



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÒGICO BOLIVARIANO
DE TECNOLOGÌA**

**PROYECTO DE INVESTIGACION PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**ANÁLISIS DEL EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE EN EL
GOLD'S GYM**

Autora:

ALCIVAR CARLO WENDY

Tutor:

ING ELIZABETH TOMALÀ I.

Guayaquil, Ecuador

2019



DEDICATORIA

A Dios por haberme dado la vida, y la oportunidad de estudiar, a mi madre por impulsarme y animarme a continuar y no darme por vencida, a mi familia esposo, hijos por apoyarme siempre, porque son mi motor para levantarme cada mañana y luchar, porque a pesar de las adversidades siempre estamos unidos como familia.

Alcivar Carló Wendy



AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de tesis primeramente me gustaría agradecerle a ti Dios por bendecirme para llegar a culminar una de mis metas, porque permitiste que este sueño se hiciera realidad.

A mi directora de Tesis la Ingeniera Elizabeth Tomalá por su guía y paciencia en cada una de las tutorías, también me gustaría agradecer a mi familia por su apoyo incondicional en cada momento.

Para ellos: Muchas gracias y que Dios los bendiga.

Alcivar Carlo Wendy

C.I.0920590882



CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Análisis del efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM”**, y problema de investigación: **¿Qué incidencia tiene el manejo de efectivo y su equivalente, respecto a la liquidez actual que posee el gimnasio Gold's Gym ubicado en la ciudad de Guayaquil?** presentado por **Wendy Alcivar Carlo** como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Egresada:
Alcívar Carló Wendy

Tutora:
Ing Elizabeth Tomalà I.



Instituto Superior
**Tecnológico
Bolivariano**
de Tecnología



CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, Wendy Cristina Alcivar Carló en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación Análisis del efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM, de la modalidad de Semipresencial realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de Tecnología en contabilidad y Auditoría, de conformidad con el *Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN* reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo/autorizamos al Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología para que digitalice y publique dicho trabajo de titulación en el repositorio virtual de la institución, de conformidad a lo dispuesto en el *Art. 144 de la LEY ORGÁNICA DE EDUCACIÓN SUPERIOR*.

Wendy Cristina Alcivar Carlo

CI.0920590882


Firma



Factura: 001-002-000028254



20190901052D03594

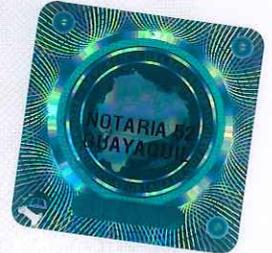
DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20190901052D03594

Ante mí, NOTARIO(A) LUISA ELIZABETH LOPEZ OBANDO de la NOTARÍA QUINCUAGESIMA SEGUNDA , comparece(n) WENDY CRISTINA ALCIVAR CARLO portador(a) de CÉDULA 0920590882 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en GUAYAQUIL, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede CLAUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), QUE CON SU AUTORIZACIÓN HA SIDO VERIFICADA EN EL "SNICRC"; PAPELETA DE VOTACIÓN DEBIDAMENTE CERTIFICADA QUE SE AGREGA COMO HABILITANTE A LA PRESENTE DILIGENCIA, para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 22 DE NOVIEMBRE DEL 2019, (13:57).

WENDY CRISTINA ALCIVAR CARLO
CÉDULA: 0920590882



NOTARIO(A) LUISA ELIZABETH LOPEZ OBANDO
NOTARÍA QUINCUAGESIMA SEGUNDA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CEDULA DE CIUDADANIA No. **092059088-2**

APELLIDOS Y NOMBRES
ALCIVAR CARLO WENDY CRISTINA

LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS GUAYAQUIL

PEDRO CARBO / CONCEPCION

FECHA DE NACIMIENTO **1983-05-10**

NACIONALIDAD **ECUATORIANA**

SEXO **F**

ESTADO CIVIL **Soltera**




INSTRUCCION **SECUNDARIA** PROFESION / OCUPACION **VENDEDOR** NOTARIA **52**
V43431224

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
ALCIVAR NARANJO JOSE AURELIO

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
CARLO SALAZAR GARDENIA DEL PILAR

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL 2010-10-27

FECHA DE EXPIRACIÓN
2020-10-27

DRA. LUISA LÓPEZ ORANDO
NOTARIA QUINCAGESIMA SEGUNDA
DEL CANTON GUAYAQUIL





CERTIFICADO DE VOTACIÓN
24 - MARZO - 2019

0001 F JUNTA No. 0001 - 106 CERTIFICADO No. 0920590882 CEDULA No.

ALCIVAR CARLO WENDY CRISTINA
APELLIDOS Y NOMBRES

PROVINCIA **GUAYAS**

CANTÓN **GUAYAQUIL**

CIRCUNSCRIPCIÓN: **2**

PARROQUIA: **TARQUI**

ZONA: **13**



ELECCIONES SECCIONALES Y CPCDS 2019

CIUDADANA/O:
ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED SUFRAGÓ EN EL PROCESO ELECTORAL 2019

Andreo Alvarado
F. PRESIDENTA/E DE LA JRV

Wendy Alcivar
092059088-2

Locho lote 1 etapa 5 17 2607 U.4

tel. 0969637508

NOTARIA QUINCAGESIMA SEGUNDA DEL CANTÓN GUAYAQUIL
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 5 Art. 18, de la ley Notarial, doy fe que la COPIA que antecede, es igual al documento exhibido en original ante mi.

Guayaquil, a *Luisa Lopez Orando*
DRA. LUISA LÓPEZ ORANDO
NOTARIA QUINCAGESIMA SEGUNDA
DEL CANTON GUAYAQUIL

22 NOV 2019

NOTARIA 52
QUINCAGESIMA SEGUNDA
DRA. LUISA LÓPEZ ORANDO

CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD

Número único de identificación: 0920590882

Nombres del ciudadano: ALCIVAR CARLO WENDY CRISTINA

Condición del cedulado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/GUAYAQUIL/CARBO
(CONCEPCION)

Fecha de nacimiento: 10 DE MAYO DE 1983

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: MUJER

Instrucción: SECUNDARIA

Profesión: VENDEDOR

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: No Registra

Fecha de Matrimonio: No Registra

Nombres del padre: ALCIVAR NARANJO JOSE AURELIO

Nacionalidad: ECUATORIANA

Nombres de la madre: CARLO SALAZAR GARDENIA DEL PILAR

Nacionalidad: ECUATORIANA

Fecha de expedición: 27 DE OCTUBRE DE 2010

Condición de donante: SI DONANTE POR LEY

Información certificada a la fecha: 22 DE NOVIEMBRE DE 2019

Emisor: JUAN EDUARDO CHUM ALTAMIRANO - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 52 - GUAYAS -
GUAYAQUIL



N° de certificado: 195-278-99379



195-278-99379

Lcdo. Vicente Taiano G.

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación
Documento firmado electrónicamente



CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, _____ en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación

_____, de la modalidad de _____ realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de _____, de conformidad con el

Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo/autorizamos al Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología para que digitalice y publique dicho trabajo de titulación en el repositorio virtual de la institución, de conformidad a lo dispuesto en el *Art. 144 de la LEY ORGÁNICA DE EDUCACIÓN SUPERIOR*.

Nombre y Apellidos del Autor

Firma

No. de cedula: _____

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES del ITB.**

Nombre y Apellidos del Colaborador
CEGESCYT

Firma



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de investigación previo a la obtención del título de: Tecnóloga en Contabilidad y Auditoría.

Tema

“Análisis del efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM”

Autora: **Alcivar Carló Wendy**

Tutor: **Ing Elizabeth Tomalà I.**

RESUMEN

En el presente trabajo investigativo se realiza un análisis del efectivo y su equivalente en el GOLDS´S GYM a partir de la deficiencias encontradas en el área de caja de la empresa respecto al control, registro y tratamiento del efectivo y su equivalente, situación que se evidencia en la considerable falta de liquidez que actualmente mantiene la empresa para hacerle frente a sus obligaciones, es por lo antes expuesto que se plantea como objetivo general el análisis del efectivo y su equivalente mediante el estudio de las NIIF para determinar su incidencia en la liquidez del GOLD'S GYM.

Para darle cumplimiento al objetivo formulado en la investigación se realizó una fundamentación teórica del objeto de estudio, se asumieron varios tipos de estudios que le aportaron un enfoque científico al trabajo, se utilizó como instrumento de recolección de datos la encuesta, para el diagnóstico de la situación actual del área de caja de la empresa, logrando obtener resultados relevantes que sustentaron la problemática planteada y validaron la propuesta de la presente investigación.

ANÁLISIS

EFFECTIVO

LIQUIDEZ



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de investigación previo a la obtención del título de: Tecnóloga en
Contabilidad y Auditoría.

Tema

“Análisis del efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM”

Autora: **Alcivar Carló Wendy**

Tutor: **Ing Elizabeth Tomalà I.**

ABSTRACT

In this research work an analysis of the cash and its equivalent in the GOLD'S GYM is made from the deficiencies found in the cash area of the company with respect to the control, registration and treatment of cash and its equivalent, a situation that evidence of the considerable lack of liquidity currently held by the company to meet its obligations, it is for the foregoing that a general objective is the analysis of cash and its equivalent by studying IFRS to determine its impact on liquidity of GOLD'S GYM.

In order to comply with the objective formulated in the research, a theoretical foundation was made of the object of study, several types of studies were assumed that gave a scientific approach to the work, the survey was used as a data collection instrument, for the diagnosis of the current situation of the cashier area of the company, achieving relevant results that sustained the problem and validated the proposal of the present investigation.

ANALYSIS

CASH

LIQUIDITY

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Carátula	
Certificación de la aceptación del tutor	ii
Autoría notariada	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Índice general	vi
Índice de tablas	viii
Índice de gráficos	viii
Resumen	ix
Abstract	x

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1. Planteamiento del problema	1
1.1 Ubicación del problema en un contexto	1
1.2 Situación conflicto	2
1.3 Delimitación del problema	3
1.4 Formulación del problema	4
1.5 Variables de investigación	4
1.6 Evaluación del problema	4
1.7 Objetivos de la investigación	5
1.7.1. Objetivo general	5
1.7.2. Objetivos específicos	5
1.8 Justificación e importancia	6

CAPÍTULO II

MARCO TEÒRICO

FUNDAMENTACION TEORICA	8
2.1 Antecedentes históricos	8
2.2 Antecedentes referenciales	11
2.3 Fundamentación legal	18
2.4. Variables de la investigación	28

2.5. Definiciones conceptuales	29
--------------------------------	----

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

DISEÑO DE LA INVESTIGACION	34
Tipos de investigación	34
Investigación descriptiva	34
Investigación exploratoria	34
Investigación de campo	35
POBLACIÓN Y LA MUESTRA	35
Característica de la población	36
Característica de muestra	37
Técnicas e instrumentos	37

CAPÍTULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Análisis e interpretación de los resultados de las encuestas	40
Desarrollo de acciones de mejoras	48
Conclusiones	
Recomendaciones	
Bibliografía	
Anexos	

ÍNDICE DE TABLAS

Contenidos:	Páginas:
Tabla 2.1 Actividades de operación. Cobranza	23
Tabla 2.2 Actividades de operación y cobranza	25
Tabla 2.3 Actividades de financiación y Cobranza	26
Tabla 3.1 Muestra de directivos y trabajadores de la empresa GOLD'S GYM	37
Tabla 4.1: Importancia del análisis del efectivo que posee la empresa GOLD'S GYM, así como su equivalente.	39
Tabla 4.2: dominio por parte de trabajadores y directivos la situación que posee la empresa con el efectivo y su equivalente	40
Tabla 4.3: Incidencia del manejo de efectivo y su equivalente	41
Tabla 4.4: Frecuencia con que se controla el efectivo y su equivalente	42
Tabla 4.5: Acciones desarrolladas por el Gimnasio Gold's Gym para manejar oportunamente el efectivo y su equivalente.	44
Tabla 4.6: Acciones de mejoras para el manejo, evaluación y control del efectivo	46

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Contenidos:	Páginas:
Gráfico 4.1: Importancia del análisis del efectivo que posee la empresa GOLD'S GYM, así como su equivalente	40
Grafico 4.2: dominio por parte de trabajadores y directivos la situación que posee la empresa con el efectivo y su equivalente	41
Gráfico 4.3: Incidencia del manejo de efectivo y su equivalente	42
Gráfico 4.4: Frecuencia con que se controla el efectivo y su equivalente	43
Gráfico 4.5: Acciones desarrolladas por el Gimnasio Gold's Gym para manejar oportunamente el efectivo y su equivalente.	44
Gráfico 4.6: Acciones de mejoras para el manejo, evaluación y control del efectivo	46

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Ubicación del Problema en un contexto

El efectivo y los equivalentes del efectivo son los recursos más importantes que tiene toda empresa, por lo que de su correcta administración depende en gran medida la operatividad de la misma.

Para una mejor comprensión del objeto de estudio se toma como referencia la definición dada por las normas internacionales de información financiera.

“La moneda de curso legal en caja y en depósitos bancarios disponibles para la operación de la entidad, tales como las disponibilidades en cuentas de cheques, giros bancarios, telegráficos o postales y remesas en tránsito”
(NIIF, 2014)

Tomando en consideración lo antes expuesto se puede inferir que es imposible utilizar el término efectivo y su equivalente sin antes conocer y abordar el comportamiento de las NIIF que surgen en el año 2001 con la finalidad de conseguir la homogeneización de normas contables a nivel mundial, contribuyendo además a definir o detectar las deficiencias que tienen las actuales empresas en los sistemas de información contable, como son los sistemas de información financiera, la estructura organizativa, desconocimiento de definiciones sobre políticas contables, falta de procedimientos contables, lo que dificulta la correcta contabilización de los hechos económicos, que permita el cumplimiento de los objetivos de cada empresa.

La administración del efectivo es de gran importancia en las empresas para mantener un nivel de liquidez adecuado que le permita cumplir a tiempo con sus obligaciones de pago y esto solo se puede lograr con el eficiente

desarrollo de las actividades que realice la empresa para este fin, que pueden ser, convirtiéndolos en activos circulantes, en inversiones temporales, como compras de inventarios para la venta o por la generación de cuentas por cobrar, ya que de los resultados de estas actividades dependerán las decisiones que tome la empresa para afrontar los retos financieros que desarrolle en los procesos productivos, debido a que se debe considerar la recuperación del efectivo más el margen de ganancia en un tiempo corto para cubrir sus deudas, mantener sus operaciones y generar dividendos.

