



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN  
COMERCIAL, ADMINISTRATIVA Y CIENCIAS**

**Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:  
TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:  
PROPUESTA DE UN PLAN PARA LA REDUCCIÓN DE  
GASTOS EN LA MEJORA DEL FLUJO DE CAJA  
DE LA EMPRESA TESIA  
LABORATORIOS S.A.**

**Autor**

Navas Chilán Geovanny Andrés

**Tutor**

Dr. Simón Alberto Illescas Prieto

Guayaquil - Ecuador

2018

## **DEDICATORIA**

Por todo el esfuerzo realizado en estos años de estudio, este proyecto está dedicado a mi familia por su paciencia en el poco tiempo que compartimos, ellos estuvieron apoyándome en todo momento, me dieron valentía para seguir estudiando, comprobando que con esfuerzo y perseverancia se pueden alcanzar las metas. Con todo el amor y cariño que les tengo dedico este proyecto a ustedes: Mi esposa Mónica Vera, mis hijos Brittany, Gianni y Geovanny.

Navas Chilán Geovanny Andrés

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por bendecirme una vez más dándome esta oportunidad de poder cumplir con mis metas. A mi familia por darme el apoyo incondicional para que éste trabajo llegue a una final culminación. A los profesores del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, por su calidad académica demostrada en todos los años de mi carrera.

Navas Chilán Geovanny Andrés



## **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

### **CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

#### **CERTIFICO:**

Que he analizado el proyecto de investigación con el tema: **“PROPUESTA DE UN PLAN PARA LA REDUCCIÓN DE GASTOS EN LA MEJORA DE FLUJO DE CAJA DE LA EMPRESA TESIA LABORATORIOS S.A.”** presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

#### **TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

El problema de investigación se refiere a: **¿Cómo reducir gastos para mejorar el flujo de caja de la empresa Tesia Laboratorios S.A. de la ciudad de Guayaquil en el período contable 2017?**

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales y por la importancia del tema:

Presentado por la Egresado: **Navas Chilán Geovanny Andrés**

Tutor: **Simón Alberto Illescas Prieto**

## **CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN**

Yo, Navas Chilán Geovanny Andrés, en calidad de autor con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación "Diseño de una propuesta de reducción de gastos para la mejora de la solvencia de la empresa Tesia Laboratorios", de la modalidad presencial 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 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.

---

Navas Chilán Geovanny Andrés

---

Firma

No. de cedula: 0930473236

## **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**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES,  
ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE:**

**TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**TEMA:**

**PROPUESTA DE UN PLAN PARA LA REDUCCIÓN DE GASTOS EN LA  
MEJORA DE FLUJO DE CAJA DE LA EMPRESA TESIA  
LABORATORIOS S.A.**

**Autor:** Navas Chilán Geovanny Andrés

**Tutor:** Dr. Simón Alberto Illescas Prieto

## **RESUMEN**

**La empresa “Tesia Laboratorios”, dedicada a la venta de medicinas e insumos a instituciones, médicos y pacientes presenta un flujo de efectivo decreciente y el arqueo de caja presenta inconsistencias en el dinero líquido, generando mucho faltante de dinero que como consecuencia afecta a los resultados en el cierre contable. El propósito de esta investigación estuvo orientado a proponer acciones para mejorar el procedimiento actual de control del efectivo y de buscar diferentes medios para reducir gastos, se fundamentó el estudio en los aspectos teóricos sobre el control interno enfatizado en el efectivo y la caja. Los tipos de investigación utilizados fueron de tipo descriptivo, explicativo y correlacional. La observación y el análisis documental fueron las técnicas utilizadas como producto de la aplicación de metodología, la conclusión más relevante a la que se llegó fue aplicar los principios del control interno del efectivo.**

**Reducción de  
gastos**

**Control interno**

**Solvencia  
económica**



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES,  
ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL  
TÍTULO DE:**

**TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

Propuesta de un plan para la reducción de gastos en la mejora del flujo de caja de la empresa Tesia Laboratorios S.A.

**Autor:** Navas Chilán Geovanny Andrés

**Tutor:** Dr. Simón Alberto Illescas Prieto

**ABSTRACT**

The company "Tesia Laboratories", dedicated to the sale of medicines and supplies to institutions, doctors and patients has a decreasing cash flow and the cash register presents inconsistencies in the liquid money, generating a lot of money that consequently affects the results in the accounting closing. The purpose of this research was to propose actions to improve the current procedure of cash control and to look for different means to reduce expenses, the study was based on the theoretical aspects of internal control emphasized in cash and cash. The types of research used were descriptive, explanatory and correlational. The observation and the documentary analysis were the techniques used as a product of the application of methodology, the most relevant conclusion that was reached was to apply the principles of internal cash control.

Cost reduction

Internal control

Economic  
solvency

## ÍNDICE GENERAL

<b>Contenidos:</b>	<b>Páginas:</b>
Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Certificación de la aceptación del tutor.....	iv
Cláusula de autorización para la publicación de trabajo de investigación.....	v
Certificación de aprobación del urkund.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice general.....	ix
Índice de Cuadros.....	xi
Índice de gráficos.....	xiii

### CAPÍTULO I

#### EL PROBLEMA

##### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación conflicto.....	2
Delimitación del problema.....	4
Formulación del problema.....	5
Evaluación del problema.....	6
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	7
Objetivos general.....	7
Objetivos específicos.....	7
JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	7

**CAPÍTULO II**  
**MARCO TEÒRICO**  
**FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

Antecedentes históricos.....	10
Antecedentes referenciales.....	13
FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	18
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	27
DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	28

**CAPÍTULO III**  
**METODOLOGÍA**

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA.....	32
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	36
TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	37
TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.....	39
PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN.....	38

**CAPÍTULO IV**  
**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS...	42
CONCLUSIONES.....	54
RECOMENDACIONES.....	55
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>57</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>59</b>

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Contenidos</b>	<b>Páginas:</b>
Gráfico 1:	
Ubicación Geográfica .....	5
Gráfico 2:	
Flujo de efectivo.....	9
Gráfico 3:	
Organigrama de la empresa.....	33
Gráfico 4:	
Estadísticas de los ingresos del primer trimestre.....	31
Gráfico 5:	
Estadísticas de los gastos del Primer Trimestre.....	46
Gráfico 6:	
Elementos del flujo de caja.....	32

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Contenidos</b>	<b>Páginas:</b>
Cuadro 1:	
Situación conflicto.....	4
Cuadro 2	
Principales Productos.....	35
Cuadro 3	
Población.....	38
Cuadro 4	
Muestra.....	39
Cuadro 5:	
Ingresos por Productos .....	43
Cuadro 6:	
Egresos correspondientes al primer trimestre 2017.....	45
Cuadro 7:	
Presupuesto de ventas.....	48
Cuadro 8:	
Presupuesto de compras .....	49
Cuadro 9:	
Presupuesto de gastos operaciones.....	50
Cuadro 10:	
Meta del flujo de caja .....	51
Cuadro 11:	

Flujo de caja Proyectado.....	52
-------------------------------	----

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **Planteamiento del problema**

#### **Ubicación del problema en un contexto**

“Tesia Laboratorios”, ubicado en la ciudad de Guayaquil en la calle Ángel Barrera y Miguel H. Alcívar, dedicada a la venta de medicinas e insumos a instituciones, médicos y pacientes presenta un flujo de efectivo decreciente y el arqueo de caja presenta inconsistencias con el dinero recibido, generando faltantes, consecuentemente esto afecta a los resultados del cierre contable, actualmente, tiene dificultades en los pagos que debe realizar a sus proveedores, nómina de sus empleados y demás obligaciones contraídas, debido a la baja recuperación de efectivo, al incremento de sus gastos en el pago de comisiones exageradas e incentivos a vendedores que no alcanzan las metas, a esto se suma el desembolso que se realiza para el transporte y viáticos de las visitas que estos realizan a los clientes para promocionar los productos.

