



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**PLAN ESTRATÉGICO PARA MEJORAR
EL PROCESO DEL FLUJO DE EFECTIVO
EN UNA ECONOMÍA INFLACIONARIA PARA
LA EMPRESA INVERSIONES COGOYAL C.A.**

Autoras: Luisa Caicedo
Karly López

Urb. Yuma II, calle N° 3. Municipio San Diego
Teléfono: (0241) 8714240 (master) – Fax: (0241) 8712394



UNIVERSIDAD JOSÉ ANTONIO PÁEZ

**PLAN ESTRATÉGICO PARA MEJORAR EL PROCESO DEL FLUJO DE
EFECTIVO EN UNA ECONOMÍA INFLACIONARIA PARA
LA EMPRESA INVERSIONES COGOYAL C.A.**

Trabajo de Grado para optar al Título de
Licenciadas en Contaduría Pública

Autoras: Luisa Caicedo
C.I. V-25.952.963
Karly López
C.I. V-26.162.058

Tutor: Licdo. José Pérez

San Diego, Febrero de 2020



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

ACTA DE ACEPTACION DEL TUTOR

Quien suscribe, José Pérez, portador(a) de la cédula de identidad N° 8.624.179, en mi carácter de tutor del trabajo de grado presentado por las ciudadanas Luisa Caicedo y Karly López portadoras de la cédula de identidad N° V-25.952.963 y V-26.162.058, respectivamente, titulado “**PLAN ESTRATÉGICO PARA MEJORAR EL PROCESO DEL FLUJO DE EFECTIVO EN UNA ECONOMÍA INFLACIONARIA PARA LA EMPRESA INVERSIONES COGOYAL C.A.**”, presentado como requisito parcial para optar al título de Licenciadas en Contaduría Pública, considero que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado examinador que se designe.

San Diego, Febrero de dos mil veinte (2020).

Tutor Académico
Lcdo. José Pérez
C.I. V- 8.624.179

INDICE GENERAL

LISTA DE CUADROS	vii
LISTA DE FIGURAS	viii
LISTA DE GRÁFICOS	ix
LISTA DE TABLAS	x
DEDICATORIA	xi
AGRADECIMIENTO	xiii
RESUMEN INFORMATIVO	xv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO	
I EL PROBLEMA	
1.1. Planteamiento del Problema	3
1.1.1 Formulación del Problema	5
1.2. Objetivos de la Investigación	5
1.2.1 Objetivo General	5
1.2.2 Objetivos Específicos	5
1.4. Justificación de la Investigación	6
CAPÍTULO	
II MARCO TEÓRICO	
2.1. Antecedentes de la Investigación	7
2.2. Bases Teóricas	10
2.3 Definición de Términos Básicos	13
CAPÍTULO	
III MARCO METODOLÓGICO	
3.1. Tipo y Diseño de la Investigación	14
3.2. Fases Metodológicas	15
3.2.1. Fase I Diagnóstico de la situación actual	15
3.2.2. Fase II Identificación debilidades y fortalezas	16
3.2.3. FASE III Diseño de un plan estratégico.	16
CAPÍTULO	
IV RESULTADOS	
4.1. Análisis de los Resultados	17
4.1.1 Fase I: Diagnóstico de la situación actual.	17
4.1.2. Fase II: Identificación debilidades y fortalezas.	29
4.1.3. FASE III: Diseño de un plan estratégico.	30

CAÍTULO		
V	PROPUESTA	pp.
	5.1. Presentación de la propuesta	31
	5.2. Beneficios de la propuesta..	32
	5.3. Objetivos de la propuesta	33
	5.4. Desarrollo de la propuesta.	34
	5.5. Factibilidad de la propuesta	
CONCLUSIONES		45
RECOMENDACIONES		46
REFERENCIAS		47
ANEXOS		49

LISTA DE CUADRO

CUADRO		pp.
1.	Matriz DOFA	29
2.	Análisis de Estrategias DOFA	30
3.	Plan estratégico.	42

LISTA DE FIGURAS

FIGURA	pp.
1. Formato de Control de Ingresos	38
2. Formato de Control de Egresos	40
3. Formato de proyección del flujo de efectivo.	41

LISTA DE GRÁFICOS

GRÁFICOS	pp.
1. Registro diario de las operaciones de ingresos y egresos	18
2. Recepción oportuna de reportes.	19
3. Información Confiable	20
4. Proceso de cobranza eficiente	21
5. Comunicación de nómina	22
6. Condiciones de crédito otorgados afecta la liquidez financiera	23
7. Políticas de crédito de proveedores mayores a 15 días.	24
8. Planificación semanal de los desembolsos	25
9. Pago oportuno de impuestos	26
10. Aceptación de la aplicación de la propuesta	27

LISTA DE TABLAS

TABLA	pp .
1. Registro diario de las operaciones de ingresos y egresos	18
2. Recepción oportuna de reportes.	19
3. Información Confiable	20
4. Proceso de cobranza eficiente	21
5. Comunicación de nómina	22
6. Condiciones de crédito otorgados afecta la liquidez financiera	23
7. Políticas de crédito de proveedores mayores a 15 días.	24
8. Planificación semanal de los desembolsos	25
9. Pago oportuno de impuestos	26
10. Aceptación de la aplicación de la propuesta	27

DEDICATORIA

Primeramente a Dios, por ser el motor de mi vida, por iluminarme para salir adelante; dándome fuerzas para culminar mis metas

A mis padres, por apoyarme siempre, por haberme forjado con amor y esfuerzo para ser la persona que soy en la actualidad, mis logros son gracias a ustedes que me motivan constantemente a cumplir mis anhelos.

A mi familia, que con esfuerzo, amor y apoyo estuvieron para mí en todo momento y circunstancia.

Por último, y no menos importante, a mis profesores universitarios quienes me guiaron y enseñaron durante mi carrera. A mis compañeras por ser un apoyo incondicional.

Luisa Caicedo

DEDICATORIA

Primeramente, a Dios quien supo guiarme en mi camino, darme fuerza para seguir adelante y no desfallecer en intento.

A mis padres, por su apoyo en todo momento cuando más lo necesite y con todos los recursos necesarios.

Karly López

AGRADECIMIENTO

En primer lugar a Dios, por ser el motor de mi vida, quien siempre me acompaña y jamás ha dejado que me rinda, por iluminarme para salir adelante. Porque todo lo que tengo, lo que puedo y lo que recibo es regalo de él.

A mis padres por apoyarme: Mi padre **Luis Caicedo**, por apoyarme siempre y ser un excelente padre. A Mi madre **Ivonne Kottani**, por ser la mejor mama y estar en todo momento. A ustedes papas que me dan la fuerza en los momentos más débiles y difíciles de mi vida. Por haberme forjado con amor y esfuerzo para ser la persona que soy en la actualidad, mis logros son gracias a ustedes que me motivan constantemente a cumplir mis anhelos.

A mi familia que con esfuerzo, amor y apoyo estuvieron para mí en todo momento y circunstancia. Gracias a Mi tío **Jair Kottani**, Mi tía **Faisuri Kottani** y Mi abuela **Miriam Muñoz**, quienes siempre creyeron en mí y mis capacidades para lograr mis metas.

Por último y no menos importante a mi compañera y amiga **Karly López**, por ser una persona incondicional, donde nos apoyamos y crecimos diariamente en este largo camino donde culminaremos nuestra meta.

Este logro se lo dedico a todos los seres nombrados que tanto quiero y han sido parte de mi crecimiento. ¡GRACIAS!

Luisa Caicedo

AGRADECIMIENTO

Primeramente, quiero darle gracias a Dios por todo lo que me ofrece a diario, tomando en cuenta un hecho tan simple como el despertar y estrechándolo hasta la hora de dormir por días llenos de bendiciones y salud para así tener las fuerzas suficientes para seguir con mis metas.

A mis profesores, por ser excelentes guías de este gran trayecto, por tomar en cuenta que aún existen alumnos con ganas de emprender un gran futuro, por trabajar a diario para brindarnos un gran aprendizaje y así aplicar el día de mañana nuestros conocimientos y herramientas en el puesto que nos corresponda tomar como profesionales en el área.

A mis compañeras, por los grandes lazos de amistad que se formaron trabajando duro día y noche para salir adelante con nuestra carrera.

A mi novio, Juan Manuel por estar presente, ser ese pilar que siempre necesite y brindándome todo momento su apoyo en este gran proyecto.

Y por último, pero no menos importante, a mis padres y familiares, por su apoyo incondicional, su gran energía, por fijarme grandes principios que hoy en día aplico en mi vida cotidiana siendo los pilares de mi educación para así llegar a ser un profesional excelentemente formado, por la gran confianza y el gran amor que me llena de entusiasmo para así seguir rompiendo barreras y alcanzando mis metas.

Karly López



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

PLAN ESTRATÉGICO PARA MEJORAR EL PROCESO DEL FLUJO DE EFECTIVO EN UNA ECONOMÍA INFLACIONARIA PARA LA EMPRESA INVERSIONES COGOYAL C.A.

San Diego, Febrero de 2020

Autoras: Caicedo Luisa C.I. V-25.952.963

Karly López C.I. V-26.162.058

Tutora: Licdo. José Pérez

RESUMEN INFORMATIVO

Esta investigación tuvo como objetivo proponer un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL C.A., con el fin de lograr generar los ingresos requeridos para cubrir oportunamente las deudas y obligaciones contraídas, y mejorar la imagen de la empresa ante sus acreedores, buscando además optimizar el uso del efectivo para evitar el deterioro monetario sufrido por la economía inestable inflacionaria actual. La metodología que fue implementada estuvo enmarcada bajo la modalidad de un proyecto factible, con apoyo de un estudio con diseño de campo a nivel descriptivo. La población que objeto de estudio estuvo conformada por ochenta (80) personas que integran la empresa en comento, y la muestra estuvo representada por (4) personas que integran los departamentos de contabilidad y tesorería. La técnica que fue utilizada para la recolección de información ha sido la encuesta, con apoyo de un cuestionario como instrumento, el cual estuvo compuesto de diez (10) preguntas dicotómicas, con alternativas únicas si-no. Los resultados obtenidos fueron analizados a través de la técnica de la estadística descriptiva, donde se encontraron un conjunto de debilidades que han venido afectando el proceso de flujo de efectivo, que incide de manera significativa en la liquidez financiera de la empresa, se concluye que, debido a los efectos inflacionarios que afectan el poder adquisitivo, han generado un incremento generalizado y sostenido de los costos de los productos y servicios, donde los proveedores requieren el pago de las deudas contraídas por la empresa bajo la modalidad de prepago, perdiéndose el crédito como herramienta financiera, así como el pago en moneda extranjera, y observándose que los clientes, han venido retrasando los pagos por falta de liquidez afectando el flujo de efectivo requerido para el pago de los compromisos.

Descriptor: Plan Estratégico. Flujo de Efectivo. Inflación.

INTRODUCCIÓN

En Venezuela, las empresas han venido enfrentando uno de los fenómenos más desafiantes para las organizaciones, para poder mantenerse en el mercado en el cual se encuentran inmersas, y mantener su operatividad en el tiempo, el cual es el fenómeno de inestabilidad económica producto de la inflación, la cual afecta el poder adquisitivo de la moneda nacional, generando un incremento de los costos y requiriendo mayor cantidad de efectivo para el pago de las deudas.

En este sentido, el presente estudio está orientado a proponer un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL C.A., con el fin de lograr generar los ingresos requeridos para cubrir oportunamente las deudas y obligaciones contraídas, y mejorar la imagen de la empresa ante sus acreedores, buscando además optimizar el uso del efectivo para evitar el deterioro monetario sufrido por la economía inestable inflacionaria actual, debido a que en la actualidad se requiere de mayor cantidad de efectivo para poder cubrir sus deudas y obligaciones y adquirir sus inventarios. Para tales efectos, la investigación se desarrollará bajo la modalidad de un proyecto factible, para brindar una solución viable al problema planteado, por lo tanto se estructurará este Proyecto de Trabajo de Grado en cinco (05) capítulos; en el cual se encuentran:

Capítulo I, El Problema: contiene la exposición de la situación problemática enmarcada en el planteamiento del problema, el establecimiento de los objetivos de la investigación, así como su justificación.