1.2. Situación Conflicto

Gold's Gym inició sus actividades comerciales en el año 2003 en la ciudad de Guayaquil Ecuador, con el objetivo de ofrecerles a sus clientes un nuevo concepto en lo que se refiere a gimnasios, dejando atrás los espacios tradicionales, proporcionando un ambiente relajante y placentero para ayudar a alcanzar sus objetivos y encontrar su fuerza interior. Combinando los servicios más diversos en la industria con la mejor formación personal para ofrecer la experiencia definitiva de fitness.

Pero a pesar de la aceptación que ha tenido el gimnasio desde su creación hasta la actualidad, la empresa de referencia se encuentra en una situación poco favorable, ocasionada por la falta de mecanismos financieros que permitan el seguimiento oportuno del efectivo y su equivalente, lo que ha provocado la adopción de decisiones viables por parte de la dirección de la empresa.

Como consecuencia a lo planteado con anterioridad, existe una falta de liquidez para afrontar las deudas contraídas con el sector financiero como resultado de los préstamos a los que ha tenido que acceder durante la creación de gimnasio, además de los pagos atrasados que actualmente tiene

con algunos proveedores, situación realmente alarmante para los accionistas de la empresa ya que no se explican como una empresa que cuenta con una importante cartera de clientes este sufriendo en estos momentos problemas de liquidez.

Lo anteriormente expuesto demuestra la necesidad de la investigación en el análisis y planteamiento de distintas temáticas que de alguna manera favorezcan la situación a la problemática planteada tales como: el manejo por parte de la empresa de las cuentas por cobrar, el desarrollo del proceso de cobranza y su ajuste a las exigencias planteadas para su desarrollo y puesta en práctica, las políticas de pago a proveedores, así como el control en bancos y las conciliaciones en las etapas previstas.

1.3. Delimitación del problema

Campo	Financiero
Área	Caja
Aspectos	Efectivo y sus equivalentes
Ubicación	Gold's Gym matriz
Periodo	Año 2018
País	Ecuador

1.4. Formulación del Problema

¿Qué incidencia tiene el manejo de efectivo y su equivalente, respecto a la liquidez actual que posee el gimnasio Gold's Gym ubicado en la ciudad de Guayaquil?

1.5. Variables de investigación

1.5.1. Variable independiente (VI): Gestión financiera.

1.5.2. Variable dependiente (VD): Análisis de Liquidez.

1.6. Evaluación del problema

Para que un problema sea considerado como un problema científico, debe de cumplir una serie de criterios que sustenten su grado de cientificidad, es por lo antes expuesto que presentan los siguientes elementos:

Delimitado.- Es un problema que se encuentra delimitado cuando se presenta bajo las siguientes condiciones, surge en el Gold's Gym de la ciudad de Guayaquil, principalmente en el inadecuado tratamiento del efectivo y su equivalente, situación que afecta considerablemente la liquidez de la institución.

Claro.- El problema que se presenta en la investigación expresa de una manera clara y precisa los elementos que intervienen en la problemática planteada que no es más que las medidas de control o análisis de la liquidez y su equivalente para el Gold's Gym de la ciudad de Guayaquil.

Relevante.- Es relevante al ser el efectivo y su equivalente un tema tan importante en la vida económica de toda empresa, ya que el tratamiento efectivo de los elementos que lo integran son la clave para el éxito o el fracaso de las organizaciones.

Contextualmente.- El tema que se pretende investigar, además de ser relevante por su importancia en la situación financiera de toda empresa, también cumple su papel al ser un elemento que nos permite aplicar los conocimientos adquiridos durante nuestra carrera.

Factible.- Es un tema que amerita una investigación científica con la finalidad de proponer la solución más eficiente para el tratamiento del efectivo y sus equivalentes, aportándole con este estudio una herramienta que les permita controlar y manejar el efectivo y sus equivalentes de una manera oportuna, óptima y responsable.

Variables.- La formulación del problema evidencia claramente las variables que intervienen en el mismo y la relación que existe entre estas.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general:

Realizar el análisis del efectivo y su equivalente mediante el estudio de las NIIF para determinar su incidencia en la liquidez del GOLD'S GYM.

1.7.2. Objetivos específicos:

- Fundamentar teóricamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como sus características orientadas al análisis y tratamiento contable del efectivo y sus equivalentes.
- Diagnosticar la situación actual del tratamiento del efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM de la ciudad de Guayaquil.
- Elaborar un manual de procedimientos de aplicación de efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM de la ciudad de Guayaquil.

1.8 Justificación

El constante cambio en el mundo de los negocios ha influido para que las empresas ejerzan una mayor competitividad, con la finalidad de mantenerse en el mercado y obtener rendimientos financieros de una manera ágil y oportuna, siendo su principal objetivo tomar decisiones previo un análisis de los estados financieros; factor que por desconocimiento o descuido de los administradores ha perjudicado a las empresas provocando en muchas el cierre de las mismas.

En una situación similar a la expuesta anteriormente se encuentra el GOLD'S GYM de la ciudad de Guayaquil al presentar serias dificultades en cuanto al tratamiento y análisis del efectivo y su equivalente, sin dejar de mencionar que no se realiza uno de los estados financieros más importantes con los que debe contar toda compañía, el Estado de Flujos de Efectivo que muestra la situación actual que tiene en la empresa lo que a liquidez se refiere, logrando a partir del análisis de estos resultados tomar las decisiones correctas y oportunas para el buen manejo y crecimiento de la empresa.

Como consecuencia de la situación antes descrita en la presente investigación científica se propone el análisis del efectivo y su equivalente mediante el estudio de las NIIF para determinar su incidencia en la liquidez del GOLD'S GYM con la finalidad de contribuir a determinar qué es lo que afecta directa o indirectamente al efectivo y sus equivalentes mediante la aplicación de herramientas de análisis financieros, beneficiando a los socios y empleados de la empresa.

Planteándose como Utilidad práctica el análisis del efectivo y sus equivalentes a través de la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera logrando conocer el estado de liquidez que actualmente presenta la empresa y tomar las mejores decisiones financieras partiendo de una información veraz y oportuna.

Como Utilidad metodológica, se sustenta la investigación en el análisis de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes con el objetivo de sustentar el tratamiento del efectivo y su equivalente, obteniendo además los sustentos teóricos necesarios para el desarrollo de la investigación.

La relevancia social del presente estudio se centra básicamente en la correcta utilización del efectivo y sus equivalentes que contribuya a una posible expansión comercial y por ende a la generación de nuevas fuentes de empleo y al crecimiento económico de la empresa, de un determinado número de familias ecuatorianas y del país.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACION TEORICA

2.1 Antecedentes históricos.

El hombre desde tiempos remotos, ha tenido la necesidad de informarse acerca de cuáles son los recursos que posee, así como en que son invertidos; lo cual es muy importante no solo por el control que puede ejercer de los mismo, sino además para a partir de su existencia tomar decisiones acertadas y sobre todo oportunas en un determinado contexto o institución.

Se investiga mucho sobre los antecedentes de la contabilidad y los recursos que esta aporta para el desarrollo de situaciones como las que se pueden presentar a diario en la esfera económica, muchas de las cuales son resultas por las distintas herramientas contables, al decir de (Rodríguez, 2008) se plantea que fue en la Edad Antigua donde se propone la necesidad de poseer un registro de las transacciones, deudas e impuestos; este hecho es considerado como las primeras prácticas contables recogidas por la historia.

Aunque los métodos manejados por las civilizaciones antiguas eran rudimentarios, éstos son considerados como un avance significativo para aquel entonces, el cual va transitando de la siguiente forma:

Sin embargo para aquel entonces existían insatisfacciones entre los comerciantes para poder fijar el precio de venta requiriendo de algunos elementos como por ejemplo conocer los gastos para poder cuantificar la utilidad o pérdida del negocio, es por ello que aunque esta situación se daba en distintas regiones, se considera que fue en Italia que surge la contabilidad, condicionado entre otros elementos por el desarrollo que comienzan a alcanzar sus mercados.

El investigador (Sanabria, 2013), gran estudioso de los temas contables plantea que en el año 1494, el monje italiano, Fray Luca Pacioli, publicó el primer libro sobre Teneduría de Libros por partida doble, titulado “Summa aritmética, geometría proportioni et proportionalita”; Literatura que ha constituido no solo punto de partida, sino además un referente teórico importante que nos acompaña hasta la actualidad. Pacioli fundamentó que “toda operación efectuada tiene una causa, que a su vez produce un efecto, existiendo una compensación numérica entre la una y el otro”. (Sanabria, 2013), este antecedente permitió formar la primera agrupación de contadores en el año 1581, en Venecia, Italia.

En Inglaterra dado el desarrollo para aquel entonces que se alcanzaba con la Revolución Industrial, el incremento de las producciones, el incipiente desarrollo mercantil y el matiz complicado que iban tomando sus relaciones, se imponía la necesidad de elaborar sistemas contables más perfeccionados, evidentemente era muy necesario para los dueños de los negocios conocer la marcha de su empresa, que al calor del desarrollo industrial, también los negocios avanzaban progresivamente y ellos no tenían la más absoluta idea de cómo ejercer el control sobre ese creciente desarrollo.

Esta situación fue generando el desarrollo progresivo de distintos métodos y técnicas de registros las que fueron evolucionando al calor del desarrollo que se alcanzaba en aquel entonces, lo que permitió con el de cursar del tiempo poder llegar a los métodos modernos, empleados en la actualidad, los que también se fueron complejizando y alcanzando niveles altos de especialización en el área contable, brindando además información oportuna y eficiente, expresado en una información financiera más detallada; permitiendo evaluar actuaciones pasadas y proyectar el futuro de forma tal que la entidad alcance sus metas y objetivos específicos. (Sanabria, 2013)

La actualidad nos impone retos dada precisamente las exigencias competitivas de un mercado cada vez más agresivo, dónde las exigencias competitivas son cada vez más potentes, ello impone el reto de poseer sistemas contables flexibles, sustentados en las nuevas normas internacionales, (NIIF) capaces de dotarnos de herramientas viables el dominio de cuestiones tan esenciales como el efectivo y sus equivalentes generando información valiosa para la tomas de decisiones y el cumplimiento de los planes estratégicos de cualquier institución o empresa.

2.2 Antecedentes referenciales.

FLUJOS Y SALDOS

Los flujos son expresiones monetarias de acciones económicas (hechos económicos) en las que participan las empresas y otros eventos que afectan la situación económica de las empresas que ocurren dentro de un período contable.

Los saldos denotan la tenencia de activos y pasivos de una empresa en un momento dado y el consiguiente patrimonio neto de la empresa, que es igual al total de activos menos el total de pasivos.

Los flujos reflejan la creación, transformación, intercambio, transferencia o extinción de valor económico. Involucran cambios en el volumen, la composición o el valor de los activos, pasivos y patrimonio neto de una empresa. Un flujo puede ser un evento aislado, como un pago en efectivo por la compra de bienes, o el valor acumulado de un conjunto de eventos ocurridos durante un período contable, como el devengo continuo de gastos de intereses.

Existen distintos tipos de flujos:

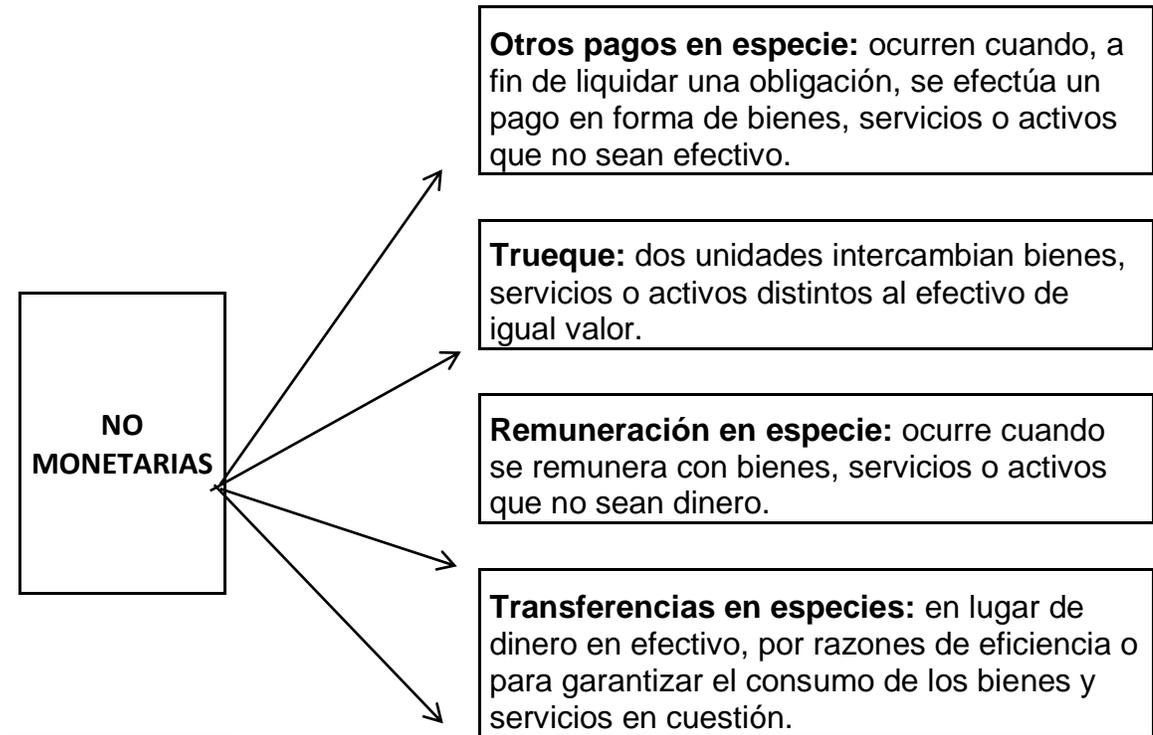
a) Transacciones: Es la interrelación entre dos empresa es por mutuo acuerdo o una acción dentro de una empresa. Mutuo acuerdo significa que hubo conocimiento y consentimiento previo de las empresas es, pero no que ambas empresas intervinieron de manera voluntaria en la transacción, éstas pueden ser de:

- Intercambio: cuando una empresa suministra un bien, un servicio, un activo o mano de obra a una segunda empresa y recibe a cambio un bien, un servicio, un activo o mano de obra por el mismo valor.
- Transferencia: si una empresa suministra un bien, un servicio, un activo o mano de obra a una segunda empresa sin recibir simultáneamente a cambio un bien, un servicio, un activo o mano de obra.