Es así, como Tesia Laboratorios tiene problemas para las adquisiciones de los implementos que se deben comprar para el correcto desempeño de sus actividades comerciales.

Una empresa no debe esperar una crisis para iniciar un programa orientado a lograr la máxima eficiencia en los gastos. El control de gastos debe ser una

tarea permanente de parte del gerente y el departamento de auditoria de la empresa.

Según un estudio de la consultora Improven, dedicada a hacer más competitivas las empresas, las medidas más recurridas ante la crisis son la reducción de personal (82%), el incremento de ventas (71%) y la disminución de gastos generales (65%), frente a otras decisiones que serían más efectivas a medio plazo, como el cierre o la venta de unidades de negocio no rentables (32%), o la eliminación de clientes y productos no rentables (21% y 33%, respectivamente).

Una empresa cuya administración es eficiente debe saber que la reducción y optimización de gastos es un tema estratégico. Al desarrollar esta labor es necesario enfocarse en rubros claves, sobre los cuales tengas control y que al reducirlos no afecten el negocio.

### **Situación conflicto**

“Tesia Laboratorios”, es una empresa que presenta inconsistencias con el dinero recibido, generando faltantes, consecuentemente esto afecta a los resultados del cierre contable, hoy en día mantiene dificultades en el momento de realizar pagos a sus proveedores, nomina a sus empleados, esto se debe a la poca fluidez de efectivo, al incremento de sus gastos por pago de comisiones exageradas e incentivos a vendedores que no alcanzan las metas así como también el reconocimiento de transporte y viáticos en las giras que estos realizan al momento de promocionar los productos.

La empresa debe orientarse a la disminución de sus gastos, también llamados egresos, es decir tiene que buscar mejorar su flujo de caja para poder lograr el cumplimiento de sus objetivos, así como poder cumplir con sus obligaciones contrariadas., cabe indicar que la empresa tampoco cuenta

con un departamento de compras y un departamento de cobranzas establecido y esto genera mayor desorganización y falta de control, porque los vendedores realizan la cobranza de las ventas, y ellos mismos son quienes se encargan de registrar el pago de las ventas que realizan.

La falta de una política de cobro, la poca segregación de funciones hace que se entorpezcan las cobranzas, así también el ingreso de dinero a la empresa; es poco ya que los vendedores no cobran a los clientes, esto ocasiona el incremento de la cartera vencida y puede generar insolvencia, por lo que la empresa se vería obligada a buscar posibles fuentes de refinanciamiento.

“Tesia Laboratorios”, debe realizar la proyección de sus flujos de caja que le permita conocer la verdadera situación de sus ingresos y egresos, la falta de control financiero, poco o nada de conocimientos sobre sus gastos no permiten realizar un control adecuado en este importante tema.

El flujo de ingresos y egresos permite medir la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones, medir los ingresos y egresos y controlar adecuadamente el nivel de estos, a fin de utilizar eficientemente los recursos financieros de la empresa “Tesia Laboratorios”, logrando la disminución de los gastos.

## Cuadro 1

### SITUACIÓN CONFLICTO

Antecedentes	Consecuencias
<ul style="list-style-type: none"><li>• Atraso en pagos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Falta de liquidez</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Gastos no deducibles</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Mayor impuesto a pagar</li></ul>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Falta de un departamento de compras</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Altos precios en compras y cotizaciones las cuales son aprobadas sin medir costos.</li></ul>

**Autor: Geovanny Navas**

#### Delimitación del problema.

**País:** Ecuador

**Región:** Costa

**Cantón:** Guayaquil

**Lugar:** Kennedy Norte calle Ángel Barrera y Miguel Hilario Alcívar S 11

**Provincia:** Guayas

**Campo:** Contable

**Área:** Finanzas

**Aspecto:** Reducción de Gastos, flujo de caja

## Gráfico 1

### Ubicación Geográfica



Elaborado por: **Geovanny Navas**

#### Formulación del problema:

¿Cómo reducir gastos para mejorar el flujo de efectivo de la empresa Tesia Laboratorios S.A. de la ciudad de Guayaquil en el periodo contable 2017?

#### Variables de investigación

**Variable independiente:** Reducción de gastos

**Variable dependiente:** Flujo de caja

## **Evaluación del problema**

**Factible:** Este tema es factible debido a que es un proyecto que podrá ponerse en práctica y ayudar con soluciones positivas a la empresa.

**Relevante:** Es relevante para Tesia Laboratorios debido a que esta investigación ayudará en sus procesos de control y le permitirá generar cambios en su flujo de efectivo para optimizar sus niveles de ingresos y disminuir sus egresos.

**Concreto:** Para Tesia Laboratorios, reducir o recortar gastos es difícil, por lo que, es necesario promover en la gerencia, así como en el resto del personal lo necesario e importante que es disminuir gastos.

**Contextual:** El contenido a tratar es de mucha importancia en el área contable, permitiendo asegurar el control y la disminución de gastos.

**Evidente:** Es evidente la necesidad de controlar los ingresos y egresos que realiza la empresa para establecer los rubros que generan gastos innecesarios y disminuirlos.

**Delimitado:** La investigación está orientada a reducir gastos de la empresa Tesia Laboratorios para finales del año 2017, a través de la implementación de mejoras que permitan a la empresa tener mayor liquidez.

## **Objetivos de la investigación**

### **Objetivos generales**

Diseñar una propuesta para la reducción de gastos en la mejora del flujo de caja de la empresa Tesia Laboratorios S.A. para optimizar la solvencia en pagos de los haberes de la empresa

### **Objetivos específicos**

- Identificar los antecedentes teóricos y normativos orientados a la reducción de gastos en la empresa Tesia Laboratorios S.A.
- Analizar la situación actual que nos permita realizar la reducción de gastos no indispensables.
- Diseñar una propuesta de reducción de gastos para mejorar el flujo de caja.

### **Justificación e importancia**

Este proyecto está dirigido a la compañía Tesia Laboratorios S.A., con la finalidad de controlar los gastos y mantener un óptimo estado de flujo de efectivo orientado a la reducción de los gastos innecesarios en los que incurra la compañía.

**Conveniente:** Con el desarrollo de esta investigación se propone reducir gastos, concienciar a la gerencia que es necesario hacerlo para poder manejar un buen flujo de efectivo en la empresa.

**Relevancia social:** al reducir gastos se beneficiaran los trabajadores ya que se les pagará a tiempo sus salarios como también sus incentivos, así también la empresa podrá cubrir sus haberes con sus acreedores.

**Implicaciones prácticas:** se efectuarán recomendaciones que sean viables y realizables a corto plazo.

**Utilidad metodológica:** para la obtención de información, se analizará el estado de flujo de efectivo como también el estado de resultados de la empresa Tesia Laboratorios a fin de identificar donde incurre la empresa en gastos innecesarios.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal elaborar una propuesta para disminuir gastos y mejorar el flujo de caja también llamado cash flow o flujo de efectivo, no es otra cosa que un instrumento que ayuda en la planificación financiera, sirve para proporcionar la información necesaria para analizar la situación de caja en las empresas, calcula la diferencia entre los ingresos y egresos de caja durante un periodo de tiempo, este determina el saldo final o el flujo neto de efectivo, factor determinante para evaluar la liquidez de efectivo que la empresa está en capacidad de generar.

El flujo de caja, cash flow o flujo de efectivo de una empresa es igual al efectivo resultante de las ventas, menos los costos operacionales en efectivo, menos los cargos por intereses, impuestos, préstamos y dividendos.

#### Grafico 2

##### Flujo de efectivo



= Ingreso de efectivo – Salida de efectivo

Elaborado por: Geovanny Navas

Los ingresos o entradas de efectivo: son capitales en efectivo provenientes de transacciones como las ventas al contado, la cobranza de las cuentas por cobrar, ventas equipos al contado y aportaciones de los accionistas.