Capítulo II, Marco Teórico: se refiere los antecedentes de la investigación, las bases teóricas y términos básicos más resaltantes utilizados en la propuesta.

Capítulo III, Marco Metodológico: se describen el tipo y nivel de investigación, las fases metodológicas de acuerdo con los objetivos específicos, las técnicas e

instrumentos utilizados para la recolección de información y la población y muestra que suministrará la misma.

Capítulo IV, Resultado: se revela el análisis de los resultados obtenidos para poder desarrollar las fases metodológicas establecidas para alcanzar los objetivos propuestos, para realizar el diagnóstico e identificar las debilidades de sus procesos.

Capítulo V, la Propuesta: que dio solución a la problemática existente en la empresa en estudio, la cual consistió en diseñar plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL C.A.

Las Conclusiones y Recomendaciones finales a las cuales llegaron las autoras en la presente investigación.

Finalmente las referencias bibliográficas que sustentan el estudio y los anexos requeridos.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento del Problema

En la actualidad las empresas en general, sin importar su tamaño, actividad económica o si son públicas o privadas, han venido enfrentando un conjunto de factores externos que inciden en la misma, para poder mantener su operatividad y mantenerse en el tiempo, en el mercado en el cual se encuentran incursionando, por lo tanto, necesitan evaluar sus procesos a todos los niveles organizacionales, e implementar mejoras que le permitan direccionar sus objetivos a la misión y visión de la misma, además, debe tener definidos procedimientos, normativas y políticas, de manera clara, para orientar al talento humano al logro de sus actividades con eficiencia y eficacia, para logra se efectivas y por ende competitivas, y lograr el posicionamiento esperado, brindando además, productos y servicios de calidad, y obtener la rentabilidad esperada por los accionistas.

En Venezuela, las empresas no escapan de esta realidad, y se enfrentan a un factor mucho más difícil como lo es las decisiones gubernamentales, los controles cambiarios, el mercado paralelo de divisas, y los efectos de una economía inestable inflacionaria que afectan de manera acelerada el poder adquisitivo de su población y el de las organizaciones, las cuales requieren de mayor cantidad de monedas para poder adquirir las reposiciones de sus inventarios y pagar sus deudas, por otro lado, al efectuar sus ventas deben ser netamente de contado, ya que la modalidad de crédito no es favorable en estas condiciones para quien vende, por lo tanto lo han cambiado al pre-pago o pago de contado, a través de sistema pago móvil mediante telefonía celular, transferencias bancarias, descuento de tarjetas de débito, entre otros.

Es por ello, que las empresas requieren mejorar sus procesos en especial los que incluyen el manejo del efectivo, ya que es necesario percibir los ingresos en el menor

tiempo posible y efectuar el pago a sus proveedores de manera planificada, ya que se deben realizar compras o adquisición de servicios de manera controlada, para no generar un endeudamiento que no pueda ser cubierto por la liquidez financiera con la cual cuenta la empresa, ya que esto generaría el incumplimiento del pago en las fechas establecidas, deteriorando la imagen de la empresa y perdiendo la confianza por parte de sus proveedores.

Cabe señalar, que la inflación genera distorsiones en el sistema de precios y crea incertidumbre sobre el devenir de la economía, al respecto Catacora (2014:2), expresa que es: “un fenómeno económico que genera diversas consecuencias, una de las más importantes es la pérdida del poder adquisitivo de la moneda o del signo monetario representativo de esa economía”. Asimismo, la falta de demandas con la capacidad de compras que los oferentes están esperando, para cubrir sus gastos y expectativas, aunado a que la inversión en compras que no estén dirigidos a la adquisición de alimentos y medicinas, lo cual es lo prioritario a la población, influyen en el margen de ventas que ha venido disminuyendo cada vez más y que no son suficientes para cubrir los costos de las reposiciones y los gastos operativos.

A esta circunstancia se agrega, incremento de las tasas activas de interés, que merman la demanda de préstamos, afectando sectores productivos del país, por lo tanto, las entidades bancarias minimizan el otorgamiento de créditos, y las empresas se condicionan en las ventas de contado mediante el pago al momento de la venta o el pre-pago, generando que las empresas estén limitadas en comprar o solicitar servicios de acuerdo a la liquidez inmediata que estas tengan, o en plazos muy bajos entre siete (7) y treinta (30) días, ya que al percibir los ingresos, estos no son suficientes para poder realizar las reposiciones de sus inventarios o cubrir sus gastos operativos.

Tras lo antes expuesto, el presente estudio está dirigido en la empresa Cogoyal C.A., ubicada en Calabozo, en el Estado Guárico, cuya actividad económica es empacadora de arroz, la cual ha manifestado debilidades en sus procesos de registro y manejo de sus ingresos y egresos, lo que ha venido afectando el flujo de efectivo, además de los efectos que generan la economía inflacionaria que se presenta en la

actualidad, causando un deterioro de la moneda, requiriéndose de mayor cantidad de efectivo para poder cubrir sus deudas y obligaciones y adquirir sus inventarios.

Por lo tanto, se requiere de un plan estratégico que permita mejorar sus políticas de cobranza, para lograr generar los ingresos necesarios y fortalecer su liquidez financiera, así como negociar mejores tiempos de crédito con sus proveedores para el pago de sus deudas, así como evaluar si su flujo de efectivo es suficiente para cumplir con sus compromisos, permitiendo detectar a tiempo las necesidades de financiamiento por parte de sus accionistas o solicitar créditos financieros a entidades bancarias, así como poder dirigir sus recursos, en el caso de obtener excedentes, a inversiones en activos no monetarios, que permitan minimizar el riesgo de deterioro de los activos monetarios productos del efecto de la economía inestable inflacionaria.

En este sentido, el plan estratégico propuesto permitirá que el personal relacionado a los procesos de registro y gestión de cobro de los ingresos y planificación de pagos de los egresos, puedan optimizar su desempeño, permitiendo la mejora de los procesos de elaboración del flujo de efectivo, adecuado a las necesidades de la empresa, para lograr su operatividad y mantenerse en el tiempo.

1.1.1 Formulación del Problema

¿Cuál sería el plan estratégico adecuado para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.?

1.2. Objetivos de la Investigación

1.2.1 Objetivo General

Proponer un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

1.2.2 Objetivos Específicos

- Diagnosticar la situación actual del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

- Identificar las debilidades y fortalezas del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.
- Diseñar un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

1.3 Justificación de la Investigación

La inflación ha sido un fenómeno que ha impactado notoriamente a la economía venezolana, a tal punto que la crisis económica, en este sentido el presente estudio se justifica debido a que se propone para la empresa Inversiones Cogoyal C.A. un plan estratégico para mejorar el proceso de flujo de efectivo, en presencia de una economía inestable inflacionaria, que le permita generar los ingresos necesarios, y planificar sus compras y adquisición de servicios, de manera que se pueda llevar un endeudamiento de la organización en relación a su liquidez financiera inmediata, ya que, de esta manera se evitará adquirir obligaciones que no puedan ser cubiertas en el periodo correspondiente, minimizando los riesgos de deterioro de credibilidad y de la imagen de la empresa frente a sus acreedores.

Por lo tanto, el plan estratégico propuesto, buscó alinear los objetivos organizacionales a la misión y visión de la empresa, y establecer los procedimientos necesarios para alcanzarlos y las normativas y supervisión adecuada que garantice que el personal que labora en el área de tesorería realice las actividades necesarias para optimizar su desempeño laboral y lograr las metas y planes establecidos contribuyendo a la operatividad y sostenimiento en el tiempo de la organización.

Asimismo la investigación socialmente, sirve de aporte a otras empresas con problemática similar, académicamente servirá de antecedente a otras investigaciones inmersas en la misma temática, gestión y control de finanzas públicas y privadas. Finalmente, sirvió a las autoras quienes podrán aumentar sus conocimientos académicos y profesionales en el campo laboral.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

En el presente capítulo se expone el marco teórico, requerido para llevar a cabo la presente investigación, en el cual se realizará 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. Por lo tanto, en el marco teórico se muestran los antecedentes y las bases de las diversas teorías o conceptos relativos a la problemática en estudio, así como la definición de los términos que orientan el sentido de la investigación

2.1 Antecedentes de la Investigación

Según Tamayo (2017:146), los antecedentes constituyen: “todo hecho anterior a la formulación del problema que sirve para aclarar, juzgar e interpretar el problema planteado, constituye los antecedentes del problema”. Por lo tanto, los antecedentes de la investigación se refieren a otras investigaciones, anteriores al presente trabajo de grado, los cuales guardan relación con el mismo, a los fines de apoyar los fundamentos que se exponen e informar la manera cómo el fenómeno de estudio se ha tragado en anteriores oportunidades. En este sentido, siguen a continuación los antecedentes aplicables a este estudio.

Primeramente, el presentado por Carolino y Degham (2017), quienes expusieron un estudio que se denominó **“Estrategias de control interno para el manejo del flujo de efectivo de la empresa Suministros Valencey C.A.”**, para optar al título de Licenciados en Contaduría Pública, en la Universidad José Antonio Páez, con la finalidad de evitar los riesgos de fraude en el manejo del mismo, así como detectar posibles desviaciones de manera oportuna y establecer los correctivos necesarios, además de planificar adecuadamente los ingresos y egresos, permitiendo

el pago de obligaciones de manera oportuna. La investigación metodológicamente se desarrolló bajo la modalidad de un proyecto factible, donde las técnicas e instrumentos utilizados para la recolección de información, fueron la observación directa y la encuesta.

Los autores concluyeron en su investigación, que el control interno es una herramienta que brinda información confiable y permite mejorar el proceso de toma de decisiones, además permite la salvaguarda de los activos, y permite que se cumplan los objetivos, detectando las posibles desviaciones de manera oportuna y aplicando los correctivos necesarios. Su aporte al presente estudio, es el uso de los fundamentos teóricos para basar el desarrollo de las bases teóricas y las fases metodológicas sobre el manejo adecuado del flujo de efectivo, y poder soportar las estrategias que estructurarán el plan estratégico a ser propuesto.

Seguidamente, Buendía (2015), presentó un proyecto de trabajo de grado titulado **“Guía de elaboración de Estados de Flujo de Efectivo según la NIC 7, para la adecuada presentación a la Superintendencia de Compañías”**, para optar al título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, en Ecuador, con la finalidad de servir como guía para la elaboración del estado financiero antes señalado, y poder ser comparados con los dos otras empresas tanto a nivel nacional como internacional, y evaluar el origen y direccionamiento del efectivo manejado por la empresa. La metodología que se implementó fue de tipo cualitativo y cuantitativo, a nivel descriptivo. La técnica empleada fue la observación directa y la revisión documental y bibliográfica.

En el estudio se concluye que, el estado de flujo de efectivo permite conocer al lector la utilización los fondos de la empresa o el ingreso de los mismos, de tal manera que en la elaboración de estado financiero resulta práctico obtener tal información directamente del movimiento de la cuenta de efectivo y clasificarlas en cada casillero del formulario. Su aporte al presente estudio, es la plantilla para clasificar las cuentas donde se han generado o dirigido los flujos de efectivo y determinar la situación de la empresa en función de su liquidez. Además, permitirá

elaborar los estados financieros con información confiable.