Pueden clasificarse en:

- a. Monetarias: aquélla en la que una empresa realiza un pago o incurre un pasivo establecido en empresa es de dinero y la segunda empresa recibe el pago u otro activo, también establecido en empresa es de dinero.

Figura 2.2 Se observa las Transacciones no monetarias.



Elaborado por: Wendy Alcívar

Fuente: Elaboración Propia

Algunas transacciones no se registran en la forma en que parecen tener lugar, sino que se modifican para identificar claramente las relaciones económicas subyacentes.

c. Relaciones económicas subyacentes

- **Redimensionamiento:** se hace necesario cuando una empresa que participa en una transacción no figura en los registros contables por razones administrativas.

- Partición: es la división de una sola transacción desde la perspectiva de las partes participantes en dos o más transacciones para los efectos del registro en el sistema
- Reasignación: se hace necesaria cuando una empresa actúa como agente de otra empresa

FLUJOS DE CAJA

Los flujos de caja son las variaciones de entradas y salidas de caja o efectivo, en un período dado para una empresa.

En finanzas y en economía se entiende por flujo de caja o flujo de fondos (CASHFLOW) de los flujos de entradas y salidas de caja o efectivo, en un periodo dado.

El flujo de caja es la acumulación neta de activos líquidos en un periodo determinado y, por lo tanto, constituye un indicador importante de la liquidez de una empresa. El flujo de caja se analiza a través del Estado de Flujo de Caja.

El objetivo del estado de flujo de caja es proveer información relevante sobre los ingresos y egresos de efectivo de una empresa durante un período de tiempo. Es un estado financiero dinámico y acumulativo.

La información que contiene un flujo de caja, ayuda a los inversionistas, administradores, acreedores y otros a:

- Evaluar la capacidad de una empresa para generar flujos de efectivo positivos
- Evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones contraídas y repartir utilidades en efectivo
- Facilitar la determinación de las necesidades de financiamiento
Identificar aquellas partidas que explican la diferencia entre el

resultado neto contable y el flujo de efectivo relacionado con actividades operacionales.

- Conocer los efectos que producen, en la posición financiera de la empresa, las actividades de financiamiento e inversión que involucran efectivo y de aquellas que no lo involucran Facilitar la gestión interna de la medición y control presupuestario del efectivo de la empresa

El estudio de los flujos de caja dentro de una empresa puede ser utilizado para determina: Problemas de Liquidez: el ser rentable no significa necesariamente poseer liquidez. Una compañía puede tener problemas de efectivo, aun siendo rentable. Por lo tanto, permite anticipar los saldos en dinero.

Clasificación del flujo de caja

- **Flujo de caja histórico**
- **Flujo de caja proyectado**
- **Flujo de caja proyectado simplificado**
- **Flujo de caja proyectado clasificado**

Propósito

- Presentar información correspondiente a los ingresos y gastos en efectivo, durante el periodo o en el tiempo determinado.
- Prever la necesidad de efectivo que surja en la compañía y la manera oportuna y adecuada de cubrirla
- Evaluar la posibilidad de la compañía para cubrir las obligaciones frente en la entidad financiera y proveedores locales y exteriores.
- Evaluar el efecto de las inversiones fijas y el financiamiento de la situación financiera de la empresa.

Métodos de elaboración de Flujo de Caja

Método directo

Llamado así porque se aprecia de manera directa las entradas y las salidas de dinero en efectivo de un negocio, examinando uno por uno todos los renglones del estado de resultados y de la misma manera el balance general se compara cada renglón al finalizar el periodo proyectado.

Método indirecto

Al predeterminar el importe de todos y cada uno de los elementos u operaciones de caja, realiza una proyección de los registros de caja.

Este es el método más usual de emplearlos ya que es el más apropiado para obtener un cuadro completo que muestre las fluctuaciones que afecten a los ingresos y egresos en efectivo. Flujo de efectivo bruto y neto

Generalmente, la información acerca de los montos brutos de ingresos y egresos de efectivo es más relevante que la información sobre los montos netos de dichos ingresos y egresos. Sin embargo, el monto neto de determinados ingresos y egresos relacionados provee información suficiente para aquellos flujos de efectivo que poseen una alta rotación. Ejemplos de dichos flujos son los ingresos y egresos provenientes de inversiones no clasificadas como efectivo equivalente (inversión y rescate) y los anticipos otorgados al personal que se descuentan de remuneraciones al final del mes.

No obstante lo anterior, no podrán compensarse los flujos de efectivos provenientes de actividades de inversión con aquellos originados por

actividades de financiamiento, situación que puede producirse, por ejemplo, en las transacciones con entidades relacionadas.

Asociada a la capacidad de generar un flujo neto positivo de efectivo durante un período está la forma en que este flujo se produce. Las entradas y salidas de efectivo y efectivo equivalente se presentan clasificadas como actividades de inversión, financiamiento u operacionales.

Las actividades de inversión son las relacionadas con la utilización de recursos financieros en bienes del activo fijo, otorgamiento de préstamos a cualquiera entidad, inversiones de largo plazo e inversiones de corto plazo que no hayan sido consideradas como efectivo equivalente.

Las actividades de financiamiento son aquellas relacionadas con la obtención de recursos financieros, ya sea mediante aportes de capital, o bien utilizando fuentes de terceros, tanto a entidades relacionadas como no relacionadas.

Las actividades operacionales incluyen todas las transacciones y eventos que no están definidas como de inversión o financiamiento, principalmente las relacionadas con el giro de la entidad, es decir, con la producción y suministro de bienes o servicios.

- Actividades definidas
- Actividades de inversión
- Ingresos de efectivo provenientes de:

- Cobranza de préstamos otorgados por la entidad, incluyendo los ingresos por el cobro de ventas de cartera de préstamos.

- Cobranza por ventas, o rescate a su vencimiento, de instrumentos financieros a corto y largo plazo, distintos de aquellos considerados como efectivo equivalente.

- Cobranza por venta de bienes del activo fijo, activos intangibles, inversiones permanentes u otras inversiones.

Los egresos de efectivo destinados a:

- Otorgamiento de préstamos.

- Adquisición de inversiones permanentes e inversiones en otras empresas.

- Compra o construcción de bienes de activo fijo.

- Compra de activos intangibles

Actividades de financiamiento

Los ingresos de efectivo provenientes de:

- Colocación de bonos, pagarés u otros instrumentos financieros.

- Obtención de préstamos de instituciones financieras o de terceros.

- Aportes de capital.

Los egresos de efectivo destinados a:

- Pago de préstamos a instituciones financieras o a terceros.

- Pago de dividendos, reparto de utilidades o devoluciones de capital.

- Pago de bonos, pagarés u otros instrumentos financieros.

Actividades operacionales

Los ingresos de efectivo provenientes de:

- La cobranza por ventas habituales de bienes o servicios, incluyendo los ingresos por el cobro de ventas de cuentas y documentos por cobrar a clientes a corto y largo plazo.

- Cobranza de dividendos y otras participaciones sobre utilidades.
- La cobranza de intereses o de cualquier beneficio proveniente de préstamos otorgados o de otros instrumentos de deuda emitidos por otras entidades.

- La cobranza de cualquier otro importe proveniente de actividades no definidas como de inversión o financiamiento, tales como indemnizaciones recibidas por la resolución de demandas judiciales, reembolso de proveedores y cobros por reclamos de seguro, excepto los relacionados con actividades de inversión o financiamiento, como por ejemplo la indemnización recibida por un siniestro de activo fijo.

Los egresos de efectivo destinados a:

- Pagos por adquisición de mercaderías, insumos y servicios destinados a la producción o venta, incluyendo los pagos de cuentas y documentos por pagar a proveedores a corto y largo plazo provenientes de dichas adquisiciones.

- Pagos a proveedores por otras mercaderías o servicios.

-Pagos de remuneraciones al personal.

-Pagos de intereses a cualquier acreedor.

-Pagos de impuestos, multas y otros gravámenes.

- Cualquier pago efectuado con propósitos distintos a los de inversión o financiamiento.

No obstante la clasificación anterior, las empresas que desarrollen actividades con características especiales, tales como instituciones

financieras, sociedades de inversión, intermediarios de valores y otras, deberán adoptar formas de presentación acordes a dichas actividades.

TIPO DE SISTEMA CONTABLE

1. Contabilidad por partida doble. En un sistema por partida doble, cada flujo da lugar a dos partidas de igual valor, denominadas tradicionalmente crédito y débito. Un débito es un aumento de un activo, una disminución de un pasivo o una disminución del patrimonio neto. Un crédito es una disminución de un activo, un aumento de un pasivo o un aumento del patrimonio neto. Las partidas de ingresos, que representan un aumento del patrimonio neto, se registran como créditos. A la inversa, un gasto denota una disminución del patrimonio neto y se registra como débito.

En la Contabilidad en la actualidad se utiliza la de partida doble, aunque es importante destacar que la información referida con las finanzas tiene carácter estadístico.

MOMENTOS DE REGISTRO

Se define momentos de registro a las etapas secuenciales relacionadas con el flujo o actividad, mostrando la relevancia de determinadas transacciones, tanto desde el punto de vista jurídico, económico o financiero.

Uno de los problemas que se presenta al determinar el momento de registro de las transacciones es que suele transcurrir un largo período entre el inicio de una acción y su conclusión definitiva.

Por ejemplo, muchas compras de bienes comienzan con la firma de un contrato entre un vendedor y un comprador, seguida por el inicio de la producción del artículo encargado, la finalización de la producción, el envío desde el local del vendedor, la llegada al local del comprador, la preparación

y el envío de la factura, la recepción de la factura, la aprobación del pago, el comienzo del devengo de intereses por pago atrasado o el vencimiento de un descuento por pronto pago, la firma de un cheque para el pago, el envío del cheque del comprador, la llegada del cheque a manos del vendedor, el depósito del cheque en el banco del vendedor y, por último, el pago del cheque por parte del banco del comprador.

Aun así, existe la posibilidad que la transacción no haya finalizado, como consecuencia de derechos de devolución o de garantía. Cada uno de estos momentos distintos es en cierta medida económicamente pertinente y puede dar lugar a múltiples transacciones, pero a cada transacción se le puede atribuir solo un momento.

REGLAS CONTABLES

Por otra parte, la utilización de las reglas contables para registrar los flujos ha sido un tema tan polémico como el de los conceptos o definiciones anteriormente tratados, debido a la manera en que se empleen las bases de registro. Por eso, haremos un análisis de este particular con el fin de obtener regularidades que permitan un mayor acercamiento al estudio de la contabilidad.

En la Contabilidad los debates más comunes están asociados al reconocimiento de Ingresos y Gastos.

Se plantea la existencia de, al menos, cuatro bases o reglas en el momento de registro: base devengado, base vencimiento de pago, base compromiso y base caja.

- Regla del devengo

Los flujos se registran cuando se crea, transforma, intercambia, transfiere o extingue un valor económico; es decir, los efectos de los eventos

económicos se registran en el período que ocurren, independientemente de que se haya efectuado o esté pendiente el cobro o el pago de efectivo. No obstante, no siempre queda claro el momento en que ocurren los eventos económicos.

- Regla de vencimiento de pago

Los flujos que dan lugar a pagos en efectivo se registran en el último momento en que pueden pagarse sin incurrir en gastos adicionales o sanciones, o si tienen lugar antes, en el momento en que se efectúa el pago en efectivo. Si se realiza un pago después de la fecha de vencimiento, el desfase se cierra con una entrada bajo cuentas por cobrar, como ocurre sobre la base del devengado. Si se realiza un pago antes de la fecha de vencimiento, no es necesario asentar ninguna partida bajo cuentas por cobrar. Los flujos no monetarios se registran o no según los objetivos del sistema contable.

- Regla compromiso de pago

Los flujos se registran cuando una empresa se compromete a una transacción. Por lo general, esta base se aplica solo a las compras de activos, bienes, y servicios, incluyendo la remuneración a los empleados. El momento de registro suele ser cuando la empresa expide una orden de compra. Los flujos a los que no se aplica la base compromiso deben registrarse sobre una de las otras tres bases. Las transacciones en especie pueda que sean registradas o no.

- Regla de caja o efectivo

Los flujos se registran cuando se recibe o se desembolsa efectivo. Aunque existe la posibilidad de registrar flujos no monetarios, la mayoría

de los sistemas contables que utilizan la base caja no lo hacen porque están centrados en la gestión de caja, más que en los flujos de recursos.

Se considera que la regla del devengado es la más eficiente, fundamentalmente porque el momento de registro coincide con el momento del flujo efectivo de recursos. Por tanto, esta regla ofrece la mejor estimación del impacto económico, en el contexto empresarial es la más empleada de ahí su carácter generalizado.

Sin embargo, la experiencia práctica ha demostrado que estas reglas no se dan puras en el caso de la Contabilidad, y que por lo general se utiliza la combinación de éstas. Esta variante se ha identificado, en algunos países, como el devengado modificado o mixto.

Los elementos distintivos en la Contabilidad se concentran en el reconocimiento de ingresos y gastos, los que se logran por la relación entre los elementos descritos anteriormente.