Los egresos o salidas de efectivo: son gastos realizados por la empresa al generar transacciones como: compras al contado, pago de cuentas por pagar, compra de equipos al contado, pago de gastos y retiros de capital por parte de los accionistas.

- Para (Gitman & Zutter, 2012) el efectivo, es la parte vital de la empresa, es el ingrediente principal en cualquier modelo de valuación financiera.
- Desde una perspectiva contable, el flujo de efectivo se resume en el estado de flujos de efectivo de una empresa. (Gitman & Zutter, 2012)
- Desde una perspectiva financiera, las empresas a menudo se enfocan en el flujo de efectivo operativo (que se utiliza en la toma de decisiones de la gerencia) y en el flujo de efectivo libre (que es monitoreado de cerca por los participantes en el mercado de capitales). (Gitman & Zutter, 2012)

## **FUNDAMENTACIÒN TEORICA**

### **Antecedentes históricos**

Las más antiguas civilizaciones aplicaban la contabilidad en las operaciones aritméticas iniciales, estas operaciones ayudaron a crear elementos auxiliares para contar, sumar restar, etc. Se basaban en unidades de tiempo como el año, mes y día. La creación de la moneda como único instrumento de intercambio es una muestra del adelanto de estas actividades.

Las actividades contables existieron desde la edad antigua, en el año 6000 antes de Cristo, la escritura, los números y otros elementos económicos imprescindibles, como el concepto de propiedad y la aceptación general de una unidad de medida de valor, son la prueba de la existencia de la contabilidad.

Una tablilla de barro que actualmente se encuentra en el Museo Semítico de Harvard, es calificado como la prueba contable más antigua, originaria de la Mesopotamia.

Durante los años 5400 a 3200 antes de Cristo, en el Templo Rojo de Babilonia se originan los primeros vestigios de organización bancaria, recibían depósitos y ofrendas que se presentaban con intereses.

En el año 5000 antes de Cristo, en Grecia, crearon leyes que obligaban a los comerciantes a llevar determinados libros, con el objetivo de registrar las operaciones realizadas.

En el año 3623 antes de Cristo, los faraones, en Egipto, tenían escribanos que por órdenes superiores, registraban las entradas y los gastos del soberano debidamente ordenados.

La contabilidad que realizaban los romanos estaba constituía de dos libros el "Adversaria" y el "Codex".

El libro Adversaria tenía dos anversos unidas por el centro, sus registros relativos al Arca (Caja), se dividían en dos partes, en el lado izquierdo denominado el Acepta o Acceptium se registraban los ingresos y en el lado derecho denominado el Expensa o Expensum se registraban los gastos.

El Codex contaba con dos hojas anversas unidas en el centro, se registraba el nombre de la persona, procedencia de la operación y el monto, estaba dividido en dos partes, el lado izquierdo llamado “Accepti”, destinado a registrar el ingreso o cargo a la cuenta y el lado derecho “Respondi” destinado al acreedor.

### **Edad media**

En los siglos VI y IX, en Constantinopla, circula el “Solidus” de oro con un peso de 4.5 gramos, que se estableció como la moneda más aceptada en todas las transacciones internacionales, esta medida homogénea permite la realización del registro contable.

### **Edad Moderna**

Fray Lucas de Paciolo, Autor de la obra “Tractus XI”, representa el sistema de registro por partida doble establecido en el axioma: “No hay deudor sin acreedor”, también se orienta a las prácticas comerciales referentes a sociedades, ventas intereses, letras de cambio, etc. Explica el inventario, lista de activos y pasivos preparado por el propietario de la empresa antes que comience a operar.

### **Edad Contemporánea**

Se orienta a la creación de Escuelas como: la personalista, del valor, la abstracta, la jurídica y la positivista inclinadas a solucionar problemas concernientes con precios y la unidad de medida de valor, surgen conceptos inherentes a depreciaciones, amortizaciones, reservas, fondos, etc.

El Estado de Flujo de Efectivo, inicialmente se llamó Estado consistía en aumentos y disminuciones de las partidas del Balance General.

El Consejo de Principios de Contabilidad (APB, por sus siglas en inglés). La APB Opinión N° 3, le cambio el nombre a “Estado del Origen y Aplicación de los Recursos”, en 1971 la APB Opinión 19, volvió a cambiarle el nombre a “Estado de cambios en la situación financiera”.

En 1973 se crea el Consejo de Normas de la Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés), es un consejo privado e independiente y desaparece el APB. (Soto, 2008).

El 15 de julio de 1988 el FASB, el pronunciamiento FAS-95 le da el nombre de “Estado de Flujos de Efectivo”. La NIC 7 establece que la presentación para el Estado de Flujo de Efectivo, se debe adaptar de acuerdo a la naturaleza de las actividades de la empresa, agrupándolas en actividades de operación, de inversión y de financiación. El Estado de Flujo de Efectivo se puede elaborar por dos métodos, a saber: Indirecto y Directo. La diferencia básica entre los métodos es la forma de presentación de la información (Soto, 2008).

### **Antecedentes referenciales**

El estado de flujos de efectivo sintetiza el flujo de efectivo de las empresas durante un periodo determinado.

Los flujos de efectivo de la empresa se dividen en:

**Flujos operativos:** Entradas y salidas de efectivo relacionadas directamente con la producción y venta de los bienes y servicios de la empresa. (Gitman &

Zutter, 2012).

**Flujos de inversión:** Flujos de efectivo relacionados con la compra y venta de activos fijos, y con inversiones patrimoniales en otras empresas. (Gitman & Zutter, 2012).

**Flujos de financiamiento:** Flujos de efectivo que resultan de las transacciones de financiamiento con deuda y capital; incluyen contraer y reembolsar deudas, la entrada de efectivo por la venta de acciones, y las salidas de efectivo para pagar dividendos en efectivo o volver a comprar acciones. (Gitman & Zutter, 2012).

### **Importancia del cash flow**

Es importante porque ayuda a la gerencia financiera a anticipar las necesidades de efectivo que necesita la empresa en el corto plazo.

El cash flow es un instrumento financiero que manejan los gerentes financieros para controlar los gastos de la empresa, este determina las entradas de efectivo y los gastos de efectivo en los que la empresa incidirá durante el periodo presupuestado.

La empresa determina sus cuentas por cobrar y se anticipa al pago que recibirá en una fecha futura. Las cuentas por cobrar y otras cuentas que se recaudarían en el futuro componen conceptos devengados. En el presupuesto de efectivo no se encontrará ningún concepto devengado, por el contrario se considera lo que se va a percibir o realizar.

### **Características del cash flow**

El cash flow tiene las siguientes características:

El cash flow es una herramienta financiera de corto plazo, de acuerdo con las necesidades de la empresa se puede realizar presupuestos para periodos más largos.

Deben ser lo más objetivo posible basándose en datos que podrían suceder.

Deben considerar el principio de prudencia, es decir, tienen que ser precisos con los ingresos y flexibles con los egresos.

### **Finalidad del cash flow**

La finalidad del flujo de caja radica en:

Sistematizar las fechas en que la empresa va a necesitar efectivo, marcando aquellas en que el efectivo puede ser escaso, con el fin de gestionar préstamos con anticipación y sin problemas.

El flujo de caja revelará la cantidad de efectivo que necesitará la empresa para cumplir sus obligaciones, por ejemplo, el pago de un préstamo anterior al banco.

Así mismo demuestra las fechas en que la empresa tendrá excedentes temporales, los mismos que podrá invertir en valores de corto plazo para obtener utilidades adicionales. Es frecuente que los gerentes financieros ubiquen sus recursos excedentes de efectivo en inversiones de periodos cortos, de un día para otro, a fin de no perder interés. Cuando se trata de

varios miles de efectivo, los intereses de un solo día pueden significar una suma apreciable en términos de utilidad por acción.

