



UNIVERSIDAD ESTATAL DE MILAGRO

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
COMERCIALES

PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE: INGENIERO EN CONTADURÍA PÚBLICA Y AUDITORÍA – CPA

TÍTULO DEL PROYECTO:

“ANÁLISIS DE LIQUIDEZ PARA EL PAGO DE LAS OBLIGACIONES A
LOS PROVEEDORES Y EMPLEADOS DE LA EMPRESA EDICIONES
POR SATELITE S.A. EDISATELITE, UBICADA EN LA CIUDAD DE
GUAYAQUIL, EN EL AÑO 2012”

AUTORES:

MOREIRA TERRANOVA WILLINGTON WILMER
PEÑAFIEL BAQUE ALEJANDRA CLAUDIA

GUAYAQUIL, MARZO 2013
ECUADOR

ACEPTACIÓN DEL TUTOR

Por la presente hago constar que he analizado el proyecto de grado presentado por los señores Moreira Terranova Willington Wilmer y Peñafiel Baque Alejandra Claudia, para optar el título de Ingeniero en Contaduría Pública y Auditoría – CPA y acepto tutoriar a los estudiantes, durante la etapa del desarrollo del trabajo hasta su presentación, evaluación y sustentación.

Guayaquil, a los 27 días del mes de Marzo del 2013

Msc. Ec. Jorge Andrade
DIRECTOR DEL PROYECTO (TUTOR)

DECLARACIÓN DE AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

Los autores de esta investigación declaran ante el Consejo Directivo de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Comerciales, de la Universidad Estatal de Milagro, que el trabajo presentado es de nuestra propia autoría, no contiene material escrito por otra persona, salvo el que está referenciado debidamente en el texto; parte del presente documento o en su totalidad no ha sido aceptado para el otorgamiento de cualquier otro Título o Grado de una institución nacional o extranjera.

Guayaquil, a los 27 días del mes de Marzo del 2013

Moreira Terranova Willington Wilmer

CI: 0915736615

Peñafiel Baque Alejandra Claudia

CI: 0912489200

CERTIFICACIÓN DE LA DEFENSA

EL TRIBUNAL CALIFICADOR previo a la obtención del título de Ingeniería en Contaduría Pública y Auditoría – CPA, otorga al presente proyecto de investigación las siguientes calificaciones:

MEMORIA CIENTÍFICA ()

DEFENSA ORAL ()

TOTAL ()

EQUIVALENTE ()

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

PROFESOR DELEGADO

PROFESOR SECRETARIO

DEDICATORIA

La presente tesis la dedico con mucho cariño a mis padres y a mis hijas por haberme dado su apoyo incondicional e impulso en los momentos difíciles, agradezco que siempre hayan sembrado en mí el deseo de superación y anhelo de triunfo en la vida, por esto y gracias a su impulso he cumplido la primera de mis metas, espero contar con su valioso apoyo, sincero e incondicional, y a mi compañero por permitir trabajar con él en la investigación de la tesis.

Peñafiel Baque Alejandra Claudia

- A DIOS Por su presencia, amor, bendición y ser mi guía por el camino de la vida.
Ana Julia Terranova Mora
- A MIS PADRES Thomas Nolberto Moreira Vera
Por ser mi ejemplo de vida, a quienes dedico mi esfuerzo, mi ser y mis triunfos, con amor y agradecimiento eterno.
Por su apoyo cuando era un adolescente y siempre estuvieron a mi lado guiándome por el buen camino, en especial a mi hermana la Ing.Com.
- A MIS HERMANOS Clara Moreira Terranova por ser como mi madre del cual recibí su apoyo en los momentos que lo necesitaba.
Mi esposa Jenny Isabel Vergara Vera, por su amor incondicional y por ser un pilar importante en mi vida con mucho amor le dedico este trabajo. Mis Hijos, Miguel Alejandro, Diego Andrés y Sebastián Matías Moreira Vergara a ellos que son el motor de mi vida del cual lucho todos los días para superarme y ser un ejemplo para su futuro.
- A MI FAMILIA Por su apoyo incondicional, del cual recibí en los momentos que he sentido el quebranto y siempre me extendieron su mano, en especial a mi segunda madre Rosita Vera Chávez.
- A MI COMPAÑERA DE TESIS Por estar siempre atenta a los problemas que nos enfrentamos en el transcurso de este trabajo de investigación.

WillingtonWilmerMoreira Terranova

AGRADECIMIENTO

Nuestros sinceros agradecimientos a Dios y a su divina providencia que nos dio la fortaleza para culminar nuestros estudios universitarios, a nuestros padres quienes depositaron su confianza en nosotras ayudándonos a superar cada reto que se nos presentaba a lo largo de nuestra vida, siempre velando por nuestro bienestar y educación, mostrándonos su apoyo incondicional en todo momento, a los profesores que impartieron su cátedra para convertirnos en profesionales, a nuestro tutor que nos brindó su valiosa orientación y guía en nuestro trabajo de tesis; a los compañeros que fueron bastón para apoyarnos y seguir adelante en el desarrollo evolutivo del saber.

Moreira Terranova Willington Wilmer

A nuestro Señor Jesucristo por darme la fortaleza y sabiduría necesaria para culminar mi carrera. A mis padres, Félix Benjamín y Juana Baque (Q.E-P-D) por traerme al mundo y enseñarme los valores, que me sirven para luchar contra los obstáculos que se presentan cada día de mi vida, por su dedicación y esfuerzo que hicieron para que yo pudiera continuar mi carrera, Les dedico este triunfo a mis hijas mis bendiciones que Dios me dio, Romina Michelle Muñoz Peñafiel y Anie Samari Muñoz Peñafiel, por haberme permitido tomar tiempo de su vida.

Peñafiel Baque Alejandra Claudia

CESIÓN DE DERECHOS DEL AUTOR

MSc. Jaime Orozco Hernández
Rector de Universidad Estatal de Milagro

Presente

Mediante el presente documento, libre y voluntariamente procedemos a hacer entrega de la Cesión de Derecho de Autores del Trabajo realizado como requisito previo para la obtención de nuestro Título de Tercer Nivel, cuyo Tema fue: ANÁLISIS DE LIQUIDEZ PARA EL PAGO DE LAS OBLIGACIONES A LOS PROVEEDORES Y EMPLEADOS DE LA EMPRESA EDICIONES POR SATELITES S.A. EDISATELITE, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, EN EL AÑO 2012, y que corresponde a la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Comerciales.

Guayaquil, 27 de Marzo del 2013

Moreira Terranova Willington Wilmer
CI:0915736615

Peñañiel Baque Alejandra Claudia
CI: 0912489200

ÍNDICE GENERAL

Contenido

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	3
EL PROBLEMA	3
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.1.1. Problematización	3
1.1.2. Delimitación del problema.....	5
1.1.3. Formulación del problema.....	5
1.1.4. Sistematización del problema	6
1.1.5. Determinación del problema	6
1.2. OBJETIVOS	6
1.2.1. Objetivo General	6
1.2.2. Objetivo Específico	6
1.3. JUSTIFICACIÓN	7
1.3.1. Justificación de la Investigación	7
CAPÍTULO II	8
MARCO REFERENCIAL	8
2.1 MARCO TÉORICO.....	8
2.1.1. Antecedentes históricos	8
2.1.2. Antecedentes referenciales.....	9
2.1.3. FUNDAMENTACIÓN	15
2.2 MARCO CONCEPTUAL.....	22
2.3 HIPOTESIS Y VARIABLE	26
2.3.1 Hipótesis General.....	26
2.3.2 Hipótesis Particulares.....	26
2.3.3 Declaración de Variables.....	26
2.3.4 Operacionalización de las Variables	28
CAPÍTULO III	29
MARCO METODOLÓGICO	29
3.1 TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN Y SU PERSPECTIVA GENERAL.....	29
3.2 LA POBLACIÓN Y LA MUESTRA	30
3.2.1 Características de la población	30
3.2.2 Delimitación de la población.....	31
3.2.3 Tipo de muestra	31
3.2.4 Tamaño de la muestra	31
3.2.5 Proceso de selección	32
3.3 LOS MÉTODOS Y LAS TÉCNICAS	32

3.3.1 Método Teórico.....	32
3.3.2 Método Empírico.....	32
3.3.3 Técnicas e Instrumentos.....	33
3.4 EL TRATAMIENTO ESTADISTICO DE LA INFORMACIÓN.....	33
CAPÍTULO IV	35
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	35
4.1 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL.....	35
4.2 ANÁLISIS COMPARATIVO, EVOLUCION, TENDENCIA Y PERSPECTIVAS.....	36
4.3 RESULTADOS.....	40
4.4 VERIFICACIÓN DE HIPÒTESIS	50
CAPÍTULO V	52
PROPUESTA.....	52
5.1 TEMA.....	53
5.2 FUNDAMENTACIÓN.....	53
5.3 JUSTIFICACIÓN	58
5.4 OBJETIVOS.....	59
5.4.1 Objetivo General de la propuesta.....	59
5.4.2. Objetivos Específicos de la propuesta.	59
5.5 UBICACIÓN	60
5.6 FACTIBILIDAD.....	61
5.7 DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA	65
5.7.1 Actividades.....	65
5.7.2 Recursos, Análisis Financiero	66
5.7.3 Impacto	67
5.7.4 Cronograma	68
5.7.5 Lineamiento para evaluar la propuesta.....	68
CONCLUSIONES	70
RECOMENDACIONES	71
BIBLIOGRÁFIA.....	72
ANEXOS.....	73

ÍNDICE DE CUADROS

Contenido

Cuadro 1 Flujos de Efectivos de Actividades de Operación.....	21
Cuadro 2 Flujos de Efectivos de Transacciones.....	22
Cuadro 3 Flujos de Efectivos de Financiación con Deuda y Patrimonio	22
Cuadro 4 Operacionalización de las Variables	28
Cuadro 5 Tipo y Diseño de Investigación	30
Cuadro 6 Análisis Comparativo 2010	36
Cuadro 7 Análisis Comparativo 2011	37
Cuadro 8 Análisis Comparativo 2012	38
Cuadro 9 Análisis Comparativo, de los Balances	39
Cuadro 10 Pólizas de Seguros o de Garantías.....	40
Cuadro-11 Responsable del cumplimiento de los flujos	41
Cuadro 12 Limitantes de Controles de Liquidez	42
Cuadro 13 Realización de los Arqueos al departamento de Tesorería	43
Cuadro 14 Políticas para el adecuado manejo del disponible.....	44
Cuadro 15 Conflictos para cumplir con las obligaciones adquiridas	45
Cuadro 16 Conflictos de liquidez para enfrentar compromisos futuros	46
Cuadro 17 Fecha de elaboración de los arqueos	47
Cuadro 18 Identificador de Faltantes o Sobrantes.....	48
Cuadro 19 Definición de la Verdadera Liquidez.....	49
Cuadro 20 Verificación de la Hipótesis.....	50
Cuadro 21 Plan de Ejecución	64
Cuadro 22 Recursos Análisis Financiero.....	66
Cuadro 23 Cronograma.....	68
Cuadro 24 Análisis del Impacto de Propuesta/Presupuesto	69

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Contenido

Gráfico 1 Análisis Comparativo 2010	37
Gráfico 2 Análisis Comparativo 2011	38
Gráfico 3 Análisis Comparativo 2012	39
Gráfico 4 Pólizas de Seguros o de Garantías.....	40
Gráfico 5 Responsable del cumplimiento de los flujos.....	41
Gráfico 6 Limitantes de Controles de Liquidez	42
Gráfico 7 Realización de los Arqueos al departamento de Tesorería	43
Gráfico 8 Políticas para el adecuado manejo del disponible.....	44
Gráfico 9 Conflictos para cumplir con las obligaciones adquiridas.....	45
Gráfico 10 Conflictos de liquidez para enfrentar compromisos futuros	46
Gráfico 11 Fecha de elaboración de los arqueos	47
Gráfico 12 Identificador de Faltantes o Sobrantes.....	48
Gráfico 13 Definición de la Verdadera Liquidez.....	49
Gráfico 14 Evaluación de la Propuesta.....	69

ÍNDICE DE FIGURAS

Contenido

Figuras 1 Ubicación de Ediciones por Satélite S.A.....	60
--	----



UNIVERSIDAD ESTATAL DE MILAGRO
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y COMERCIALES

PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE INGENIERO EN CONTADURÍA PÚBLICA Y AUDITORÍA – CPA.

TEMA

Análisis de Liquidez para el Pago de las Obligaciones a los Proveedores y Empleados de la Empresa Ediciones por Satélites S.A. Edisatelite, ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el año 2012.

Autores: Moreira Terranova Willington Wilmer

Peñañiel Baque Alejandra Claudia

Tutor:

RESUMEN

Los inquebrantables cambios económicos y financieros que perturban el entorno empresarial es producto de la incertidumbre mundial., el objetivo de esta investigación es determinar la importancia del flujo de efectivo como una herramienta para la planificación y control para las tomas de decisiones, que puede utilizarse para cualquier tipo de proyecto o empresa. El cual será una guía a implementarse porque ayudara realizar un análisis comparativo del flujo de dinero proyectado con la ejecución real y así tomar acciones oportunas para controlar su movimiento de caja. Las empresas que realizan flujos de efectivos siempre sabrán a que rubro se están destinando los recursos de la institución y así conocer el comportamiento de las ventas que es la que da origen a los ingresos. Todo esto lleva a tomar decisiones importantes en relación a la ejecución de un proyecto. Podemos recalcar también que el flujo de efectivo es la parte central de la económica de las instituciones ya que ellos nos llevarán a realizar inversiones que a futuro nos creará utilidades que serán

muy importantes para la institución. Además la falta de liquidez ha sido uno de los problemas grandes en distintas compañías en los cuales se han visto inmersos en caos económicos teniendo así que llegar al término de la vida empresarial, el control en el manejo del efectivo es importante debido a que el flujo de los ingresos es vital pues es la columna vertebral de una entidad. El objetivo que se pretende con esta investigación es presentar una propuesta de diseño de gestión del riesgo de liquidez, que ayude a la Compañía Ediciones por Satélite S.A. Edisatelite para que pueda alcanzar sus objetivos institucionales, proponiendo a la Dirección el proceso que debe seguirse para la gestión del riesgo de liquidez. Por lo anterior se determinó a través de diferentes herramientas de investigación, la determinación del riesgo de liquidez y el tratamiento utilizado por los diferentes departamentos que participan en forma directa en la identificación y determinación del riesgo de liquidez al que se encuentra expuesta la institución, tales como la Gerencia General, Gerencia Financiera, Comité de Riesgo y Contabilidad, obteniendo con esto los puntos con riesgo de control, para los cuales se proponen las respectivas mejoras que deben implementarse con la investigación en el sistema de control de la unidad de análisis, se determinó que no existen políticas bien definidas en cuanto a la gestión del riesgo de liquidez, a pesar de ello el tratamiento aplicado a dicho riesgo se basa a la experiencia que genera la operatividad institucional dentro de la institución, es necesario que la Junta Directiva de la empresa establezca herramientas y políticas de control interno que contribuyan al logro de sus objetivos institucionales, y facilite a su vez la identificación, determinación del riesgo de liquidez que pueden experimentar en momento determinado y las posibles situaciones gestión en la solución de dicho riesgo.

INTRODUCCIÓN

La generación de información financiera oportuna, su análisis y comprensión de la misma, debe constituirse en el soporte fundamental para toda organización, que le permita tomar las mejores decisiones para la administración adecuada de sus recursos económicos. De la misma manera, le permitirá evaluar el comportamiento económico-financiero para prolongar la vida de la entidad, los recursos que controla, la estructura de sus fuentes de financiación; y lo más importante su liquidez y solvencia ante los compromisos adquiridos.

El control y comportamiento sobre sus flujos de efectivo, le permitirán visualizar anticipadamente la posibilidad de adquirir financiamiento para el sostenimiento de sus operaciones de rutina, nuevo capital de trabajo para el crecimiento de la entidad, cumplir con sus compromisos a su vencimiento; así como retribuir a los accionistas un rendimiento satisfactorio, de tal manera que el riesgo de liquidez asociado a su funcionamiento sea mínimo.

En base a lo expuesto anteriormente, el presente trabajo de investigación tiene como finalidad orientar al lector bajo un modelo de propuesta, que le permitan la identificación y manejo adecuado de sus riesgos que obstaculizan la liquidez en los Bancos Cooperativos y poder así obtener mejores resultados financieros.

El actual trabajo demuestra lo antes dicho y para ello en forma apropiada se ha escogido a la Empresa EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE, quien tiene dificultades para controlar el componente caja, y sobre todo no dispone de liquidez eficiente con la cual la empresa vería más cerca el cumplimiento de sus metas.

Además la falta de liquidez ha sido uno de los problemas grandes en distintas compañías en los cuales se han visto inmersos, teniendo así que llegar al término de la vida empresarial, el control en el manejo del efectivo es importante debido a que el flujo de los ingresos es vital pues es la columna vertebral de una entidad.

Muchas compañías carecen de controles internos más amplios en relación con el efectivo para que no ocurra malversación de los fondos.

El objetivo de esta investigación es determinar la importancia del flujo de efectivo como una herramienta para la planificación y control para las tomas de decisiones, que puede utilizarse para cualquier tipo de proyecto o empresa.

El trabajo de Investigación se ha desarrollado de la siguiente manera:

Capítulo I: Se refiere al problema de investigación, el mismo que contempla subtítulos de primer nivel, Problematización del problema, Delimitación Formulación, Sistematización, Determinación, Justificación y objetivos.

Capítulo II: Desarrolla el marco Referencial, a través de los siguientes subtítulos: Antecedentes Históricos y Referenciales, Fundamentación Marco Legal, Marco Conceptual, Hipótesis y Variables que se derivan de hipótesis generales y particulares, Operacionalización de las Variables.

Capítulo III: En este se puede describir todo el proceso de recolección de información primaria y secundaria en el campo de investigación y define y operara la metodología a través de los siguientes apartados: Tipo de diseño de la investigación, población y muestra, Métodos y Técnicas, recolección de información, procesamiento y análisis.