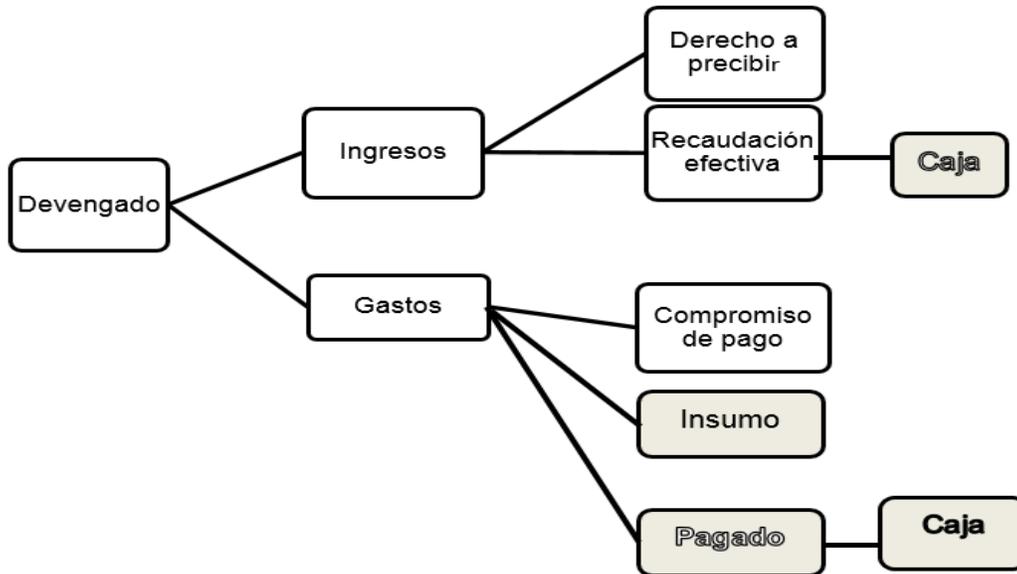
Reconocimiento de ingresos y gastos:

Bajo la base o regla contable de caja o **efectivo**, los ingresos se reconocen en el momento en que se cobran y los gastos, en el momento en que se pagan. Esta operatoria está asociada, en lo fundamental, al control de las operaciones de tesorería.

En la base de devengado, por regla general, los ingresos deben imputarse cuando se transfiere la titularidad del bien o servicio al receptor con independencia de que se produzca o no la corriente monetaria y se tenga la certeza de que este se va a producir (derecho a percibir); sin embargo, existe un problema, no siempre esto es posible; por ello aparece el momento de la recaudación efectiva como solución al planteamiento anterior.

En el caso de los gastos, deben imputarse cuando se insumen los recursos o se registra la prestación de un servicio (insumido).

La regla contable referida al compromiso de pago que se aplica a los gastos desde el momento en que se adquiere y el momento del pago se asocia con la base contable de caja o efectivo como podemos **ver en la figura 2.3**



Elaborado por: Wendy Alcívar

Fuente: Elaboración Propia

La monografía valorada aporta un importante estudio conceptual, que nos permite llegar a concluir que dentro de la base de devengado se pueden identificar las restantes bases a partir de la combinación de los momentos de registro, la importancia que posee la aplicación de las reglas de pago y su adecuación en la realidad del contexto empresarial, todo lo cual influye de manera positiva en la situación contable, teniendo un impacto positivo en los servicios que presta y poder contar además con la liquidez que necesita la empresa para el desarrollo de los distintos procesos y subprocesos.

ADMINISTRACION DEL EFECTIVO

Refiriéndose a la administración del efectivo Díaz (2009), indica que: “Para lograr administrar eficientemente el flujo de dinero, los administradores financieros de los negocios deben captar el máximo de dinero, explotarlos eficientemente y controlar como estos se gastan, lo cual permite obtener la liquidez óptima”. (p. 5).

Junco Pineda (2009), indica que:

Una eficaz administración del efectivo incluye una adecuada administración tanto de flujos de entrada como de salida del efectivo de una empresa, lo cual implica:

- La sincronización de los flujos de efectivo.
- Uso de la flotación.
- Aceleración de las cobranzas.
- El que se tengan fondos disponibles en el momento en que se necesiten.
- Control de los desembolsos. (p.12)

Los autores Guajardo y Andrade (2008), expresan lo siguiente:

Debido a la importancia que el efectivo tiene dentro del ciclo de operaciones de una empresa, al ser el principal elemento en el ciclo de cobros y pagos, se debe tener especial cuidado en su manejo para asegurar el éxito y crecimiento del negocio. (p. 293).

La administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio porque éste es el medio que puede determinar el crecimiento, la sobrevivencia o el cierre de un negocio. Por ello, se requiere un cuidadoso

análisis de las operaciones relacionadas con esta partida, debido a que este activo puede administrarse inadecuadamente y tener consecuencias desastrosas para un negocio, sobre todo en épocas de inestabilidad económica en un país y de crisis generalizada de liquidez en el sistema financiero del mismo. (p. 516)

De acuerdo a las definiciones y criterios expresados por los autores citados, es necesario llevar una adecuada administración del efectivo por su importante aporte para las empresas, a fin de utilizar y proteger recursos monetarios representativos del efectivo y sus equivalentes, así como también prevenir situaciones que afecten en la liquidez a futuro.

La inapropiada administración del efectivo impacta en la liquidez al intervenir diversos factores como; inadecuada gestión de las cuentas por cobrar, inexistente control de los desembolsos del dinero, entre otros, que afectan el flujo neto al final de un periodo.

CONTROL INTERNO DE LOS FONDOS DE CAJA

El control interno de los fondos de caja se lleva a cabo mediante procedimientos que implican todo lo relacionado con entradas y salidas de efectivo.

Según estudios realizados por Mendoza (2016), detalla lo siguiente:

Los procedimientos de control más comunes son los siguientes:

- Elaborar informes diarios de las entradas y las salidas de efectivo.
- Consignar diariamente el efectivo recibido.
- Establecer políticas bien definidas sobre los montos máximos que se pueden cancelar en efectivo.

- Evitar que la misma persona que recibe el dinero sea quien lo contabilice.
- Hacer arqueos de caja permanente y sin previo aviso.
- Establecer pólizas de manejo para las personas que manejan el dinero de la empresa.
- Crear un fondo de caja menor para los pagos de poca cuantía. (p. 179 - 180).

El efectivo debe estar expuesto a estrictos controles a fin de salvaguardar los recursos financieros que dispone una entidad, para el desenvolvimiento normal de sus operaciones.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, en su sección 7, indica lo siguiente:

El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación. (IFRS, NIIF para las Pymes, 2015, sección 7).

De acuerdo a Álvarez (2016), indica lo siguiente:

La clave para entender el movimiento del efectivo es diferenciar de dónde proviene y cómo se emplea. El movimiento identifica las fuentes (de dónde proviene el dinero) y los usos (cómo me gasto los recursos financieros) que ocurre en la empresa e incluye los cambios en el balance general, activos, pasivos y patrimonio, y los efectos que en él tienen las

inversiones, las operaciones de producción, la comercialización y el financiamiento.

El estado de flujo de efectivo tiene como objetivo principal, proporcionar información acerca del origen y utilización de las entradas y salidas durante un determinado periodo, para evaluar la capacidad de una empresa a través de su liquidez, y cumplir con sus obligaciones financieras.

ANALISIS DE LIQUIDEZ

Garrido Miralles & Íñiguez Sánchez (2015), respecto al análisis de liquidez indican que:

El objetivo del análisis de la liquidez es evaluar la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de pago a corto plazo, para lo cual debe disponer de efectivo suficiente en el momento oportuno. Debe ser la actividad normal o típica de la empresa la que genere dichos recursos, siendo necesaria la coordinación de las corrientes de cobros y pagos derivadas de dicha actividad. (p. 305).

Palomares y Peset (2015), mencionan lo siguiente:

Para evaluar si la liquidez de una empresa mejora con el transcurso de los años será suficiente contar con los estados financieros formulados por ella, en especial los estados de flujos de efectivo y el balance. Sin embargo, dictaminar sobre la liquidez actual de la empresa supondrá un ejercicio de prospección, ya que las obligaciones que se harán exigibles en el corto plazo se deberán satisfacer con los flujos de caja que se generen o capten en el corto plazo. (p. 303).

El análisis de liquidez financiera como indicador se describe como; razón corriente, capital de trabajo, prueba ácida, que permite evaluar la capacidad que tiene una entidad para generar efectivo suficiente, para cumplir con

obligaciones de corto plazo. No obstante, para analizar si la liquidez ha mejorado en el transcurso del tiempo, es necesario contar con estados financieros,

principalmente el estado de flujos de efectivo.

ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

La información financiera, debidamente analizada e interpretada es la base para que los directivos puedan tomar decisiones que permitan mejorar la situación económica de una empresa. Mendoza (2016), menciona lo siguiente:

Los resultados contables reflejan la realidad económica y financiera de la empresa, lo cual conlleva a la necesidad de interpretar y analizar esa información para poder entender, de una forma bien clara, el comportamiento de los recursos de la empresa. La información contable o financiera, por sí sola, es de poca utilidad si no se interpreta y comprende, y es de aquí de donde surge la necesidad del análisis financiero. Cada componente de los estados financieros tiene un significado y efecto en la estructura financiera de la empresa, por lo tanto, se hace necesario identificar y, en lo posible, cuantificar cómo se afecta la estructura financiera. (p. 531).

El análisis financiero es un instrumento de trabajo para los administradores financieros, ya que a través de esta herramienta se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y administrativos de la empresa y que han sido registrados en la contabilidad del ente económico. (p. 533).

El análisis de los estados financieros, a través de técnicas y herramientas es pertinente y necesario, su gestión permite evaluar la situación económica de una empresa; generando información útil y previa que permita un enfoque beneficioso para la institución.

2.3 Fundamentación legal.

En la valoración de los fundamentos legales serán valoradas las normativas establecidas para las NIIF en cuanto al análisis del efectivo y su equivalente.

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

Objetivo

El estado de flujos de efectivo permite evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y determinar necesidades de liquidez. El objetivo de esta NIC es exigir a las empresas la información acerca de los movimientos históricos de efectivo a través de la presentación de un estado de flujos de efectivo.

Alcance

La NIC 7 exige a todas las empresas presentar un estado de flujos de efectivo, independientemente de la naturaleza de sus actividades.

Todas las empresas necesitan efectivo por las mismas razones, es decir para llevar a cabo sus operaciones, pagar sus obligaciones y suministrar rendimientos a sus inversores.

Beneficios de la Información sobre flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo permite evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, teniendo en cuenta la evolución de los sucesos que se den en torno a la empresa y a las oportunidades que se puedan presentar.

La información contenida en los flujos de efectivo es útil para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo, de igual forma permite comparar la información sobre el rendimiento de la explotación de diferentes empresas, ya que elimina los

efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

Los equivalentes al efectivo se tienen para cumplir los compromisos de pago a corto plazo, no son vistos como inversiones. La característica más importante de una inversión financiera calificada como equivalente al efectivo, es que es fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y está sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Los préstamos bancarios se consideran como actividades de financiación, pero en algunos países hacen parte integrante de la gestión del efectivo de la empresa. En esas circunstancias, tales sobregiros se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Los flujos de efectivo no incluirán ningún movimiento entre las partidas que constituyen el efectivo y equivalentes al efectivo, puesto que estos componentes son parte de la gestión del efectivo de la empresa más que de sus actividades de explotación, inversión o financiación.

2.4 Variables de investigación.

Variable independiente (VI): Gestión financiera.

Limitada gestión financiera.

Es considerada como todas las acciones de tipo financiera que realiza la empresa GOLD'S GYM expresado en efectivo por los servicios que oferta, en el que debe constar un registro con la fecha de prestación del servicio, tipo, hora y definición de cuándo se hará efectivo el pago. Los términos de pago, los cuales podrían variar en períodos de días, semanas o incluso años, en estas cuentas además, se registran los incrementos y los recortes relacionados con los servicios que presta y por conceptos diferentes, los que pueden estar expresados en letras de cambio, títulos de crédito y pagarés a favor de la empresa de referencia.

Variable dependiente (VD): Análisis de Liquidez

La liquidez está vinculada con términos como: activo, pasivo, dinero circulante.

La liquidez es la capacidad que posee, en este caso la empresa GOLD'S GYM para obtener dinero en efectivo y así poder asumir sus obligaciones a corto plazo, a partir de convertir un activo en efectivo, o sea en dinero. Para medir la liquidez de la empresa de referencia se utiliza el ratio de liquidez, con el que se calcula la capacidad que posee para asumir sus obligaciones a corto plazo, este indicador permite determinar la solvencia en efectivo y su contenido para continuar siendo solvente ante cualquier inesperado,

2.4 Definiciones conceptuales

Actividades de Operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos actividades ordinarias de la empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Actividades de Financiación: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de empresa.

Efectivo: comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

Equivalentes al 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.

Flujos de Efectivo: son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

Proceso: secuencia de operaciones que constituyen un plan de producción

Políticas: Es una actividad orientada en formar ideológicamente a la toma de decisiones de un grupo para alcanzar ciertos objetivos.

Procedimiento: Práctica o modo en que se sigue para el cumplimiento de un fin.

Objetivos: Meta de una organización hacia los cuales deben dirigirse los intentos de los mismos.

Reportes Contables: Informes restables sustentado, vía documentaria.

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1 CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

La empresa GOLD'S GYM inicia sus actividades comerciales en el año 2003 en la ciudad de Guayaquil Ecuador, con el objetivo de ofrecerles a sus clientes un nuevo concepto en lo que se refiere a gimnasios, dejando atrás los espacios tradicionales, proporcionando un ambiente relajante y placentero para ayudar a alcanzar sus objetivos y encontrar su fuerza interior. Combinando los servicios más diversos en la industria con la mejor formación personal para ofrecer la experiencia definitiva de fitness.

Actividad:

Realización de ejercicios físicos en un ambiente placentero con la ayuda de especialistas en materia deportiva, así como la oferta de servicios complementarios en materia de salud y belleza.

El objetivo

Nuestro objetivo es proporcionar un producto placentero y saludable para todos los grupos etarios adecuándolos a la exigencia del cliente contribuyendo con su salud y bienestar.

Calidad certificada.

Establecemos una obligación de calidad, la cual utilizamos en cada una de nuestras áreas, productos y servicios. Nuestro servicio está certificado por los entes reguladores más respetados a nivel internacional: TrustGuard, W3C.

La misión

Nuestra misión es lograr la máxima satisfacción del cliente en los servicios que ofertamos para convertirnos en una empresa de referencia nacional y mundial.

Tecnología de punta.