El flujo de caja también permite a la empresa conocer con anticipación cuando podrá contar con el efectivo suficiente para aprovechar los descuentos en sus cuentas por pagar, programar el financiamiento de sus aumentos de capital, etc.

### **Ventajas de utilizar el cash flow**

- 1) Ayuda en la toma de decisiones.
- 2) Ayuda en la planificación de actividades a desarrollar durante el año.
- 3) Ayuda a efectuar ajustes en lo planeado.
- 4) Proporciona un estimado de las necesidades de crédito y de la capacidad de pago de los créditos y deudas de la empresa.

### **Objetivos del cash flow**

1. Evaluar el comportamiento de las entradas y salidas de caja.
2. Identificar los periodos en que se generarán excedentes y aquellos en que se incurrirán en déficit de efectivo.
3. Tomar decisiones acertadas sobre los saldos periódicos de caja.
4. Programar proyecciones a corto plazo para obtener financiamiento a menor costo.
5. Racionalizar el uso del dinero de la empresa.

6. Establecer un control permanente sobre los ingresos y egresos las inexactitudes financieras pueden llevar a la quiebra a las empresas, por no tener como pagar sus deudas.
7. Evaluar las políticas de créditos y de cobranzas, de compras y pagos
8. Controlar periódicamente la liquidez de la empresa.
9. Controlar el movimiento de efectivo para un periodo determinado.
10. Proyectar los futuros ingresos de efectivo.
11. Cumplir con los gastos operativos en que incurre la empresa.

### **Aspectos a considerar para la elaboración del Cash Flow**

Se debe considerar lo siguiente estructura:

#### **a) Saldo Inicial**

Hay que partir con un saldo inicial de caja, este es el punto inicial para elaborar el cash flow.

#### **b) Ingresos**

Considerar las proyecciones de efectivo que cobraría la empresa producto de sus actividades ordinarias, así como de aquellas extraordinarias.

Entre estas tenemos:

Ingreso recibidos por las ventas al contado.

Las cobranzas realizadas por las ventas a crédito.

Los ingresos obtenidos por la venta de activos fijos, o por actividades distintas que pueda realizar la empresa.

Cabe indicar que la proyección de ingresos se realiza basados en un presupuesto de ventas.

**c) Egresos**

Los Egresos del cash flow, se basan en las proyecciones de efectivo que deberá cancelar la empresa como resultado de sus actividades. Entre estas tenemos:

Salidas de dinero por compras de contado.

Pagos por compras a crédito.

Pagos por gastos administrativos y de ventas.

Pagos al personal de la empresa.

Pagos de impuestos.

La proyección de los egresos se basa normalmente en el Presupuesto de Compra, la política de créditos por parte de los proveedores, entre otros elementos.

## **FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

Sección octava

Trabajo y seguridad social

Art. 33.- El trabajo es un derecho y un deber social, y un derecho económico, fuente de realización personal y base de la economía. El Estado garantizará

a las personas trabajadoras el pleno respeto a su dignidad, una vida decorosa, remuneraciones y retribuciones justas y el desempeño de un trabajo saludable y libremente escogido o aceptado.

Art. 34.- El derecho a la seguridad social es un derecho irrenunciable de todas las personas, y será deber y responsabilidad primordial del Estado. La seguridad social se regirá por los principios de solidaridad, obligatoriedad, universalidad, equidad, eficiencia, subsidiaridad, suficiencia, transparencia y participación, para la atención de las necesidades individuales y colectivas.

El Estado garantizará y hará efectivo el ejercicio pleno del derecho a la seguridad social, que incluye a las personas que realizan trabajo no remunerado en los hogares, actividades para el auto sustento en el campo, toda forma de trabajo autónomo y a quienes se encuentran en situación de desempleo

Art. 276.- El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:

1. Mejorar la calidad y esperanza de vida, y aumentar las capacidades y potencialidades de la población en el marco de los principios y derechos que establece la Constitución.
2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.
3. Fomentar la participación y el control social, con reconocimiento de las diversas identidades y promoción de su representación equitativa, en todas las fases de la gestión del poder público.
4. Recuperar y conservar la naturaleza y mantener un ambiente sano y sustentable que garantice a las personas y colectividades el acceso

equitativo, permanente y de calidad al agua, aire y suelo, y a los beneficios de los recursos del subsuelo y del patrimonio natural.

5. Garantizar la soberanía nacional, promover la integración latinoamericana e impulsar una inserción estratégica en el contexto internacional, que contribuya a la paz y a un sistema democrático y equitativo mundial.

6. Promover un ordenamiento territorial equilibrado y equitativo que integre y articule las actividades socioculturales, administrativas, económicas y de gestión, y que coadyuve a la unidad del Estado.

7. Proteger y promover la diversidad cultural y respetar sus espacios de reproducción e intercambio; recuperar, preservar y acrecentar la memoria social y el patrimonio cultural.

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

Art. 333.- Se reconoce como labor productiva el trabajo no remunerado de auto sustento y cuidado humano que se realiza en los hogares. El Estado promoverá un régimen laboral que funcione en armonía con las necesidades del cuidado humano, que facilite servicios, infraestructura y horarios de trabajo adecuados; de manera especial, proveerá servicios de cuidado infantil, de atención a las personas con discapacidad y otros necesarios para que las personas trabajadoras puedan desempeñar sus actividades laborales; e impulsará la corresponsabilidad y reciprocidad de hombres y mujeres en el trabajo doméstico y en las obligaciones familiares. La

protección de la seguridad social se extenderá de manera progresiva a las personas que tengan a su cargo el trabajo familiar no remunerado en el hogar, conforme a las condiciones generales del sistema y la ley.

Objetivo 9. Garantizar el trabajo digno en todas sus formas Al olvidar que trabajo es sinónimo de hombre, el mercado lo somete al juego de la oferta y demanda, tratándolo como una simple mercancía (Polanyi, 1980).

### **Políticas y lineamientos estratégicos**

9.1. Impulsar actividades económicas que permitan generar y conservar trabajos dignos, y contribuir a la consecución del pleno empleo priorizando a los grupos históricamente excluidos

- a) Implementar mecanismos de incentivos en actividades económicas, especialmente del sector popular y solidario, las Mipymes, la agricultura familiar campesina, así como las de trabajo autónomo que se orienten a la generación y conservación de trabajos dignos y garanticen la igualdad de oportunidades de empleo para toda la población.
- b) Democratizar el acceso al crédito, financiamiento, seguros, activos productivos, bienes de capital e infraestructura productiva, entre otros, para fomentar el desarrollo y sostenibilidad de las actividades económicas de carácter asociativo y comunitario y su vinculación a cadenas productivas y mercados.
- c) Fortalecer las competencias de fomento productivo en los Gobiernos Autónomos Descentralizados, con el objeto de apoyar iniciativas económicas que permitan generar y conservar trabajos dignos a nivel local, que aprovechen la especialización productiva y respeten la capacidad de acogida de cada territorio, así como sus potencialidades,

conocimientos y experiencias. d) Generar mecanismos que posibiliten al Estado asumir el rol de empleador de última instancia, para la generación y conservación de trabajos dignos y fortalecer los programas gubernamentales que amplíen las oportunidades de empleo. e) Impulsar el teletrabajo como mecanismo de inserción económica productiva, tanto a nivel interno como externo del país, de optimización de recursos de información y telecomunicación, de arraigo y de contribución a la sostenibilidad ambiental. f) Fortalecer el Servicio Público de Empleo con el objeto de impulsar la inserción laboral de los ciudadanos y las ciudadanas y articular la oferta y demanda de trabajo. g) Fortalecer los programas enfocados en la incorporación de mujeres y de grupos de atención prioritaria al mercado de trabajo, ya sea de forma remunerada o mediante el apoyo de sus emprendimientos h) Fortalecer los programas que promuevan la permanencia en el país de personas trabajadoras, así como generar mecanismos de reinserción laboral y productiva que fomenten el retorno voluntario de los emigrantes ecuatorianos.