Por otro lado, Pacheco (2015), quien presentó una investigación titulada **“Inflación y sus implicaciones financieras y fiscales en la economía venezolana”**, para optar al título de Licenciada en Contaduría Pública, en la Universidad Rafael Urdaneta, en Maracaibo, Estado Zulia, con la finalidad de optimizar los procesos administrativos y contables con respecto a las variables afectadas producto de la inflación y reformular viejas nociones dentro de la toma de decisiones sobre los estados financieros y la actividad económica afectados por este tipo de fenómeno económico. La metodología que fue implementada para su desarrollo fue de tipo descriptiva documental, de tipo no experimental transeccional. La técnica de levantamiento de información que se utilizó fue técnica de triangulación.

La autora concluye que, los efectos inflacionarios influyen directamente sobre el poder adquisitivo de la sociedad venezolana presentando, también, presión en las estructuras de costos del sector productor, indicando que se emplean diferentes métodos, tanto fiscal como el financiero, establecidos en las normativas de Ley de Impuesto Sobre la Renta y la Declaración de Principios de Contabilidad. Su aporte al presente estudio es su referencia en lo importante el tratamiento y seguimiento del fenómeno inflacionario en vista de los desajustes causantes en precios y productividad para el desarrollo eficaz y eficiente del sector empresarial. En este sentido establecer las estrategias que permitan optimizar el uso del efectivo y minimizar los riesgos de deterioro por origen inflacionario tratando de invertir en activos no monetarios como lo son los inventarios.

Por su parte, Urbaneja (2015), presentó, un estudio el cual lleva como título **“Gestión financiera basada en Balance Scorecard (BSC) para el manejo del efectivo en las pequeñas y medianas empresas del sector eléctrico de la Zona Industrial San Miguel Municipio Girardot Estado Aragua”**, para optar al título de Magíster en Administración de Empresas, mención Finanzas en la Universidad de Carabobo, con sede en el Campus la Morita, la cual tiene como finalidad optimizar la gestión financiera en las Pymes del sector antes descrito, basadas en lineamientos

donde se utilice el Balance Scorecard (BSC). La metodología implementada fue bajo la modalidad de un proyecto factible y la técnica aplicada fue la encuesta.

Se concluyen el estudio que, en estas empresas no se mide la gestión financiera mediante indicadores, los objetivos financieros no están enfocados en la generación de efectivo, ni en la rentabilidad, asimismo, no se desarrollan planes de objetivos corporativos por área. Su aporte al presente estudio, es reflejar la importancia de poder direccionar los recursos financieros para poder cubrir los gastos generados y realizar las reposiciones que garanticen la operatividad de la organización.

Finalmente, Vera y Villamar (2015), presentaron una investigación titulada **“Análisis del efectivo y equivalentes del efectivo y su impacto en la situación financiera de la empresa “Especialidades Fármacos Veterinario LlagunoCía LTDA” para el períodos 2013”**, para optar al título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría – CPA, en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, en Ecuador, con la finalidad de que la empresa pueda mejorar su gestión financiera, invirtiendo sus excedentes o buscando financiamiento en caso de ser necesario. La metodología que fue utilizada fue con un enfoque cualitativo y cuantitativo, con diseño de campo y con apoyo documental. La técnica aplicada fue la encuesta.

Los autores concluyen que, la implementación de información mensual por parte de los diferentes departamentos, permite que el área de contabilidad tenga documentación necesaria para la elaboración de los estados financieros actualizados, utilizando formatos mínimos de los reportes departamentales. Su aporte al presente estudio, son las bases teóricas sobre el efectivo y su importancia ya que es la cuenta más líquida de una empresa, de ahí la relevancia de controlarla para una correcta utilización de sus flujos, pudiéndose controlar con algunas de las herramientas como lo son caja, cuentas bancarias e inversiones a corto plazo.

2.2 Bases Teóricas

Dentro de este marco se delimita el área de investigación a través de la vinculación de un problema con la teoría que lo demuestre y sustente, además de

tener noción sobre un conjunto de palabras básicas para el entendimiento de la investigación. De acuerdo con Arias (2016:95), las bases teóricas: “comprende un conjunto de conceptos y proposiciones que conforman un punto de vista o enfoque, dirigido a explicar el problema planteado”, en este sentido a continuación se presentan las bases teóricas relacionadas al presente estudio citadas para su mayor comprensión.

2.2.1 Plan Estratégico

De acuerdo a García (2009:29), expresa que la planificación estratégica: “es un proceso por medio del cual una organización o empresa define su visión de largo plazo y las estrategias para alcanzarla mediante una serie de análisis de sus debilidades fortalezas amenazas y oportunidades”. La planeación estratégica es útil para diagnosticar el entorno externo e interno de una organización, establecer una misión y visión, idear objetivos globales; crear, elegir y seguir estrategias generales, y asignar recursos para alcanzar las metas de la organización. Entre las herramientas que se utilizan para la planificación estratégica se apoya en la Matriz DOFA, que facilita y permite la aplicación de las mismas, para obtener las estrategias que darán sustento a la misma, para lograr sus objetivos. Estas bases teóricas sustentan el presente estudio debido a que se procederá a utilizar para el diseño de la propuesta, el cual contendrá las estrategias que surgirán al cruzar los factores internos y externos.

2.2.2 Flujo de Efectivo

Para Brito (2007:223), el efectivo “son todos aquellos activos que, generalmente serán aceptados como medio de pago, son propiedad de la empresa y cuya disponibilidad no está sometida a ningún tipo de restricción”. El efectivo y equivalentes de efectivo son los recursos más importantes que tiene toda empresa, por lo que su administración correcta es crucial para la adecuada y eficaz operatividad de la misma. De acuerdo a lo mencionado, el efectivo es el principal activo que le va a permitir a la empresa realizar todas sus actividades ordinarias; pagar la nómina de los

empleados; pagar impuestos, entre otros. Permitiendo así cubrir con los pagos que se causen, es por esto que toda entidad debe mantener una disponibilidad inmediata del mismo para cubrir desde las necesidades mínimas hasta las eventuales o de contingencia.

Por su parte, de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC7 (1992:339), define que: “flujo de efectivo so las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo”, por lo tanto, la información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros, las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad en generar el efectivo y sus equivalentes, así como, las necesidades de liquidez que esta tiene, esto permite apoyar la toma de decisiones, así como determinar el grado de certidumbre relativa de su aparición.

2.2.3 Inflación

De acuerdo a Catacora (2014:65), define la inflación como: “es el incremento porcentual de los precios de bienes y servicios que forman parte de una economía entre dos períodos económicos determinados”, siendo así un fenómeno económico que produce efectos negativos y notorios en el ámbito de una economía como la pérdida del poder adquisitivo de la moneda. Por su parte expresan De la Hoz, Uzcategui, Borges y Velazco (2008:55), que: “la inflación afecta a todo lo relacionado con el dinero o partidas circulantes, creando dificultad de comprensión y correcta utilización y toma de decisiones en base a los informes financieros emitidos que poseen distorsión, afectados por el fenómeno inflacionario”. Dicho fenómeno afecta la liquidez de las unidades económicas, profundiza problemas distributivos y por supuesto beneficia a los deudores monetarios y perjudica a los acreedores, por lo tanto, la inflación no solo destruye el poder adquisitivo de la moneda, sino también el sistema de mercado.

Señala Indacochea (2002:85), quien expresa que: “este fenómeno es una guerra económica, en el que los precios aumentan en forma desigual, y cada uno de los grupos pretende favorecerse a costa de los otros”, sin conseguir una ventaja

permanente como resultado de las variaciones en los precios relativos y característicos, tanto en la producción total como en la distribución de la renta. Estas bases teóricas sustentan el presente estudio, debido a la afectación del efectivo por causa de este fenómeno inflacionario.

2.3 Definición de Términos Básicos

Administración del efectivo: consiste en un manejo efectivo para lograr la disponibilidad del mismo.

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

Efectivo: es la parte efectiva con que cuenta una empresa, bien sea que este dentro o fuera de la misma y convertible en moneda de manera inmediata.

Equivalentes de Efectivo: son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que pueden fácilmente ser convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Estado de Flujo de Efectivo: facilita la información sobre los cobros y pagos realizados en efectivo en una empresa mediante su ejercicio contable.

Liquidez: disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento.

Presupuesto de Efectivo: consiste en el cálculo anticipado de las entradas y salidas de efectivo.

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

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

Con la presente investigación, se buscó proponer el establecimiento de un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía para la empresa Inversiones COGOYAL C.A. con el propósito de lograr el pago de sus deudas de manera efectiva, mediante la agilización de su cobranza, para pagar sus deudas a tiempo y garantizar la operatividad de la organización, de tal manera que la información presentada en los estados financieros sea lo más veraz posible, dando confiabilidad a los gerentes.

3.1 Tipo y Diseño de la Investigación

De acuerdo al tipo de estudio se desarrolló bajo la modalidad de un proyecto factible, que de acuerdo a la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2014:7), expresa que: “consisten en la investigación, elaboración y desarrollo de una propuesta de un modelo operativo viable para solucionar problemas, requerimientos o necesidades de organización o grupos sociales; puede referirse a la formulación de políticas, programas, tecnología, métodos o procesos”, debido a que permitió proponer un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A., con el fin de lograr una gestión óptima en el manejo del efectivo y fortalecer la liquidez financiera de la organización.

En cuanto a su fundamento se apoyó en un estudio con diseño de campo, el cual según Sabino (2008:95), lo define como aquel en el que: “los datos de interés se recogen en forma directa de la realidad”, por lo tanto, la recolección de información de tipo primario se realizó directamente en el área de tesorería y contabilidad de la empresa objeto de estudio.

Por otro lado el nivel, fue descriptivo, que de acuerdo a Tamayo (2017:35), sostiene que: “la investigación descriptiva comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o procesos de los fenómenos y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta”, debido a que se detallaron los procesos para el manejo adecuado del efectivo, y elaboración del estado financiero, así como se realizó el análisis de los resultados para desarrollar las fases metodológicas y poder exponer las conclusiones a las cuales llegaron las autoras en el presente estudio.

3.2 Fases Metodológicas

Las fases metodológicas, describen el proceso que se realizó para desarrollar los objetivos específicos planteados en la investigación.

3.2.1. Fase I: Diagnóstico de la situación actual del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

Esta fase de investigación, tuvo la finalidad de establecer un diagnóstico de la situación actual la del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A., con el objeto de determinar dónde se están presentando las fallas, y que generan debilidades en el proceso de manejo de flujo de efectivo, para tal fin se estableció la población y muestra que brindó la información de tipo primario. En este sentido, la población fue definida por Balestrini (2011:137), refiere que: “una población o universo puede estar referido a cualquier conjunto de elementos de los cuales pretendemos indagar y conocer sus características, o una de ellas, y para el cual serán válidas las conclusiones obtenidas en la investigación”. Al respecto, la población del presente estudio estuvo conformada por ochenta (80) personas que integran la empresa en comento.

En cuanto a la muestra, según Sabino (2008:116), señala que: “es un conjunto de operaciones que se realiza para estudiar la distribución de determinados caracteres en la totalidad de una población, universo o colectivo, partiendo de la información de una fracción de la población considerada”, estuvo representada por (4) personas que integran los departamentos de contabilidad y tesorería.

La técnica que fue utilizada para la recolección de información ha sido la encuesta, de acuerdo a Méndez (2014:88), plantea que: “es una averiguación de la opinión dominante sobre una materia por medio de unas preguntas hechas a un grupo de personas”, con apoyo de un cuestionario como instrumento, que según Hernández, Fernández y Baptista (2012:277), lo definen como: “un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir”, el cual estuvo compuesto de diez (10) preguntas dicotómicas, con alternativas únicas si-no. Los resultados obtenidos fueron analizados a través de la técnica de la estadística descriptiva, donde fueron tabulados, graficados, analizados e interpretados para realizar el adecuado diagnóstico.

3.2.2. Fase II: Identificación de las debilidades y fortalezas del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

En esta fase, una vez obtenidos los resultados de los datos e información recolectadosse procedió a la identificación de las debilidades y fortalezas del procesodel flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A., las cuales fueron expuestas junto a los factores externos mediante una Matriz DOFA, de manera que interaccionando los factores, surgirán estrategias que darán estructura a la propuesta.