Empleamos equipamiento deportivo y de entrenamiento de última generación y ofrecemos servicios de salud y belleza acompañados de profesionales altamente calificados.

Se muestra el Organigrama de la empresa GOLD'S GYM que está dividido en varias partes

Principales productos o servicios

Área de máquinas
Clases de bailo terapia
Clases de aeróbicos
Ejercicios Funcionales
Baño sauna
Ventas de Implementos y suplementos deportivos
Implementos varios

Clientes proveedores y competidores el gimnasio

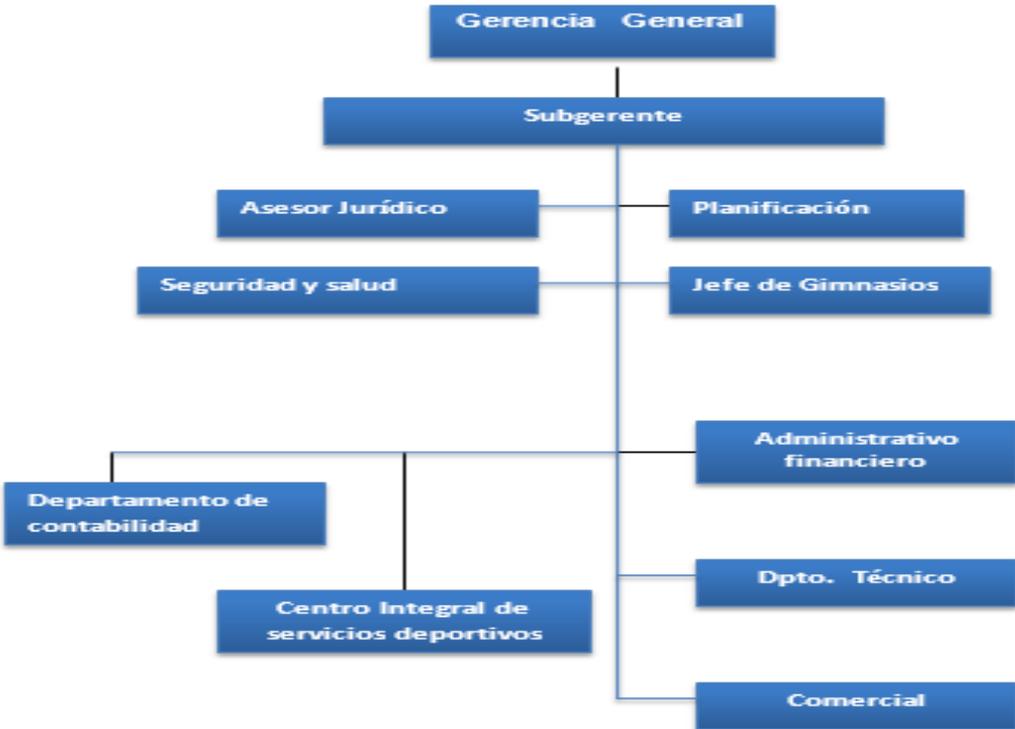
Clientes

La mayoría de los clientes son del género femenino en una edad comprendida de 23 a 35 años, seguido por el género masculino entre las edades de 20 a 35 años. También se tiene clientes hombres y mujeres de 35 a 65 años de edad.

Proveedores: En cuanto a los proveedores para equipamiento del gimnasio es la empresa Vitaurus, seguido de la coca cola la cual provee los suministros de bebidas hidratantes y aguas. De igual manera se debe adquirir productos de limpieza siendo la empresa Tía donde se adquieren los mismos.

Competidores: Los competidores aledaños a la zona son: Gimnasio Universal, área 51 y Crossfit Cumanda.

Figura 3.1 Se observa el Organigrama de la empresa, como esta estructura cada departamento.



Fuente: Información suministrada por la Dirección General de la empresa GOLD'S GYM

Figura 3.2 Se muestra los Valores de la empresa GOLD'S GYM, que se identifica la empresa.



Fuente: Elaboración personal con Información suministrada por la Dirección General de la empresa GOLD'S GYM

Estrategias de ventas.

- Contar con personal capacitado y competente
- Ofrecer a los clientes servicios de calidad
- Brindar a los clientes servicios con precios diferenciados de acuerdo al nivel socio-económico.
- Ser eficientes en la prestación de los servicios proporcionando una atención amable, empleando la comunicación y el trato adecuado, además de garantías para su salud.

- Innovar constantemente en los servicios que ofrece la empresa, en correspondencia con los niveles de actualización en la línea de los servicios que se ofertan.

Los principales clientes de la empresa está constituido por personas naturales de distintos géneros y edades, los que serán atendidos en correspondencia con los servicios que necesita, sus enfermedades de base, imagen y naturaleza física.

Figura 2.3 Foda de la Empresa

a

F	O	D	A
Se puede ejecutar los cambios de políticas internas, debido a que la organización es pequeña.	Se realizarán capacitación externas para mejor desarrollo de la implementación de los cambios de políticas financieras.	La documentación no se encuentra organizada.	Desequilibrio e inestabilidad económica de la compañía.
Existe predisposición del personal del área para los cambios a realizarse.	Habrà equilibrio económico con las adecuaciones financieras a realizarse.	El ingreso de información del sistema contable se encuentra atrasado.	Cambio en políticas que afecten a la compañía.
La alta gerencia está dispuesta a invertir para el mejoramiento de la organización.	Los ingresos mejorarían, debido a la restructuración de las finanzas.	La estructura organizacional no se encuentra definida.	Uso inadecuado de los bienes para ejecutar la acción de pago de proveedores.
Posee personal capacitado para el desarrollo de la organización.	Se abrirán nuevas plazas de trabajo para otras personas.	Los ingresos de la compañía, son utilizados para suplir gastos personales de gerencia.	Cambios inoportunos del personal capacitado.
Existe un supervisor en el área financiera apto para la implementación de futuros cambios	Podremos competir al mismo nivel de la competencia.	No existe jerarquía en el área financiera.	Quiebre de la compañía, debido a la insolvencia de fondos.

Elaborado por: Wendy Alcívar

3.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Para el desarrollo de la presente investigación se establecen los siguientes tipos y diseños:

Investigación cualitativa y cuantitativa

Se destaca además que dadas las características de la investigación se desarrolló un diseño de investigación cualitativa y cuantitativa, teniendo en cuenta que se emplearán distintos instrumentos que ayudaron a la observación de las variables presentadas en la formulación del problema.

Investigación Cuantitativa

“Se fundamenta en la utilización de los números para comprobar tanto la información como los datos. Es uno de los métodos más utilizados como en las matemáticas, la informática y la estadística”. (Sanz, 2017).

La metodología cuantitativa se utilizara en la empresa por definirse por utilizar los números, en este caso lo utilizaremos para comprobar la información que existe sobre el efectivo y el equivalente de la empresa , así se podrá tener más claro todo lo que la empresa mantiene pendiente con sus cuentas por pagar y cobrar por falta de control.

Investigación cualitativa

“Este enfoque se guía por áreas o temas significativos de investigación. Los estudios cualitativos no siguen un proceso secuencial. Pueden desarrollar hipótesis antes, durante o después de la recolección y análisis de datos. Se basa en un método indagatorio”. (Sanchez Cueva, 2018)

La investigación cualitativa se utilizara en esta investigación porque se desea obtener información de los trabajadores, si el gerente es minucioso en todos los aspectos que se refiera a la empresa y a la debida precaución que tiene al no perder de su clientela. También se obtendrá información de los clientes si encuentran los servicios necesarios en la empresa, si ellos son tratados con amabilidad.

TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Investigación descriptiva

Según (Arias F. G., 2012) la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere, teniendo en cuenta la definición dada, se define la investigación como descriptiva, ya que permite analizar cómo es y cómo se manifiesta el fenómeno que se investiga relacionado con el efectivo y su equivalente, así como sus reglas contables desde la perspectiva del flujo y sus componentes, permitiendo además determinar las propiedades más importantes de la población y la muestra objeto de análisis.

Según el método de investigación descriptiva, como bien dice su nombre es la descripción de todo lo que hemos realizado en el proceso de averiguación dentro de la empresa para facilitar el manejo del efectivo.

3.4 LOS MÉTODOS Y LAS TÉCNICAS

Técnicas e instrumentos

En la presente investigación se utiliza como instrumento de recolección de datos la entrevista que se le aplicará a una población de 5 directivos y colaboradores de la empresa GOLD'S GYM ubicada en la provincia de Guayas, ciudad Guayaquil, del periodo 2017.

Observación

Es el objetivo principal la descripción de los fenómenos que ocurren en ambientes naturales, también permite estudiar los procesos de cambios y plantear cuestiones relativas a la relación entre variables, en condiciones de escaso control. (Balluerka & vergara, 2002)

Es la más común de las técnicas de investigación, la observación sugiere y motiva los problemas y conduce a la necesidad de la sistematización de los datos.

La técnica de observación, nos ayuda en prestar atención detenidamente de que es lo que está pasando en la entidad, en esta investigación que se realiza a la empresa, se encuentra que no existe control del efectivo con los debidos soportes.

Análisis Documental

Según (Bernal Torres , 2006) consiste en la investigación escrita del tema a elección restableciendo los diferentes etapas, postura o estado actual del conocimiento al tema de estudio. Depende de la información que adquiere o se consulta de documentos, todo material es necesario para momento que se necesita referencia no debe alterar su naturaleza o sentido lo cual dan testimonio de una realidad o acontecimiento.

Encuesta

Es una técnica entre muchas otras, vienen a satisfacer los requerimientos de interacción personal que la civilización ha originado, quienes las utilizan con el propósito de desarrollar un intercambio significativo de ideas dirigidas a una mutua ilustración. (Acevedo & López , 1985)

3.3 POBLACIÓN Y LA MUESTRA

Población

Para determinar la población se partió de la definición dada por, (Tamayo, 2011) el cual define la población como "... la totalidad del fenómeno a estudiar, en donde las empresas de población poseen una característica común, la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación".

Partiendo de lo expuesto por Tamayo, la población constituye un grupo de elementos o personas que guarda una relación estrecha con la problemática que se investiga y que generalmente pueden participar y aportar a la investigación a través de su participación en la aplicación de los distintos instrumentos de investigación.

Característica de la población

Para el desarrollo de la investigación se tomó como población los trabajadores y directivos de la empresa GOLD'S GYM, teniendo en cuenta que los escogidos para realizar la investigación reúnan los requisitos que se exigen para este proceso.

Delimitación de la población

Se trabajó con una Población de 15 trabajadores y 4 directivos de la Empresa GOLD'S GYM. Por decisión de la autora se toma a toda la población de trabajadores y directivos como muestra de la investigación ya que es una población pequeña.

Tabla 3.1 Muestra de directivos y trabajadores de la empresa GOLD'S GYM

Población	
Trabajadores	15
Directivos	5
Total	20

Elaborado por: La autora

Muestra

Retomando al investigador (Tamayo, 2011) el cual plantea que la muestra " es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno estadístico.

Teniendo en cuenta lo planteado por Tamayo referente a la muestra, es criterio de esta investigadora que la muestra es una parte determinada de la población que participa de manera directa y que debe ser representativa para que sea considerada generadora de datos que permiten determinar causales e insuficiencias del proceso.

La muestra que se asume es un muestreo aleatorio simple teniendo en cuenta las tipologías y peculiaridades de la empresa GOLD'S GYM, así como las particularidades de la investigación.

Teniendo en cuenta que es una población pequeña se toma como muestra a toda la población de trabajadores y directivos de la empresa GOLD'S GYM.

Procedimiento o pasos a seguir en la investigación

- Diagnosticar la situación actual del tratamiento del efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM de la ciudad de Guayaquil.

El Gimnasio no cuenta con estados financieros que colaboren a la toma de decisiones, ya que no llevan registró contable y solo anotan los ingresos y egresos en una hoja de Excel, los cuales no le pueden determinar si hay utilidad o pérdida en el mes

Procesos de ingresos y egreso de efectivo.

El principal problema que tiene el gimnasio “Golds gym” es no llevar un registro de ingresos y egresos de todas las transacciones realizadas en el día, y al momento de hacer un pago mediante cheque no se sabe la cantidad exacta que existe en el banco, tampoco se sabe con exactitud la cuentas por pagar y cobrar que tiene.

Procesos:

- El dinero es recaudado por la asistente del administrador lo cual es recibido y es custodiado en la caja.
- Se elabora las facturas manualmente por los valores recibidos.
- No llevan ningún registro de conciliación bancaria.
- Los mayores problemas surgen a la hora de realizar los pagos ya que la mayoría de las veces se los hacen en efectivo donde solamente se toma el dinero de la caja para cancelar a los proveedores, al personal o algún valor que se necesite.
- No se puede determinar si existe rentabilidad o no.
- Para elaborar el depósito se toma el valor sobrante de caja.

- Los valores son enviados al depósito de la cuenta corriente del negocio.
- Una vez recibido la papeleta de depósito es archivada.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

En el presente trabajo de investigación se desarrolla en el gimnasio GOLD'S GYM, cuyo fin es determinar las falencias existentes en el efectivo y su equivalente que tiene el gimnasio lo cual afecta en la rentabilidad de la empresa.

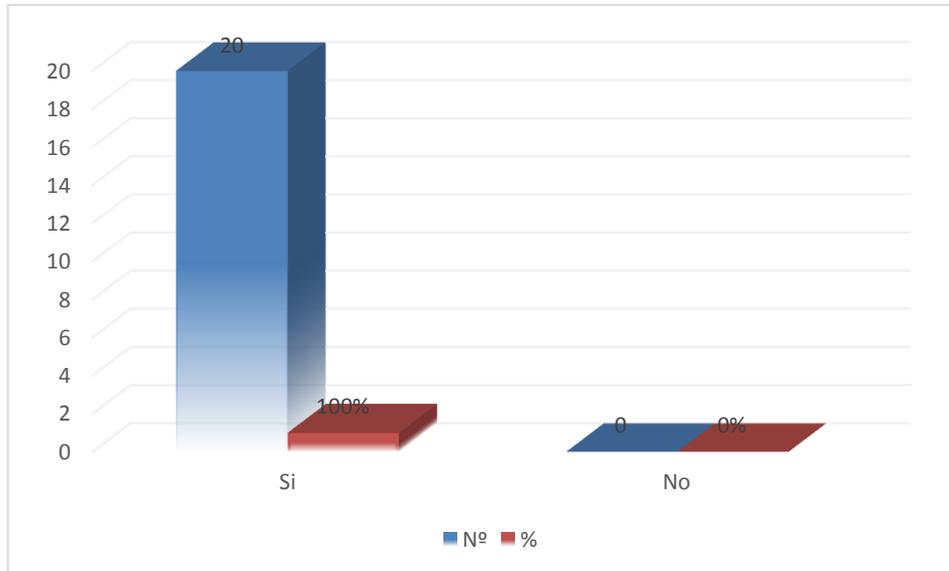
Para la indagación de las causas que han estado influyendo en la problemática planteada se aplicó una encuesta a los trabajadores de la empresa y una entrevista a los directivos, los cuales nos permitieron avanzar en las posibles acciones de mejoras a la problemática planteada.