9.2. Promover el trabajo juvenil en condiciones dignas y emancipadoras que potencie sus capacidades y conocimientos

a) Fortalecer los programas enfocados en la incorporación de jóvenes al mercado laboral, ya sea a través de un primer empleo o de forma remunerada, a través de pasantías, las mismas que requieren de validación como experiencia profesional. b) Apoyar el desarrollo de los emprendimientos juveniles en ámbitos de financiamiento, capacitación, transferencia tecnológica y gestión empresarial. c) Implementar incubadoras de proyectos, vinculadas a las prioridades del país, que fomenten una cultura de emprendimiento. d) Profundizar el conocimiento emancipador, como fuente de innovación y desarrollo de formas de producción alternativas que

generen trabajos con valor agregado. e) Priorizar el desarrollo de iniciativas económicas vinculadas al desarrollo de las TIC, aprovechando las capacidades desarrolladas en software y de los recursos de la biodiversidad, creando espacios e infraestructura pertinente, que sustenten su productividad. f) Implementar estrategias para dignificar los autoempleos de subsistencia, propendiendo a su incorporación al sector laboral formal.

9.3. Profundizar el acceso a condiciones dignas para el trabajo, la reducción progresiva de la informalidad y garantizar el cumplimiento de los derechos laborales a) Fortalecer la normativa y los mecanismos de control para garantizar condiciones dignas en el trabajo, estabilidad laboral de los trabajadores y las trabajadoras, así como el estricto cumplimiento de los derechos laborales sin ningún tipo de discriminación. b) Asegurar el pago de remuneraciones justas y dignas sin discriminación alguna que permitan garantizar la cobertura de las necesidades básicas del trabajador y su familia, y que busquen cerrar las brechas salariales existentes entre la población. c) Profundizar el acceso a prestaciones de seguridad social eficientes, transparentes, oportunas y de calidad para todas las personas trabajadoras y sus familias, independiente de las formas de trabajo que desempeñen, con énfasis en la población campesina y los grupos vulnerables. d) Profundizar la seguridad social transnacional, a través de convenios y acuerdos con los Estados de destino en los que se encuentren la población migrante. e) Establecer mecanismos que aseguren entornos laborales accesibles y que ofrezcan condiciones saludables y seguras, que prevengan y minimicen los riesgos del trabajo. f) Implementar estrategias que lleven a reducir la informalidad, especialmente mecanismos enfocados a remover barreras de entrada al sector formal, así como a simplificar el pago de impuestos y la aplicación del código tributario. g) Promover medidas que impulsen la existencia y el funcionamiento de organizaciones de trabajadoras y

trabajadores, que permitan garantizar el cumplimiento de los derechos y obligaciones laborales. h) Impulsar mecanismos de diálogo y mediación laboral, para garantizar la resolución justa de conflictos. i) Profundizar y promover las políticas de erradicación de todo tipo de explotación laboral, particularmente el trabajo infantil, el doméstico y de cuidado humano. j) Implementar mecanismo efectivos de control del trabajo adolescente, para garantizar el derecho a la educación de niñas, niños y jóvenes. k) Promover políticas y programas que distribuyan de forma más justa la carga de trabajo y que persigan crear más tiempo disponible, para las personas, para las actividades familiares, comunitarias y de recreación.

9.4. Establecer y garantizar la sostenibilidad de las actividades de autoconsumo y auto sustento, así como de las actividades de cuidado humano con enfoque de derechos y de género

a) Actualizar la normativa (Código de Trabajo), conforme a las características actuales del mercado de trabajo, en cuanto a ramas ocupacionales, tanto profesionales, técnicas, artesanales y de oficios calificados, para orientar adecuadamente las acciones de apoyo del Estado hacia las actividades productivas. b) Implementar mecanismos de visualización, cuantificación y retribución social del aporte del trabajo de cuidado humano, de autoconsumo y auto sustento, al sistema económico del país. c) Establecer mecanismos que permitan democratizar el trabajo de cuidado humano y trabajo doméstico con un enfoque de igualdad y profundizar el apoyo y la protección social para las personas que realizan estos tipos trabajos. d) Fortalecer las actividades de auto sustento y autoconsumo a través de mecanismos específicos para la seguridad de tenencia de recursos, valoración de los saberes y acceso a activos productivos. e) Fomentar y apoyar la creación de redes de cooperación y reproducción de actividades de auto sustento, autoconsumo y de cuidado humano a nivel territorial.

9.5. Fortalecer los esquemas de formación ocupacional y capacitación articulados a las necesidades del sistema de trabajo y al aumento de la productividad laboral.

- a) Fomentar la capacitación tanto de trabajadores y trabajadoras, como de personas en búsqueda de trabajo, con el objeto de mejorar su desempeño, productividad, empleabilidad, permanencia en el trabajo y su realización personal.
- b) Fomentar la colaboración tripartita (Estado, sector privado y trabajadores) en la planificación de la capacitación y la formación ocupacional que incremente la empleabilidad y la productividad laboral.
- c) Fortalecer la normativa para el desarrollo de la formación ocupacional y capacitación para el trabajo, superando formas estereotipadas o sexistas de ocupación laboral.
- d) Definir y estructurar los programas de formación ocupacional y capacitación para el trabajo, en función de la demanda actual y futura del sistema de trabajo, con la participación de los trabajadores y empleadores.
- e) Generar, sistematizar, consolidar y difundir, información relevante y oportuna, para la formulación de programas de capacitación y formación para el trabajo.
- f) Implementar mecanismos de acreditación de las entidades de capacitación y certificación de competencias laborales y ocupacionales, tanto dentro como fuera del país.
- g) Establecer programas específicos de capacitación para fortalecer la inclusión de grupos históricamente excluidos del mercado laboral y en condiciones de trabajo digno.
- h) Promover la cultura de excelencia en el sector público a través de la formación y la capacitación continua del servidor público.
- i) Incluir en los programas de capacitación para el trabajo, instrumentos que permitan la recuperación, fortalecimiento y transferencia de conocimientos, tecnologías, buenas prácticas y saberes ancestrales, en la producción de bienes y servicios.
- j) Ampliar

las modalidades de capacitación, acordes a las necesidades y demandas de los ecuatorianos en el exterior, mediante el uso de tecnologías de la información y comunicación (TIC) aplicadas a la capacitación virtual.

Art. 32.- Las Compañías constituidas válidamente conforme a leyes anteriores se sujetarán, en cuanto a su funcionamiento, a las normas de la presente Ley.

Art. 33.- El establecimiento de sucursales, el aumento o disminución de capital, la prórroga del contrato social, la transformación, fusión, escisión, cambio de nombre, cambio de domicilio, convalidación, reactivación de la compañía en proceso de liquidación y disolución anticipada, así como todos los convenios y resoluciones que alteren las cláusulas que deban registrarse y publicarse, que reduzcan la duración de la compañía, o excluyan a alguno de sus miembros, se sujetarán a las solemnidades establecidas por la Ley para la fundación de la compañía según su especie. La oposición de terceros a la inscripción de la disminución del capital, cambio de nombre, disolución anticipada, cambio de domicilio o convalidación de la compañía, se sujetará al trámite previsto en los Arts. 86, 87, 88, 89 y 90.

Art. 43.- El capital de la compañía en nombre colectivo se compone de los aportes que cada uno de los socios entrega o promete entregar. Para la constitución de la compañía será necesario el pago de no menos del cincuenta por ciento del capital suscrito. Si el capital fuere aportado en obligaciones, valores o bienes, en el contrato social se dejará constancia de ello y de sus avalúos.

Art. 44.- A falta de disposición especial en el contrato se entiende que todos los socios tienen la facultad de administrar la compañía firmar por ella. Si en

el acto constitutivo de la compañía solo alguno o algunos de los socios hubieren sido autorizados para obrar, administrar y firmar por ella, solo la firma y los actos de éstos, bajo la razón social, obligarán a la compañía.

