
<b>A-E</b>	<b>Exceso o Déficit Financiero</b>							
	Financiamiento							
	Amortización a Capital							
	Pago de Intereses							
	<b>Saldo Final</b>							

**Fuente:** Barreto, Y. (2017)