3.2.3. Fase III: Diseñode unplan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

En esta fase se presentóla propuesta que consistió en el diseño de un plan

estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A., que permite que el personal relacionado a los procesos de registro y gestión de cobro de los ingresos y planificación de pagos de los egresos, puedan optimizar su desempeño, permitiendo la mejora de los procesos de elaboración del flujo de efectivo, adecuado a las necesidades de la empresa, para lograr su operatividad y mantenerse en el tiempo, así como dirigir los recursos a inversiones para evitar el deterioro monetarios financiero.

La propuesta estuvo estructurada de la manera siguiente:

- Presentación de la propuesta.
- Beneficios de la propuesta.
- Objetivos de la propuesta.
- Desarrollo de la propuesta.
- Factibilidad de la propuesta.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Análisis de los Resultados

En el presente capítulo se presenta el desarrollo de las fases metodológicas con la finalidad de determinar la situación actual de la empresa Inversiones Cogoyal C.A., en relación al manejo del flujo de efectivo, e identificar las debilidades y fortalezas existentes en sus procesos, a través del análisis de los resultados obtenidos mediante la aplicación de las técnicas e instrumentos de recolección de información proporcionados por la población objeto de estudio, para poder determinar las estrategias que permitan brindar una solución viable a la problemática existente y diseñar el plan estratégico propuesto.

4.1.1. Fase I: Diagnóstico de la situación actual del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

Esta fase de investigación, tuvo la finalidad de establecer un diagnóstico de la situación actual del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A., En esta primera fase de la investigación se conoció el procedimiento actual de la empresa y dónde se están presentando las fallas por medio de técnica la encuesta a través del instrumento de recolección de datos el cuestionario, compuesto por diez (10) preguntas cerradas de tipo dicotómica de respuestas SI-NO, aplicado a una muestra conformada por cuatro (4) trabajadores de la empresa, involucradas en el proceso, cuyos resultados se presentan en tablas no cuantificadas y de distribución de frecuencias, e interpretados cuantitativa y cualitativamente, en gráficos circulares expuestos a continuación:

- ¿Tiene usted conocimiento si se realizan diariamente los registros de las operaciones de ingresos y egresos de la empresa?

Tabla 1.- Registro diario de las operaciones de ingresos y egresos.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	0	0%
NO	4	100%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

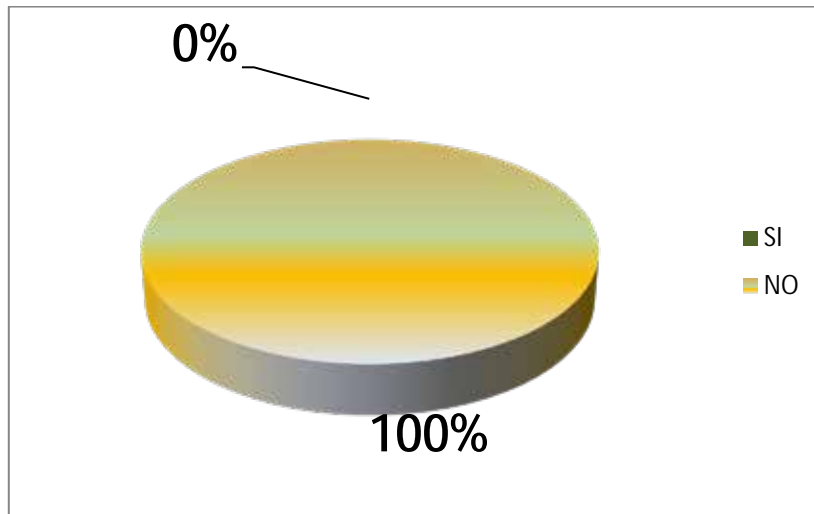


Gráfico 1.- Registro diario de las operaciones de ingresos y egresos.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

En el presente gráfico se refleja, que el cien por ciento (100%) de los encuestados no tiene conocimiento que se realicen diariamente los registros de las operaciones de ingresos y egresos de la empresa. Se evidencia que los procesos de registros de ingresos y egresos, no se llevan a cabo uniformemente, debido a que si no se realizan registrar al momento de ejecutarse el proceso, genera que la información contable no esté actualizada para poder emitir informes que apoyen al proceso de planificación del flujo de caja.

- ¿Sabe usted si se emiten a tiempo los reportes de cuentas por cobrar y cuentas por pagar al departamento de tesorería?

Tabla 2.- Recepción oportuna de reportes.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

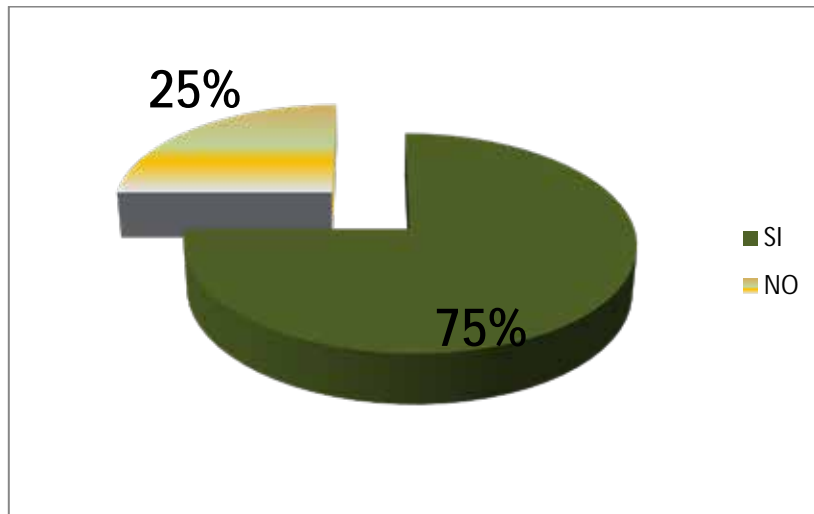


Gráfico 2.- Recepción oportuna de reportes.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

Ante esta interrogante, el setenta y cinco por ciento (75%) de los encuestados consideran que se emiten a tiempo los reportes de cuentas por cobrar y cuentas por pagar al departamento de tesorería. Por otra parte, el veinticinco por ciento (25%) de los encuestados considera lo contrario. La recepción de reportes tardío afecta el proceso de elaboración del flujo de efectivo, evidenciando que los retrasos de un departamento, relacionado con el departamento de tesorería afecta las operaciones de esta último, por lo tanto debe existir una comunicación efectiva.

- ¿Considera usted que la información contable suministrada al departamento de tesorería incluye todos los ingresos efectuados y los gastos que deben ser pagados de manera confiable?

Tabla 3.- Información Confiable.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

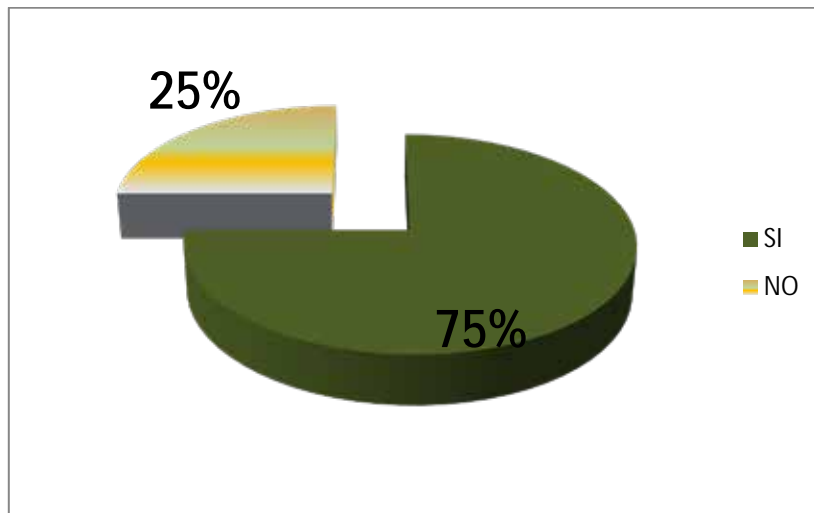


Gráfico 3.- Información Confiable.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

Se puede observar en el presente gráfico, que el setenta y cinco por ciento (75%) de los encuestados consideran que la información contable suministrada al departamento de tesorería incluye todos los ingresos efectuados y los gastos que deben ser pagados de manera confiable. Por otra parte, el veinticinco por ciento (25%) de los encuestados considera lo contrario. La falta de credibilidad de la información genera desconfianza y puede afectar los resultados al momento de proyectar los ingresos y egresos en el flujo de efectivo.

- ¿Considera usted que es eficiente el proceso de cobranzas?

Tabla 4.- Proceso de cobranza eficiente

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	2	50%
NO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

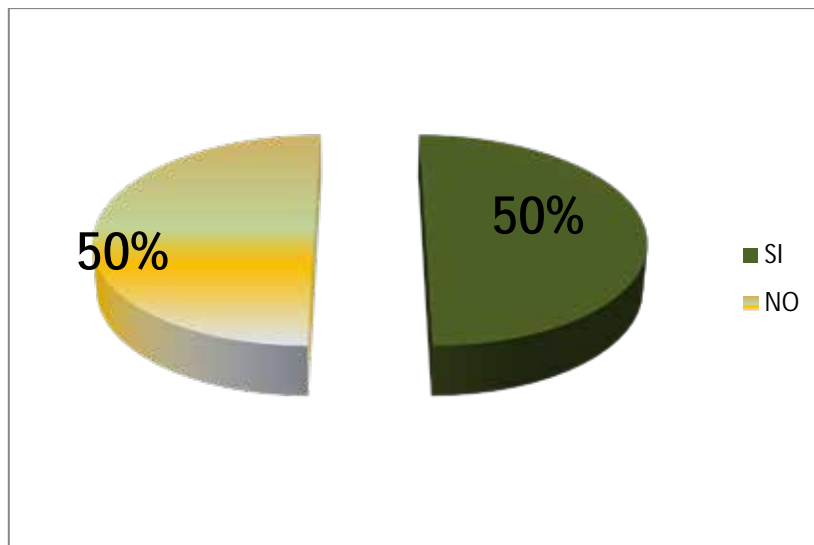


Gráfico 4.- Proceso de cobranza eficiente.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

En el presente gráfico se refleja, que el cincuenta por ciento (50%) de los encuestados consideran que es eficiente el proceso de cobranzas, por su parte, el cincuenta por ciento (50%) restante considera lo contrario. Cabe resaltar que de la eficiencia del proceso de cobranza depende el poder efectuar los egresos para cubrir los compromisos contraídos por la empresa de manera oportuna, en este sentido, al existir debilidades en este proceso generaría que los ingresos necesarios para una planificación efectiva del flujo de caja, ya que la tardanza con que estos lleguen en una economía inflacionaria como la actual se pierde aceleradamente el poder adquisitivo de la moneda nacional.

- ¿Sabe usted si el departamento de nómina comunica a tiempo las erogaciones que deben ser pagadas dentro de los lapsos adecuados para ser incluidas en la planificación de pagos?