Art. 45.- El administrador o administradores se entenderán autorizados para realizar todos los actos y contratos que fueren necesarios para el cumplimiento de los fines sociales. Con todo, en el contrato social se podrá establecer limitación a estas facultades. Los administradores llevarán la contabilidad y las actas de la compañía en la forma establecida por la Ley y tendrán su representación judicial y extrajudicial.

Art. 293.- Toda compañía deberá conformar sus métodos de contabilidad, sus libros y sus balances a lo dispuesto en las leyes sobre la materia y a las normas y reglamentos que dicte la Superintendencia de Compañías para tales efectos.

Art. 295.- La Superintendencia de Compañías podrá reglamentar la aplicación de los artículos de este párrafo y elaborar formularles de balances y del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias en que se consideren los rubros indicados, en el orden y con las denominaciones que se consideren más convenientes.

## **VARIABLES DE INVESTIGACIÓN**

**Variable independiente**

**Flujo de efectivo**

El estado de flujos de efectivo resume el flujo de efectivo de la empresa durante un periodo específico. (Gitman & Zutter, 2012).

La presente investigación se basa en: El flujo de efectivo operativo (feo) de una empresa es el flujo de efectivo que esta genera con sus operaciones normales, es decir, al fabricar y vender su producción de bienes y servicios. (Gitman & Zutter, 2012)

## **Variable dependiente**

### **Reducción de gastos**

#### **Gastos**

El gasto significa el egreso o salida de dinero que las empresas o las personas realizan para obtener un producto o recibir un servicio, por ejemplo cuando pagamos la luz, agua, equipos, etc.

El gasto, produce una salida de dinero con la que obtenemos un bien, servicio o trasvase de dinero hacia otro agente del que esperamos algo. Sin embargo, esa salida de dinero no tiene por qué producirse en ese momento, ya que podemos gastar algo y pagarlo después o al contrario. En contabilidad, se establece mediante el principio de devengo, que los gastos se registraren en el momento en que ocurren, con independencia de la fecha de su pago. (Pedrosa, 2015).

La reducción de gastos es uno de los principales objetivos de una empresa, por lo tanto, esta debe ser eficiente, sin afectar la productividad, es importante analizar en qué aspectos se realizará la disminución de gastos para evitar problemas que nos lleven a ahorrar en el corto plazo, pero nos llevan a tener pérdidas en el largo plazo. Por otro lado hay que considerar

que existen gastos que no están directamente relacionados con la rentabilidad, y que pueden aportar valor

## DEFICIONES CONCEPTUALES

**Cash Flow:** Cash significa dinero, en la práctica americana. También se puede llamar caja, tesorería, bancos, etc.; esto es el flujo de dinero.

Es el informe financiero que muestra los posibles ingresos y egresos de efectivo, que puede ocurrir durante un periodo determinado.

**Ingresos:** Comprenden las ganancias que incrementan el presupuesto de una entidad, pública o privada, individual o grupal.

Los *ingresos* son los factores monetarios como no monetarios que se acumulan debido a las operaciones normales de las empresas.

**Egresos:** Es el dinero que se usa en un negocio para cancelar obligaciones, gastos, no puede ser considerado como ganancia.

**Disminución:** Significa reducción, baja o pérdida de algo.

**Saldos:** Resulta de la diferencia entre la suma de movimientos deudores y la suma de movimiento acreedores, cuando el movimiento deudor es mayor, la cuenta reflejará un saldo deudor, si el movimiento acreedor es mayor el saldo es acreedor.

**Ventas:** Consiste en entregar productos o servicios a cambio de dinero, es la actividad más exigida por las empresas, organizaciones, o personas que ofrecen algo (productos, servicios, u otros.), el éxito de estas, depende de la cantidad de veces que se realice esta actividad, de lo bien que lo hagan y de cuan rentable sea.

**Activo:** Son los bienes, recursos y derechos que tiene una empresa, por ejemplo: muebles, edificios, equipos de computación, derechos de cobro por servicios prestados. También, se incluyen aquellos que permitan obtener un beneficio económico en el futuro.

**Pasivo:** Constituye las deudas y las obligaciones con las que las empresas financian sus actividades y les sirve para pagar su activo.

**Depreciación:** Es la disminución del valor de los activos fijos, se deduce de los ingresos anuales a través del tiempo. Existen varios métodos de depreciación para efectos de información financiera. (Gitman & Zutter, 2012).

**Actividades de operación:** Abarca producción, compra, venta de bienes, recepción y uso de bienes y servicios primordiales consignados a la operación del negocio.

**Ciclo Contable:** Es el proceso contable de los estados financieros de una entidad para un determinado período.

**Contabilidad:** Es la práctica que se encarga de registrar, analizar e interpretar cronológicamente las transacciones comerciales que realiza una empresa.

**Cuenta Contable:** Se usa en contabilidad para presentar los saldo de las empresas de acuerdo a su naturaleza activos, pasivos y patrimonio.

**Empresa:** Es una organización encargada de realizar actividades económicas o comerciales orientadas a satisfacer necesidades de bienes o servicios a los consumidores.

**Estados Financieros:** Son los informes preparados por las empresas se conforman de cuatro documentos básicos: Balance de Situación: comprende el Activo (Bienes y Derechos de propiedad de la empresa), el Pasivo (Fondos propios y Obligaciones) en un momento establecido. Cuenta de Resultados del Ejercicio: Indica los ingresos, gastos, beneficio.

**Rentabilidad:** Comprende la utilidad o beneficio que genera una empresa, esto se presenta cuando sus ingresos son mayores a sus gastos.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

Tesia Laboratorios S.A., nace en Guayaquil el 15 de febrero del 2002 con el nombre de Nutrifarm como farmacia proveedora de medicinas e insumos a instituciones privadas, médicos y pacientes.

El 26 de septiembre del 2005 luego de varias reuniones entre los directivos se constituye como Tesia Laboratorios S.A e inicia sus actividades bajo esta nueva razón social, cuya actividad económica es elaboración y venta al por mayor de productos alimenticios naturales, concentrados de proteínas, y alimentos para fines dietéticos.

- **Objeto social**

La compañía se dedicará, principalmente a la compra, venta, comercialización, distribución, importación y producción de toda clase de medicamentos.

- **Misión**

Procurar el cuidado de la salud de la población ecuatoriana produciendo, distribuyendo y representando productos (en especial nutricionales) de óptima calidad y con precios/presentaciones accesibles al público