Capítulo IV: En este capítulo trata el Análisis e interpretación de resultados se comprende en: análisis de los resultados, interpretación de datos y verificación de la hipótesis.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1.1. Problematización

La empresa EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE, ubicada en la ciudad de Guayaquil en las calles Av.9 de Octubre entre Carchi y Tungurahua constituida en Junio del año 1982 y su finalidad es de carácter social cuya actividad económica es, Actividades de encuadernación y Producción de caracteres de imprenta edición de ejemplares (periódicos DIARIO HOY), se presentan una serie de problemas en el departamento Financiero el cual radica la iliquidez, la falta de solvencia y la mala aplicación de los flujos de efectivos para poder estimar y cubrir sus necesidades con los proveedores y sus empleados.

La compañía tiene problemas económicos y financieros, por cuanto existió fuga de efectivo; esto se dio por el inadecuado control de los administradores en el componente de caja. Se aprovisionaban los pagos de las obligaciones tanto para los proveedores y las instituciones de control, los mismos no se llevaron a cabo por que el personal que estaba a cargo de la contabilidad y auditoría manipulaba la información y el destino del pago no se concretaba.

Este proceso lo realizaban de manera continua ya que la administración no pedía información de los mismos

Según Heinz Wehrich

Recursos Financieros: Se refieren al dinero en forma de capital, flujo de caja (entradas y salidas), empréstitos, financiación, créditos; que están disponibles de manera inmediata para enfrentar los compromisos que adquiere la organización.

También están incluidos los ingresos producidos por las operaciones de la empresa las inversiones de terceros y toda forma de efectivo que pase por la tesorería o la caja de la organización. Los recursos financieros garantizan los medios para adquirir los demás recursos que la organización necesita.

En lo personal, el análisis del flujo de efectivo es muy importante y necesario ya que este examen nos indica que disponibilidad tiene la empresa, pero esto va de la mano que las estimaciones del mismo sean las adecuadas y confiable ya que una mala aplicación del mismo nos va a llevar a una mala toma de decisiones.

Es por eso que se estima una evaluación del riesgo que tiene la empresa para mejorar los controles y tener una visión amplia del negocio para poder tener liquidez y así enfrentar las obligaciones que mantiene la empresa Ediciones por Satélite S.A.

Se realizaran evaluaciones al personal financiero con respecto a las normas contables que se encuentra en el componente caja; se crearan políticas tanto de cobro y pago para realizar una mejor gestión del mismo, se buscaran mejorar el módulo de cartera para realizar los cobros a tiempo para no tener una cartera vencida de más de 30 días, al personal de ventas se los medirá y evaluara por su gestión realizada esto quiere decir que existirá una análisis de proyección de ventas para así generar ingreso de dinero y a su vez tener liquidez .

Al departamento contable y financiero se lo medirá con los resultados obtenidos de los demás departamento esto nos conlleva que el departamento contable nos entregue los estados financieros a tiempo para poder realizar los análisis financiero a tiempo para una toma de decisiones acertada y confiable.

Es de mucha importancia porque se basa en la relación de los ingresos y egresos de caja el cual nos va a indicar que posibilidad tiene la empresa para cubrir sus obligaciones

1.1.2. Delimitación del problema

País: Ecuador
Región: Costa
Provincia: Guayas
Cantón: Guayaquil
Área: Financiero Administrativo
Empresa: EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE
Año: 2012

Variable Independiente: Control del flujo en el área financiera

Variable Dependiente: Problemas de carácter económico por la falta de liquidez

1.1.3. Formulación del problema

¿Qué incidencia tienen las diferentes anomalías en el Departamento de Crédito y Cobranzas en la Empresa EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE, de la ciudad de Guayaquil, en el año 2012?

Se considera que el problema es evaluable por tener los siguientes aspectos:

Delimitado: se encuentra en el área de crédito y Cobranza el cual va a optimizar de forma eficiente y certera los recursos de la empresa para su buen funcionamiento.

Evidente: Porque se va a reflejarse en la recaudación.

Concreto: Porque permite un mejor flujo de caja.

Relevante: Porque permite una mayor recaudación.

Coherente: Existe una relación entre el área financiera y el manejo eficiente del departamento de crédito y cobranzas.

Original: Estos procedimientos no son investigados exhaustivamente para lograr el enfoque para ser aplicada en el área mencionada y de manera inmediata por considerarse de vital importancia para el buen funcionamiento de la empresa.

Contextual: Porque permite el cumplimiento de todas las obligaciones obtenidas.

Factible: Con la propuesta del proceso de investigación en el área financiera de la institución como es la Cuentas por cobrar, y mediante la aplicación de procedimientos de control son llevados a la práctica, esto permitirá efectuar un adecuado control que comporte a la empresa a optimizar sus recursos y lograr alcanzar las metas y los objetivos planeados por los administradores.

1.1.4. Sistematización del problema

1. ¿Qué efecto tiene la ausencia de efectivo en el departamento financiero?
2. ¿En que afecta la falta de control de flujos de efectivos en el área Financiera Administrativa?
3. ¿Qué incidencia tiene en el tiempo la recuperación de la cartera?
4. ¿En que afectaría a la empresa, la no recuperación de la cartera?

1.1.5. Determinación del problema

“Análisis de Liquidez para el pago de las Obligaciones a los Proveedores y Empleados de la Empresa Ediciones por Satélite S.A. Edisatélite, Ubicada en la Ciudad de Guayaquil, En El Año 2012”

1.2. OBJETIVOS

1.2.1. Objetivo General

Determinar las diferentes anomalías en el departamento de crédito y cobranza.

1.2.2. Objetivo Específico

- ✓ Identificar los efectos del inadecuado control financiero referente al flujo de disponibilidad de efectivo.
- ✓ Establecer el uso de una herramienta financiera para minimizar el riesgo de liquidez.
- ✓ Definir políticas para reducir los tiempos en la recuperación de cartera.

- ✓ Analizar el índice de liquidez para la determinación del impacto en la solvencia de la empresa

1.3. JUSTIFICACIÓN

1.3.1. Justificación de la Investigación

La importancia de implementar un mejor sistema de cobro y encontrar soluciones a los problemas existentes.

Qué el éxito de toda empresa es buscar una recaudación de su cartera para mejorar en sus procesos claves y competir en el medio donde se desenvuelve, necesitando conocer el manejo adecuado de la disponibilidad de efectivo para efectuar una adecuada toma de decisiones.

El control efectivo es muy valioso, es una herramienta que ayuda al crecimiento de los negocios el mismo servirá para la formulación rápida de decisiones, determinar las deficiencia del proceso actual que se han generado en las cuentas por cobrar y servirá para mejorar la administración de recurso de efectivo.

Esto nos permitirá tener un panorama de la situación del problema que se encuentra en la empresa, y luego tomar medidas pertinentes y las acciones precisas para el mejoramiento y el desempeño del departamento financiero. Esta investigación nos servirá a futuro para tener una perspectiva de la recaudación de la cartera.

Las políticas de procedimiento y control dentro de las áreas de créditos y cobranzas tienen una función primordial, sirve para el planeamiento y solucionar la desorganización existente en las áreas involucradas.

Al no manejar adecuadamente los créditos otorgados la empresa no funcionara de acorde a lo establecido, el cual generara un caos a futuro que será muy difícil de controlar, creando estimaciones erróneas el cual desencadenara el no contar con la información fundamental veraz y precisa al momento de que lo requiera la gerencia para la toma de decisiones importantes.

CAPÍTULO II

MARCO REFERENCIAL

2.1 MARCO TÉORICO

2.1.1. Antecedentes históricos

Hoyes un diario matutino de Ecuador que se ha publicado ininterrumpidamente desde 1982. Su matriz principal se encuentra en la ciudad de Quito, aunque actualmente se edita simultáneamente en Quito y Guayaquil. Fue fundado el 7 de junio de 1982. Hoy se ha ganado un espacio muy importante en la prensa ecuatoriana, por su apertura a las distintas corrientes de opinión.

Cuenta con las secciones Información General, Política, Economía, Comunidad, Judiciales, Cultura, Sociedad, Deportes, Entretenimiento y su semanario de investigación Blanco y Negro.

Otros productos impresos por Edimprés S.A. son el MetroHOY primer diario gratuito del país que circula en las paradas, andenes y estaciones del Trolebús de Quito) y MetroQuil (primer diario gratuito del país que circula en las paradas, andenes y estaciones del Metrovía de Guayaquil), el tabloide "Popular" especializado en farándula y deportes ecuatorianos, la edición internacional en inglés del periódico estadounidense Miami Herald y la revista Newsweek en Español.

Parte del Grupo Hoy son HOY TV Canal 21 UHF, Radio Clásica 1110 AM Digital, Fundación HOY en la Educación, Edimpres, Edisatélite, EXPLORED, la base de datos más completa del país, Sistemas Guía S.A. Y Publiquil S.A. dedicadas al desarrollo de la información y comunicación

HISTORIA

HOY presenta su primera edición al público de Ecuador el 7 de junio de 1982. El primer diario del país impreso a todo color, con diseño modular y elaborado electrónicamente. En la actualidad, es miembro de la Asociación Ecuatoriana de Editores de Periódicos (AEDEP), de la Sociedad Interamericana de Prensa (SIP), Periódicos Asociados Latinoamericanos (PAL) y WAN.

Desde marzo de 1992, se edita simultáneamente en Quito y en Guayaquil, las dos principales ciudades del país, y circula en todo el territorio. HOY es actualmente el tercer diario de circulación nacional. Su estudio de lectoría y mercado se encuentra completo en Perfil de Lectores.

2.1.2. Antecedentes referenciales

MUNDIAL

EMPRESA	Nestlé
PROYECTO	Liquidez
Estrategia de liquidez	<ul style="list-style-type: none">✓ Nestlé es una organización global. La estrategia internacional está en el corazón de su foco competitivo.✓ Las estrategias competitivas de Nestlé se asocian principalmente a la inversión directa extranjera en lechería y otros negocios del alimento.✓ La estrategia de Nestlé ha sido adquirir a compañías locales para formar a un grupo de los encargados regionales autónomos que saben más sobre la cultura de los mercados locales.✓ El flujo de liquidez fuerte de Nestlé y el cociente cómodo de la deuda-equidad la dejan con el músculo amplio para las tomas de posesión.
Url	http://clubensayos.com/Temas-Variados/CASO-NESTLE/59310.html

LATINOAMERICANA

EMPRESA	GRUPO ARCOR
PROYECTO	MARKETING
ESTRATEGIA EN MARKEYING	<p>La estrategia de productos, es el eje central de toda acción, ya que nuestro entorno es muy cambiante, ya sea por el factor económico, social, tecnológico, o político.</p> <p>Arcor deberá adoptar ciertas decisiones estratégicas que le permitirán adelantarse a los posibles cambios, previniendo de esta manera ser afectada por los problemas consecuentes de este contexto turbulento, tal como lo experimenta la economía Argentina</p>
Url	http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/mar/casoarcorjuan.htm

LOCAL

EMPRESA	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL
PROYECTO:	UTILIZACION DE LOS RECURSOS
TOMA DE DECISIONES Y PLANIFICACION	<p>Las condiciones para el éxito en la formulación técnica de un proyecto se resumen en:</p> <ul style="list-style-type: none">• Encontrar, procesar y analizar la información adecuada,• Aplicar la metodología correcta, y,• Una gran dosis de criterio e imaginación del proyectista <p>La evaluación procura determinar los impactos que tiene el proyecto sobre la sociedad en su conjunto, trata de medir el aporte neto de un proyecto al bienestar común, para ello intenta corregir la valoración de los recursos con el fin de aproximarlos al verdadero costo para la comunidad</p>
Url	http://www.scoutsecuador.org/Documentos/RAMAS/Rovers/OTRO/Libro_proyectos.pdf

ANTECEDENTE 1

TÍTULO:	MANUAL DE AUDITORÍA Y CONTROL INTERNO BASADO EN EL REGISTRO DE LIQUIDEZ EN LA "COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE ZAMORA LTDA.
AUTOR:	<u>Carrión, Mauro</u>
PALABRAS CLAVE:	Manual de auditoría y control Cooperativa de ahorro y crédito Cacpe Zamora Ltda.
FECHA DE PUBLICACIÓN:	24-nov-2010
RESUMEN:	<p>La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE ZAMORA LTDA., realiza intermediación financiera con sus socios y con el público en general. Los derechos y obligaciones de los socios y las actividades de la Cooperativa, se rigen : Por las normas establecidas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, al Reglamento de Constitución, Organización, Funcionamiento y Liquidación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, que realizan intermediación financiera con el público, sujetas al Control de la Superintendencia de Bancos, publicado en el decreto Ejecutivo # 354 del 28 de Julio del 2005, el Estatuto de la Cooperativa. Reglamentos Especiales; y, por los valores y principios cooperativos.</p>
DESCRIPCIÓN:	<p>Las exigencias actuales, la evolución económica y social y la estrategia empresarial al servicio de la toma de decisiones exigen en la actualidad la ampliación de las funciones de la Unidad de Auditoría Interna en un claro sentido de complemento y apoyo a la labor gerencial, por lo que esta actividad ha pasado a ocupar un importante papel en la empresa moderna, contribuyendo cada vez más al cumplimiento de los objetivos y metas previstos en la organización hasta el punto que no se concibe una organización que pretenda avanzar con pasos firmes hacia el éxito sin la actividad de Auditoría Interna bien organizada. La nueva imagen de la Auditoría Interna, necesita que todos los miembros de la organización la vean como una actividad concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de la organización y no como un instrumento fiscalizador y negativo.</p>
URI:	http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/598
APARECE EN LAS COLECCIONES:	Diplomado Superior en Auditoría Interna en Instituciones de Micro finanzas - Tesis de Postgrado

ANTECEDENTE 2

TÍTULO:	AUDITORIA DEL ARQUEO A LOS PAGARES DE LOS BANCOS EN SANEAMIENTO DE LA REGION COSTA
AUTOR:	Morante Semper, Juan José
PALABRAS CLAVE:	ARQUEO A LOS PAGARES LA REGION COSTA BANCOS
FECHA DE PUBLICACIÓN:	2005
RESUMEN:	<p>El presente trabajo consiste en la ejecución de una Auditoría a los Pagares de la cartera de los Bancos en saneamiento de la Región Costa, teniendo como principal objetivo indagar las anomalías del porque estos 10 bancos entraron en proceso de Saneamiento; realizado por la ESPOL con inicio el 30 de septiembre de 2003 en base a la información proporcionada por la AGD y concluyo el 20 de diciembre de 2003, autorizada por la Agencia de Garantía de Depósitos contenida en el Convenio de Apoyo Institucional del 22 de septiembre de 2003. El objetivo de este trabajo es establecer con certeza y exactitud si los datos presentados como resultado final del arqueo son los correctos y están de conformidad con los que constan en base de cartera y si cumplen con lo establecido en la Ley de Superintendencia de Bancos y Seguros, que va desde la obtención de los datos relevantes hasta determinar posibles hallazgos. En el primer CAPÍTULO se desarrolla una descripción general de los pagarés, como su concepto, clasificación, riesgos, errores y de la Auditoria Financiera del Sector Bancario. En el segundo CAPÍTULO, se expone sobre el Sistema Bancario en el Ecuador, historia de banca, funcionamiento del sistema bancario en el ecuador, crisis del sistema bancario y Entidades de control del sistema bancario Ecuatoriano. En el tercer capítulo, se realiza el análisis de los datos, recopilación de la información, estudio de la información, tabulación de los datos, interpretación y análisis estadístico de la información. En el cuarto CAPÍTULO, se realiza la descripción de los hallazgos con su debida condición, criterio, causa y efecto. Para concluir se realizan las conclusiones y las recomendaciones generales, producto de la Auditoria del arqueo a los pagarés por la cartera de los bancos en saneamiento de la región costa establecido en el trayecto de este trabajo.</p>
URI:	http://www.dspace.espol.edu.ec/handle/123456789/15897
APARECE EN LAS COLECCIONES:	Artículos de Tesis de Grado - ICM

ANTECEDENTE 3

TÍTULO :	Auditoria a los procedimientos de tesorería de COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A.
AUTOR :	Villavicencio, José Torres Terán, Diana Maribel
PALABRAS CLAVE :	GESTIÓN ORGANIZACIONAL AUDITORÍA CONTABILIDAD FINANZAS MARKETING
FECHA DE PUBLICACIÓN :	2007
EDITORIAL :	SANGOLQUÍ / ESPE / 2007
CITACIÓN :	Torres Terán, Diana Maribel (2007). Auditoria a los procedimientos de tesorería de COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A. Facultad de Ingeniería en Finanzas y Auditoría. ESPE. Sede Sangolquí
RESUMEN :	<p>La presente tesis está orientada a la evaluación a los procedimientos de Tesorería de Coopseguros del Ecuador S.A. con el objetivo de formular recomendaciones para el mejoramiento de los procesos. Para el desarrollo de la auditoría se consideró primordial el uso de las tres etapas según las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas: la planificación de auditoría, ejecución del trabajo y el informe final. La etapa de planificación se enfoca a la obtención de la información de la compañía y los procedimientos que se llevan a cabo en el departamento de tesorería. Con lo cual se elabora un plan de auditoría para identificar los problemas potenciales y los procedimientos que se considera que tiene un riesgo más alto. La ejecución del trabajo se fundamenta en la evaluación al control interno y la determinación de los hallazgos a través de los papeles de trabajo. En la etapa del informe final de auditoría se procede a formular las recomendaciones y conclusiones según los hallazgos encontrados, con el fin de perfeccionar los procedimientos de Tesorería y optimizar el trabajo de los miembros del departamento. Para la obtención del informe final se debe abarcar un estudio previo de la compañía y el análisis situacional de la actividad que realiza Coopseguros del Ecuador S.A.</p>
URI :	http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/1713
APARECE EN LAS COLECCIONES:	Tesis - Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría

ANTECEDENTES 4

TÍTULO:	AUDITORÍA DE GESTIÓN APLICADA AL DEPARTAMENTO DE CRÉDITO Y CARTERA DEL BANCO NACIONAL DE FOMENTO - SUCURSAL RIOBAMBA DURANTE EL PERÍODO COMPRENDIDO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2010
Autor:	CaizaLlana, Alexandra Marcela Zavala Oñate, Eufemia Alejandra
Palabras clave:	AUDITORIA DE GESTION BANCO NACIONAL DE FOMENTO RIOBAMBA
Fecha de publicación:	25-oct-2011
Citación:	UDFADE;82T00094
Resumen:	<p>La Presente Tesis titulada “Auditoría de Gestión aplicada al Departamento de Crédito y Cartera del Banco Nacional de Fomento, Sucursal Riobamba, durante el período comprendido de enero a diciembre del año 2010” consiste en el análisis mediante la auditoría al Departamento ya mencionado que compone la institución así como de sus principales procesos, en busca de identificar áreas críticas para generar una posible solución y hacer frente a cambios en el entorno. Se iniciará con el Capítulo I, que abarca el conocimiento general de la institución. Seguidamente presenta el marco teórico sobre el cual se va a enmarcar el examen de auditoría que engloba el ámbito de la auditoría, particularmente la enfocada a la gestión, sus componentes de análisis para la evaluación del riesgo, indicadores de gestión, control interno. En el Capítulo II, se realizará un análisis externo e interno, de las oportunidades, fortalezas, amenazas y debilidades que rodean al Departamento de Crédito y Cartera. Además contempla el desarrollo del examen de Auditoría de Gestión orientado al departamento antes citado en el que se aplican todos los procedimientos de auditoría determinados. La comunicación de resultados se desarrollada en el Capítulo III, en el que se detallan las evidencias y hallazgos que son debidamente comunicados por medio del Informe de Auditoría, en donde se establecen conclusiones y recomendaciones que permitan mantener y mejorar la gestión del Departamento. El Capítulo IV, abarca conclusiones y recomendaciones emitidas con el objetivo de que se implementen acciones correctivas de las falencias identificadas en el control interno y contribuyan al cumplimiento coordinado de los planes operativos y estratégicos del Departamento.</p>
URI:	http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/806
Aparece en las colecciones:	Tesis Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA

ANTECEDENTE 5

TÍTULO:	AUDITORIA OPERATIVA INTERNA DEL CICLO INGRESOS CUENTAS POR COBRAR DE LA COMPAÑIA ESK CIA LTDA
AUTOR:	ORTEGA BONILLA, SANDRA
DIRECTOR DE TESIS:	LÓPEZ, EDISON
FECHA DE PUBLICACIÓN:	25/10/2003
RESUMEN:	Introducción, generalidades auditorias operativas. Planificación de la auditoria operativa. Ejecución de la auditoria operativa
DESCRIPTORES:	AUDITORIA COMPAÑIA ESK CIA LTDA CONTABILIDAD CUENTAS POR COBRAR PROYECTO INDUSTRIAL
PUBLICADOR:	UNIVERSIDAD TECNOLOGICA EQUINOCCIAL
CARRERA:	MASTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA
TIPO DE DOCUMENTO:	TESIS COMPLETA
IDIOMA:	ESPAÑOL
URI:	http://repositorio.ute.edu.ec/handle/123456789/10668
APARECE EN LAS COLECCIONES:	Maestría en Contabilidad Y Auditoria

2.1.3. FUNDAMENTACIÓN

Según(Hasen Holm Arturo, Noviembre 2009)¹

El Marco Conceptual contribuye las bases para que los Estados Financieros es compensar las necesidades de información de sus distintos beneficiarios, cumplan con los objetivos de dicha información y permitan, a través de los requisitos exigidos a la información y a la definición de los elementos que forman los Estados Financieros la afirmación y medición de estos elementos.

1

HASEN HOLM, Arturo, H. H. (Noviembre 2009). *Manual para implementar las Normas Internacionales de Informacion Financiera*. Guquilay: Texto del Pacifico.

Teniendo presente lo anterior y considerando además el desarrollo alcanzado por nuestra actividad económica, tanto en el plano nacional como internacional, resulta evidente que la información financiera adquiere mayor relevancia, y con ello la necesidad de participar en el desarrollo de la armonización contable a nivel internacional.

Conforme a la intención de tendencia que orienta esta tarea, y con la finalidad de comprender el ánimo con que fue preparado este marco conceptual, se consideró oportuno presentar, de manera íntegra el prólogo respectivo, emitido por el IASC (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad)

“Muchas empresas, en el mundo entero, preparan y presentan Estados Financieros. Usuarios externos. Aunque tales estados financieros pueden parecer similares entre un país y otro, existen en ellos diferencias causadas probablemente por una amplia variedad de circunstancias sociales, económicas y legales; así como porque en los diferentes países se tienen en mente las necesidades de distintitos usuarios de los estados financieros al establecer la normativa contable nacional.

Tales circunstancias diferentes han llevado al uso de una amplia variedad de definiciones para los elementos de los estados financieros, esto es, para activos, pasivos, patrimonio, ingreso y gastos. Esas mismas circunstancias han dado también como resultado el uso de diferentes criterios para el reconocimiento de partidas en los estados financieros, así en preferencias bases de medición. Así mismo, tanto el alcance de los estados financieros como las informaciones reveladas en ellos han quedado también afectadas por eso la conjugación de circunstancias.

El Comité de Normas Internacionales de contabilidad (IASB) tiene la misión de reducir tales diferencia por medio de la búsqueda de la armonización entre las regulaciones, normas contables y procedimiento relativos a la preparación y presentación de los estados financieros. El IASB cree que esta armonización más amplia puede perseguirse mejor si los esfuerzos se concentran en los información que es útil para la toma de decisiones económicas.

El consejo del IASC estima que los estados financieros así preparados cubre las necesidades comunes de la mayoría de los usuarios. Esto es porque casi todos los usuarios toman decisiones económicas, como por ejemplo las siguientes:

- a) Decir si adquirir, mantener o vender acciones o derechos propietarios
- b) Evaluar la gestión administrativa o la responsabilidad de la gerencia
- c) Evaluar la capacidad de la empresa para pagar las remuneraciones y suministrar otros beneficios a sus empleados;
- d) Evaluar las medidas de protección sobre los fondos prestados a la empresa;
- e) Determinar las políticas tributarias;
- f) Determinar las utilidades distribuibles y los dividendos a pagar;
- g) Regular las actividades de las empresas.

El Consejo reconoce que los gobiernos, en particular, pueden fijar requisitos diferentes o adicionales para sus propios intereses. Sin embargo, tales requisitos contables no deben afectar a los estados financieros publicados para beneficio de otros, a menos que cubran también las necesidades de esos otros usuarios.

Generalmente, los estados financieros se preparan de acuerdo con un modelo contable basado en el costo histórico recuperable, así como en el concepto de mantenimiento del Capital financiero en términos nominales. Si se tiene el objetivo de proveer información útil para tomar decisiones económicas, otros tipos de modelos y conceptos pueden ser más apropiados, si bien no existe en el momento presente consenso para implantar modificaciones al respecto. Este Marco Conceptual ha sido desarrollado de manera que pueda aplicarse a una variada gama de modelos contables y conceptos de Capital y del mantenimiento del mismo”

- Emisión y revisión de Normas y procedimientos relativos a la presentación de Estados Financieros;
- La aplicación de las normas de contabilidad;
- La preparación de los Estados Financieros, la aplicación de las normas de contabilidad, así como en el tratamiento de materias que no han sido todavía objeto de una norma de contabilidad;

- La interpretación de la información contenida en los Estados Financieros preparados siguiendo las normas de Contabilidad;
- La formación de una opinión, por parte de los auditores externos acerca de si los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad aprobada y vigente y;
- La entregar de información, a todos los interesados en la emisión de normas de contabilidad acerca de las bases utilizadas en dicho proceso.

El Marco Conceptual comprende los siguientes aspectos:

- El objetivo de los estados financieros;
- Las características cualitativas que determinan si la información contenida en los estados financieros es útil;
- La definición, reconocimiento y medición de los elementos que conforman los estados financieros;
- Conceptos de Patrimonio y del mantenimiento del Patrimonio

¿QUE ES FLUJO DE EFECTIVO Y PORQUE ES IMPORTANTE? Según (Panamericana)²

Flujo de Efectivo:

Se basa en la relación de los ingresos y egresos de caja. Aunque la mayoría de los accionistas aseveran que les interesan las utilidades, lo único que les preocupa realmente son los dividendos que se les pagarán y el valor final de sus inversiones.

En definitiva en esta capacidad la que determina, por ejemplo, la posibilidad que tiene la empresa para pagar a sus empleados y proveedores, da cumplimiento a los pagos de intereses y de préstamos y proceder a distribuir ganancias a los propietarios.

Los usuarios pueden evaluar mejor esta capacidad para generar efectivo, si se les suministra información que haga hincapié en la situación financiera, resultados y cambios en la posición financiera de la empresa.

2

Panamericana, U. (s.f.). <http://upana.edu.gt>. Obtenido de <http://upana.edu.gt/web/upana/tesis-educacion/>

Importancia:

Los flujos de efectivos en síntesis es la sangre de una compañía y elemento esencial de su existencia, esto indica si una compañía puede o no pagar sus obligaciones. En tales condiciones si todas las cuentas se pagaron al mes pasado, nuevamente se pagaran en este mes y así sucesivamente. En realidad el flujo de efectivo fluctúa de un día a otro, de un mes a otro, o por periodos

- ✓ La información acerca de la situación financiera es suministrada primordialmente por el Estado de Situación Financiera (Balance General).
- ✓ La información acerca del trabajo es suministrada fundamentalmente por Estado de Resultado. Por Ejemplo un Estado de Resultado provee un cuadro incompleto del desempeño de la empresa al menos que se use en conjunción con el Balance General y el Estado de Flujos de Efectivos.
- ✓ La información acerca de los Flujos de Fondos es suministrada por el Estado de Cambios en la posición financiera, preparado bajo el concepto de Flujo de Efectivo.

La información acerca del desempeño de la empresa es útil al predecir la capacidad de la misma para generar flujos de efectivo a partir de la composición actual de sus recursos. También resulta básica al formar juicios acerca de la eficacia con que la empresa pueda emplear recursos adicionales.

Esta información es fundamental porque suministra al usuario la base para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y otros recursos equivalentes al mismo, así como las necesidades de la empresa para utilizar tales flujos de efectivo.

Al preparar el Estado de Cambio en la posición financiera, el significado del término "FONDOS" pueden ser definidos de varias maneras, tales como Recursos Financieros ,Capital de Trabajo, Activos Circulantes o Efectivo (En Ecuador , el término "fondo" es definido como Efectivo y Equivalentes de Efectivo)

Propósito

Proporcionar informacion sobre los cobros y pagos que la empresa realiza en periodos contables, este termino incluye tanto los cobros como los pagos de efectivo.Adicionalmente, el estado tiene por objeto proporcionar informacion sobre

todas las actividades de inversion y de financiacion de la compañía durante un periodo. Por lo tanto, un estado de flujos de efectivo debe ayudar a los inversionistas, acreedores y a todos usuarios en la evaluacion de factores tales como:

1. Capacidad de la compañía de generar flujos de efectivo positivos en periodo futuros.
2. Capacidad de la compañía de cumplir con sus obligaciones y pagar dividendos.
3. Necesidad de la compañía de conseguir financiacion externa.
4. Razones para explicar las discrepancias entre el monto de la utilidad neta y el flujo de efectivo neto relacionado, resultante de las actividades de operación.
5. Aspectos de las transacciones de inversion y financiacion de la compañía que hacen uso de efectivo y que no hacen uso de este durante el periodo.
6. Causas del cambio de efectivo y equivalentes de efectivo entre el comienzo y el final del periodo contable.

En resumen, un estado de flujos de efectivo ayuda a los usuarios de los estados financieros a evaluar la capacidad de la compañía de tener efectivo, tanto en el corto plazo como en el largo plazo. Por esta razon el estado de flujos de efectivo es util practicamente para todos los interesados en la salud financiera de la compañía; los acreedores de corto y de largo plazo, los inversionistas, la gerencia y los comperidores actuales y en prespectiva.

Clasificacion De Los Flujos De Efectivo

Los flujos que se muestran en el estado se agrupan en tres categorías principales:

1. Actividades de Operación.
2. Actividades de Inversión.
3. Actividades de Financiamiento.

Actividades De Operación: Muestra los efectos sobre el efectivo de la transacción de ingresos y gastos. Expresado en otra forma incluye los efectos en el efectivo de las transacciones reportadas en el estado de resultados. Para ilustrar este concepto, se considera los efectos de las ventas a crédito.

Las ventas a créditos se consideran en el Estado de Resultado en el periodo en el cual se realiza, Pero los efectos en el efectivo ocurren más tarde, cuando los efectos se cobran en efectivo. Si estos eventos ocurren en periodos diferentes el estado de efectivo y estado de resultado diferirá.

En resumen los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen

Cuadro 1 Flujos de Efectivos de Actividades de Operación

ENTRADAS DE EFECTIVO	PAGOS DE EFECTIVO
✓ Cobros de Clientes de Ventas de bienes y servicios	✓ Pagos a proveedores de mercancía y servicios, incluyendo pagos a empleados
✓ Intereses y dividendos recibidos	✓ Pagos de Intereses
✓ Obras entradas de operaciones, como por ejemplo, cobros de una solución a un litigio	✓ Pagos de impuestos sobre la renta ✓ Otros gastos relacionados con operaciones, como por ejemplo, los pagos para resolver un litigio

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Las entradas y los pagos de interés se clasifican como actividades de operación, no como actividades de inversión o de financiación.

Actividades De Inversión: Los flujos de efectivo relacionados con las actividades de inversión presentan los efectos en el efectivo de transacciones que comprenden activos fijos, activos intangibles e inversión. Estos incluyen:

Cuadro 2 Flujos de Efectivos de Transacciones

ENTRADAS DE EFECTIVO	PAGOS DE EFECTIVO
✓ Entradas de efectivo producidos por la venta de inversiones o activos fijos	✓ Pago para adquirir inversiones o <i>activos fijos</i>
✓ Entradas de efectivo producidas por el cobro de sumas principales de prestamos	✓ Sumas anticipadas a prestatarios

Elaborado por: Moreira Terranova Wellington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

Actividades De Financiación: Los flujos de efectivo clasificados como actividades de financiación incluyen los renglones siguientes que se reflejan de las transacciones de financiación con deuda y patrimonio.

Cuadro 3 Flujos de Efectivos de Financiacion con Deuda y Patrimonio

ENTRADAS DE EFECTIVO	PAGOS DE EFECTIVO
✓ Producto de endeudamiento de corto y largo plazo	✓ Pago de sumas obtenidas en préstamos (excluyendo el pago de intereses)
✓ Efectivo recibido de los propietarios (por ejemplo, de la emisión de acciones)	✓ Pagos a propietarios, tales como dividendos en efectivo

Elaborado por: Moreira Terranova Wellington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

2.2 MARCO CONCEPTUAL

Define los conceptos esenciales relacionados con la preparación y presentación de los Estados Financieros y teniendo como propósito ayudar o facilitar:

Activos Circulantes: Se define como el conjunto de bienes y derechos reales y personales sobre los que se tiene propiedad (Efectivo en caja y bancos, Inversiones Temporales, Documentos por cobrar, Cuentas por cobrar, Inventarios, Cargos Diferidos)

Caja Chica: Es una medida de control interno que consiste que todos los pagos se haga por medio de cheques y nunca con el efectivo que se encuentra en caja

Capacidad: Se refiere al conjunto de recursos y aptitudes que las personas tienen para realizar una determinada tarea, también hace referencia a las posibilidades positivas de cualquier elemento

Capital de trabajo: Se lo define como la capacidad de la compañía para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo. Esto puede ser calculado como los activos que sobran en relación a los pasivos a corto plazo.

Cheques devueltos: Emitidos por terceros y recibidos por la empresa como pago de acreencias, son devueltos después de haber sido depositados en un banco
Cheques emitidos por terceras personas que están pendientes de cobrar o depositar

Desempeño.- realización de labores o funciones generada por una persona o un grupo de personas

Efectivo en Caja: Se denomina efectivo en caja a los dineros recopilados originados en transacciones comerciales que fueron originadas a crédito o efectivo

Efectivo: Representa un recurso de propiedad de la entidad al que puede dársele uso para cualquier fin, por lo cual tiene un gran valor para la empresa. Contablemente se lo denomina efectivo a las monedas de metal o a los billetes de uso corriente, los saldos en las cuentas bancarias y aquellos otros medios o instrumentos de cambio, tales como cheque a favor de la empresa.

Eficacia: Es una medida de logros de resultados, de cumplimiento de objetivos, para realizar las cosas correctamente es decir las actividades de trabajo con las que la organización alcanza sus objetivos

Egresos: Erogación o salida de recursos financieros, motivada por el compromiso de liquidación de algún bien o servicio recibido o por algún otro concepto.

Endosar: Ceder a favor de otro una letra de cambio u otro documento de crédito expedido a la orden, haciéndolo así constar al respaldo o dorso.

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

Estado de cambios.- muestra las variaciones que sufren los diferentes elementos que componen el patrimonio en un periodo determinado

Estado de resultado. O estado de pérdidas y ganancias.- Es un estado financiero que demuestra cómo se obtuvo el resultado del ejercicio de un periodo determinado el cual debe de identificar perfectamente los costos y gastos

Evaluar: Es realizar una prueba a lo aprendido, evaluar supone el conocimiento que la persona a adquirido para lo cual el requisito esencial es el recoger información, formular un juicio de valor y tomar decisiones con vista al futuro

Financiación: Son los recursos propios de la empresa o ajenos que podrían ser por ejemplo los provenientes de financiación bancaria mediante préstamo, que se destinaran a adquirir bienes o servicios.

Flujos efectivos: Es el estado financiero básico muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de Inversión, Financiación y operación

Impuesto: Tributo sin contraprestación exigido por el Estado

Ingresos: Los ingresos son los caudales que entran en poder de una persona o de una organización. Un sujeto puede recibir ingresos (dinero) por su actividad laboral, comercial o productiva.

Interés: Ganancia producida por un capital prestado.

Inversión: Recurso destinado para que la empresa obtenga liquidez, la inversión puede ser proporcionada por entidades financiera o personas naturales por ejemplo: Prestamos a los Bancos o prestamos de accionistas

Inversionistas: Personas que invierten recursos Ley del Mercado de Valores.