Tabla 5.- Comunicación de nómina.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

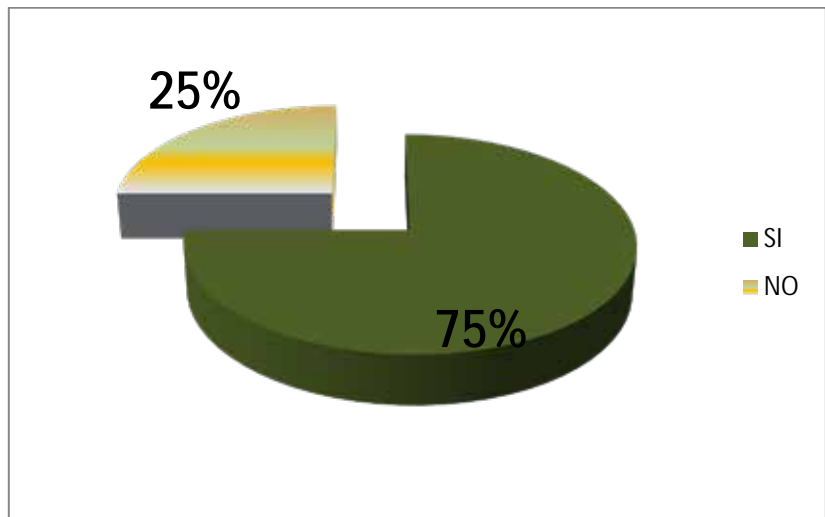


Gráfico 5.- Comunicación de nómina.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

Ante esta interrogante, en el presente gráfico se refleja, que el setenta y cinco por ciento (75%) de los encuestados consideran que el departamento de nómina comunica a tiempo las erogaciones que deben ser pagadas dentro de los lapsos adecuados para ser incluidas en la planificación de pagos. Por otra parte, el veinticinco por ciento (25%) de los encuestados considera lo contrario. Se evidencia una debilidad de los procesos de nómina, debidos a que si no se realizan a tiempo se retrasaría en la ejecución de los pagos, y se utilice los recursos en pago de otras obligaciones.

- ¿Considera usted que las condiciones de créditos otorgados a los clientes afectan la liquidez financiera generando deterioro monetario por motivos de los efectos económicos inflacionarios al momento de recibir el pago?

Tabla 6.- Condiciones de crédito otorgados afecta la liquidez financiera

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

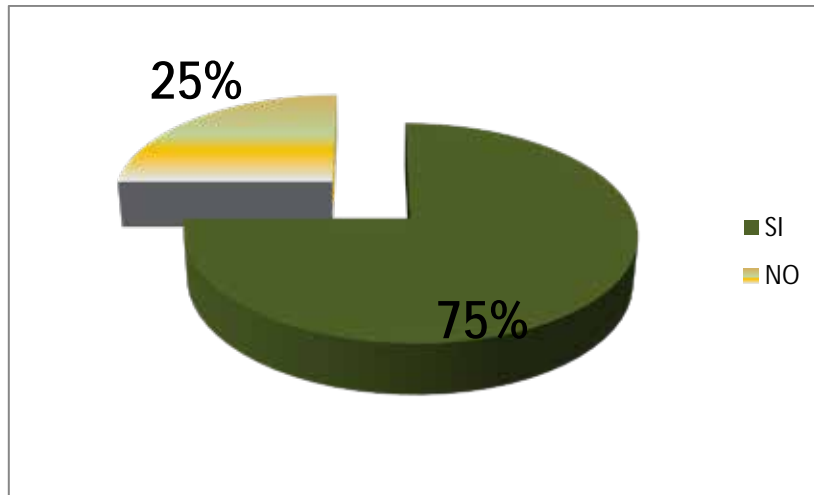


Gráfico 6.- Condiciones de crédito otorgados afecta la liquidez financiera.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

Se puede observar, que en el presente gráfico se refleja, que el setenta y cinco por ciento (75%) de los encuestados consideran que las condiciones de créditos otorgados a los clientes afectan la liquidez financiera generando deterioro monetario por motivos de los efectos económicos inflacionarios al momento de recibir el pago. Por otra parte, el veinticinco por ciento (25%) de los encuestados considera lo contrario. Se evidencia una parte de los encuestados considera que las condiciones de crédito a los clientes, afecta la liquidez de la empresa ya que al percibirse los recursos producto de las inversiones que tiene los clientes por ventas a crédito, al cobrarse la rentabilidad es absorbida por el efecto inflacionario.

- ¿Sabe usted si los proveedores mantienen políticas de crédito con lapsos mayores quince (15) días con la empresa para el pago de las obligaciones contraídas?

Tabla 7.- Políticas de crédito de proveedores mayores a 15 días.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

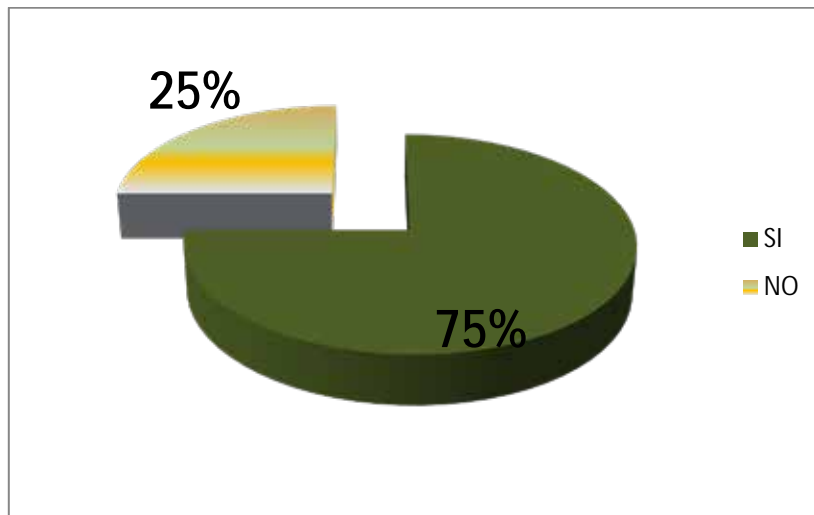


Gráfico 7.- Políticas de crédito de proveedores mayores a 15 días.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

En el presente gráfico se refleja, que el setenta y cinco por ciento (75%) de los encuestados expresan que los proveedores mantienen políticas de crédito con lapsos mayores quince (15) días con la empresa para el pago de las obligaciones contraídas, por otra parte, el veinticinco por ciento (25%) restante señala lo contrario. Se debe mantener una política de cobranza que sea menor a la de crédito otorgado por los proveedores, de manera que no sea afectado el proceso de pago, por la tardanza con que se recuperen las cuentas por cobrar.

- ¿Tiene usted conocimiento si se planifican semanalmente los desembolsos que deben realizarse por parte del departamento de tesorería?

Tabla 8.-Planificación semanal de los desembolsos.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

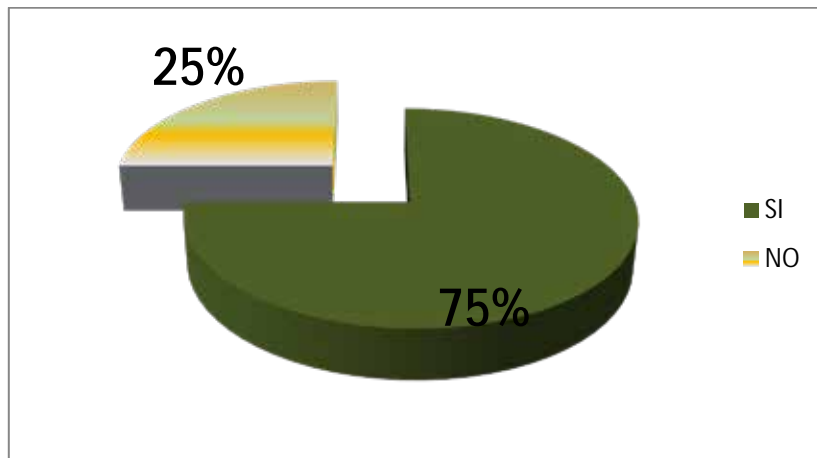


Gráfico 8.- Planificación semanal de los desembolsos.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

Ante esta interrogante, en el presente gráfico se refleja, que el setenta y cinco por ciento (75%) de los encuestados expresa que se planifican semanalmente los desembolsos que deben realizarse por parte del departamento de tesorería, por otra parte, el veinticinco por ciento (25%) restante no tiene conocimiento. Se evidencia la falta de unificación de criterios o de difusión de la información, ya que parte del personal desconoce la realización de una planificación semanal. Esta es importante, ya que de esta manera se busca poder realizar los pagos organizadamente para cumplir con los lapsos otorgados por los proveedores.

- ¿Tiene usted conocimiento si se realiza el pago de los impuestos de manera oportuna?

Tabla 9.- Pago oportuno de impuestos.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	3	75%
NO	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

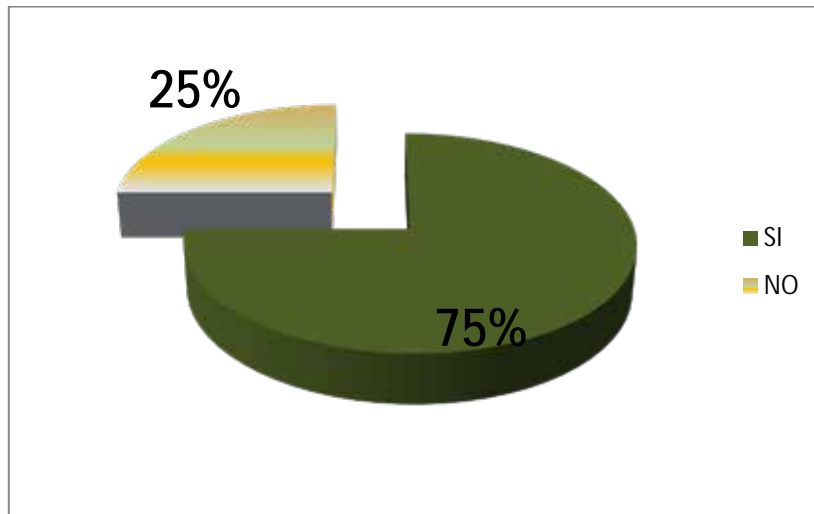


Gráfico 9.- Pago oportuno de impuestos.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

Se puede observar, que en el presente gráfico se refleja, que el setenta y cinco por ciento (75%) de los encuestados tiene conocimiento que si se realiza el pago de los impuestos de manera oportuna, por otra parte, el veinticinco por ciento (25%) de los encuestados considera lo contrario. Se debe tener especial cuidado con la puntualidad de pago de los impuestos ya que esto genera multas y sanciones por el ente fiscalizador, por incumplimiento del pago en los lapsos establecidos en el calendario tributario.

- ¿Considera usted que mediante la aplicación de un plan estratégico se podrá mejorar el proceso de flujo de efectivo para enfrenar la actual economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL, C.A.?

Tabla 10.- Aceptación de la aplicación de la propuesta.

ALTERNATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA
SI	4	100%
NO	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Caicedo y López. (2020)

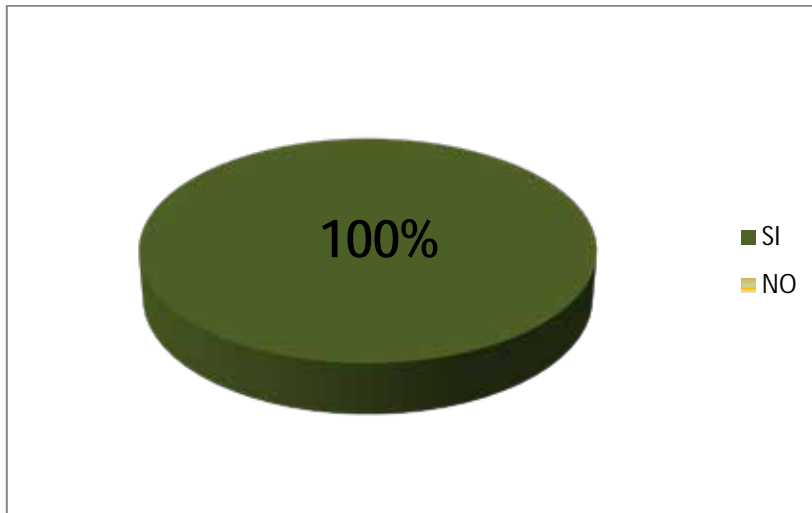


Gráfico 10.- Aceptación de la aplicación de la propuesta.