- **Visión**

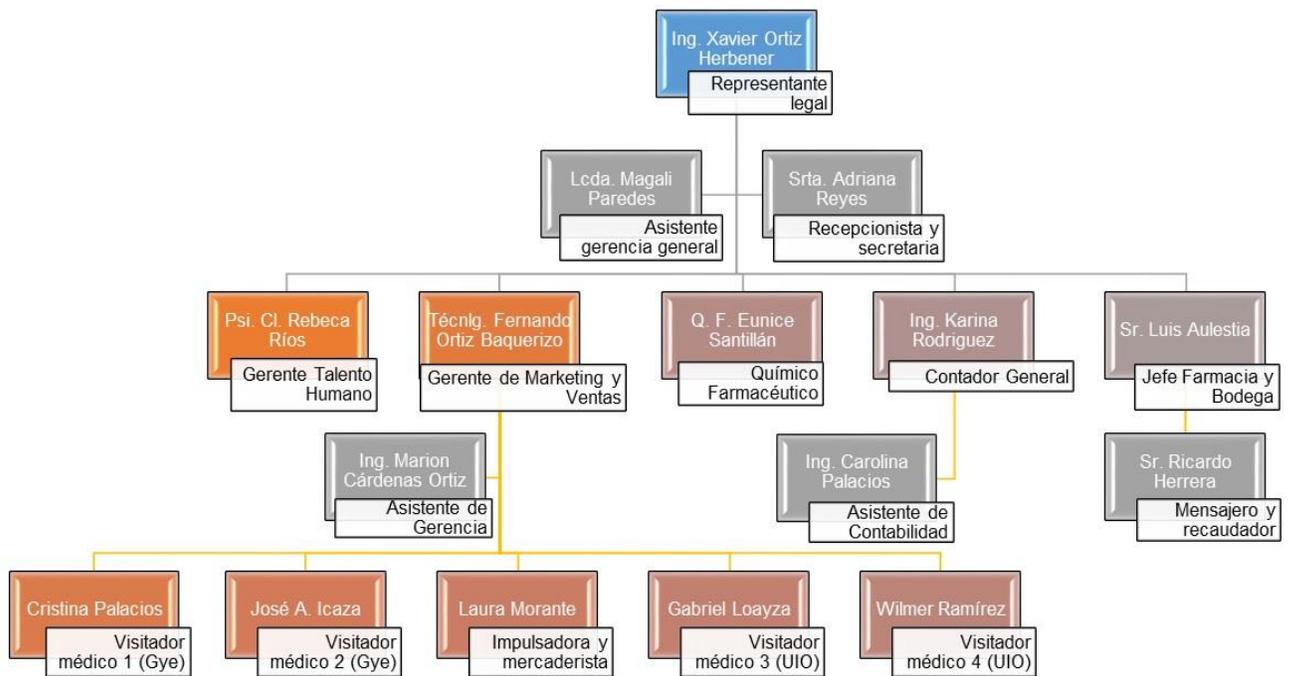
Constituirnos a mediano plazo en un referente de calidad de vida para el paciente y público general, gracias a fórmulas nutricionales para fines tanto terapéuticos como preventivos de enfermedad.

### Organigrama estructural y Plantilla de trabajadores

Tesia Laboratorios S.A., actualmente cuenta con 16 personas distribuidas de la siguiente manera:

**Grafico 3**

#### Organigrama de la empresa



**Elaborado por: Geovanny Navas**

## **Clientes**

**Los clientes principales de Tesia Laboratorios son:**

- Difare
- Supermaxi
- Fybecca
- Mi comisariato
- Baxter

## **Proveedores**

Los principales proveedores de Tesia Laboratorios son:

- Julguer: Elaboración de los productos que proporciona Tesia a sus clientes.
- Madocel: Distribuidor de cucharas medidoras.
- Imprenta Colonial: Elaboración de etiquetas.
- Medtrition Inc.: proveedor de Gelatein 20 y Hyfiber.

## **Competidores más importantes**

Sus competidores son aquellos quienes dentro de su distribución tienen complementos nutricionales como:

- Laboratorios Abbot
- Ecuaquimica
- Ingenio Valdez

**Principales productos o servicios son:**

**Cuadro 2**

**Principales productos**

PROSOY 250G LATA X1  
GELACOLLAGE LATA 400G X1  
EDULMAX SUCRALOSA 20ML X1  
EDULMAX SUCRALOSA 40ML X1  
GELACOLLAGE 10GR CJ X20SOB  
EDULMAX STEVIA 20ML  
EDULMAX STEVIA 60ML  
PROAMINO MIX 500G POTE X 1  
PROAMINO MIX 1000G(+200G) X1  
PROAMINO MIX VAINILLA 500G X1  
PROAMINO MIX VAINILLA 1000G X1  
GELATEIN 20 ORANGE/4OZ  
GELATEIN 20 FRUIT/4OZ  
HYFIBER 32OZ  
HYFIBER 16OZ  
PROSOY MIX VAINILLA 275G X1  
PROSOY MIX FRUTILLA 275G X1

**Elaborado por : Geovanny Navas**

**Descripción del proceso objeto de estudio o puesto de trabajo**

Los principales problemas que presenta la empresa tenemos:

- Flujo de efectivo decreciente
- Arqueo de caja presenta inconsistencias con el dinero recibido, generando faltantes, consecuentemente esto afecta a los resultados del cierre contable

- Dificultades en los pagos que debe realizar a sus proveedores, nómina de sus empleados y demás obligaciones contraídas,
- Baja recuperación de efectivo
- Incremento de sus gastos en el pago de comisiones exageradas e incentivos a vendedores que no alcanzan las metas.
- Desembolso que se realiza para el transporte y viáticos de las visitas que estos realizan a los clientes para promocionar los productos.
- Altos precios en compras y cotizaciones las cuales son aprobadas sin medir costos, puesto que no existe un departamento de compras

## **Diseño de investigación**

### **Tipo de Investigación**

En el presenta trabajo de investigación aplicaremos los tipos de investigación: descriptivo, explicativo, y correlacional.

### **Tipo de investigación descriptiva**

Busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población. Es útil para mostrar con precisión los ángulos o dimensiones de un fenómeno, suceso, comunidad, contexto o situación. Pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren; su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

### **Tipo de investigación explicativa**

Procura establecer las causas de los eventos, sucesos o fenómenos que se estudian. Los estudios explicativos van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; es decir, están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

### **Tipo de investigación correlacional**

Asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo o población. Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular. En ocasiones sólo se analiza la relación entre dos variables, pero con frecuencia se ubican en el estudio relaciones entre tres, cuatro o más variables. Los estudios correlacionales, al evaluar el grado de asociación entre dos o más variables, miden cada una de ellas (presuntamente relacionadas) y, después, cuantifican y analizan la vinculación. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010)

## **POBLACIÓN Y MUESTRA**

### **Población:**

Población o universo está conformado por todos los casos que coinciden con determinadas descripciones.

### Cuadro 3

#### Población

Ítem	Informantes	Población
1	Gerente Financiero	1
2	Contador	1
3	Jefe Comercial	1
<b>TOTAL:</b>		<b>3</b>

Elaborado por: Geovanny Navas

#### Muestra

En la presente investigación no utilizaremos fórmulas para obtener la muestra; porque la muestra que aplicamos es Muestra no probabilística.

#### Muestra no probabilística o dirigida

Subgrupo de la población en la que la elección de los elementos no depende de la probabilidad sino de las características de la investigación. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010).

## Cuadro 4

### Muestra

Ítem	Estrato	Muestra
1	Gerente Financiero	1
2	Contador	1
3	Jefe Comercial	1
<b>TOTAL:</b>		<b>3</b>

Elaborado por: Geovanny Navas

### Técnicas e Instrumentos de la investigación

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos que aplicamos en el desarrollo del presente proyecto de investigación son: la observación y el análisis documental.

#### La observación

Esta técnica de recolección de datos consiste en el registro sistemático, válido y confiable de actuaciones y situaciones visibles, a través de un conjunto de categorías y subcategorías.

La observación investigativa” no se delimita al sentido de la vista, involucra todos los sentidos.

La observación cuantitativa (utiliza formularios o formatos de observación

estandarizados)

Entre los propósitos esenciales de la observación tenemos:

Comprender procesos, vinculaciones entre personas y sus situaciones o circunstancias, los eventos que suceden a través del tiempo, los patrones que se desarrollan, así como los contextos sociales y culturales en los cuales ocurren las experiencias humanas (Jorgensen, 1989).

d) Identificar problemas (Daymon, 2010).

### **Análisis documental**

Su propósito es conocer, comparar, ampliar, profundizar y deducir diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas.

El análisis documental se realiza al recopilar, clasificar y comparar las facturas, documentos, reportes, etc., para proceder al análisis y verificación de información para este trabajo analizaremos el registro diario de ventas para establecer los ingresos y reportes de gastos para determinar los egresos de un periodo determinado.