Monedas: Billetes emitidos por el banco Central, Monedas y Billetes de otras naciones (divisas)

Pagare: Son papeles de obligación por una cantidad que ha de pagarse a tiempo determinado-

Patrimonio: Valor excedente de los activos del ente económico después del resultante de todos los pasivos,

Posición Financiera: Llamado también Balance General muestra los recursos de que dispone la entidad para la realización de sus fines (Activos) y las fuentes externas o internas de dichos recursos (pasivo + Capital Contable) a una fecha determinada

Recursos Financieros: Son los recursos de efectivo y el conjunto de activos financieros que tiene un grado de liquidez es decir que los recursos financieros pueden estar compuesto por Dinero Efectivo, Prestamos a Terceros, Depósitos en entidades financieras, Tenencias de bonos y acciones, Tenencias de divisas

Recursos: Conjunto de personas, bienes materiales, financieros y técnicos con que cuenta y utiliza una dependencia, entidad, u organización para alcanzar sus objetivos y producir los bienes o servicios que son de su competencia.

Riesgo De Liquidez: Posibilidad de que una sociedad no sea capaz de atender a sus compromisos de pago a corto plazo

Situación Financiera: Estado en cómo se encuentra la empresa, pueden estar reflejada en los Estados Financieros.

Tasa de Cambio: La Tasa de cambio se define en términos nominales, como la cantidad de unidades de moneda nacional o extranjera.

Transacciones: Es la operación que se realiza entre dos o más parte para realizar un cambio de bienes o servicios a cambio de un capital

2.3 HIPÓTESIS Y VARIABLE

2.3.1 Hipótesis General

HG: El cumplimiento de obligaciones con los proveedores y empleados, afecta a la liquidez de la empresa EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE de la ciudad de Guayaquil.

2.3.2 Hipótesis Particulares

HP1: El adecuado control financiero ayuda a mejorar el flujo de efectivo disponible.

HP2: El uso de flujos de efectivo mejora las tomas de decisiones en el área financiera administrativa.

HP3: La aplicación de políticas de cobro incide en la recuperación del tiempo de recuperación de la cartera.

HP4: El análisis de liquidez incrementa la rentabilidad financiera de la empresa.

2.3.3 Declaración de Variables

Hipótesis General:

Variable Independiente: Obligaciones con los proveedores

Variable Dependiente: Liquidez de la empresa

Hipótesis Particulares

Variable Independiente: Control Financiero

Variable Dependiente: Flujo de Efectivo disponible

Variable Independiente: Flujos de efectivos

Variable Dependiente: Toma de decisiones

Variable Independiente: Políticas de cobro

Variable Dependiente: Recuperación de cartera.

Variable Independiente: Análisis de liquidez

Variable Dependiente: Rentabilidad financiera de la empresa

2.3.4 Operacionalización de las Variables

Cuadro 4 Operacionalización de las Variables

VARIABLE	TIPO DE VARIABLE	INDICADOR	CONCEPTUALIZACIÓN
NIC 7	Independiente	Falta de Control en los procesos y análisis mediante el flujo de efectivo.	Creación de Políticas para los créditos a los clientes y recuperación del mismo.
Áreas de Crédito y Cobranzas	Dependiente	Recuperación de Efectivo, cobros a clientes.	Analizar y crear correctivos a los Estados de Cobro de los clientes, para poder realizar la recuperación del efectivo.
Estrategias para la pronta recuperación del efectivo.	Independiente	Creación de canales adecuados entre los departamentos involucrados para el pronto cobro de la cartera.	Mantener una estrecha comunicación, para generar políticas que sean necesarias para la mejora de la empresa.
Evaluar el flujo de efectivo para definir los pagos a los proveedores.	Dependiente	Revisión periódica de políticas de pagos a los proveedores	Mantener una estrecha relación con los proveedores realizando periódicamente cruce de información por medio de las cartas de confirmación.
Dar cumplimiento al flujo	Independiente	Carta de confirmación a clientes y proveedores	Los departamentos de contabilidad y créditos de cobranzas deben tener una estrecha relación para analizar y evaluar los créditos y cobros realizados.
Evaluación de las tomas de decisiones	Dependiente.	Falta de liquidez	Realizar un constante control de los clientes que tienen días vencidos o incumplimiento de pagos.
Establecer correctivos necesarios.	Independiente	Auditoria de Control y políticas de cobros.	Generación de la liquidez a través de la recuperación de efectivo.
Analizar carteras vencidas de clientes.	Dependiente	Incumplimiento en las obligaciones y plazos establecidos.	Recuperación de la cartera para que la rentabilidad aumente.
Aumento de la producción y rentabilidad de la empresa .	Independiente	Falta de capital humano capacitado.	Estimulación constante al personal para que sea la herramienta necesaria para el mejor funcionamiento de la empresa.
Cumplimiento de todas las provisiones.	Dependiente	Confianza y buena relación entre el proveedor y la empresa.	Establecer mejoras canales de comunicación entre el proveedor y los clientes-

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

CAPÍTULO III

MARCO METODÓLOGICO

3.1 TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN Y SU PERSPECTIVA GENERAL

Esta investigación es cuantitativa en razón de que el desarrollo de este estudio es de conocimiento de los técnicos e investigadores, ya que las decisiones para actuar son tomadas por los mismos.

La investigación en su forma ideal parte de los marcos teóricos aceptadas por la “Comunidad Científica” los cuales permite formular hipótesis o preguntas sobre relaciones esperadas entre las variables que hacen parte del problema estudiado, se continua con el proceso de recolección de información con base a concepto empíricos conmensurable, esta etapa se procede analizar los datos, presentar los resultados y determinar el grado de significación de las relaciones estipuladas entre los datos”

Se puede decir que la investigación se encamina con el enfoque positivo ya que para el proceso de los datos debe presentar resultados y su respectivo análisis de los datos evaluados.

El presente estudio se ha determinado que las personas directamente involucradas con el problema interno que controla y gestiona los del movimiento del efectivo la cual se detalla a continuación en la tabla

Cuadro 5 Número de empleados

NOMBRES	CARGOS
SRA. ELINA CASTRO	GERENTE
SRA. ELINA CASTRO	ADMINISTRADORA
GUIDO SORIA	CONTADOR
JENNY VILLA	AUXILIAR CONTABLE
REGINA SUAREZ	JEFE DE DEPARTAMENTO DE VENTAS
CRISTINA YUCAILLA	CAJERA 1
CRISTINA DELGADO	CAJERA 1

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

3.2 LA POBLACIÓN Y LA MUESTRA

La Población:

Es el conjunto de todo los individuos que cumplen ciertas propiedades y de quienes deseamos estudiar ciertos datos. Podemos entender que una población abarca todo el conjunto de elementos de los cuales podemos obtener información, entendiendo que todos ellos han de poder ser identificados.

Muestra:

La muestra es una parte o un subconjunto de la población en el que se observa el fenómeno a estudiar y de donde sacaremos unas conclusiones generalizables a toda la población. En general, se considera que una muestra es grande cuando el número de individuos seleccionados es igual o superior a 30, y una muestra es pequeña cuando los individuos son menos de 30.³

3.2.1 Características de la población

La población es el total del fenómeno que se va a estudiar, conformado por nuestra clientela, proveedores y empleados que radican tanto en la ciudad de Guayaquil y el resto de provincias en el Ecuador, el cual reposan en las bases de datos de nuestra compañía con la respectiva identificación, dirección domiciliaria, teléfono y créditos

³<http://books.google.es/books?id=MHgap8IN124C&pg=PA21&lpg=PA21&dq=que+es+poblacion+y+muestra&source=bl&ots=yH8Q0u53mZ&sig=a6SipfKggNr5BTfQLoAT1LzGjE&hl=es&sa=X&ei=gVQHUN20K5Cs8QSii6CfBA&ved=0CEMQ6AEwAg#v=onepage&q=que%20es%20poblacion%20y%20muestra&f=false>

concedidos de acuerdo a las políticas de cobros y de pagos establecida por la compañía.

3.2.2 Delimitación de la población

En nuestra investigación la población está conformada de la siguiente manera:

Empleados.- Creador de recursos tangibles e intangibles de la empresa para efectuar las transacciones comerciales, compuesto de 49 empleados el cual están distribuidos por 6 departamentos (Administrativo, Financiero, Redacción, Suscripciones, Publicidad, Circulación). Nuestra población es finita

3.2.3 Tipo de muestra

Muestra Probabilística:

Todos los elementos de la población tienen las mismas posibilidades de ser escogidos. Esto se obtiene a través de una selección aleatoria y mecánica de las unidades de análisis. En las muestra probabilísticas, quizá la principal ventaja sea que puede medirse el error en nuestras predicciones, utilizando la estadística. Se dice incluso que el principal objetivo en el diseño de una muestra probabilística es decir al mínimo este error, al que se le llama error estándar.

(Marcelo, 2006, pág. 11)

3.2.4 Tamaño de la muestra

Fórmula 1: Nuestra población es finita y se conoce con certeza el tamaño

Npq

$$n = \frac{(N-1) E^2}{Z^2 + pq}$$

Dónde:

n : Tamaño de la muestra.

N : Tamaño de la población

p : Posibilidad de que ocurra un evento, $p = 0,5$

q : posibilidad de no ocurrencia de un evento, $q = 0.5$

E : Error, se considera el 5%; $E = 0,05$

Z : nivel de confianza, que para el 95%, $Z = 1,96$

No se usa porque no sobrepasa los 100 empleados

3.2.5 Proceso de selección

Se realizara por procedimiento aleatorio y se elaborara una encuesta y estará dirigida a 49 empleados y se lo hará por medio de un cuestionario que será claro y conciso y de fácil tabulación de los datos que se han obtenido.

3.3 LOS MÉTODOS Y LAS TÉCNICAS

3.3.1 Método Teórico

Nuestra investigación está basada en los siguientes métodos

Método Inductivo: Este método está se emplea el razonamiento el cual se obtiene conclusiones que parte de hechos particulares el cual son aceptados como válidos, y el cual se llega a una conclusión y su aplicación es de carácter general.

Aplicación del Método Inductivo: Consiste en las decisiones que la empresa tome a corto o mediano y largo plazo. Se debe incluir el objetivo que se desea alcanzar en factor de servicio

Método Deductivo: Es un método de razonamiento que radica en la toma de decisiones con un análisis de los postulados y de aplicación universal de comprobada validez para aplicar soluciones a los hechos.

Aplicación del Método Deductivo: La selección del personal capacitado que va a radicar en la expansión de nuestro servicio y los productos de nueva innovación, que lleva a una recuperación de cartera de los créditos concebidos por la empresa.

(BERNAL, 2006, págs. 56,57)

3.3.2 Método Empírico

Método de Observación: La empresa Ediciones por Satélite S.A. está enfocada a las necesidades de los empleados, clientes y proveedores para la plena satisfacción el

cual surge la necesidad de la creación de un Manual de Procedimiento Interno para la recuperación de la cartera y políticas de cobro y pagos , esto permitirá la oportuna recuperación de la liquides para poder solventar las necesidades de los involucrados.

3.3.3 Técnicas e Instrumentos

La Encuesta: La indagación por encuesta es razonada como una rama de la investigación social científica orientada a la evaluación de poblaciones enteras mediante el análisis de muestras particulares de la misma (Kerlinger,1983) De Acuerdo con Garza(1998) la investigación por encuesta “se caracteriza por la recopilación de pruebas, orales o escritos, con el propósito de averiguar hechos, opiniones actitudes.

En resumen la encuesta se utiliza para analizar las poblaciones mediante el estudio de muestras representativas a fin de explicar las variables de estudios y su frecuencia.

De acuerdo a la forma de elaboración de la información las encuestas se clasifican en

- a) Entrevistas
- b) Cuestionarios de correo
- c) Panel
- d) Entrevistas por Teléfono

(AVILA, 2012)

3.4 EL TRATAMIENTO ESTADISTICO DE LA INFORMACIÓN

En el presente trabajo de indagación una vez aplicadas las técnicas de investigación correspondientes obtendremos antecedentes notables para el mejor control de los procedimientos de las políticas de cobros y pagos de la empresa Ediciones por Satélite S.A., el cual se realizara un examen de los departamentos que se

encuentran involucrados y se colocará las sugerencias y observaciones que se encontraron en el respectivo análisis.

De esta manera se tomara en cuenta los correctivos y planes de contingencias para las políticas y procedimientos y así lograr optimizar el flujo de efectivo para contrarrestar la iliquidez que la empresa mantiene y lograr la satisfacción de los empleados, clientes y proveedores.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL

El grupo Hoy fue creado para satisfacer las necesidades del lector, trabajando en obra social e incentivando a los estudiantes entregándoles becas de estudios, en lo cultural dándole a conocer al lector la historia de nuestras raíces.

Ser un diario con proyección, objetivo, imparcial, independiente y pluralista lo cual lo a caracterizado desde su fundación, por lo cual seguirá informando, analizando y opinando a favor de la integración nacional y la descentralización efectiva para estar a la vanguardia de los medios internacionales y para que el lector este comunicado con el resto del mundo.

Estar siempre a la vanguardia de la investigación periodística con la innovación constante dando los resultados.

- ✓ Mercado Nacional e Internacional.
- ✓ Personal capacitado en el departamento de Redacción.
- ✓ Ofrecer servicios que satisfacen las necesidades básicas.
- ✓ Obtención de los estados bancarios, a través del cual se puede conocer la disponibilidad del efectivo.

- ✓ Aumentar el número de socios.
- ✓ Incremento del capital de trabajo.
- ✓ Adquisición de maquinarias.
- ✓ Incremento de las ventas en el mercado internacional.

- ✓ Falta de herramientas financieras que muestren claramente el flujo de disponibilidad de efectivo
- ✓ Falencia en la logística del producto a los puntos de entrega
- ✓ Alto costo en el mercado de la materia prima.
- ✓ Competencia del producto en el mercado

- ✓ Bolsa de valores.
- ✓ Pérdida de la credibilidad en la información.
- ✓ Cambios de políticas de comunicación.
- ✓ Creación de nuevas plazas en el mercado

4.2 ANÁLISIS COMPARATIVO, EVOLUCION, TENDENCIA Y PERSPECTIVAS

Cuadro 6 Análisis Comparativo 2010

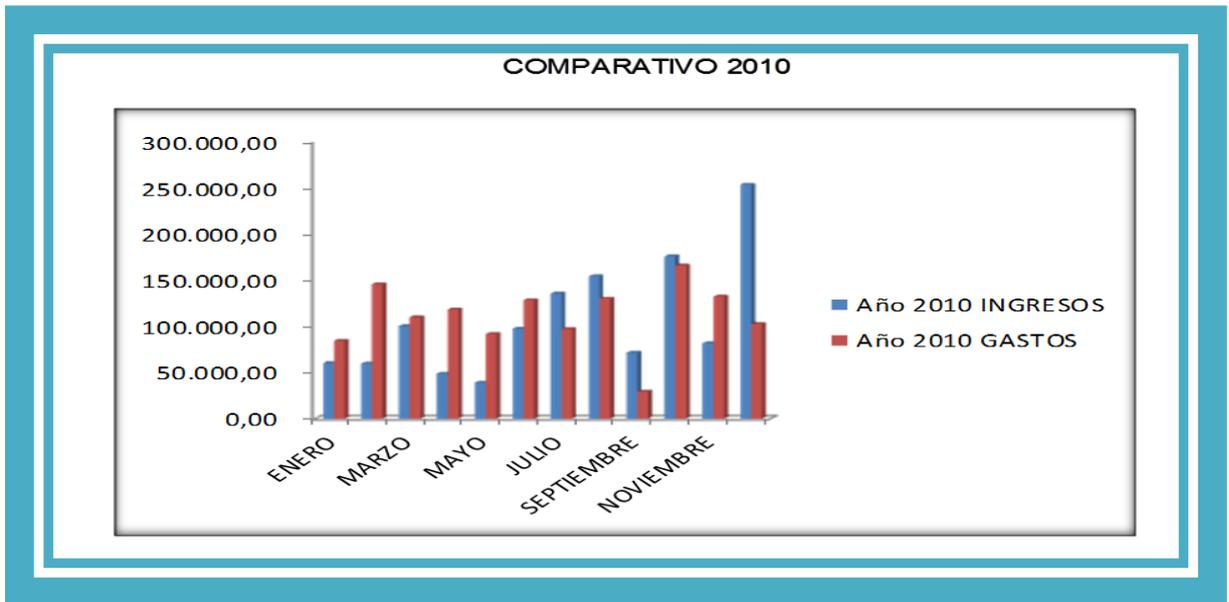
Año 2010		
MESES	INGRESOS	GASTOS
ENERO	60.043,84	83.988,13
FEBRERO	59.395,99	145.099,81
MARZO	99.963,11	109.745,52
ABRIL	48.483,41	118.084,35
MAYO	38.696,70	91.546,45
JUNIO	97.355,23	128.113,97
JULIO	135.300,74	97.001,72
AGOSTO	154.039,34	129.855,70
SEPTIEMBRE	71.184,21	29.016,38
OCTUBRE	175.605,69	165.620,88
NOVIEMBRE	81.593,68	132.049,98
DICIEMBRE	253.140,34	102.389,38
TOTAL	1.274.802,28	1.332.512,27

Fuente proporcionada de los Estados Financieros de EDISATELITE S.A

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer

Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 1 Análisis Comparativo 2010



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

ANÁLISIS

La pérdida que se refleja en el ejercicio fiscal 2010 por el valor de US\$ 57.709,99 fue causada por los elevados gastos, cuya incidencia es producida por la cuenta honorarios profesionales que se pagaron a los periodistas de la casa matriz, también podemos indicar que los elevados costos de los ejemplares incidieron a la pérdida del periodo 2010.