Fuente: Caicedo y López. (2020)

Análisis

Ante esta interrogante, se observa en el presente gráfico, que el cien por ciento (100%) de los encuestados considera que mediante la aplicación de un plan estratégico se podrá mejorar el proceso de flujo de efectivo para enfrenar la actual economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL, C.A., esto refleja disposición del personal ante la propuesta, dándole aceptación y factibilidad operativa para su implementación.

4.1.2. Fase II: Identificación de las debilidades y fortalezas del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

Seguidamente, se exponen los resultados obtenidos de la técnica aplicada, donde se extrajeron las debilidades encontradas, en el proceso de flujo de efectivo, afectado por una economía inflacionaria, así como la exposición de las fortalezas internas de la organización y los factores externos, que influyen en él y lo afectan, de manera que pueda realizar el cruce entre ellas y obtener las posibles estrategias que dieron origen a la propuesta para minimizar tales debilidades y dar solución al problema planteado.

Cuadro 1.- Matriz DOFA

	
FORTALEZA	DEBILIDAD
F1 Disposición del personal para implementar mejoras en los procesos. F2 Políticas de crédito de proveedores superiores a quince (15) días. F3 Planificación semanal de desembolsos. F4 Pago oportuno de impuestos. F5 Empresa con solidez en el mercado de alimentos. F6 Empresa en marcha con capacidad instalada. F7 Amplia cartera de clientes y proveedores. F8 Solidez financiera.	D1 No todo el personal considera que se estén realizando los registros diarios de ingresos y egresos. D2 No se entregan oportunamente los reportes de ingresos y egresos afecta a la elaboración del flujo de caja. D3 No siempre se entrega la información sobre la nómina y las erogaciones a pagar. D4 Proceso de cobranza no se considera totalmente eficiente, al recuperarse la cobranza se pierde la rentabilidad producto del efecto inflacionario.
OPORTUNIDAD	AMENAZAS
O1 Teorías de planificación estratégica gerencial. O2 Flujo de efectivo proyectado como herramienta de planificación. O3 Existencia de banca electrónica para control de los ingresos y ejecución de los egresos.	A1 Efecto inflacionario de alto impacto en el poder adquisitivo. A2 Control cambiario. A3 Mercado paralelo de afecta fuertemente la devaluación monetaria. A4 Política de Proveedores que establecen que el pago sea con moneda extranjera.

Fuente: Caicedo y López (2020)

Cuadro 2.- Análisis de Estrategias DOFA



ESTRATEGIA FO	ESTRATEGIA DO
F1O1 Diseñar de un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.	DO Establecer el tiempo de entrega de los reportes de ingresos y egresos al departamento de tesorería.
ESTRATEGIA FA	ESTRATEGIA DA
FA Establecer normativas para la mejora del proceso de cobranza. FA Definir normativas de mejoras de los procesos de cuenta por pagar.	D2 Diseñar un formato de proyección de los ingreso y egresos para la proyección del flujo de caja.

Fuente: Caicedo y López (2020)

4.1.3. Fase III: Diseño de un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

En esta fase se presentó la propuesta que consistió en el diseño de un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A., que permite que el personal relacionado a los procesos de registro y gestión de cobro de los ingresos y planificación de pagos de los egresos, puedan optimizar su desempeño, permitiendo la mejora de los procesos de elaboración del flujo de efectivo, adecuado a las necesidades de la empresa, para lograr su operatividad y mantenerse en el tiempo, así como dirigir los recursos a inversiones para evitar el deterioro monetarios financiero.

CAPÍTULO V

PROPUESTA

5.1 Presentación de la Propuesta

Las empresas en la actualidad, y en especial en Venezuela, requieren manejar adecuadamente sus recursos financieros, para poder cubrir sus obligaciones contraídas, y garantizar la reposición de sus inventarios de manera que pueda cubrir la demanda de sus clientes, y mantener un flujo continuo de sus operaciones, de manera que se mantenga en el tiempo en el mercado en el cual se encuentra inmersa.

Para ello, debe evaluar sus procesos y establecer mejoras para lograr ser efectivas y por ende competitivas, y alcanzar las metas y planes propuestos. En este sentido, los objetivos de la organización deben estar direccionados con la misión y visión de la empresa, de manera que los procedimientos, normativas y políticas permitan alcanzar los mismos. Por lo tanto, se requiere establecer planes estratégicos como ventaja competitiva para lograr la efectividad en los procesos de manejo de efectivo, y lograr que se manejen adecuadamente los recursos, manteniendo un flujo de ingreso continuo para poder pagar las obligaciones contraídas y mantener la operatividad de la organización.

Tras lo antes expuesto, el presente estudio tuvo evocado en la empresa COGOYAL C.A., la cual ha venido presentando debilidades en sus procesos de manejo del flujo de efectivo, para ello se procedió a realizar un diagnóstico, mediante la aplicación de la técnica de recolección de datos seleccionada, cuyos resultados permitieron detectar las siguientes debilidades en el procesos relacionados al proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria, entre las cuales se encuentran, que el proceso de cobranza no es eficiente, por lo tanto, los ingresos no se reciben con la regularidad necesaria lo que es afecta la liquidez financiera, ya que al momento de percibirse los ingresos estos pierden la rentabilidad esperada al desvalorizarse la

moneda nacional producto de los efectos inflacionarios. Por su parte, en cuanto a los créditos otorgado por parte de los proveedores se observa que si ofrecen créditos mayores a quince (15) días.

Se debe mantener una relación entre la gestión de cobranza, y la planificación de pagos, de manera que el periodo de cobro no sea mayor al periodo de pago, ya que la mayoría de proveedores, por los efectos inflacionarios están generando que minimicen el plazo de crédito y se tenga la modalidad de pago a cinco (5) días, prepago, o pago con divisas internacionales. Por otro lado, se ha evidenciado que el personal no realiza el fiel cumplimiento de los registros de los ingresos y egresos, generando que no exista plena credibilidad en la información contable, para apoyar el proceso de planificación del flujo de efectivo. Asimismo, se obtuvo, que el departamento de nómina no entrega de manera oportuna la planificación de pagos que es requerida para poder realizar asignación de los recursos, lo que podría generar que si paguen compromisos con proveedores, y no se cuente luego con la liquidez necesaria del pago de las obligaciones con los empleados.

Es por ello, que se propone el diseño de un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A., para que se pueda generar los ingresos necesarios, y planificar sus compras y adquisición de servicios, de manera que se pueda llevar un endeudamiento de la organización en relación a su liquidez financiera inmediata, ya que, de esta forma se evitará adquirir obligaciones que no puedan ser cubiertas en el periodo correspondiente, minimizando los riesgos de deterioro de credibilidad y de la imagen de la empresa frente a sus acreedores.

5.2. Beneficios de la Propuesta

El plan estratégico propuesto, buscó alinear los objetivos organizacionales a la misión y visión de la empresa, establecer los procesos necesarios para alcanzarlos, las normativas y supervisión adecuada que garantice que el personal que labora en el área de tesorería realice las actividades necesarias para optimizar su desempeño laboral,

lograr las metas y planes establecidos contribuyendo a la operatividad y sostenimiento en el tiempo de la organización.

El personal de tesorería podrá recibir la información necesaria por parte de los demás departamentos para proyectar los ingresos y los egresos que se realizarán periódicamente, evaluando las capacidades de pago de la empresa, y los requerimientos de financiamiento adicional, de manera tal que se pueda cumplir con las obligaciones contraídas, eficientemente y en el tiempo oportuno. Asimismo, el personal que labora en los otros departamentos, podrán optimizar su desempeño, y proporcionar la información requerida en el tiempo establecido, para que se pueda mantener un flujo continuo de los ingresos y lograr en su conjunto mantener la operatividad de la organización.

Por su parte, la empresa mejorará sus relaciones comerciales con sus clientes, proveedores y entidades financieras, para fortalecer su imagen y credibilidad crediticia y seguir disfrutando de los créditos otorgados por sus clientes. Además, podrá realizar negociaciones favorables con disminuciones de costos de los productos por pronto pago, adquiriendo productos que le permitan evadir los efectos de la inflación y el incremento continuo del costo de los inventaros.

5.3. Objetivos de la Propuesta

5.3.1 Objetivo General de la Propuesta

Diseñar un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

5.3.1 Objetivos Específicos de la Propuesta

- Establecer el tiempo de entrega de los reportes de ingresos y egresos al departamento de tesorería.
- Establecer normativas para la mejorar los ingresos.
- Definir normativas de mejoras de los procesos de egresos.

- Diseñar un formato de comprobante de ingreso y egresos, y uno para la proyección del flujo de caja.

5.4. Desarrollo de la Propuesta

	
<p>PLAN ESTRATÉGICO PARA MEJORAR EL PROCESO DEL FLUJO DE EFECTIVO EN UNA ECONOMÍA INFLACIONARIA PARA LA EMPRESA INVERSIONES COGOYAL C.A.</p>	
<p>Misión: es una organización dedicada al procesamiento industrial de arroz y de sub-productos del mismo, mediante sistemas operativos avanzados, excelente mano de obrera y administrativa.</p>	<p>Visión: la empresa Inversiones Cogoyal C.A. será una empresa líder a la par de las más exitosas del país, mediante la puesta en marcha de planes de diversificación en sus productos y sus derivados.</p>
<p>Fuente: Caicedo y López</p>	

Una de las áreas más importantes que tiene toda empresa es la relacionada con las finanzas, la administración de ellas depende el éxito o fracaso de la institución, por esta razón se hace necesario el análisis y evaluación de los procedimientos y herramientas que permitan la planificación y control de la organización, para administrar mejor los recursos financieros. Es por eso, que el flujo de efectivo es uno de los elementos más valiosos con que cuenta la administración para formular políticas referentes a la liquidez, proceder a una inversión oportuna de fondos disponibles, acudir a financiamientos cuando la disponibilidad monetaria no cubra los compromisos.

Es importante recalcar que el flujo de efectivo es fundamental en el ámbito empresarial, como un mecanismo de planificación y control ya que permite asignar

recursos y poner en marcha los planes con la finalidad de alcanzar los objetivos y precisar las áreas de inversión importante para la misma. Desde esta perspectiva, se presenta la propuesta de un plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria en la empresa Inversiones Cogoyal, C.A.

La propuesta se constituye mediante un formato de control interno para la empresa y unas normativas para la gestión gerencial administrativa que contribuye a la mejora en el manejo de efectivo donde la administración y contabilidad de la misma, aplicaran herramientas que posibilite la toma de decisión, ya que esto se verá reflejado directamente en la calidad del servicio que presta la empresa, la satisfacción del cliente y la motivación del personal que allí presta sus servicios.

A través de las normativas y formatos de control interno del flujo de efectivo se espera coadyuvar al logro de objetivos, que faciliten sus procesos considerablemente. Se establecerán normas y procedimientos mejorados que al ser consultado cotidianamente y ponerlas en práctica permitirá a la organización obtener un cambio de amplio impacto, ya que se planificará con anticipación el movimiento del flujo de efectivo a fin de que estén alerta ante cualquier cambio financiero que surjan en las operaciones del negocio y que pueda afectar su funcionamiento, para tomar los correctivos a tiempo. Además, asegurar que la información que se genere sea procesada correctamente garantizando compatibilidad de los objetivos corporativos financieros y los procedimientos del departamento administrativo financiero.

5.4.1 Objetivo 1.- Establecimiento del tiempo de entrega de los reportes de ingresos y egresos al departamento de tesorería.