ANALISIS DE LA ENCUESTA

PREGUNTA No 1

¿Considera usted importante el análisis del efectivo que posee la empresa GOLD'S GYM, así como su equivalente?

Gráfico 4.1: Se observa la Importancia del análisis del efectivo que posee la empresa GOLD'S GYM, así como su equivalente



Elaborado por: La autora

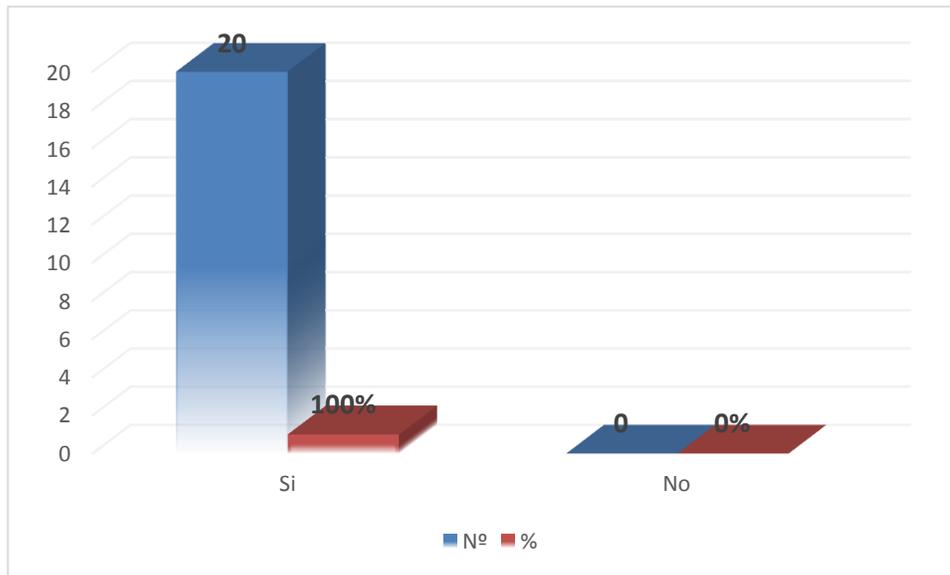
Análisis

El 100 % de los directivos y trabajadores encuestados consideran importante el análisis del efectivo que posee la empresa GOLD'S GYM, así como su equivalente, se destaca además la importancia que posee en los resultados que exhibe la empresa.

PREGUNTA. No 2

¿Es de dominio por parte de trabajadores y directivos la situación que posee la empresa con el efectivo y su equivalente?

Grafico 4.2: dominio por parte de trabajadores y directivos la situación que posee la empresa con el efectivo y su equivalente



Elaborado por: La autora

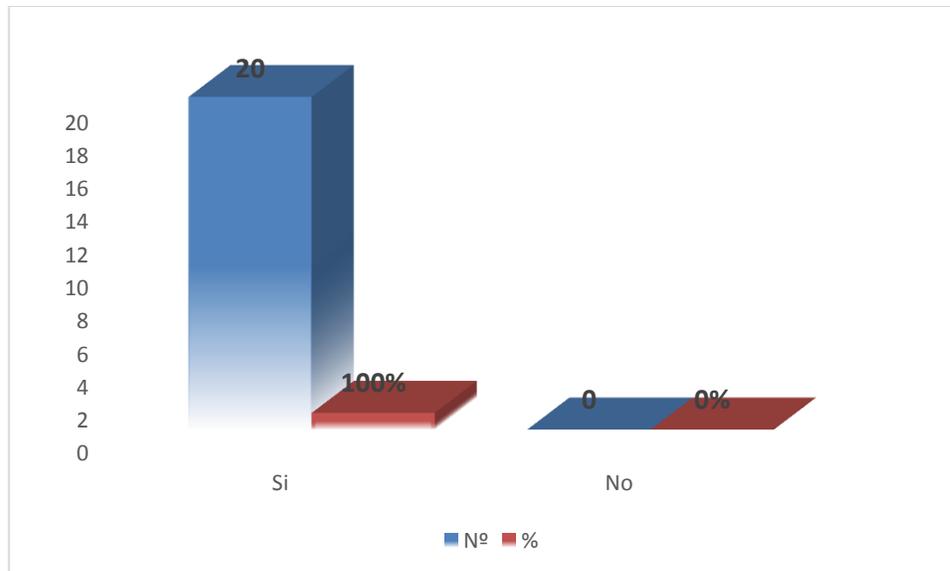
Analisis

El 100 % de los directivos y trabajadores encuestados posee dominio de la situación que presenta la empresa con el efectivo y su equivalente, lo cual resulta importante para la instrumentación de acciones de mejoras, las cuales serán implementadas por los mismos trabajadores y directivos, facilitando de esta forma la solución a la problemática planteada

PREGUNTA No 3

¿Consideras que tiene incidencia el manejo de efectivo y su equivalente, respecto a la liquidez actual que posee el gimnasio Golds Gym?

Grafico 4.3: Incidencia del manejo de efectivo y su equivalente



Elaborado por: La autora

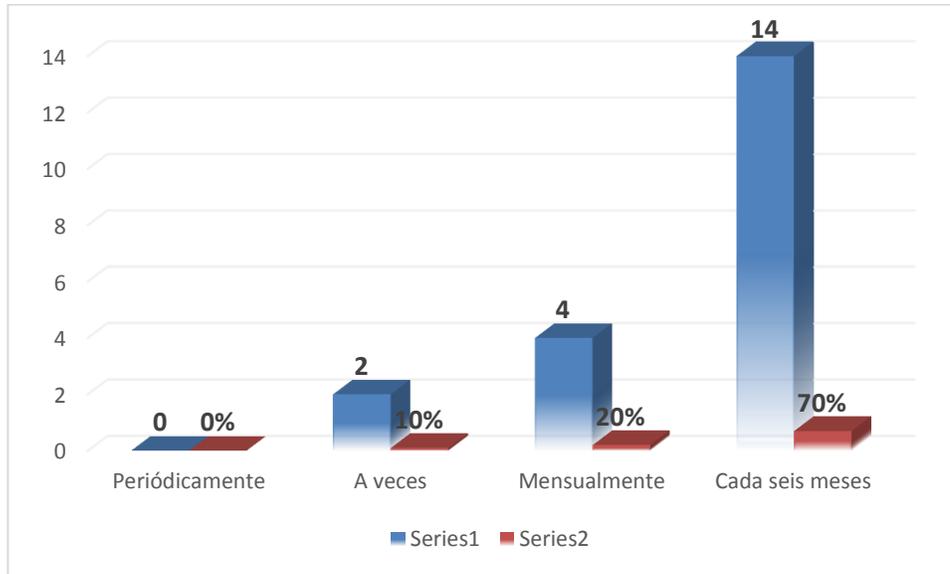
Análisis

El 100 % de los directivos y trabajadores encuestados consideran que tiene incidencia el manejo de efectivo y su equivalente, respecto a la liquidez actual que posee el gimnasio Gold's Gym.

PREGUNTA. No. 4

¿Con qué frecuencia se controla el efectivo y su equivalente en la empresa Gold's Gym?

Grafico 4.4: Frecuencia con que se controla el efectivo y su equivalente



Elaborado por: La autora

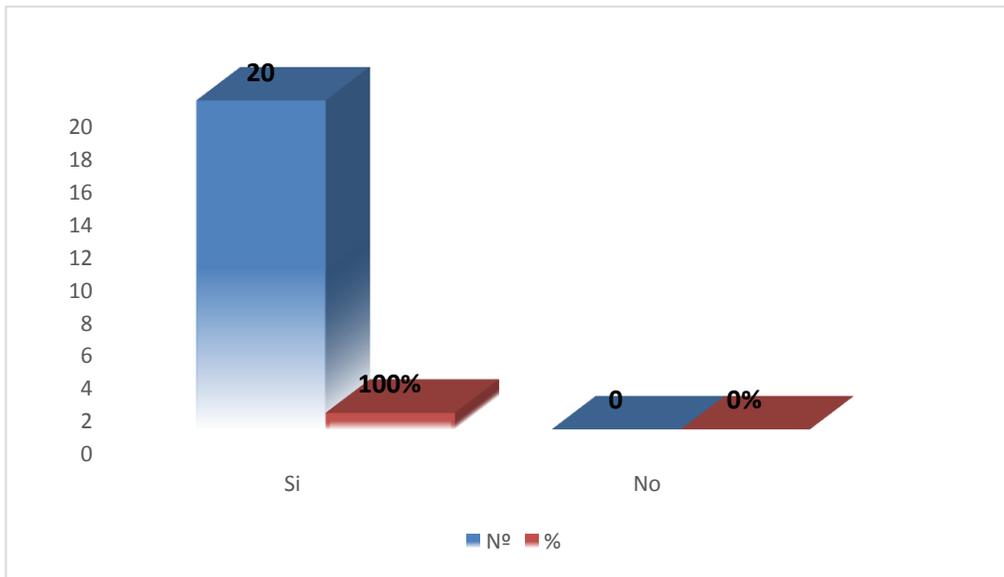
Análisis

El 0% de los encuestados considera no se realiza periódicamente el control al efectivo el gimnasio Gold's Gym, el 8,69% considera que se realiza a veces, el 30,435 considera que se realiza mensualmente y el 60,865 considera que se realiza cada seis meses, situación está que no la adopción de medidas emergentes que pongan en riesgo el prestigio que posee la empresa en los servicios que oferta, así como los compromisos con acreedores y el banco a través del pago de créditos, según lo convenido.

PREGUNTA. N.5

¿Diga si la empresa desarrolla acciones para el registro y manejo oportuno del efectivo y su equivalente en el Gold's Gym?

Grafico 4.5: Acciones desarrolladas por el Gimnasio Gold's Gym para manejar oportunamente el efectivo y su equivalente.



Elaborado por: La autora

Análisis

El 100% de los directivos y trabajadores encuestados coinciden en el desarrollo de las acciones relacionadas, de hecho poseen conocimiento de su ejecución, sin embargo no reconocen la periodicidad por parte de empresa en su aplicación consecuente, ya que de hacerse aplicado según lo previsto la empresa no presentara una situación tan compleja con la liquidez y las consecuencias negativas que estas provocan.

PREGUNTA No 6.

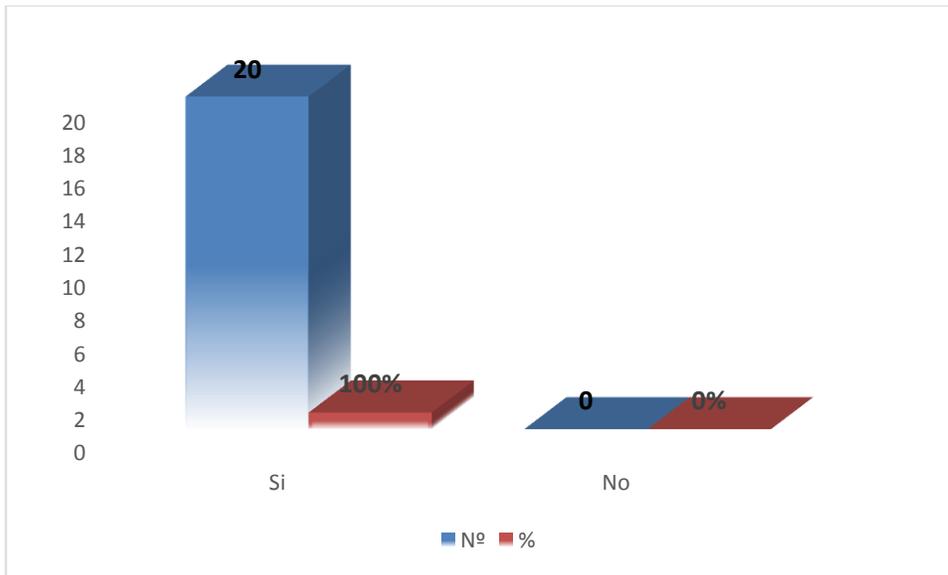
- ❖ aplicadas y que garantizaron el éxito.

PREGUNTA No 7

¿Consideras importante la propuesta de acciones de mejoras para para manejar, evaluar y controlar el efectivo en casa y si equivalente?

- a) De ser positiva su respuesta ¿qué impacto considera usted tendrá su puesta en práctica?

Gráfico 4.6: Acciones de mejoras para el manejo, evaluación y control del efectivo



Elaborado por: La autora

Análisis

El 100% de los directivos y trabajadores encuestados considera vital la propuesta de acciones de mejoras y plantean entre otros elementos lo siguientes:

- Mantener el prestigio en la prestación de servicios con clientes y proveedores
- Contará con la liquidez suficiente para efectuar sus compromisos con clientes y trabajadores
- Podrá contar con el apoyo de trabajadores e instituciones que apoyan el desempeño de esta importante actividad en bien de la salud de los ecuatorianos
- Garantizará desde los programas de capacitación que posee la empresa la permanente preparación y actualización del personal responsabilizado con esta tarea.

Análisis e interpretación de los resultados de la encuesta

El análisis de cada una de las preguntas formuladas como parte de la encuesta, así como los datos y estadísticas planteadas en tablas y gráficos corroboran la problemática existente en torno al efectivo y su equivalente en la empresa Gold's Gym de la ciudad de Guayaquil, los que permitieron además determinar las causales de la misma.