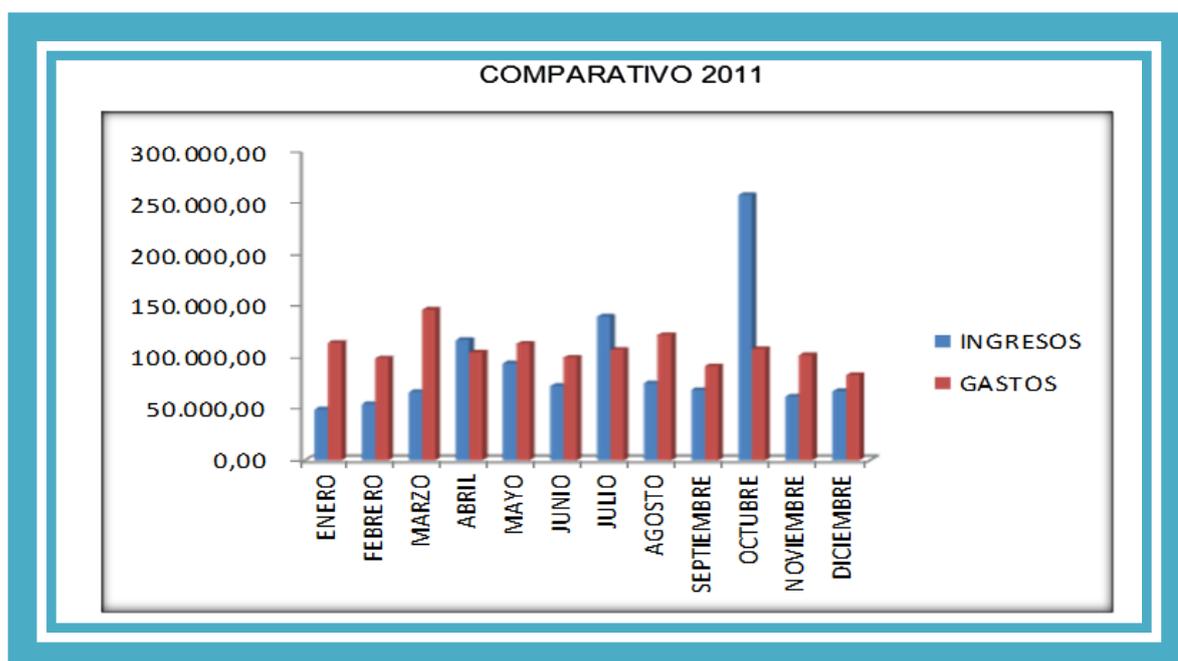
Cuadro 7 Análisis Comparativo 2011

Año 2011		
MESES	INGRESOS	GASTOS
ENERO	49.415,15	113.812,10
FEBRERO	54.501,32	98.772,38
MARZO	66.194,77	145.883,70
ABRIL	116.821,54	104.533,00
MAYO	93.879,22	112.795,18
JUNIO	72.035,82	99.349,31
JULIO	139.388,69	107.083,40
AGOSTO	74.720,81	121.354,17
SEPTIEMBRE	68.100,75	91.075,99
OCTUBRE	257.009,88	107.961,26
NOVIEMBRE	61.570,22	101.748,41
DICIEMBRE	66.907,23	82.532,31
	1.120.545,40	1.286.901,21

Fuente proporcionada de los Estados Financieros de EDISATELITE S.A

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 2 Análisis Comparativo 2011



Elaborado por: Moreira Terranova Wellington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

ANÁLISIS

La pérdida que se refleja en el ejercicio fiscal 2011 por el valor de US\$ 166.355,81 fue causada por la misma tendencia que se generó en el periodo 2010

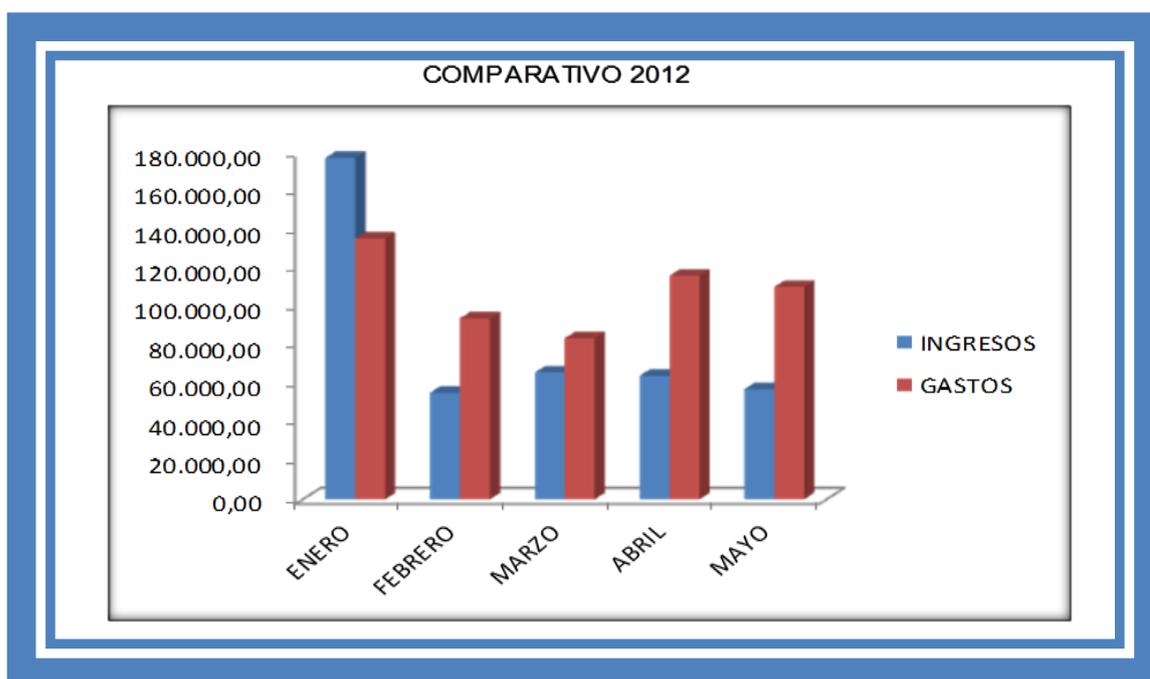
Cuadro 8 Análisis Comparativo 2012

Año 2012		
MESES	INGRESOS	GASTOS
ENERO	177.248,36	135.484,87
FEBRERO	55.339,41	93.997,13
MARZO	65.814,70	83.637,00
ABRIL	64.114,88	116.096,14
MAYO	57.182,48	110.275,68
	419.699,83	539.490,82

Fuente proporcionada de los Estados Financieros de EDISATELITE S.A

Elaborado por: Moreira Terranova Wellington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 3 Análisis Comparativo 2012



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

ANÁLISIS

En el Estado Financiero de este año, de los primeros cinco meses aún sigue reflejando pérdida por consecuencia de los elevados gastos y costos que se registran sin el correspondiente soporte.

Cuadro 9 Análisis Comparativo, de los Balances

INDICE	2010	2011	2012
FONDOS DISPONIBLES	8.030,28	1.491,54	-4.413,81
TOTAL DEPOSITOS	122.837,95	30.776,62	46.817,80
LIQUIDEZ	6,54%	4,85%	-9,43%

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

ANÁLISIS DE LIQUIDEZ

ANÁLISIS.- Según el Balance General consolidado hasta diciembre del año 2010, podemos notar que existe un porcentaje de liquidez considerablemente bajo, ya que

está por debajo del índice generalmente aceptado que es del 14%, esto significa que la Compañía Ediciones por Satélite S.A., viene teniendo problemas en su liquidez desde ya años atrás y que es evidente el temor que tienen sus directivos por estar en un proceso que ineludiblemente los llevaría a la quiebra, situación que se sigue reflejando en la actualidad

4.3 RESULTADOS

Una de las técnicas que se ha aplicado para desarrollar esta investigación es la encuesta, las mismas que se expresan a continuación.

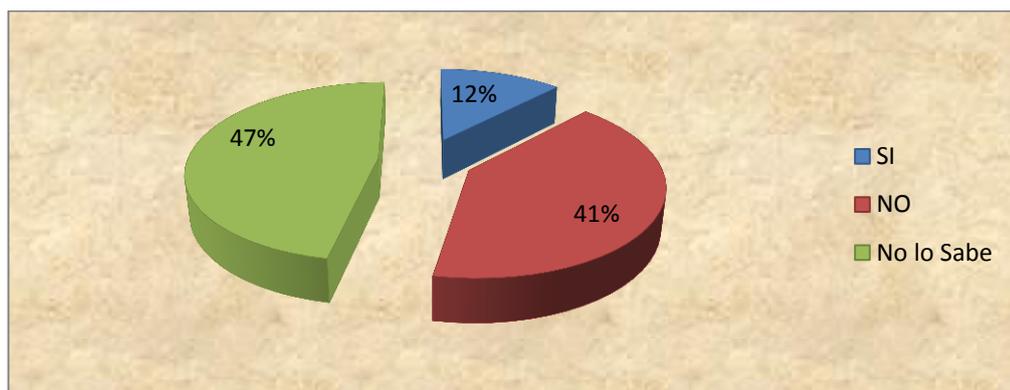
¿Existe pólizas de seguro o de garantía para el dinero que se maneja en caja?

Cuadro 10 Pólizas de Seguros o de Garantías

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI	6	12,12%
NO	20	40,82%
NO LO SABE	23	46,94%
TOTAL	49	100%

Fuente: Análisis de Encuestas
Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 4 Pólizas de Seguros o de Garantías



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

ANÁLISIS- Al observar el gráfico podemos determinar que según las encuestas a los empleados que 23 de ellos coinciden que desconocen de pólizas de Seguros o de Garantía, así lo afirma el 46,94% de los encuestados. La grafica nos deja entrever

que el desconocimiento de la misma deja una incertidumbre en los empleados al no contar con una garantía del dinero que se maneja en la empresa.

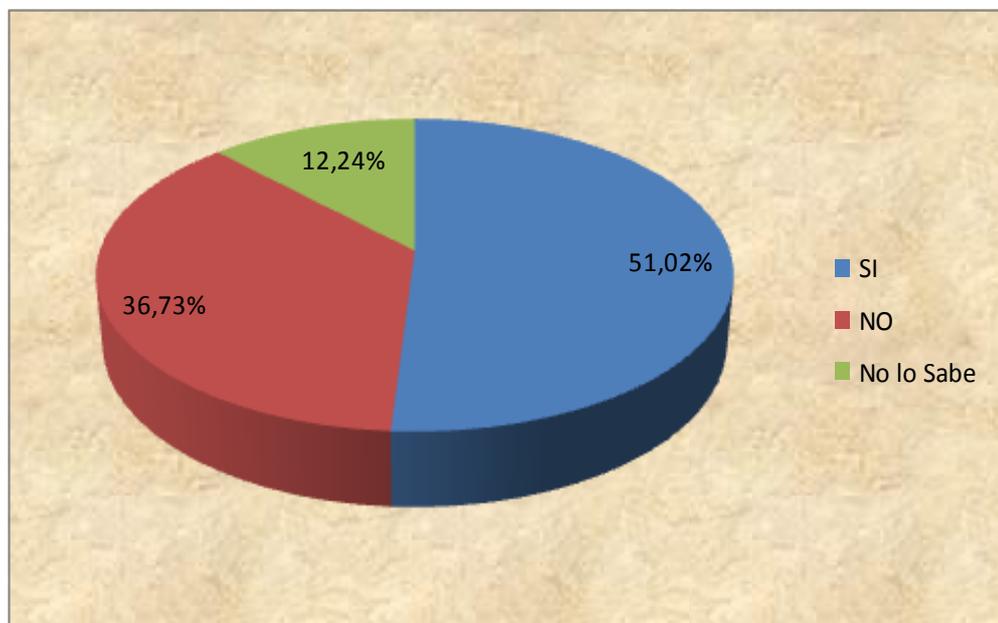
¿El departamento financiero es el responsable del cumplimiento de los flujos que se maneja en el pago a proveedores y roles de los empleados?

Cuadro-11 Responsable del cumplimiento de los flujos

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI	25	51,02%
NO	18	36,73%
NO LO SABE	6	12,24%
TOTAL	49	100%

Fuente: Análisis de Encuestas
Elaborado por: Moreira Terranova Wellington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 5 Responsable del cumplimiento de los flujos



Elaborado por: Moreira Terranova Wellington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- Esta pregunta nos demuestra que el 51.02% de los empleados conocen que existe un responsable del dinero que se maneja en caja.

¿Los inadecuados controles es él limitante de la liquidez para el desempeño de la empresa?

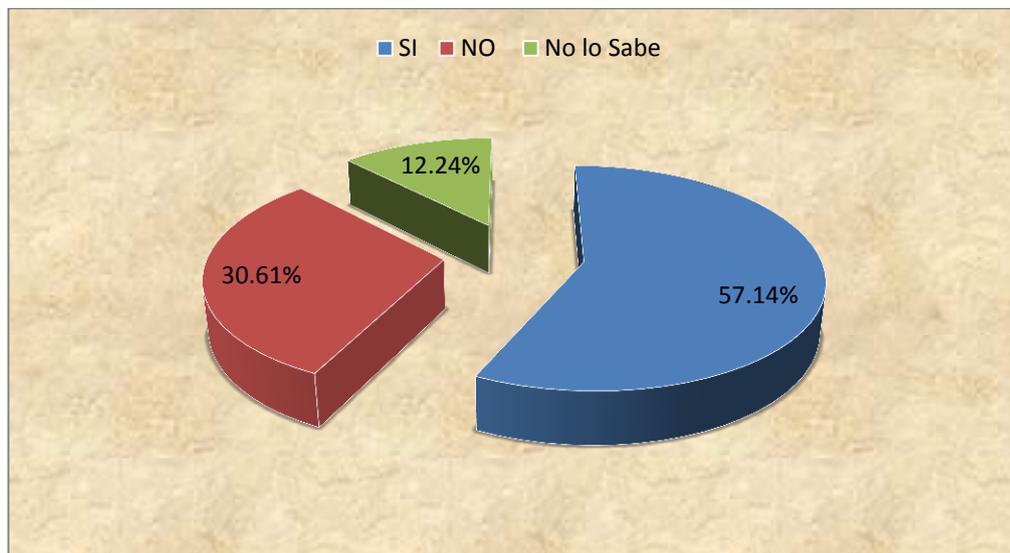
Cuadro 12 Limitantes de Controles de Liquidez

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI	28	57,14%
NO	15	30,61%
NO LO SABE	6	12,24%
TOTAL	49	100%

Fuente: Análisis de Encuestas

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 6 Limitantes de Controles de Liquidez



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

ANÁLISIS.- El 57.14% de los encuestados reconocen que los inadecuados controles es el limitante de la liquidez y que limita el desempeño de la empresa.

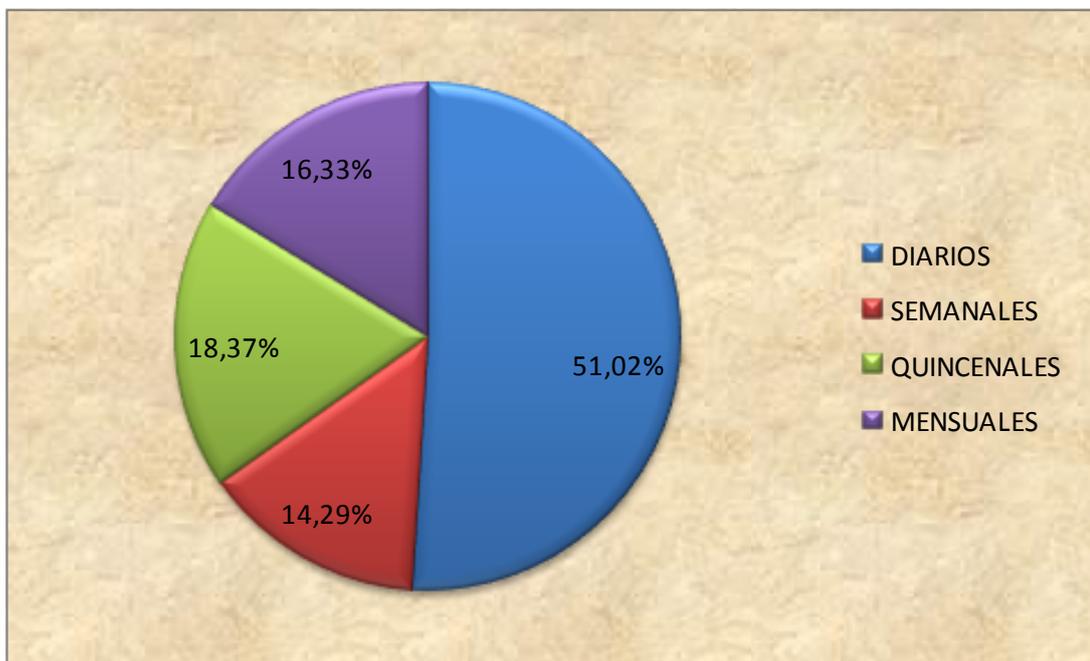
¿Con que frecuencia se realizan los arqueos al departamento de tesorería para el adecuado control del efectivo?

Cuadro 13 Realización de los Arqueos al departamento de Tesorería

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
DIARIOS	25	51,02%
SEMANALES	7	14,29%
QUINCENALES	9	18,37%
MENSUALES	8	16,33%
TOTAL	49	100%

Fuente: Análisis de Encuestas
Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 7 Realización de los Arqueos al departamento de Tesorería



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- Este gráfico demuestra que el 51.02% de los encuestados conocen que se realizan a diarios los arqueos de cajas para el debido control del efectivo.

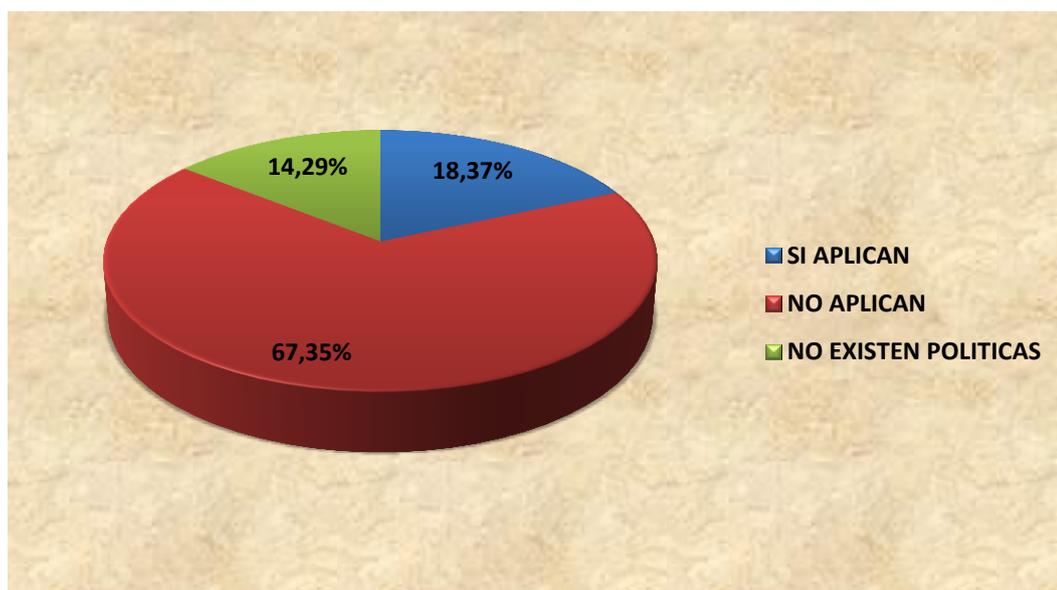
¿Aplican políticas para el adecuado manejo del disponible existente en la empresa?