Esta estrategia consiste en el establecimiento del tiempo de entrega de los reportes de ingresos y egresos al departamento de tesorería, para la elaboración del flujo de caja proyectado, ya que se deberá comparar las proyecciones con los resultados reales, para irlo ajustando, ya que los efectos inflacionarios afectan significativamente, generando desviaciones en las cifras proyectadas en la planificación del flujo de efectivo, para ello se establece lo siguiente:

- Semanalmente, los primeros días martes cada departamento emitirá reportes de ingresos y egresos, para ser proyectados en el flujo de caja semanal, en el cual se reflejarán los ingresos obtenidos, las ventas generadas, las cuentas a cobrar, las compras, cuentas por pagar, los gastos operativos a ser pagados, así como los apartados que se deben realizar de impuestos, nómina, liquidaciones, prestaciones, intereses sobre prestaciones, vacaciones, utilidades, aportes patronales, entre otros, para lograr, brindar información oportuna para la elaboración del flujo de caja proyectado.

5.4.2 Objetivo 2.- Establecimiento de normativas para la mejorar los ingresos.

Esta estrategia consiste en el establecimiento de normativas para la mejora de la percepción de los ingresos y sus registros, de manera que se logre efectivamente sus registros y control, así como la emisión de reportes confiables para la elaboración del flujo de caja proyectado para planificar los pagos de deudas de acuerdo a la disponibilidad de los ingresos.

- Realizar las operaciones necesarias para la activación de líneas de crédito a corto plazo para obtener liquidez de manera rápida, de esta manera se tendrá un flujo de efectivo más expedito
- Por otra parte, el tiempo de crédito a clientes debe ser menor que el tiempo de crédito que otorgan los proveedores a la empresa. Para el caso específico de la empresa debería otorgar a sus clientes menos de cinco (5) días de crédito, para de esta manera cobrar y tener liquidez.
- Todo ingreso deberá ser notificado al departamento de tesorería con registro de la fecha de pago.
- Solo tesorería será el encargado de llevar el control de los formatos internos.
- El efectivo que ingrese deberá llevarse a caja chica, se realizará el arqueo de la misma donde se ejecutaran ambas diariamente.
- El empleado deberá notificar cada vez que se obtenga un ingreso, asimismo,

se llenará el formato de control interno de ingresos.

- Elaboración de un registro diario de cobros con el comprobante de ingreso si es en efectivo o, comprobantes realizados mediante el banco.
- Realizar conciliaciones semanalmente, todos los viernes.

5.4.3 Objetivo 3.- Definición de normativas de mejoras de los procesos de egresos.

Esta estrategia consiste en la definición de normativas de mejoras en los procesos de egresos de efectivo, de manera que se deje constancia de cada pago que sea efectuando dejando constancia mediante formatos que soporten cada operación.

- Este formato de control de egresos deberá requerir la firma de la persona responsable quien realiza este comprobante.
- Todo egreso deberá ser notificado para la aprobación por el departamento de tesorería al igual que hacerse con un día de anticipación.
- Cada vez que se efectúe un egreso, así mismo se llenará el formato de control interno.
- Solo tesorería será el encargado de llevar el control de los formatos internos.
- Realizar el arqueo de caja diariamente.

5.4.4. Objetivo 4.- Diseño de un formato de comprobante de ingreso y egresos, y uno para la proyección del flujo de caja.


La estrategia planteada se orienta en el diseño de formatos de comprobante de ingresos y egresos, de manera que quede constancia de cada movimiento de entrada y salida de efectivo, como medida de control, sirviendo además de poder realizar las correspondientes conciliaciones bancarias, los cuales deben estar debidamente numerados para poder detectar el extravío de comprobantes, así como hacer el resumen de la información pertinente, tanto de las facturas, como como de la modalidad de pago, bien sea en efectivo, a través de moneda extranjera, nacional o mediante transferencias bancarias, o emisiones de cheques. Los cuales se presentan

seguidamente.

1.- Formato de Control de Ingresos

Este formato tiene como finalidad dejar constancia de los ingresos de efectivo, y el motivo del mismo, e indicar la modalidad del cobro.

Figura 1.- Formato de Control de Ingresos

 Nota de Control de Ingresos Control CI-000-00000 Fecha: / / (1)				
Nombre o Razón social del cliente: (2) Cédula o RIF: (3)		Número de factura: (4)	Importe en Bs.: (5)	Importe en Divisas Tasa: (6) Total: (7)
Código	Concepto	Importe Total	Deducciones	Total a Cobrar
(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
Forma de pago: (16) Bs. Efectivo <input type="text"/> Bs. Transferencia <input type="text"/> Bs. Cheque <input type="text"/> \$ Efectivo <input type="text"/> \$ Transferencia <input type="text"/>			Sub-total IVA	(13) (14)
			Total Pago	(15)
Elaborado Por: (17)		Entregado Por: (18)		

Fuente: Caicedo y López (2020)

Instructivo de llenado

- 1) Fecha de elaboración del formato.
- 2) Nombre o razón social del cliente.
- 3) Cédula o RIF del cliente.
- 4) Número de la factura cobrada.
- 5) Importe total cobrado en moneda nacional (Bs.).

- 6) Tasa de aplicación Bs./\$.
- 7) Importe en divisa extranjera recibida.
- 8) Código contable del concepto.
- 9) Concepto del cobro o deducción.
- 10) Importe total de la factura.
- 11) dediciones aplicadas o retenciones.
- 12) Total cobrado
- 13) Importe total de la base imponible.
- 14) Importe total del IVA.
- 15) Importe total (Base imponible + IVA).
- 16) Forma de pago Bs. o moneda extranjera en efectivo, cheque o transferencia.
- 17) Nombre y firma la persona que elabora el formato y recibe el importe.
- 18) Nombre y firma de la persona que entrega el importe.

2.- Formato de Control de Egresos


Este formato tiene como finalidad dejar constancia de los egresos de efectivo, y el motivo del mismo, e indicar la modalidad del pago

Instructivo de llenado

- 1) Fecha de elaboración del formato.
- 2) Nombre o razón social del Proveedor.
- 3) Cédula o RIF del Proveedor.
- 4) Número de la factura Pagada.
- 5) Fecha de emisión de la factura.
- 6) Fecha de vencimiento de la factura.
- 7) Importe total pagado en moneda nacional (Bs.).
- 8) Tasa de aplicación Bs./\$.
- 9) Importe en divisa extranjera pagada.

- 10) Código contable del concepto.
- 11) Concepto del cobro o deducción.
- 12) Importe total de la factura.
- 13) deducciones aplicadas o retenciones.
- 14) Total pagado
- 15) Importe total de la base imponible.
- 16) Importe total del IVA.
- 17) Importe total (Base imponible + IVA).

Figura 2.- Formato de Control de Egresos

 Nota de Control de Egresos Control CE-000-00000 Fecha: / /(1)				
Nombre o Razón social del Proveedor: (2) Cédula o RIF: (3)		Número de factura: (4) Fecha de factura: (5) Fecha de Vencimiento: (6)	Importe en Bs.: (7)	Importe en Divisas Tasa: (8) Total: (9)
Código	Concepto	Importe Total	Deducciones	Total a Pagar
(10)	(11)	(12)	(13)	(14)
Forma de pago: (18)			Sub-total	(15)
Bs. Efectivo	<input type="text"/>		IVA	(16)
Bs. Transferencia	<input type="text"/>			(17)
Bs Cheque	<input type="text"/>		Total Pago	
\$ Efectivo	<input type="text"/>			
\$ Transferencia	<input type="text"/>			
Elaborado Por: (19)		Recibido Por: (20)		


Fuente: Caicedo y López (2020)

3.- Formato de Flujo de Caja proyectado

Este formato tiene como finalidad realizar la proyección del flujo de efectivo, el

cual se realizará mensual, con ajustes semanales, debido a los cambios constantes que se presentan debido a los efectos inflacionarios.

Figura 3.- Formato del Estado de Flujo de Efectivo Proyectado

 Estado de Flujo de Efectivo Proyectado Periodo: del al				
SEMANAS	I	II	III	IV
Efectivo disponible al inicio del mes				
Ingresos en efectivo				
Ventas (efectivo)				
Cobranza				
Créditos /otros ingresos				
Total Ingresos en efectivo				
Efectivo Total Disponible				
Egresos en efectivo				
Cuentas por pagar transportistas				
Sueldos y salarios				
Comisiones y cesta tickets				
Artículos de oficina y gastos depapelería.				
Mantenimiento				
Gastos de cafetería.				
Gastos de limpieza.				
Contabilidad y legal				
Teléfono				
Servicios públicos				
Seguros				
Alquileres				
Impuestos IVA				
Impuestos Sobre la Renta				
Patentes				
Abono a capital Prestamos bancarios				
Intereses				
SUBTOTAL				
Reserva y/o en depósito				
Retiro de los accionistas				
Total Egresos en efectivo				
Posición de Efectivo (fin de mes)				
Necesidad de Financiamiento				

Fuente: Caicedo y López (2020)

Cuadro 3.- Plan Estratégico Propuesto



Estrategia	Actividad	Responsable	Tiempo
Establecimiento del tiempo de entrega de los reportes de ingresos y egresos al departamento de tesorería.	<ul style="list-style-type: none"> - Entrega semanal al departamento de tesorería de los reportes de ingresos y egresos generados en la empresa: - Cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ventas, gastos operativos, impuestos, nómina, vacaciones, utilidades, prestaciones sociales. 	Departamento de cobranza y de cuentas por pagar, nómina, facturación.	1 mes
Establecimiento de normativas para la mejorar los ingresos.	<ul style="list-style-type: none"> - Activar líneas de crédito. - Tiempo de crédito a clientes reducido a 5 días. 	Tesorería	1 mes
	<ul style="list-style-type: none"> - Notificar el ingreso a tesorería. con registro y fecha de cobro. - Control de Inventarios. - Efectivo llevarse a caja y realizar arqueos. - Llenar el formato de control ingreso.. - Elaborar registro diario de los ingresos. - Realizar conciliaciones semanales. 		
Definición de normativas de mejoras de los procesos de egresos.	<ul style="list-style-type: none"> - El formato de control de egresos será elaborado por el pagador. - Todo egreso deberá ser notificado para la aprobación por el departamento de tesorería. - Tesorería será el encargado de llevar el control del formato de egresos. - Realizar arqueos de caja diarios. 	Tesorería	1 mes
Diseño de un formato de comprobante de ingreso y egresos, y uno para la proyección del flujo de caja.	<ul style="list-style-type: none"> - Formato de Control de Ingresos. - Formato de Control de Egresos. - Formato del Estado de Flujo de Efectivo Proyectado. 	Tesorería	1 mes

Fuente: Caicedo y López

5.5. Factibilidad de la Propuesta

A continuación se presenta el análisis de factibilidad de esta propuesta, tanto en el aspecto técnico, operativo y económico, para observar la viabilidad del plan estratégico para mejorar el proceso de flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones Cogoyal C.A.

5.5.1 Factibilidad Técnica

La presente propuesta es técnicamente factible debido a que la empresa cuenta con las herramientas necesarias para su implementación, dado que en el área de tesorería es fácil establecer el plan estratégico propuesto, ya que la empresa se adapta de manera rápida, a los continuos cambios que generan los factores externos, facilitando comodidad y equipos tecnológicos para que de esta misma manera se dé inicio a las propuesta de mejora del proceso de flujo de efectivo enfrentado a una economía inflacionaria mejorando los procesos inherentes a la elaboración del flujo de efectivo, cuya información es generada en los otros departamentos relacionadas al área, para la planificación de los ingreso y egresos que garanticen la operatividad de la organización.

5.5.2 Factibilidad Operativa

La presente propuesta es operativamente factible, ya que tiene toda la receptividad y aceptación por parte del personal de la empresa, ya que se tomó en cuenta la opinión para la elaboración de la misma. En cuanto a los participantes, los resultados del estudio de diagnóstico, evidenciaron que hay una gran expectativa hacia la participación, existirá asignación de responsabilidades a los mismos en actividades que generen control de las mismas.