Se pudo constatar la falta de sistematicidad en la valoración, evaluación y control del efectivo y sus implicaciones en la liquidez que debe poseer la empresa para cumplir los compromisos contraídos con los trabajadores, clientes y proveedores, todo lo cual evidencia la falta de sistematicidad y control, así como el seguimiento oportuno de una situación que ha estado

afectando los resultados que exhibe la empresa de referencia, situación que es conocida por directivos y trabajadores lo que demuestra su interés en solucionarla, a partir de su instrumentación y puesta en práctica.

Se destaca el reconocimiento a continuar preparando al personal de la empresa responsabilizado con el control del efectivo, garantizando su sistematicidad y niveles de actualización, existe compromiso e implicación de todos los encuestados en los deseos de que la empresa pueda continuar siendo una empresa de referencia por el buen trato y la profesionalidad.

ACCIONES DE MEJORAS PARA EL MANEJO DE EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE, RESPECTO A LA LIQUIDEZ ACTUAL QUE POSEE EL GIMNASIO GOLD'S GYM

Las acciones que se proponen están dirigidas a perfeccionar el manejo del efectivo y su equivalente y sus implicaciones en la liquidez actual que posee la empresa, en el período fiscal 2016.

Las acciones de mejora que se proponen toman en cuenta los factores que han estado influyendo en la problemática planteada, así como el personal responsabilizado con la ejecución de las mismas como una de las posibles alternativas a la problemática planteada, de manera que la empresa pueda mantener la calidad y el prestigio adquirido en los servicios que oferta.

Objetivo: Proponer un acciones de para el manejo de efectivo y su equivalente incrementar la liquidez de la empresa GOLD'S GYM, durante el período fiscal 2016.

Área beneficiada: Área financiera (efectivo y su equivalente).

ACCIONES DE MEJORAS				
Objetivo	Factores que inciden en el problema	Acción de mejora	Responsable	Fecha
Mejorar el efectivo y su equivalente mediante el estudio de las NIIF para determinar su incidencia en la liquidez del GOLD'S GYM	<p>-Dificultades con los saldos de libre disposición en caja y en bancos, depósitos de ahorros, depósitos a plazo en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios</p> <p>- Falta de control interno en el efectivo y su equivalente</p> <p>- Limitaciones con el registro de los eventos económicos en el período que ocurren</p> <p>- Dificultades con el registro cuando se recibe o se desembolsa efectivo</p> <p>-Limitaciones con el plan de capacitación de la empresa, al no favorecer de manera sistemática la preparación y actualización del personal encargado del efectivo y su equivalente.</p> <p>- Dificultades con la aplicación consecuente de La regla contable referida al compromiso de pago</p>	<p>-Incluir el efectivo y los equivalentes al efectivo los saldos de libre disposición en caja y en bancos, depósitos de ahorros, depósitos a plazo en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez</p> <p>- Aplicar la regla del devengado , garantizando que el momento del registro coincida con el momento del flujo efectivo</p> <p>-Presentar por separado los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro</p> <p>-Aplicar y controlar el reglamento de convenios de pago.</p> <p>-Depurar y recuperar la cuenta por cobrar segmentándola por: ubicación geográfica, tipo de cliente y antigüedad de la misma.</p> <p>- Aplicar el reconocimiento y medición de los elementos de la cuenta efectivo y equivalentes al efectivo. La empresa elaborará el estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de esta política, y lo presenta como parte integrante de sus estados financieros, para cada periodo en que sea obligatoria la</p>	Gerente, Subgerente, Administrativo financiero y Departamento de contabilidad	Mensual

	<ul style="list-style-type: none"> - Dificultades con efecto que la variación en las tasas de cambio tiene sobre el efectivo y los equivalentes al efectivo al no ser tenidas en cuenta 	<p>presentación de éstos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Realizar el registro a las etapas secuenciales relacionadas con el flujo o actividad, mostrando la relevancia de determinadas transacciones, tanto desde el punto de vista jurídico, económico o financiero -Presentar por separado los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizarla predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital - Presentar un informe por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, de inversión y de financiación - Realizar informes con el registro de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación , teniendo en cuenta que este es un indicador clave de la medida en la cual las actividades de la empresa han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación -Diseñar sistema de capacitación que garantice tanto la preparación de los especialistas responsabilizados con el efectivo y su equivalente, como a los especialistas noveles 		

FLUJO DE CAJA 2018

Meses	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	Total
Dinero líquido al inicio (caja y bancos)	5.000,0												
Suma de cobros (entradas de efectivo)	3.203,0	6.703,0	7.103,0	3.003,0	5.003,0	4.053,0	6.003,0	2.203,0	3.403,0	3.303,0	2.553,0	1.503,0	48.036,0
Suma de pagos (salidas de efectivo)	(6.827,2)	(4.887,2)	(3.127,2)	(11.847,2)	(7.057,2)	(3.117,2)	(3.127,2)	(3.147,2)	(6.827,2)	(3.037,2)	(4.057,2)	(3.087,2)	(60.146,4)
Flujo de caja neto (cobros - pagos)	(3.624,2)	1.815,8	3.975,8	(8.844,2)	(2.054,2)	935,8	2.875,8	(944,2)	(3.424,2)	265,8	(1.504,2)	(1.584,2)	(12.110,4)
Dinero líquido al final (caja y bancos)	1.375,8	3.191,6	7.167,4	(1.676,8)	(3.731,0)	(2.795,2)	80,6	(863,6)	(4.287,8)	(4.022,0)	(5.526,2)	(7.110,4)	(7.110,4)
Flujos operativos	(3.471,2)	1.968,8	4.128,8	(8.691,2)	(1.901,2)	1.088,8	3.028,8	(791,2)	(3.271,2)	418,8	(1.351,2)	(1.431,2)	(10.274,4)
Cobros por ventas al contado	2.000,0	700,0	400,0	2.000,0	1.000,0	1.950,0	1.000,0	1.000,0	1.000,0	1.800,0	950,0	200,0	14.000,0
Cobros por ventas a plazo	1.200,0	6.000,0	6.700,0	1.000,0	4.000,0	2.100,0	5.000,0	1.200,0	2.400,0	1.500,0	1.600,0	1.300,0	34.000,0
Pagos de nóminas	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(14.400,0)
Pagos de aportes a la seguridad social	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(271,2)	(3.254,4)
Pagos a proveedores	(5.000,0)	(3.000,0)	(1.200,0)	(10.000,0)	(5.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(1.200,0)	(5.000,0)	(1.200,0)	(2.200,0)	(1.200,0)	(37.600,0)
Pagos de arrendamientos	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(600,0)
Pagos de servicios públicos	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(30,0)	(360,0)
Pagos de impuestos	(120,0)	(180,0)	(220,0)	(140,0)	(150,0)	(210,0)	(220,0)	(240,0)	(120,0)	(130,0)	(150,0)	(180,0)	(2.060,0)

Flujos de inversión	0,0													
Pagos por compras de activo fijo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Cobros por ventas de activo fijo	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Flujos financieros	(153,0)	(1.836,0)												
Pagos de intereses	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(50,0)	(600,0)
Pagos de préstamos bancarios	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(100,0)	(1.200,0)
Pagos de dividendos	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(5,0)	(60,0)
Pagos de acciones	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)	(12,0)
Cobros por intereses	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	12,0
Cobros por préstamos bancarios	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Cobros por dividendos	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	24,0

Se determina que en el flujo de caja presentado no existe un mal manejo de los gastos por la empresa, pero se evidencia que los ingresos que la empresa tiene siempre han sido menores a los gastos, lo que se tienen al terminar en el periodo 2018 el valor de \$48.036.00 de los ingresos y con los gastos de \$60.146.4 como el resultado de la perdida bruta de \$12.110.4 lo que ocasiona en la empresa caiga en liquidez.

Análisis de Liquidez.- definimos liquidez como la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras. (Martin Escolar, 2015)

Ratio de liquidez o razón circulante

Como lo indica (Escribano Navas & Jiménez García, 2014) El ratio de liquidez determina el grado de disposición de la empresa para atender sus deudas a corto plazo con aquellos activos que se convierten en tesorería en el mismo periodo de tiempo.

El ratio de liquidez, al igual que el Fondo de Maniobra, es un indicador más de la capacidad que un negocio tiene para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo. (Infoautonomos, 2016)

$$\text{Ratio de Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Después de elaborado el siguiente análisis se pudo determinar que no es bueno ya que se dispone de \$0,41 por cada dólar, lo que significa que no tiene dinero para cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Ratio prueba defensiva

Se calcula el contenido de la compañía para estar a la mira de su pasivo corriente solicitando únicamente a sus inversiones y administración a corto plazo.

$$\text{Ratio de Prueba Defensiva} = \frac{\text{Activo en caja y bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Una vez concluido el análisis de ratio de prueba defensiva se determinó que solo se cuenta un \$ 0,02 para cubrir las deudas corrientes lo que no es bueno para la institución.

Políticas aplicables al manejo de la cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo.

DESCRIPCION	ESTRATEGIAS
Control del Efectivo	<p>Metas: mejorar la situación económica- financiera de la empresa.</p> <p>Controlar los desembolsos de efectivo, mediante la aplicación de autorizaciones y aprobaciones.</p> <p>Priorizar los desembolsos necesarios para la ejecución de las actividades operativas.</p> <p>Analizar los ratios financieros, en especial de liquidez.</p> <p>Analizar los estados financieros de forma frecuente, que permita evaluar las cuentas con variaciones significativas en especial las que inciden en el efectivo y su equivalente de efectivo, conforme la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1: presentación de Estados Financieros.</p> <p>Elaborar el estado de flujo de efectivo de forma mensual y presentarlo a los directivos para la toma de decisiones, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, NIIF para Pymes, sección 7.</p> <p>Considerar los errores de acorde a las NIC 8 cambios en políticas contables.</p>
Cuentas por cobrar	<p>Metas: mejorar la gestión de cuentas por cobrar- Incrementar la recaudación de los cobros de clientes.</p> <p>Pedir anticipos a clientes.</p> <p>Disminuir la otorgación de créditos a clientes, cuyo fin es mejorar la liquidez de la compañía.</p> <p>Realizar el análisis de la cartera de clientes de forma frecuente</p> <p>Aplicar intereses una vez este vencido los plazos.</p>

MANUAL PARA LA APLICACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

ANTECEDENTES

Las razones que motivaron la elaboración de este manual, es debido a la falta de procedimientos que aseguren la buena administración del efectivo y sus equivalentes.

JUSTIFICACIÓN

Debido a la presencia del problema de falta de liquidez de la empresa, se debe implementar un manual con los procedimientos específicos para llevar a cabo un buen manejo del efectivo por lo que es necesario que esta labor esté centralizada en una persona que prepare saldos bancarios y los dé a conocer a la Gerencia para su uso en base al presupuesto.

OBJETIVOS

Objetivos Generales

Reestructurar los procedimientos en el área de caja para mejorar la administración del efectivo y sus equivalentes.

Objetivos Específicos

- Reestructurar los procedimientos en el área de caja para mejorar la administración del efectivo y sus equivalentes.

- Establecer las políticas adecuadas para la buena administración del efectivo y sus equivalentes.
- Diseñar diagramas de flujo de las actividades relacionadas con el buen manejo del efectivo y sus equivalentes.

MANUAL DE PROCEDIMIENTOS - CAJA CHICA

Objetivo y Alcance

Objetivo

Establecer procedimientos que permita un manejo claro de la caja chica para atender los requerimientos propios de la operación y la reposición de su fondo.

Alcances

Este procedimiento, será de aplicación obligatoria para el colaborador encargado del área, quien será el custodio de la Caja de Chica de la empresa.

Políticas - Caja Chica

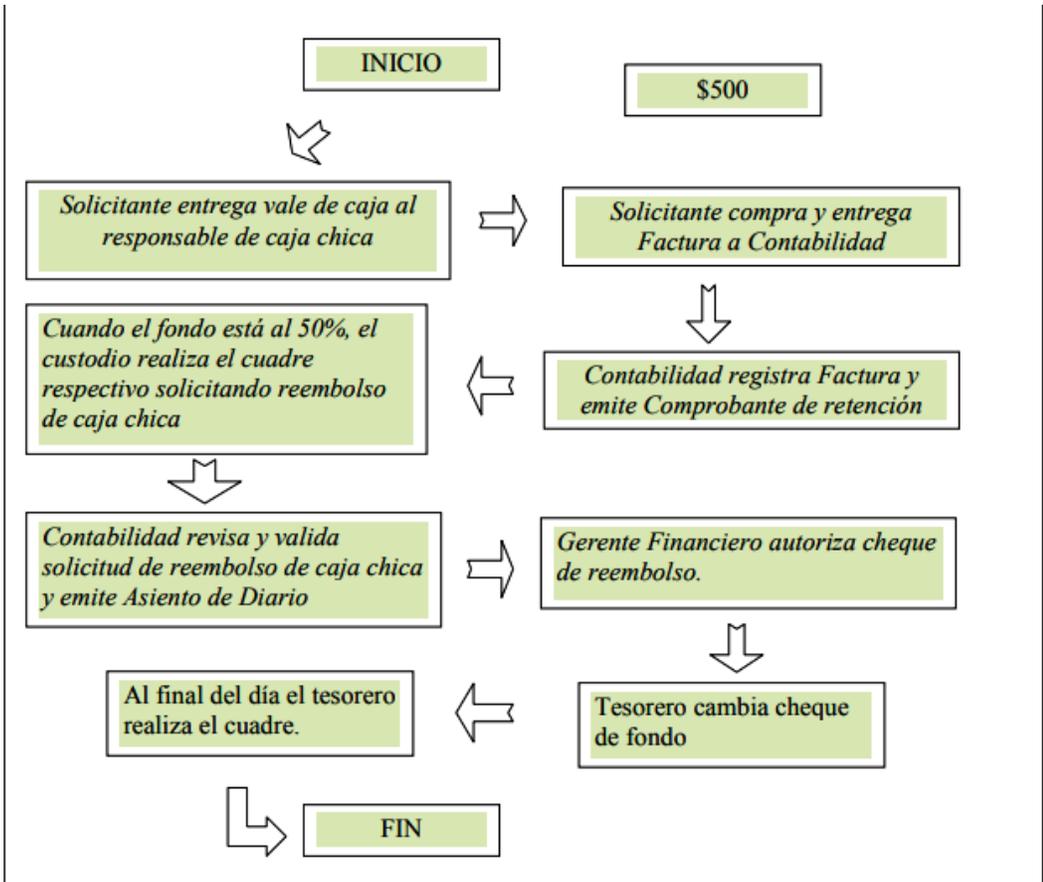
- El encargado del área de caja es el custodio del fondo de caja chica cuyo monto es de \$500,00.
- Pagará vales de caja que cuenten con soportes válidos y la autorización de un jefe.
- El monto a pagar por vale de caja chica no puede exceder de \$30,00.