Cuadro 14 Políticas para el adecuado manejo del disponible

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI APLICAN	9	18,37%
NO APLICAN	33	67,35%
NO EXISTEN POLITICAS	7	14,29%
TOTAL	49	100%

Fuente: Análisisde Encuestas
Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 8 Políticas para el adecuado manejo del disponible



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- En el transcurso del estudio investigativo nos hemos dado cuenta que al realizar la encuesta nos dio un resultado que es el problema que estamos estudiando y al observar el grafico el 67.35% de los encuestados reconocen que no aplican políticas para un adecuado manejo del disponible.

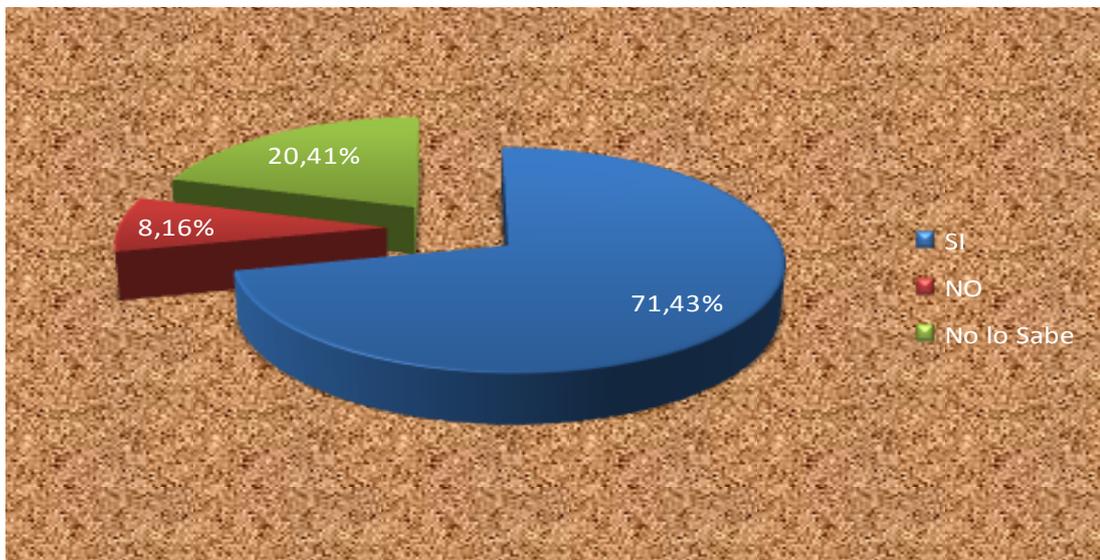
¿Los conflictos para cumplir con las obligaciones adquiridas, son generados por no racionalizar el efectivo de la empresa Ediciones por Satélite S.A.?

Cuadro 15 Conflictos para cumplir con las obligaciones adquiridas

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI	35	71,43%
NO	4	8,16%
NO LO SABE	10	20,41%
TOTAL	49	100%

Fuente: Análisis de Encuestas
Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 9 Conflictos para cumplir con las obligaciones adquiridas



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
 Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- El 71.43% de los encuestados respondieron que existen conflictos para cumplir con las obligaciones adquiridas las cuales son generadas por la limitada liquidez existente en la empresa Ediciones por Satélite S.A..

¿Debido a los conflictos por la falta de liquidez la empresa no puede enfrentar compromisos futuros?

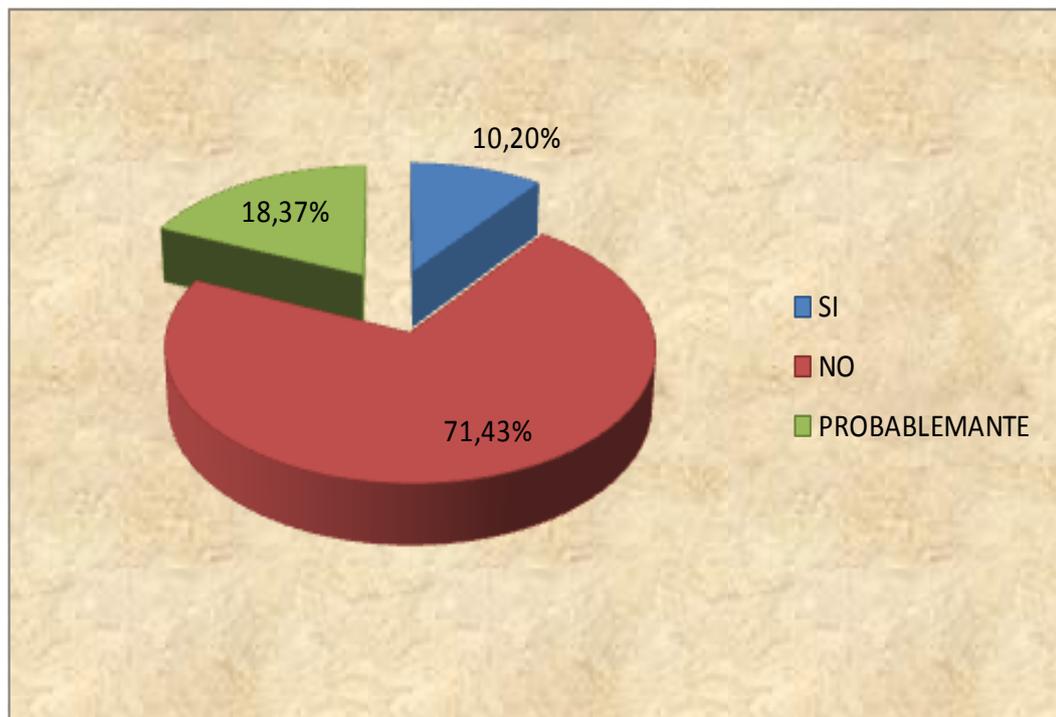
Cuadro 16 Conflictos de liquidez para enfrentar compromisos futuros

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI	5	10,20%
NO	35	71,43%
PROBABLEMENTE	9	18,37%
TOTAL	49	100%

Fuente: Análisis de Encuestas

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 10 Conflictos de liquidez para enfrentar compromisos futuros



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- Como se demuestra en la gráfica anterior las obligaciones adquiridas no se las puede cumplir por la iliquidez que la empresa esta atravesando, dando como resultado en este grafico que el 71.43% la empresa no puede cumplir con los compromisos futuros.

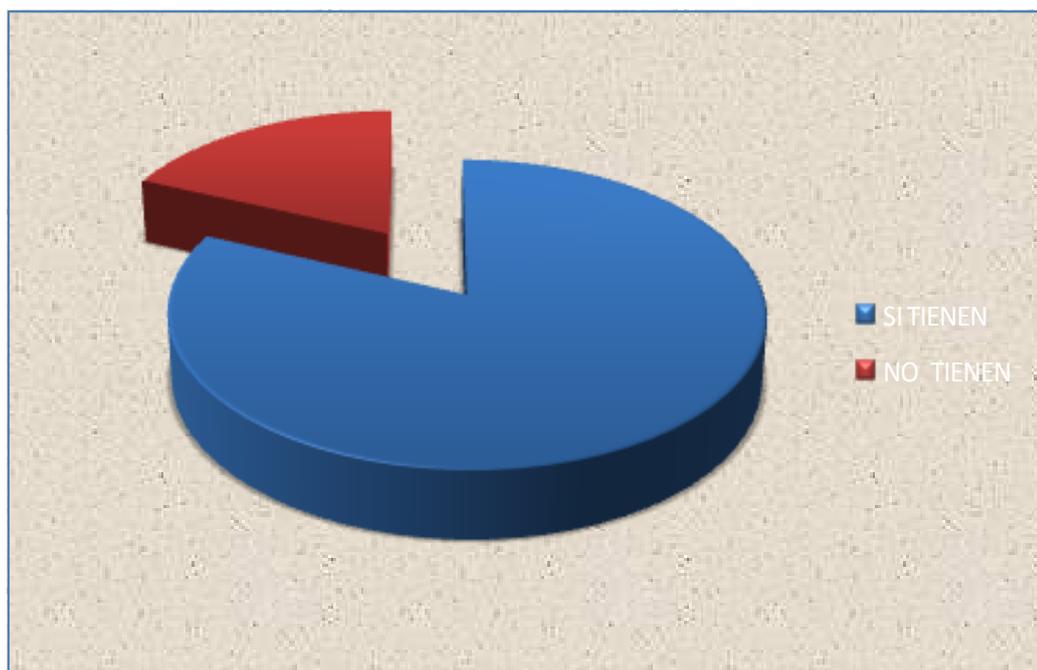
¿La realización de los arquezos de cajas en el departamento de tesorería tiene la respectiva fecha de elaboración?

Cuadro 17 Fecha de elaboración de los arquezos

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI TIENEN	40	81,63%
NO TIENEN	9	18,37%
TOTAL	49	100%

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 11 Fecha de elaboración de los arquezos



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- Ya que los arquezos se los realizan a diario se tiene que fechar su respectiva realización del cual nos deja entrever que el 81.63% si tiene fecha de realización.

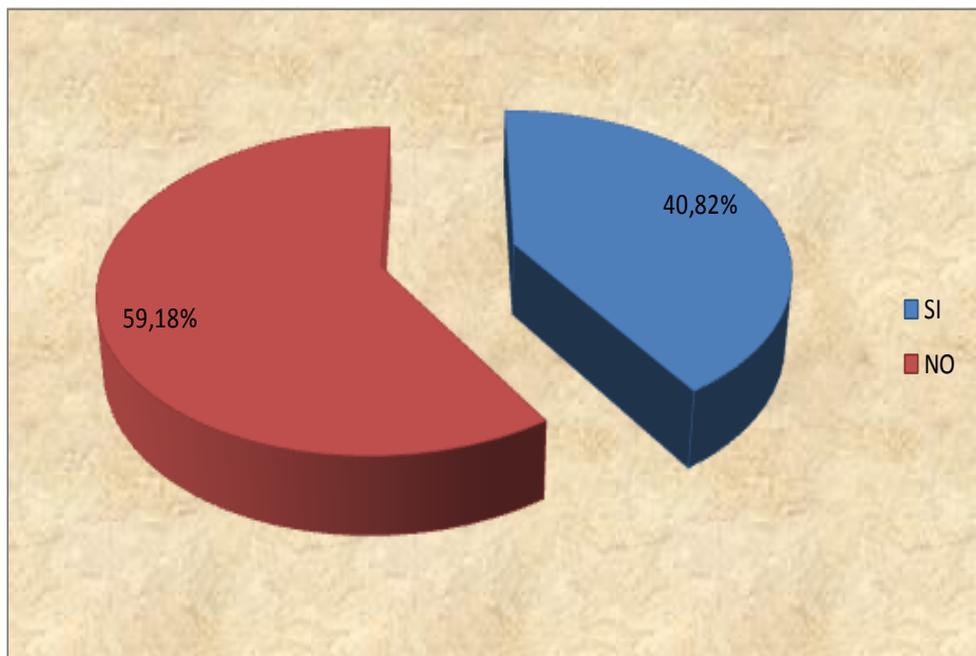
¿En los arqueos elaborados en tesorería se pueden determinar pequeñas diferencias de faltantes o sobrantes?

Cuadro 18 Identificador de Faltantes o Sobrantes

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI	20	40,82%
NO	29	59,18%
TOTAL	49	100%

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 12 Identificador de Faltantes o Sobrantes



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- En la encuesta realizada el 59.18% contestaron que no se identifican los faltantes o sobrantes, esto no indica que existe ocultación de la información que es necesaria para determinar flujo de fondos que sea real.

¿La elaboración del flujo por parte del departamento financiero, define la verdadera liquidez de la compañía para la realización de su toma de decisión?

Cuadro 19 Definición de la Verdadera Liquidez

ALTERNATIVAS	No. DE PERSONAS	%
SI DEFINE	20	40,82%
NO DEFINE	15	30,61%
NO LO SABE	14	28,57%
TOTAL	49	100%

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 13 Definición de la Verdadera Liquidez



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Análisis.- En la encuesta realizada el 40.82% contestaron que el departamento financiero si define la verdadera liquidez de la empresa Ediciones por Satélite, para que realice una efectiva toma de decisiones para el incremento de su rentabilidad

4.4 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

Cuadro 20 Verificación de la Hipótesis

	HIPOTESIS	VERIFICACIÓN
HG	El cumplimiento de obligaciones con los proveedores y empleados afecta a la liquidez de la empresa EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE de la ciudad de Guayaquil.	De acuerdo a los resultados de la pregunta 6 y 7 la empresa no puede cumplir con las obligaciones adquiridas por la falta de liquidez que mantiene la empresa
HP 1	El adecuado control financiero ayuda a mejorar el flujo de efectivo disponible.	De acuerdo a la pregunta 4,8 y 9 la empresa realiza verificaciones de los flujos para determinar la frecuencia de la realización de los flujos y la identificación de los faltantes o sobrantes
HP 2	El uso de flujos de efectivo mejora la toma de decisiones en el área financiera administrativa.	Con relación a la pregunta 10 la empresa tendrá una mejor toma de decisiones ya que el departamento financiero define la verdadera liquidez de la empresa Ediciones por Satélite
HP 3	La aplicación de políticas de cobro incide en la recuperación del tiempo de recuperación de la cartera.	De acuerdo a la pregunta 5 la empresa no aplican políticas de cobro, el cual da como resultado que el 67.35% de los encuestados reconocen que no existen políticas de cobros el cual incide en la recuperación del efectivo
HP 4	El análisis de liquidez incrementa la rentabilidad financiera de la empresa.	Con la realización efectiva de la tomas de decisiones la empresa puede demostrar una rentabilidad favorable, teniendo en cuenta que la empresa muestra y define la verdadera liquidez

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

El departamento financiero debe de mejorar la administración de los recursos obtenidos en sus cobranzas, controlar con más eficiencia los gastos y gestionar el retorno del efectivo, lo más pronto posible a sus arcas para tener un mejor funcionamiento del departamento financiero, y así establecer los análisis necesarios que contribuyan a la eficiencia de la rentabilidad financiera de la empresa Ediciones por Satélite S.A.

El mejoramiento de las políticas de cobros disminuirá la falta de recursos económicos, y así poder solventar las obligaciones que mantenemos con nuestros proveedores.

Este análisis mejorara la toma de decisiones de los administradores, la evaluación de la misma tendrá que estar ligada a la gestión del departamento financiero.

Contribuir al logro de la fortaleza financiera de la empresa atreves de un efectivo procedimiento de gestión de cobro, y establecer una adecuada políticas de contratación en la ventas que posibiliten tener asegurada la misma así como las condiciones y términos para el cobro.

Lograr una estructura de financiamiento que equilibre la liquidez para operar con eficiencia, realizar una reestructuración financiera por el cual el encargado de planificación sea el gerente financiero, el cual es importante lograr administrar la deuda de la entidad tomando en cuenta que el financiamiento corriente lleva consigo un costo financiero implícito

CAPÍTULO V

PROPUESTA

En esta investigación se determinó que el nivel de liquidez de la empresa Ediciones por Satélite S.A. tiene una tendencia a la baja de crecimiento y que afecta al desarrollo de las operaciones comerciales, en la actualidad y evidentemente en un futuro se verá afectado su índice de liquidez. Este problema afecta a todo el sistema operativo de la institución, y sus consecuencias se verán enmarcadas no solo en la entidad, clientes, empleados y proveedores sino también en toda una sociedad que se beneficia de sus servicios que de alguna manera aportan al desarrollo de la misma, por eso consideramos que es importante plantear soluciones mediante un plan estratégico que sirva como una guía para la disminución de la falta de efectivo y así poder contribuir de alguna forma con el buen funcionamiento del departamento de Créditos y Cobranzas.

Es trascendental manejar un índice de liquidez admisible, ya que permite captar mayores recursos gracias a la confianza que genera en los clientes, además le permite a la entidad, ampliar la cobertura de sus servicios, para asegurar su crecimiento institucional.

Esta propuesta está dirigida a controlar los índices de las variables del problema, los cuales son contundentes y se los ha expuesto de manera explícita en el desarrollo de esta investigación, por lo tanto empezaremos con el diseño del plan comprometiéndolo a todo el personal del área de crédito de la empresa Ediciones por Satélite S.A., y luego, tomando sugerencias de sus directivos, pasaremos a la etapa de factibilidad, pertinencia, disponibilidad de recursos y capacitación del personal para poder así pasar a la implementación y ejecución de la propuesta.

5.1 TEMA

Análisis de Liquidez para el pago de las obligaciones a los proveedores y Empleados de la Empresa Ediciones por Satélite S.A. EDISATELITE, ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el año 2012

5.2 FUNDAMENTACIÓN

Efectivo: Representa un recurso de propiedad de la entidad al que puede dársele uso para cualquier fin, por lo cual tiene un gran valor para la empresa. Contablemente se lo denomina efectivo a las monedas de metal o a los billetes de uso corriente, los saldos en las cuentas bancarias y aquellos otros medios o instrumentos de cambio, tales como cheque a favor de la empresa.

Flujos efectivos: Es el estado financiero básico muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de Inversión, Financiación y operación.

Riesgo De Liquidez: Posibilidad de que una sociedad no sea capaz de atender a sus compromisos de pago a corto plazo.

Activos Circulantes: Se define como el conjunto de bienes y derechos reales y personales sobre los que se tiene propiedad (Efectivo en caja y bancos, Inversiones Temporales, Documentos por cobrar, Cuentas por cobrar, Inventarios, Cargos Diferidos).