5.5.3. Factibilidad Económica

Esta propuesta requiere de una erogación poco significativa de dinero para su implementación, orientadas a la difusión del plan estratégico propuesto en la empresa Inversiones Coyogal C.A., con la finalidad de proporcionar información adecuada,

brindar que los registros se mantengan actualizados, y se reciban los correspondientes reportes sobre los ingresos para la elaboración del flujo de efectivo proyectado. La evaluación costo beneficios será compensada de acuerdo a la optimización del proceso dentro del área de tesorería evaluando la capacidad de endeudamiento de la empresa, y la liquidez que se genera, para cubrir sus deudas, y determinar las necesidades de financiamiento requeridas.

CONCLUSIONES

El presente estudio se orientó en dar solución a la problemática presente en la empresa Inversiones Cogoyal C.A., para ello se procedió realizar un diagnóstico del proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria, en el cual se recolectó información mediante técnica de aplicada, cuyos resultados permitieron detectar un conjunto de debilidades entre las cuales se detallan las siguientes:

- No se realiza completamente, el registro diario de los ingresos y egreso, lo que genera que la información obtenida en los reportes no sea confiable.
- Asimismo, se obtuvo que los reportes no son entregados oportunamente en el departamento de tesorería para la elaboración del flujo de caja.
- Proceso de caja se considera que no es eficiente.
- Se realiza una planificación semanal de los desembolsos, sin embargo parte de la muestra señala que no se realiza.
- No se entrega oportunamente al departamento de tesorería la comunicación de los importes de la nómina, lo que puede generar que no se consideren los apartados para la misma, afectando el pago a los empleados.

Se puede concluir, que el flujo de efectivo es una área muy importante para la empresa y requiere de formatos de control interno para la empresa y normativas para la gestión gerencial administrativa que contribuye a la mejora en el manejo de efectivo donde la administración y contabilidad de la misma, aplicaran herramientas que posibilite la toma de decisión, ya que esto se verá reflejado directamente en la calidad del servicio que presta la empresa, la satisfacción del cliente y la motivación del personal que allí presta sus servicios. En este sentido se pudo lograr el objetivo principal de proponer plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL C.A., de manera que se ajuste los costos y gastos que incrementan por efectos de la inflación.

RECOMENDACIONES

Para poner en práctica el plan estratégico propuesto, para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL C.A., se presentan las siguientes recomendaciones:

- Dar a conocer los resultados a los directivos, para evaluar las debilidades encontradas.
- Implementar el plan estratégico propuesto, y difundir a todo el personal involucrado en el proceso de elaboración del flujo de efectivo.
- Mantener los registros de los ingresos y egresos actualizados para poder emitir reportes confiables y que las proyecciones del flujo de efectivo sea lo más cercano a la realidad.
- Gestionar efectivamente los procesos de cobranza para que el ingreso del efectivo sea constante, en el tiempo establecido, de manera que se fortalezca la liquidez financiera de la empresa.
- Difundir a todas las áreas involucradas sobre la importancia de la comunicación fluida al departamento de tesorería de manera que se puedan proyectar todos los gastos previstos por cada uno de ellos necesarios para mantener la operatividad de la organización, sin que se afecte ninguna de las partidas presupuestadas.
- Planificar las proyecciones de compra, ajustada a los efectos inflacionarios para estimar los gastos lo más cercanos a la realidad.
- Establecer planes de mejora continua en todas las áreas que conforman la empresa.

REFERENCIAS

- Arias, Fideas (2016). **El proyecto de investigación**. 5ª Edición. Caracas, Venezuela: Editorial Episteme.
- Balestrini, Miriam (2011). **Como se elabora el proyecto de investigación**. 6ª Edición. Caracas. Venezuela: Editorial BL Consultores Asociados.
- Brito, José (2007). **Principios de Contabilidad**. 8ª Edición. Caracas. Venezuela: Ediciones Centro de contadores.
- Buendía, Luis (2015). **Guía de elaboración de Estados de Flujo de Efectivo según la NIC 7, para la adecuada presentación a la Superintendencia de Compañías**. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Ecuador: Trabajo de grado no publicado.
- Carolino, Miguel y Degham, Carlos (2017). **Estrategias de control interno para el manejo del flujo de efectivo de la empresa Suministros Valencey C.A.** Universidad José Antonio Páez. San Diego. Carabobo. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Catacora, Fernando (2014) **Sistemas y Procedimientos Contables**. 1ª Edición. México: Editorial McGraw-Hill Interamericana S.A.
- De la Hoz, Betty; Uzcategui, Sigilfredo; Borges, Jesús y Velazco, Angel (2008). **Análisis de inflación como factor distorsionante de la información financiera**. Vol. 13, Num. 44. Octubre-Diciembre.1ª Edición. Venezuela: Editorial Universitaria. Revista arbitrada de la Universidad del Zulia, Maracaibo.
- García, Lorena (2009). **Planeación Estratégica en Empresas o Servicios**. 4ª Edición. México: Editorial Océano.
- Hernández, Roberto; Fernández, Carlos y Baptista, Pilar (2012). **Metodología de la Investigación**. 6ª Edición. México D.F. México: Editorial McGraw-Hill Interamericana S.A.

- IASCF (1992). Norma Internacional 7-NIC 7. **Estado de flujos de Efectivo**. [Documento en línea]. Disponible en: <http://www.rodriquezyasociados.com.ve/site/attachments/article/222/NIC-7-2010.pdf>. [Consulta, 2019, Septiembre 10]
- Indacochea, Alejandro (2002). **Finanzas de inflación**. 3ª Edición. Lima. Perú: Editorial Esan.
- Méndez, Carlos (2014). **Metodología de la Investigación**. 2ª Edición. Colombia: Editorial McGraw-Hill Interamericana S.A.
- Pacheco, Ariana (2015). **Inflación y sus implicaciones financieras y fiscales en la economía venezolana**. Universidad Rafael Urdaneta. Maracaibo. Zulia. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Sabino, Carlos (2008). **El proceso de investigación**. 6ª Edición. Caracas. Venezuela: Editorial PANAPO.
- Tamayo y Tamayo, Mario (2017). **El proceso de la investigación Científica**. 3ª Edición. Ciudad de México. Colombia: Ediciones Limusa, S.A.
- Universidad pedagógica Experimental Libertador (2014). **Manual de Trabajos de Grado de Especialización y Maestría y Tesis Doctorales**. Vicerrectorado de proyectos Especiales: Caracas, Venezuela.
- Urbaneja, Sara (2015). **Gestión financiera basada en Balance Scorecard (BSC) para el manejo del efectivo en las pequeñas y medianas empresas del sector eléctrico de la Zona Industrial San Miguel Municipio Girardot Estado Aragua**. Universidad de Carabobo. Campus La Morita. Aragua. Venezuela: Trabajo de grado no publicado.
- Vera, Johathan y Villamar, Estefanía (2015). **Análisis del efectivo y equivalentes del efectivo y su impacto en la situación financiera de la empresa “Especialidades Fármacos Veterinario LlagunoCía LTDA” para el períodos 2013**. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Ecuador: Trabajo de grado no publicado.

ANEXOS



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

CUESTIONARIO

Estimado señor

Gerente de Contabilidad y Tesorería

El presente instrumento ha sido diseñado con la finalidad de elaborar plan estratégico para mejorar el proceso del flujo de efectivo en una economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL C.A.

En este sentido, los resultados obtenidos serán utilizados como base de un trabajo de grado universitario. 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.

Anexo A
El cuestionario

1. ¿Tiene usted conocimiento si se realizan diariamente los registros de las operaciones de ingresos y egresos de la empresa?

SI ____ NO ____

2. ¿Sabe usted si se emiten a tiempo los reportes de cuentas por cobrar y cuentas por pagar al departamento de tesorería?

SI ____ NO ____

3. ¿Considera usted que la información contable suministrada al departamento de tesorería incluye todos los ingresos efectuados y los gastos que deben ser pagados de manera confiable?

SI ____ NO ____

4. ¿Considera usted que es eficiente el proceso de cobranzas?

SI ____ NO ____

5. ¿Sabe usted si el departamento de nómina comunica a tiempo las erogaciones que deben ser pagadas dentro de los lapsos adecuados para ser incluidas en la planificación de pagos?

SI ____ NO ____

6. ¿Considera usted que las condiciones de créditos otorgados a los clientes afectan la liquidez financiera generando deterioro monetario por motivos de los efectos económicos inflacionarios al momento de recibir el pago?

SI ____ NO ____

7. ¿Sabe usted si los proveedores mantiene políticas de crédito con lapsos mayores quince días con la empresa para el pago de las obligaciones contraídas?

SI ____ NO ____

8. ¿Tiene usted conocimiento si se planifican semanalmente los desembolsos que deben realizarse por parte del departamento de tesorería?

SI ____ NO ____

9. ¿Tiene usted conocimiento si se realiza el pago de los impuestos de manera oportuna?

SI ____ NO ____

10. ¿Considera usted que mediante la aplicación de un plan estratégico se podrá mejorar el proceso de flujo de efectivo para enfrenar la actual economía inflacionaria para la empresa Inversiones COGOYAL, C.A.?

SI ____ NO ____

Anexo B
Tabla de Frecuencias

PREGUNTAS ÍTEM	ALTERNATIVAS / FRECUENCIAS ABSOLUTAS		ALTERNATIVA / FRECUENCIAS RELATIVAS	
	SI	NO	SI	NO
1	3	1	75%	25%
2	3	1	75%	25%
3	3	1	75%	25%
4	3	1	75%	25%
5	3	1	75%	25%
6	3	1	75%	25%
7	3	1	75%	25%
8	3	1	75%	25%
9	3	1	75%	25%
10	4	0	100%	0%

Fuente: Caicedo y López (2020)


Figura 1.- Formato de Control de Ingresos

Código		Concepto	Importe Total	Deducciones	Total a Cobrar
Forma de pago:				Sub-total	
Bs. Efectivo	<input type="text"/>			IVA	
Bs. Transferencia	<input type="text"/>				
Bs Cheque	<input type="text"/>				
\$ Efectivo	<input type="text"/>			Total Pago	
\$ Transferencia	<input type="text"/>				
Elaborado Por:			Entregado Por:		

Fuente: Caicedo y López (2020)


Figura 2.- Formato de Control de Egresos

Código		Concepto	Importe Total	Deducciones	Total a Pagar
Forma de pago: Bs. Efectivo <input type="text"/> Bs. Transferencia <input type="text"/> Bs Cheque <input type="text"/> \$ Efectivo <input type="text"/> \$ Transferencia <input type="text"/>				Sub-total IVA Total Pago	
Elaborado Por:			Recibido Por:		

	Nota de Control de Egresos		
	Control CE-000-00000 Fecha: / /		
Nombre o Razón social del Proveedor: Cédula o RIF:	Número de factura: Fecha de factura: Fecha de Vencimiento:	Importe en Bs.:	Importe en Divisas Tasa: Total:

Fuente: Caicedo y López (2020)

Figura 3.- Formato del Estado de Flujo de Efectivo Proyectado

		Estado de Flujo de Efectivo Proyectado			
		Periodo: del _____ al _____			
SEMANAS	I	II	III	IV	
Efectivo disponible al inicio del mes					
Ingresos en efectivo					
Ventas (efectivo)					
Cobranza					
Créditos /otros ingresos					
Total Ingresos en efectivo					
Efectivo Total Disponible					
Egresos en efectivo					
Cuentas por pagar transportistas					
Sueldos y salarios					
Comisiones y cesta tickets					
Artículos de oficina y gastos de papelería.					
Mantenimiento					
Gastos de cafetería.					
Gastos de limpieza.					
Contabilidad y legal					
Teléfono					
Servicios públicos					
Seguros					
Alquileres					
Impuestos IVA					
Impuestos Sobre la Renta					
Patentes					
Abono a capital Prestamos bancarios					
Intereses					
SUBTOTAL					
Reserva y/o en depósito					
Retiro de los accionistas					
Total Egresos en efectivo					
Posición de Efectivo (fin de mes)					
Necesidad de Financiamiento					

Fuente: Caicedo y López (2020)