- Los vales provisionales serán liquidados a las 24 horas de haberse entregado el dinero y sólo se darán con la aprobación de la Gerencia Financiera.
- Solicitará reembolso, con un 50% del fondo consumido al departamento de Contabilidad quien contabiliza y emite comprobante de cheque.
- Todo faltante será cargado a la cuenta corriente del tesorero.

Procedimientos - Caja Chica

1. El solicitante de efectivo de Caja Chica, deberá presentar un vale de caja firmado por el jefe
2. El encargado de la caja pagará el valor que consta el vale de caja.
3. El solicitante entregará al encargado de la caja las facturas y notas de ventas correspondientes y la copia del comprobante de retención con la firma de recepción del proveedor.
4. El encargado de la caja adjuntará el comprobante de venta y de retención, al vale de caja chica con el que inició el proceso.
5. El Contador revisará la Solicitud de reembolso y los soportes. Contabilizará los Gastos y emitirá el asiento de diario, el mismo que será adjuntado a la Solicitud de reembolso y Comprobantes, y se entregarán al Gerente
6. El encargado de caja emite cheque de reembolso a nombre del Custodio.
7. Gerencia aprueba y firma el cheque.
8. Al final del día, el encargado de caja realizará el arqueo de caja, supervisado por la asistente contable.

Diagrama de flujo - Fondo de Caja Chica



MANUAL DE PROCEDIMIENTOS – BANCOS

Objetivo y Alcance

Objetivo

Tener un estricto control del movimiento bancario que incluya ingresos y egresos, contando para ello con conciliaciones bancarias periódicas y actualizadas, tanto de los libros contables como la información del banco.

Alcances

Este procedimiento es de aplicación para el personal Contable - Financiero de la empresa

Políticas – Bancos

La apertura de cuentas corrientes o de ahorros será responsabilidad exclusiva del Gerente General, las mismas que deberán ser registradas con firmas conjuntas del Gerente General y del Gerente Administrativo - Financiero.

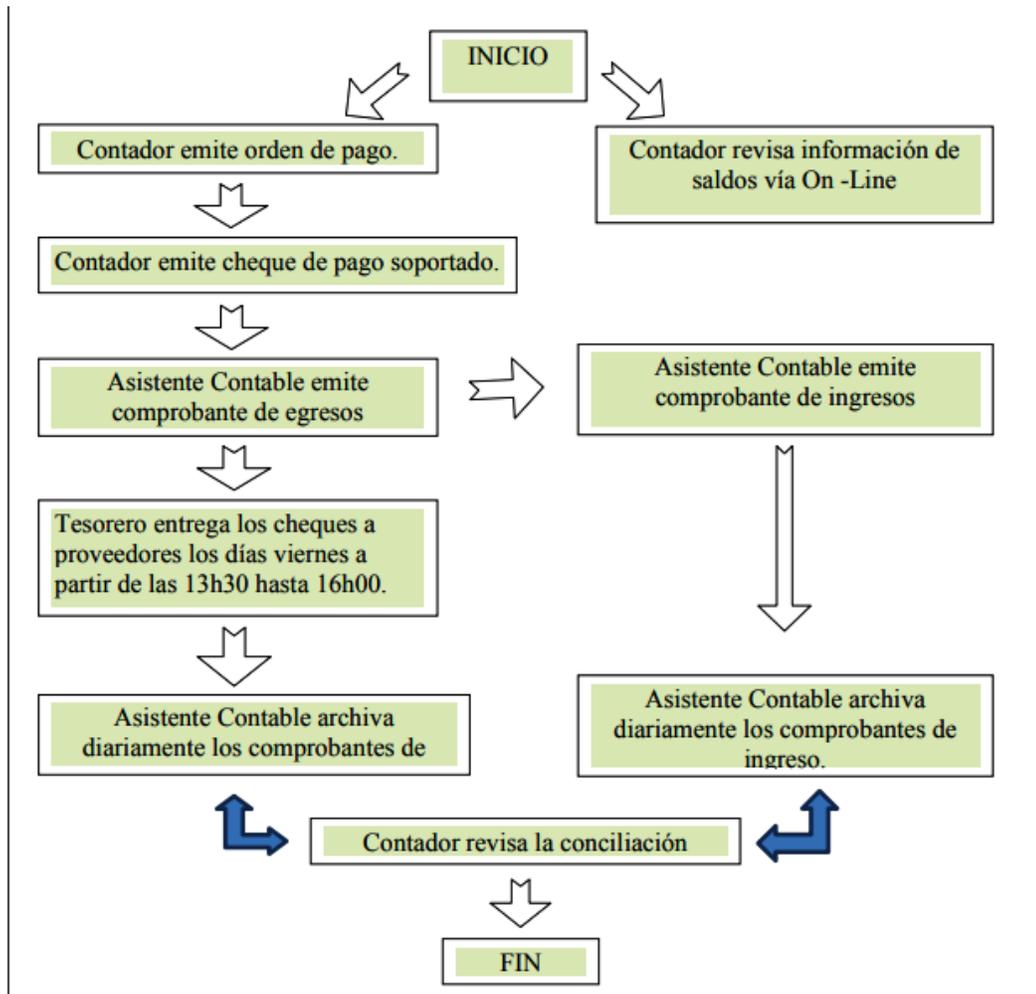
- Para poder emitir un cheque deberá de estar soportado con su respectivo comprobante de egreso y facturas autorizadas por el SRI.
- Todos los cheques serán girados a nombre del beneficiario, ya sea persona natural o jurídica
- Todos los cheques, a excepción del pago de sueldos y salarios deber estar cruzados.
- Diariamente se procederá con el archivo de los comprobantes de egreso de manera secuencial.

- El contador revisará los movimientos bancarios vía On-Line.
- El asistente contable efectuará las conciliaciones bancarias al final de cada mes. Posteriormente el Contador las revisará y aprobará.
- Diariamente los comprobantes de egreso serán archivados secuencialmente por el Asistente de Contabilidad.

Procedimientos – Bancos

1. El Contador deberá registrar cada pago que se efectuó y deberá emitir la orden de pago correspondiente.
2. El Gerente Administrador – Financiero receptorá las órdenes de pago y procederá con la firma de los cheque conjuntamente con el gerente general.
3. El asistente de contabilidad entregará un listado detallado de los cheques girados y por entregar al tesorero. Al final del día, éste deberá de entregar al contador el listado de los cheques, los Comprobantes de Egreso con la firma y sello del receptor y los cheques que aún no han sido retirados.
4. La entrega de cheques a proveedores será exclusivamente los días Viernes desde las 13h30 hasta 16h00.

Diagrama de flujo - Bancos



CONCLUSIONES

1. El establecimiento de los principales referentes teóricos desde la perspectiva de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y sus características orientadas al análisis y tratamiento contable del efectivo y sus equivalentes permitió asumir sustentos que sirvieron de punto de partida para la solución a la problemática planteada.
2. El diagnóstico realizado de la situación actual del tratamiento del efectivo y su equivalente en el GOLD'S GYM de la ciudad de Guayaquil, permitió determinar las causas que han provocado la problemática existente, y sus implicaciones en el monitoreo, valoración y evaluación de la liquidez.
3. La propuesta de acciones de mejora constituyen una de las posibles alternativas de solución a la problemática del efectivo y su equivalente que presenta la empresa GOLD'S GYM de la ciudad de Guayaquil.

RECOMENDACIONES

1. Continuar profundizando en el estudio del efectivo en caja y sus implicaciones en la liquidez que presenta una empresa desde otras perspectivas teóricas que permitan su instrumentación y puesta en práctica.
2. Generalizar las acciones de mejoras propuestas a otras empresas con problemáticas similares, dadas sus características de flexibilidad y generalidad.
3. Instrumentar las acciones de mejoras propuestas y medir sus impactos en general y en particular en la liquidez de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Amar, J. y Otros (2005). Estrategias y prácticas socializadoras y de alfabetización económica en familias de una ciudad multifinanciera de la región caribeña colombiana. *Psicología desde el Caribe*, diciembre. No. 9. Colombia: Universidad del Norte.
- Ariolt, A. (2014). *Análisis de Estados Financieros. Fundamentos y Aplicaciones*, 5ta. Edición. Ecuador.
- Brand, Salvador O. (1994). *El aporte latinoamericano al desarrollo filosófico del pensamiento económico*. Barranquilla, Colombia: Editorial Mejoras.
- Denegri Coria, M. (1995). *El desarrollo de las ideas acerca del origen y circulación del dinero: un estudio evolutivo con niños y adolescentes*. España: Ediciones Universidad Autónoma de Madrid.
- Denegri Coria, M. (1998). *Desarrollo del pensamiento económico en la infancia y adolescencia*. *Boletín de Investigación Educativa* 13. Temuco, Chile: Ediciones Universidad de La Frontera.
- Denegri Coria, M. (1998). *La construcción de nociones económicas en la infancia y adolescencia*. Colombia: Ediciones UNINORTE. *Perspectiva Siglo XXI*.

- ECUADOR. (1996). Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.
- ECUADOR. (2006). Filosofía Del Buen Vivir. Objetivo 10, Impulsar la transformación de la MATRIZ PRODUCTIVA.
- ECUADOR. (2006). Ministerio de Educación Cultura y Deporte. Resolución 192, Reestructuración de la Educación Superior, p.23.
- ECUADOR. (2007). Legislación Codificada, LOAFYC. Corporación de Estudios y Publicaciones.
- ECUADOR. (2012). Proyecto Normativo para el Desarrollo de Programas de Educación Financiera. Junta Bancaria del Ecuador G-DNAE-2012-055.
- ENEF. (2011). Investigaciones de muestra que la educación financiera hace una diferencia en la vida de los jóvenes. Disponible en internet: <http://www.bmfbovespa.com.br/pt-br/noticias/2011/Pesquisa-da-ENEF-revela-educacionfinancieradiferenciavidadelosjóvenes>. (Fecha de consulta 7 de noviembre de 2016).
- ENFIN. (2011). Encuesta de cultura financiera del Perú Disponible en internet: <http://es.scribd.com/doc/78560752/Primera-Encuesta-de-Cultura-Financiera-Peru-2011-ENFIN-2011> (fecha de consulta 16 de noviembre de 2016)
- Espinola, Z. y Schaerer, M. (2005). La educación económica es fundamental. En Economía y Gestión 3. Asunción, Paraguay: Editorial Bosco.
- Fabelo Corzo, J. R. (1998). Mercado y valores humanos. Revista Temas. No. 15.

Granada, A. (2008). La educación financiera, más que una opción una oportunidad. Disponible

en:<http://www.eltiempo.com/mundo/europa/home/educacion-financiera-para-andresgranada.wordpress.com/2008/12/02/articulo-58-62k> - Acceso el 9 de enero de 2017

Importancia de la Educación Financiera (2011). Asociación de Bancos privados del Ecuador Disponible en internet: http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/noviembre_2011.pdf (fecha de consulta 13 de noviembre de 2016).

Mejía, D. (2012). Tendencias de la educación financiera en América latina. Disponible en internet: http://www.banrep.gov.co/educacioneconomica/OECD/009543/documentos/mejia_oecd_2012.pdf (fecha de consulta 15 de noviembre de 2016).

Ortiz Maya, H. (2015). Análisis Financiero Aplicado, Novena Edición. Ecuador

Perdomo Moreno, A. (1996). Análisis e Interpretación de Estados Financieros. MÉXICO: Ediciones Contables y Administración, S.A.

Salcedo De Armas, S. (2011). La formación profesional de los estudiantes de la Universidad Metropolitana de Ecuador desde la actividad científica e innovadora y su concreción en la actividad laboral. Guayaquil. Ecuador.

Sanabria Martínez, o. (2013). Los antecedentes de la Contabilidad, ideas para reflexionar desde la contemporaneidad. Quito. Ecuador.

Zibechi, R. (2008). Crisis financiera: oportunidad para América Latina

Disponible en:

www.eleconomista.cubaweb.cu/2008/nro337/oportunidad.html - 20k -

Acceso el 17 de octubre de 2016

ANEXOS



Anexo No 1. Encuesta

En el Instituto Superior Bolivariano de Tecnologías se está realizando una investigación para constatar las insuficiencias que presenta el efectivo y su equivalente en la empresa GOLD'S GYM de la ciudad de Guayaquil, para ello necesitamos de su colaboración.

Gracias.

1. ¿Considera usted importante el análisis del efectivo que posee la empresa GOLD'S GYM, así como su equivalente?
2. Es de dominio por parte de trabajadores y directivos la situación que posee la empresa con el efectivo y su equivalente?
3. ¿Consideras que tiene incidencia el manejo de efectivo y su equivalente, respecto a la liquidez actual que posee el gimnasio Gold's Gym?
4. ¿Con qué frecuencia se controla el efectivo y su equivalente en la empresa Gold's Gym?
5. De las acciones relacionadas a continuación ¿cuáles desarrolla el gimnasio Gold's Gym para manejar oportunamente el efectivo y su equivalente?

6. ¿Qué otras acciones consideran ustedes pudiera realizar la empresa para el adecuado manejo, control y evaluación del efectivo y su equivalente?
 7. ¿Consideras importante la propuesta de acciones de mejoras para para manejar, evaluar y controlar el efectivo en casa y si equivalente
- a) De ser positiva su respuesta ¿qué impacto considera usted tendrá su puesta en práctica?

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES** del ITB.

RICHARD SAN LUCAS UANEGAS

Nombre y Apellidos del Colaborador
CEGESCYT



Richard San Lucas
Firma