Liquidez

Es aquel que se manifiesta por la capacidad de las instituciones financieras para comprar u obtener de otro modo los fondos necesarios, ya sea incrementando los pasivos o convirtiendo activos, para convertir sus obligaciones en y fuera del balance en la fecha del vencimiento, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

Por definición el activo con mayor liquidez es el dinero, es decir los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

NIC 7: ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO según(colombia)⁴

Fuente: IAS Plus

Traducido por: Deloitte&Touche Ltda., Colombia

Objetivo De La NIC 7

El objetivo de la NIC 7 es requerir la presentación de información sobre los cambios históricos en el efectivo y en los equivalentes de efectivo de la empresa, haciéndolo por medio del estado de flujo de efectivo que clasifica los flujos de efectivo durante el período de acuerdo con las actividades de operación, investigación y financiación.

Principio fundamental de la NIC 7

Se requiere que todas las empresas que preparen estados financieros en conformidad con las NIC que presenten un estado de flujo de efectivo. [NIC 7.1]

El estado de flujos de efectivo analiza los cambios en el efectivo y en los equivalentes de efectivo durante el período. El efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en mano y los depósitos a la vista, junto con las inversiones de corto plazo, altamente líquidas, que son fácilmente convertibles en una cantidad conocida de efectiva, y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en el valor. Las notas de observación señalan que la inversión normalmente satisface la definición de equivalente de efectivo cuando tiene una maduración de tres meses o menos a partir de la fecha de adquisición. Normalmente se excluyen las inversiones en patrimonio, a menos que sean en sustancia un equivalente de efectivo (acciones preferenciales adquiridas dentro de los tres meses de su fecha especificada de redención). También se excluyen como componente de efectivo y equivalentes de efectivo a los sobregiros bancarios que se tienen que pagar cuando son exigibles y que hacen parte de la administración del efectivo de la empresa. [NIC 7.7-8]

4

⁴colombia, d. (s.f.). http://www.deloitte.com/view/es_CO/co/servicios-ofrecidos/normas-internacionales-de-informacion-financiera/index.htm.

Presentación Del Estado de Flujo de Efectivo

Los flujos de efectivo se tienen que analizar entre actividades de operación, inversión y financiación. [NIC 7.10]

Los siguientes son los principios que la NIC 7 específica para la preparación del estado de flujo de efectivo:

- actividades de operación son las principales actividades de producción de ingresos de la empresa, y que no son actividades de inversión o de financiación, de manera que los flujos de efectivo de operación incluyen el efectivo recibido de los clientes y el efectivo pagado a los proveedores y a los empleados [NIC 7.14]
- actividades de inversión son la adquisición y disposición de activos de largo plazo y otras inversiones que no se considera son equivalentes de efectivo [NIC 7.6]
- actividades de financiación son actividades que alteran el capital patrimonial y la estructura de endeudamiento de la empresa [NIC 7.6]
- los flujos de efectivo que surgen de impuestos o ingresos (resultados) normalmente se clasifican como de operación, a menos que de manera específica puedan ser identificados como actividades de financiación o de inversión [NIC 7.35]
- para los flujos de efectivo de operación, se fomenta el método directo de presentación, pero el método indirecto es aceptable [NIC 7.18]

El método directo muestra cada clase principal de ingresos de efectivo brutos y pagos de efectivo brutos. La sección de flujo de efectivo de operación del estado de flujo de efectivo bajo el método directo aparecería de una manera similar a esta:

- Ingresos de efectivo a partir de clientes
- Efectivo pagado a proveedores
- Efectivo pagado a empleados

- Efectivo pagado por otros gastos de operación
- Intereses pagados
- Impuestos a los ingresos (resultados) pagados
- Efectivo neto proveniente de actividades de operación

El método indirecto ajusta la base de causación de la utilidad o pérdida neta por los efectos de las transacciones en no-efectivo. La sección de los flujos de efectivo de operación del estado de flujo de efectivo bajo el método indirecto aparecería de una manera similar a esta:

- Utilidad antes de intereses e impuestos a los ingresos (resultados)
 - Ajuste por depreciación
 - Ajuste por amortización de la plusvalía adquirida
 - Incremento en cuentas por cobrar
 - Disminución de inventarios
 - Incremento en cuentas por pagar comerciales
 - Gastos por intereses
 - Menos intereses causados pero no pagados
 - Intereses pagados
 - Impuestos a los ingresos (resultados) pagados
 - Efectivo neto proveniente de actividades de operación
- Los flujos de efectivo relacionados con elementos extraordinarios deben ser clasificados como de operación, inversión o financiación, como sea apropiado, y deben ser revelados por separado [NIC 7.29]
- La tasa de cambio usada para la conversión de las transacciones denominadas en moneda extranjera y los flujos de efectivo de la subsidiaria extranjera debe ser la tasa en efecto a la fecha de los flujos de efectivo [NIC 7.25]
- Los flujos de efectivo de subsidiarias extranjeras deben ser convertidos a las tasas de cambio que prevalezcan cuando ocurrieron los flujos de efectivo [NIC 7.26]

- Con relación a los flujos de efectivo de asociadas y contratos de riesgo compartido (negocios conjuntos), cuando se usa el método de patrimonio, el estado de flujo de efectivo debe informar solamente los flujos de efectivo entre el inversionista y la invertida; cuando se usa el método de consolidación proporcional, el estado de flujo de efectivo debe incluir la participación que quien corre el riesgo (venturer) tiene en los flujos de efectivo de la invertida [NIC 7.37-38]
- Los flujos de efectivo agregados que se relacionan con las adquisiciones y disposiciones de las subsidiarias y de las otras unidades de negocio deben ser presentados por separado y clasificados como actividades de inversión, con las revelaciones adicionales que se especifiquen. El agregado del efectivo pagado o recibido como consideración debe ser informado neto del efectivo y de los equivalentes de efectivo adquiridos o dispuestos [NIC 7.39]
- Los flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión y financiación deben ser reportados brutos por clases principales de ingresos en efectivo y clases principales de pagos en efectivo, excepto en los siguientes casos, que pueden ser reportados sobre una base neta: [NIC 7.22-24]
 - ingresos y pagos de efectivo a nombre de clientes (por ejemplo, recibo y reembolso de depósitos a la vista por bancos, e ingresos recogidos por elementos en los cuales la rotación es rápida, las cantidades son grandes, y las maduraciones son cortas, generalmente menos de tres meses (por ejemplo, cargos y recolecciones de clientes de tarjetas de crédito, y compra y venta de inversiones)
 - ingresos y pagos de efectivo relacionados con depósitos de maduración fija avances y préstamos en efectivo hechos a clientes y los consiguientes reembolsos
 - las transacciones de inversión y financiación que no requieren el uso de efectivo deben ser excluidas del estado de flujo de efectivo, pero deben ser

reveladas por separado en cualquier parte en los estados financieros [NIC 7.43]

- los componentes de efectivo y los equivalentes de efectivo deben ser revelados, y presentada la conciliación con las cantidades que se reporten en el balance general [NIC 7.45]
- la cantidad de efectivo y equivalentes de efectivo tenidos por la empresa y que no están disponibles para uso por el grupo debe ser revelada, junto con un comentario de la administración [NIC 7.48]

5.3 JUSTIFICACIÓN

La información financiera a través de Flujos de Efectivo es de ayuda para la EMPRESA EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE, para la planeación y generación de presupuestos, sin dejar a un lado la medición de liquidez que se puede hacer para cumplir los compromisos adquiridos.

Con el flujo de efectivo proyectado junto a los Estados Financieros permite analizar claramente donde, cuanto y cuando se va a generar efectivo suficiente para pagar las obligaciones, manejar las operaciones y conocer las utilidades que arroja la empresa después de un ejercicio económico. Propuesta que se justifica ante la necesidad de mejorar la habilidad del manejo del efectivo con la finalidad de presupuestar los ingresos y egresos en caja, para obtener una revelación correcta y razonable de los informes financieros de la empresa.

El control efectivo es muy valioso, es una herramienta que ayuda al crecimiento de los negocios el mismo servirá para la formulación rápida de decisiones, determinar las deficiencia del proceso actual que se han generado en las cuentas por cobrar y servirá para mejorar la administración de recurso de efectivo.

Esto nos permitirá tener un panorama de la situación del problema que se encuentra en la empresa, y luego tomar medidas pertinentes y las acciones precisas para el mejoramiento y el desempeño de los departamentos. Esta investigación nos servirá a futuro para tener un panorama claro de los problemas que se sucintan en las empresas.

Las políticas de procedimiento y control dentro de las áreas de créditos y cobranzas tienen una función primordial, sirve para el planeamiento y solucionar la desorganización existente en las áreas involucradas.

Al no manejar adecuadamente los créditos otorgados la empresa no funciona acorde de lo establecido, o sea esta en un desorden que a futuro es muy difícil de controlar y va a generar estimaciones erróneas el cual desencadenar el no contar con la información fundamental veraz y precisa al momento de que lo requiera la gerencia para la toma de decisiones importantes

5.4 OBJETIVOS

5.4.1 Objetivo General de la propuesta

Mejorar la administración y registro del efectivo para proveer información sobre la posición financiera y flujos de efectivo de la empresa que será de utilidad para los usuarios internos y externos en la toma de decisiones.

5.4.2. Objetivos Específicos de la propuesta.

- A corto plazo: Se condensa en un periodo que puede ser de un año y su finalidad es colaborar a que las operaciones de la empresa se manejen acorde a, los estipulados en sus controles que se realizan diariamente. Sobre todo los muestra una idea de cómo se van a realizar las entradas y salidas de los flujos en la empresa.
- Establecer procedimientos de control financiero referente al flujo de disponibilidad de efectivo
- Facilitar a la empresa una herramienta financiera que mitigue los riesgos que se encuentran dentro de las áreas que han sido afectadas.
- Implementar controles de caja para salvaguardar el efectivo y a la vez obtener información razonable.

- Evaluar la información que proporciona el Flujo de Efectivo Proyectado, para establecer la situación financiera futura y el resultado final del incremento o disminución del efectivo y equivalentes de efectivo

5.5 UBICACIÓN

País: Ecuador
Región: Costa
Provincia: Guayas
Cantón: Guayaquil
Área: Financiero Administrativo
Empresa: Ediciones por Satélite S.A. Edisatélite

Figura 1 Ubicación de Ediciones por Satélite S.A



Fuente proporcionada de la Empresa EDISATELITE S.A
Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

5.6 FACTIBILIDAD

En la presente propuesta se tomará en cuenta los siguientes aspectos de viabilidad:

Factibilidad Socio-Cultural.- La presente propuesta es una herramienta de ayuda para otras empresas y personas en general que están obligados a aplicar el Estado de Flujo de Efectivo en base a las normas contables y también realizar flujos de efectivo proyectado para conocer los futuros ingresos y egresos que realizarán los entes para un período determinado.

Factibilidad Tecnológica.- La Empresa Ediciones por Satélite S.A., facilita los recursos tecnológicos para el cumplimiento de la presente propuesta con el fin de obtener resultados satisfactorios.

Factibilidad Organizacional.- La realización de la presente propuesta es factible, por cuanto existe el compromiso del Propietario y el personal que conforma la Empresa Ediciones por Satélite S.A, con el fin de dar cumplimiento a la propuesta planteada por la investigadora ya que están convencidos de la necesidad de implantar procedimientos para mejorar la administración del efectivo con la finalidad de evaluar los flujos de efectivo de la Empresa.

Factibilidad legal.- Es importante demostrar la legalidad de la propuesta, y la presente se apoya en las siguientes disposiciones legales:

La información sobre los flujos de efectivo de una empresa es útil para proporcionar a los usuarios de estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes y las necesidades de la empresa en las que fueron utilizados dichos flujos de efectivo. Las decisiones económicas que toman los usuarios requieren una evaluación de la habilidad de una empresa para generar efectivo y sus equivalentes, así como la oportunidad y certidumbre de su generación. El objetivo de esta Norma es requerir la presentación de información acerca de los cambios históricos en el efectivo y sus equivalentes de una empresa, por medio de un estado de flujos de efectivo que clasifica los flujos de efectivo por las actividades operativas, de inversión y de financiamiento durante el período.

Alcance Una empresa debe preparar un estado de flujos de efectivo de acuerdo con los requisitos de esta Norma y debe presentarlo como parte integral de sus estados financieros. Los usuarios de los estados financieros de una empresa están interesados en cómo la empresa genera y utiliza el efectivo y sus equivalentes. Las empresas necesitan efectivo esencialmente para las mismas razones, a pesar de lo diversas que pueden ser sus principales actividades que producen ingresos. Necesitan efectivo para dirigir sus operaciones, pagar sus obligaciones, y proporcionar rendimientos a sus inversiones. Por consiguiente esta Norma requiere que todas las empresas presenten un estado de flujos de efectivo.

Factibilidad Financiera-Económica.- Este aspecto es viable por cuanto el estado de flujo de efectivo se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar. La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiéndoles desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. También realiza la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

5.7 DESCRIPCION DE LA PROPUESTA

Al finalizar la recolección e interpretación de los datos el control adecuado del departamento de cobranzas influye significativamente sobre la liquidez de la empresa EDICIONES POR SATELITE S.A., ya que el nivel económico mejorara, ocasionando el cumplimiento oportuno de sus obligaciones adquiridas.

Por lo que es necesario realizar un examen especial que ayude a obtener un análisis completo del departamento, pues de ello depende el nivel de liquidez de la empresa.

Es importante tener en cuenta que una planificación oportuna es capaz de comprobar que los controles se efectúen acorde a lo establecido para dar una mejor visión sobre lo planificado.

De lo mencionado se deduce, que todas las unidades que conforman la entidad son importantes; pero existen departamentos que van a estar en constante modificaciones, con la finalidad de optimizar su funcionabilidad dentro de la entidad.

Aplicación de un Proceso de Gestión de Riesgo de Liquidez, con el propósito de identificar, medir, controlar y monitorear este tipo de riesgo a la cual se encuentra expuesta la institución, esto permitirá reducir a través de acciones oportunas la probabilidad de ocurrencia de dicho evento y el impacto que pueda representar la materialización del riesgo identificado.

La implementación de una cultura de Gestión del Riesgo de Liquidez por parte de la Gerencia, permitirá garantizar resultados operacionales en función a los objetivos institucionales, convirtiéndose en un factor clave de éxito en la creación de valor económico agregado para los directivos.

Actualización de sus políticas en el manejo de la liquidez, cuanto a la aplicación del Proceso de Gestión del Riesgo de Liquidez Institucional, a fin de que estas permitan gestionar la eficiencia y eficacia de los recursos que se administran.

Cuadro 21 Plan de Ejecución

OBJETIVOS ESPECIFICOS	ACTIVIDAD	RECURSOS	INSTRUMENTOS	ESPACIO FÍSICO	PRESUPUESTO
Establecer procedimientos de control financiero referente al flujo de disponibilidad de efectivo	Elaboración de cedulas de control para el otorgamiento de crédito	Humano, Materiales	Computadoras, Hojas de Trabajos, Materiales de Oficina	Departamento de Presupuesto	\$ 1.500,00
	Elaboración de los flujos		Computadoras, Hojas de Trabajos, Materiales de Oficina	Departamento Financiero	\$ 1.800,00
	Análisis de flujos que proporcionen datos reales del disponible que la empresa genera.		Computadoras, Hojas de Trabajos, Materiales de Oficina	Departamento Contable	\$1.000,00
Facilitar a la empresa una herramienta financiera que mitigue los riesgos que se encuentran dentro de las áreas que han sido afectadas	Análisis de los riesgos financieros para las políticas de control	Humanos, Materiales	Computadoras, materiales de oficina, Ficheros de Clientes y Proveedores	Departamento Contable	\$ 1.500,00
	Elaboración y políticas y procedimiento de control en las áreas afectadas	Económicos, Humanos y Materiales		Departamento Financiero	\$ 1.600,00
	Revisión de las políticas y procedimientos a implementarse	Humanos, Materiales		Departamento Financiero-Administrativo	\$ 1.000,00
	Aprobación de las políticas y procedimientos de control	Humanos, Materiales		Departamento Financiero y Contable	\$ 1.000,00
	Establecer políticas de control y procedimientos en las áreas afectadas	Económicos		Departamento de Créditos y Cobranzas	\$ 850,00
Implementar controles del departamento de cobranzas para salvaguardar el efectivo y a la vez obtener información razonable.	Análisis de antigüedad del rubros cuentas por cobrar (clientes)	Económicos, Humanos y Materiales	Computadoras, Ficheros de Clientes y Proveedores	Departamento Contable	\$ 850,00
	Llamadas de atención por vencimiento de deudas	Humanos, Materiales	Computadoras, Ficheros de Clientes y Proveedores	Departamento Financiero	\$ 1.200,00
	Elaboración de cartas de confirmación de saldos	Humano y Económico	Computadoras y materiales de Oficina	Departamento Financiero	\$ 900,00
	Examen especial de Auditoria Interna	Humano y Económico	Estados Financieros, Mayores Contables	Departamento Financiero, Contable	\$ 2.800,00
Evaluar la información que proporciona el Flujo de Efectivo Proyectado, para establecer la situación financiera futura y el resultado final del incremento o disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	Establecer un proceso ordenado que ayude al desarrollo del examen especial	Humano	Computadoras, archivos de flujos de caja	Departamento Contable	\$ 1.000,00
	Obtención de los resultados	Humano, materiales de Oficina	Computadoras, estados financieros	Departamento de Presupuesto y Contable	\$ 850,00
	Realización del análisis del examen que se ha evaluado	Económicos, Humanos y Materiales de oficina	Estados Financieros, Mayores Contables	Departamento Financiero, Contable	\$ 2.000,00
	Análisis del flujo de efectivo proyectado	Materiales, económicos	Presupuestos, Flujos de Cajas	Gerencia General	\$ 1.500,00
TOTAL					\$ 21.350,00

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

5.7 DESCRIPCIÓN DE LA PROPUESTA

5.7.1 Actividades

- ✓ Elaboración de cedulas de control para otorgamiento de crédito.
- ✓ Elaboración de los flujos.
- ✓ Análisis de flujos que proporcionen datos reales del disponible que la empresa genera.
- ✓ Análisis de los riesgos financieros para las políticas de control.
- ✓ Elaboración y políticas y procedimiento de control en las áreas afectadas.
- ✓ Revisión de las políticas y procedimientos a implementarse.
- ✓ Aprobación de las políticas y procedimientos de control.
- ✓ Establecer políticas de control y procedimientos en las áreas afectadas.
- ✓ Análisis de antigüedad del rubros cuentas por cobrar (clientes).
- ✓ Llamadas de atención por vencimiento de deudas.
- ✓ Elaboración de cartas de confirmación de saldos.
- ✓ Examen especial de Auditoría Interna.
- ✓ Establecer un proceso ordenado que ayude al desarrollo del examen especial.
- ✓ Obtención de los resultados.
- ✓ Realización del análisis del examen que se ha evaluado.
- ✓ Análisis del flujo de efectivo proyectado.

5.7.2 Recursos, Análisis Financiero

Cuadro 22 Recursos Análisis Financiero

RECURSOS	INSTRUMENTOS	PRESUPUESTO
Humano, Materiales	Computadoras, Hojas de Trabajos, Materiales de Oficina	\$ 1.500,00
	Computadoras, Hojas de Trabajos, Materiales de Oficina	\$ 1.800,00
	Computadoras, Hojas de Trabajos, Materiales de Oficina	\$1.000,00
Humanos, Materiales	Computadoras, materiales de oficina, Ficheros de Clientes y Proveedores	\$ 1.500,00
Económicos, Humanos y Materiales		\$ 1.600,00
Humanos, Materiales		\$ 1.000,00
Humanos, Materiales		\$ 1.000,00
Económicos	Computadoras, Ficheros de Clientes y Proveedores	\$ 850,00
Económicos, Humanos y Materiales	Computadoras, Ficheros de Clientes y Proveedores	\$ 850,00
Humanos, Materiales	Computadoras, Ficheros de Clientes y Proveedores	\$ 1.200,00
Humano y Económico	Computadoras y materiales de Oficina	\$ 900,00
Humano y Económico	Estados Financieros, Mayores Contables	\$ 2.800,00
Humano	Computadoras, archivos de flujos de caja	\$ 1.000,00
Humano , materiales de Oficina	Computadoras, estados financieros	\$ 850,00
Económicos, Humanos y Materiales de oficina	Estados Financieros, Mayores Contables	\$ 2.000,00
Materiales, económicos	Presupuestos, Flujos de Cajas	\$ 1.500,00
TOTALES		\$ 21.350,00

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

5.7.3 Impacto

El impacto tiene como objetivo señalar los beneficios que se obtendrá para un mejor desarrollo dentro y fuera de la empresa.

A continuacion describiremos las principales características que se ha puesto a consideracion:

- El impacto es de carácter económico , creando beneficios en la realizacion de las metas propuestas por las autoridades en mejorar los indicadores permitiendo alcanzar nuevas actividades y el esfuerzo deseado se relaciona con la eficiencia de nuevos recursos medidos por los indicadores financieros. Alcanzando una mejor rentabilidad y obteniendo nuevas garantías con las entidades financieras
- El impacto es de carácter político, por los procesos de realización en el control de las actividades que realiza la empresa EDICIONES POR SATELITE S.A.
- Las cuentas relevantes depende de la acción de las tomas de decisiones para aplicar las estrategias mejora los indicadores, la no aplicación de estrategias mantienen una empresa estatizada y que no experiemente cambios significativos en sus procesos .
- El impacto financiero administrativo se reduce en el mejoramiento de las obligaciones con las entidades de control , y la presentacion a tiempo de sus Estados Financieros.
- Desarrollo de las marcas y apalancamiento en el mercado,mejorando los beneficios y crecimiento de su rentabilidad

5.7.4 Cronograma

Cuadro 23 Cronograma

Nº	ACTIVIDADES	DIAS	RESPONSABLE	MARZO																																		
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31				
ETAPA DE DIAGNOSTICO																																						
1	Requerimiento de la Información	1	Investigadores	■																																		
2	Verificación de la Situación Actual de la Empresa	2	Investigadores		■	■																																
PLANIFICACIÓN																																						
3	Planificación Preliminar	1	Investigadores				■																															
4	Planificación Específica	1	Investigadores					■																														
5	Planificación Estratégica	2	Investigadores						■	■																												
EJECUCIÓN																																						
6	Análisis de Flujos	3	Investigadores								■	■	■																									
7	Establecer políticas de control	2	Investigadores											■	■																							
8	Auditoria Interna	5	Investigadores																																			
9	Proceso ordenado de la Auditoria Interna	3	Investigadores																																			
COMUNICACIÓN DE RESULTADOS																																						
10	Elaboración de Carta a la Gerencia	1	Investigadores																																			
11	Presentación de los Resultados a la Gerencia	1	Investigadores																																			
TOTAL DIAS TRABAJADOS		22																																				

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

5.7.5 Lineamiento para evaluar la propuesta

Al evaluar la propuesta se determinó que el incremento de las ventas para el próximo año tiene que representar un 25% del total de la misma,

Las ventas al contado en relación al ejercicio actual debe de mejorar en un 56% esto nos demostrará que vamos a obtener más efectivo y que la cartera (ventas a créditos) deberá disminuir para no tener un circulante en el aire

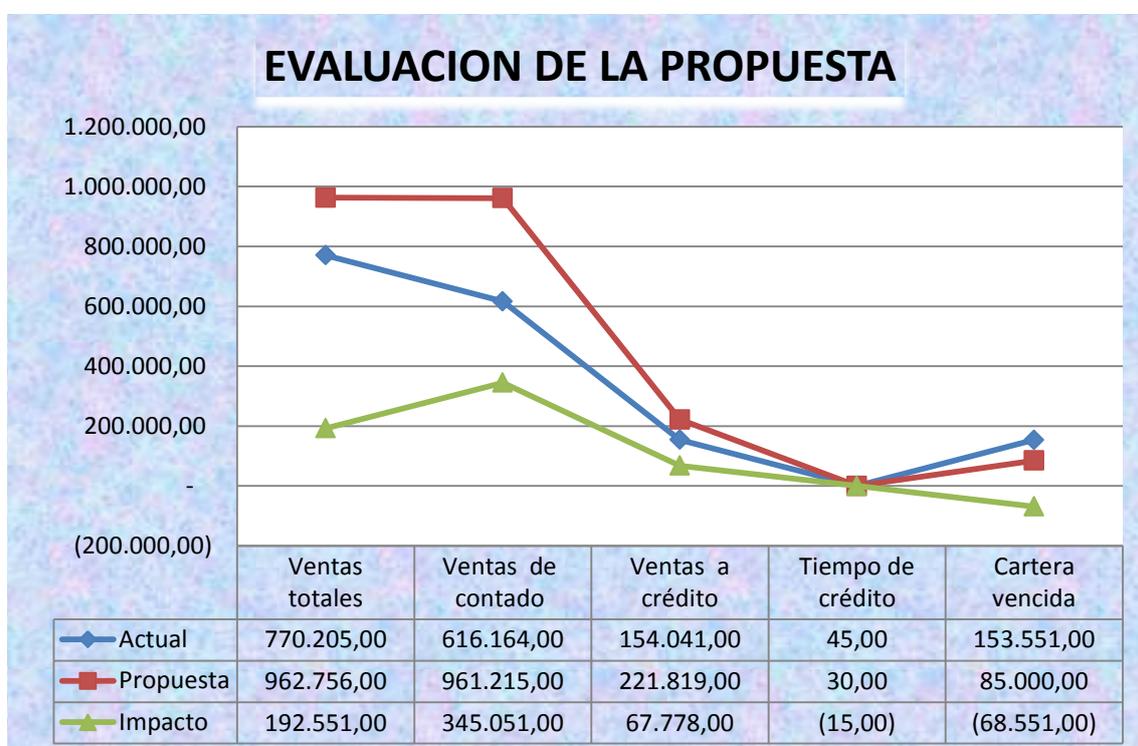
Lo cual incide en el tiempo de recuperación de la cartera que será en 30 días de créditos, y mejorar la cartera vencida que disminuirá en un 45% de la cartera total.

Cuadro 24 Análisis del Impacto de Propuesta/Presupuesto

PROCESO	ACTUAL	PROPUESTA	IMPACTO	%	
Ventas totales	770.205,00	962.756,00	192.551,00	25	Positivo
Ventas de contado	616.164,00	961.215,00	345.051,00	56	Positivo
Ventas a crédito	154.041,00	221.819,00	67.778,00	44	Positivo
Tiempo de crédito	45,00	30,00	(15,00)	-33	Positivo
Cartera vencida	153.551,00	85.000,00	(68.551,00)	-45	Positivo

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

Gráfico 14 Evaluación de la Propuesta



Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñafiel Baque Alejandra Claudia

CONCLUSIONES

Luego de la investigación se determinó que el control adecuado del departamento de cobranzas influye significativamente en la liquidez de la empresa EDICIONES POR SATELITE S.A. EDISATELITE, y el personal esta consiente de la capacidad económica de que posee la Institución. La empresa tendrá un manejo específico del dinero en efectivo, lo que hace que el control sea adecuado que se refleja en los estados financieros lo que conlleva a que se tomen decisiones y estimaciones incorrectas por parte del departamento administrativo.

Para lograr un eficiente flujo de efectivo es necesario que la planificación y los presupuestos sean elaborados lo más apegado a la realidad, seguir de cerca las variaciones de la ejecución para tomar las medidas correctivas a tiempo.

La empresa, cuenta con la capacidad de resolver sus necesidades económicas debido a la liquidez para acceder a líneas de financiamiento a largo plazo que permitirá realizar una planificación sistemática para adquisiciones futuras de materia prima, para la comercialización e incrementar la solvencia, generando una perspectiva positiva en el contexto del desarrollo empresarial.

La empresa EDICIONES POR SATELITE S.A. aplicara exámenes especiales para la evaluación de los componentes, lo que hace que la información financiera sea real, consistente al momento de tomar decisiones.

RECOMENDACIONES

El efectivo incluyen monedas, cheques, órdenes de pago y depósitos todo esto debe estar debidamente sustentado y revisado por autoridades superiores con sellos que confirmen la recepción y aprobación de que el documento realizados están en su completo orden.

La segregación de funciones es de vital importancia para el desenvolvimiento adecuado del personal para el manejo del dinero en efectivo el cual debe ser específico para esta actividad esto ayuda a obtener información veraz que mejore representativamente la organización. Se debe dar información de las políticas que tiene la empresa, para el mejoramiento de la realización de los arqueos de caja, de esta manera se podrá tener una información eficiente y real de este componente.

Además es conveniente que adopte nuevas normas en cuanto a la solvencia que tiene la empresa, tomando en cuenta que para poder obtener una mayor liquidez es aconsejable que la empresa tenga líneas de financiamiento para invertir más y así llegar a la evaluación económica.

La ejecución de un examen especial para el componente caja es de suma importancia para evaluar el estado real de la empresa, en cuanto a la liquidez que tiene para observar si será capaz de cumplir con obligaciones futuras y de esta manera obtener el desarrollo económico de la organización

BIBLIOGRÁFIA

BIBLIOGRÁFIA

AVILA, B. H. (18 de 07 de 2012). *Introduccion a la Metodologia de la Investigacion*. Mexico: Edicion Electronica havila62@terra.com.mx.

BERNAL, T. C. (2006). *Metodologia de la Investigacion para Administracion, Ecnomica, Humanidades y Ciencias Sociales*. Mexico: Pearson Educacion.

colombia, d. (s.f.). http://www.deloitte.com/view/es_CO/co/servicios-ofrecidos/normas-internacionales-de-informacion-financiera/index.htm.

Hasen Holm Arturo, H. H. (Noviembre 2009). *Manual para implementar las Normas Internacionales de Informacion Financiera*. Guquilay: Texto del Pacifico.

Marcelo, G. (2006). *Introduccion a la Metodologia de la Investigacion Cientifica* 1era Edicion. En G. Marcelo, *Introduccion a la Metodologia de la Investigacion Cientifica*. Argentina-Cordova: Brujas.

Panamericana, U. (s.f.). <http://upana.edu.gt>. Obtenido de <http://upana.edu.gt/web/upana/tesis-educacion/>

ANEXOS

Anexo 1: Diseño del Proyecto

PROBLEMA SUBPROBLEMA	FORMULACIÓN SISTEMATIZACIÓN	OBJETIVOS GENERAL/ESPECIFICOS	HIPOTESIS GENERAL Y PARTICULARES	VARIABLE INDEPENDIENTE/ DEPENDIENTE		EFECTOS
ANALISIS DE LIQUIDEZ PARA EL PAGO DE LAS OBLIGACIONES A LOS PROVEEDORES Y EMPLEADOS DE LA EMPRESA EDICIONES POR SATELITE S.A. UBICADA EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL EN EL AÑO 2012	¿QUE INCIDENCIA TIENE LAS DIFERENTES ANOMALIAS EN EL DEPARTAMENTO DE CREDITO Y COBRANZA EN LA EMPRESA EDICIONES POR SATELITE S.A.?	DETERMINAR LAS DIFERENTES ANOMALIAS EN EL DEPARTAMENTO DE CREDITO Y COBRANZA	EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES CON LOS PROVEEDORES AFECTA A LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA EDICIONES POR SATELITE.	OBLIGACIONES CON LOS PROVEEDORES	LIQUIDEZ DE LA EMPRESA	No Contar con la Materia Prima esperada
AUSENCIA DE EFECTIVO	¿QUE EFECTO TIENE LA AUSENCIA DE EFECTIVO EN EL DEPARTAMENTO FINANCIERO?	IDENTIFICAR LOS EFECTOS DEL INADECUADO CONTROL FINANCIERO REFERENTE AL FLUJO DE DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO	EL ADECUADO CONTROL FINANCIERO AYUDA A MEJORAR EL FLUJO DE EFECTIVO DISPONIBLE	CONTROL FINANCIERO	FLUJO DE EFECTIVO DISPONIBLE	Baja Rentabilidad
PROBLEMA DE LIQUIDEZ	¿EN QUE AFECTA LA FALTA DE CONTROL DE FLUJOS DE EFECTIVO EN EL AREA FINANCIERA ADMINISTRATIVA?	ESTABLECER EL USO DE UNA HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MINIMIZAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ	EL USO DE FLUJOS DE EFECTIVO MEJORA LAS TOMAS DE DECISIONES EN EL AREA FINANCIERA ADMINISTRATIVA	FLUJOS DE EFECTIVO	TOMA DE DECISIONES	Estimaciones Erroneas
TIEMPO DE RECUPERACION DE CARTERA	¿QUE INCIDENCIA TIENE EN EL TIEMPO LA RECUPERACION DE LA CARTERA?	DEFINIR POLÍTICAS PARA REDUCIR LOS TIEMPOS EN LA RECUPERACION DE CARTERA	LA APLICACIÓN DE POLITICAS DE COBRO INCIDE EN LA REDUCCION DEL TIEMPO DE RECUPERACION DE CARTERA	POLITICAS DE COBRO	RECUPERACION DE CARTERA	No Cumplir con las obligaciones adquiridas
FALTA DE SOLVENCIA	¿EN QUE AFECTARIA A LA EMPRESA, LA NO RECUPERACION DE LA CARTERA?	ANALIZAR EL INDICE DE LIQUIDEZ PARA LA DETERMINACION DEL IMPACTO EN LA SOLVENCIA DE LA EMPRESA	EL ANALISIS DE LIQUIDEZ INCREMENTA LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA	ANALISIS DE LIQUIDEZ	RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA	Déficit Financiero

Elaborado por: Moreira Terranova Willington Wilmer
Peñañiel Baque Alejandra Claudia

Anexo 2 Formato de las encuestas

1. ¿Existe pólizas de seguro o de garantía para el dinero que se maneja en caja?

SI ()

NO ()

NO LO SABE ()

2. ¿El departamento financiero es el responsable del cumplimiento de los flujos que se maneja en el pago a proveedores y roles de los empleados?

SI ()

NO ()

NO LO SABE ()

3. ¿Los inadecuados controles es él limitante de la liquidez para el desempeño de la empresa?

SI ()

NO ()

NO LO SABE ()

4. ¿Con que frecuencia se realizan los arqueos al departamento de tesorería para el adecuado control del efectivo?

DIARIOS ()

SEMANALES ()

QUINCENALES ()

MENSUALES ()

5. ¿Aplican políticas para el adecuado manejo del disponible existente en la empresa?

SI APLICAN ()

NO APLICAN ()

NO EXISTEN POLITICAS ()

6. ¿Los conflictos para cumplir con las obligaciones adquiridas, son generados por no racionalizar el efectivo de la empresa Ediciones por Satélite S.A.?

SI ()

NO ()

NO LO SABE ()

7. ¿Debido a los conflictos por la falta de liquidez la empresa no puede enfrentar compromisos futuros?

SI ()

NO ()

PROBABLEMENTE ()

8. ¿La realización de los arqueos de cajas en el departamento de tesorería tiene la respectiva fecha de elaboración?

SI TIENEN ()

NO TIENEN ()

9. ¿En los arqueos elaborados en tesorería se pueden determinar pequeñas diferencias de faltantes o sobrantes?

SI ()

NO ()

10. ¿La elaboración del flujo por parte del departamento financiero, define la verdadera liquidez de la compañía para la realización de su toma de decisión?

SI DEFINE ()

NO DEFINE ()

NO LO SABE ()

Anexo 3 Autorización para ejecutar la propuesta



Guayaquil, marzo 26 del 2013

AUTORIZACION

Por medio de la presente yo, C.P.A. **LUIS ARMANDO LOZANO PEÑA**, Gerente Financiero de la compañía **Ediciones por Satélite S. A. EDISATELITE**, con **Ruc# 0991162925001**, autorizo al señor **Willington Wilmer Moreira Terranova**, para que analice la empresa de forma que puedan lograr terminar su proyecto de **"ANÁLISIS DE LIQUIDEZ PARA EL PAGO DE LAS OBLIGACIONES A LOS PROVEEDORES Y EMPLEADOS DE LA EMPRESA EDICIONES POR SATELITE S. A. EDISATELITE, UBICADA EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL EN EL AÑO 2012"** y a su vez permitir cumplir metas y objetivos propuestos con el fin de mejorar la situación de la misma.

Deseando éxito en su proyecto previo a la obtención de su título como Ingeniero en Contaduría Pública y Auditoría C.P.A. Le quedo agradecido de parte de los que hacemos **Ediciones por Satélite S. A. EDISATELITE** de todas las sugerencias que nos pueda ofrecer.

Muy atentamente.

C.P.A Luis Lozano Peña

C.I. # 0909926941

www.hoy.com.ec