## **PROCEDIMIENTOS PARA LA INVESTIGACIÓN**

Aplicar los procedimientos de investigación nos permitirá determinar ingresos y egresos de la empresa **Tesia Laboratorios S.A.**

### **Análisis de las cuentas de ingresos y egresos y proyección del flujo de caja**

1. Análisis de las cuentas de ingresos y egresos.
2. Reducción y eficiencia de los gastos
3. Estimación de los presupuestos de Ventas, Compras, Personal, Gastos Operativos, Tributos por pagar y Financiamiento.
4. Elaboración del Estado de flujo caja
5. Aplicación del flujo de caja con base a los presupuestos estimados

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTEPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS**

#### **Propuesta de un plan para la reducción de gastos en la mejora del flujo de caja de la empresa**

##### **Tesia Laboratorios S.A.**

La compañía Tesia Laboratorios S.A. presenta disminución en su liquidez lo que hace posible que se presente una alternativa de solución o propuesta para mejorar aquellos puntos críticos identificados, principalmente en el control de sus ingresos y egresos, puesto que la falta de controles ha originado importantes pérdidas y por ende la disminución de la utilidad, disminuyendo la liquidez de la empresa, la presente propuesta ayudará a la compañía a aumentar sus ingresos, disminuir sus egresos y mejorar su liquidez.

A continuación se enumeran los temas que constituyen esta propuesta, y que lograrán mejorar los resultados en sus Estados Financieros y en el flujo de caja de la compañía:

1. Análisis de las cuentas de ingresos y egresos.
2. Reducción y eficiencia de los gastos
3. Estimación de los presupuestos de Ventas, Compras, Y Gastos.
4. Elaboración del Estado de flujo caja
5. Aplicación del flujo de caja con base a los presupuestos estimados

#### **1. Análisis de las cuentas de ingresos y egresos.**

## Análisis de las cuentas de ingresos

Realizamos la comparación de los datos contables que maneja la empresa Tesia Laboratorios S.A sobre el registro de ingresos en las diferentes ventas de bienes que brindan a los clientes.

### Cuadro 5

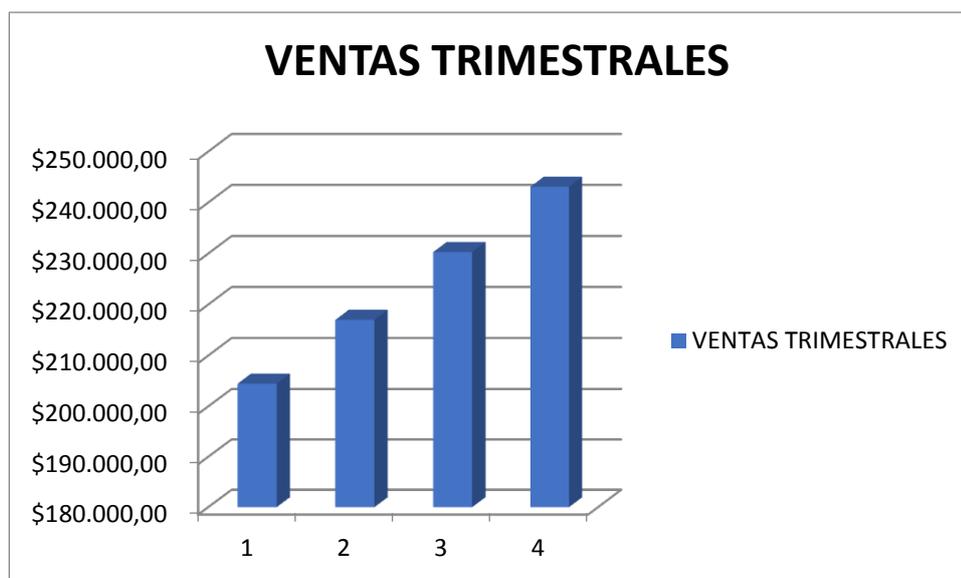
#### Ingresos por Producto

<b>INGRESOS: De Enero a Diciembre/2017</b>					
<b>Productos</b>	<b>1er</b>	<b>2do</b>	<b>3er</b>	<b>4to</b>	<b>TOTAL INGRESOS</b>
PROSOY 250G LATA X1	\$ 26.845,16	\$ 35.793,55	\$ 44.741,94	\$ 40.267,74	\$ 147.648,40
GELACOLLAGE LATA 400G X1	\$ 1.789,68	\$ 2.684,52	\$ 3.579,36	\$ 3.579,36	\$ 11.632,90
EDULMAX SUCRALOSA 20ML X1	\$ 894,84	\$ 1.789,68	\$ 2.684,52	\$ 2.684,52	\$ 8.053,55
EDULMAX SUCRALOSA 40ML X1	\$ 4.474,19	\$ 5.369,03	\$ 7.158,71	\$ 7.248,19	\$ 24.250,13
GELACOLLAGE 10GR CJ X20SOB	\$ 6.263,87	\$ 5.369,03	\$ 2.684,52	\$ 2.684,52	\$ 17.001,94
EDULMAX STEVIA 20ML	\$ 35.793,55	\$ 44.183,44	\$ 53.690,33	\$ 49.216,13	\$ 182.883,45
EDULMAX STEVIA 60ML	\$ 26.845,16	\$ 44.741,94	\$ 52.572,08	\$ 29.667,85	\$ 153.827,03
PROAMINO MIX 500G POTE X 1	\$ 894,84	\$ 1.073,81	\$ 1.252,77	\$ 1.252,77	\$ 4.474,19
PROAMINO MIX 1000G(+200G) X1	\$ 1.342,26	\$ 1.431,74	\$ 1.610,71	\$ 1.610,71	\$ 5.995,42
PROAMINO MIX VAINILLA 500G X1	\$ 1.789,68	\$ 1.879,16	\$ 2.684,52	\$ 2.684,52	\$ 9.037,87
PROAMINO MIX VAINILLA 1000G X1	\$ 3.131,94	\$ 3.579,36	\$ 4.474,19	\$ 4.921,61	\$ 16.107,10
GELATEIN 20 ORANGE/4OZ	\$ 5.369,03	\$ 5.816,45	\$ 6.084,90	\$ 6.174,39	\$ 23.444,78
GELATEIN 20 FRUIT/4OZ	\$ 3.579,36	\$ 4.026,77	\$ 4.295,23	\$ 4.295,23	\$ 16.196,58
HYFIBER 32OZ	\$ 1.252,77	\$ 1.073,81	\$ 4.026,77	\$ 4.026,77	\$ 10.380,13
HYFIBER 16OZ	\$ 1.342,26	\$ 1.700,19	\$ 2.237,10	\$ 2.237,10	\$ 7.516,65
PROSOY MIX VAINILLA 275G X1	\$ 20.232,19	\$ 26.845,16	\$ 20.773,55	\$ 26.845,16	\$ 94.696,06
PROSOY MIX FRUTILLA 275G X1	\$ 62.638,71	\$ 29.637,62	\$ 15.725,93	\$ 53.690,33	\$ 161.692,59
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 204.479,49</b>	<b>\$ 216.995,27</b>	<b>\$ 230.277,11</b>	<b>\$ 243.086,90</b>	<b>\$ 894.838,76</b>

**Elaborado por: Geovanny Navas**

### Grafico 4

#### Estadísticas de los ingresos del primer trimestre



**Elaborado por: Geovanny Navas**

En un contexto de análisis de los ingresos se puede determinar que el último trimestre del año presenta las mayores recaudaciones en efectivo (ingresos) de **\$ 243.086,90** (doscientos cuarenta y tres mil cero ochenta y seis con noventa y seis dólares americanos) por concepto de venta de los diferentes productos que tiene la empresa, se puede mostrar que sus mayores ingresos corresponden a la venta de los productos Prosoy, Edulmax en sus diferentes presentaciones

### Análisis de la cuenta de gastos

Se realiza el análisis de los datos contables que maneja la empresa Tesia Laboratorio, sobre las salida de efectivo (egresos), donde identificamos que los gastos de venta representan el 68% de los gastos totales, seguidos de los administrativos que representan el 30%, y por últimos los financieros que representan el 2%

## Cuadro 6

### Egresos correspondientes al primer trimestre 2017

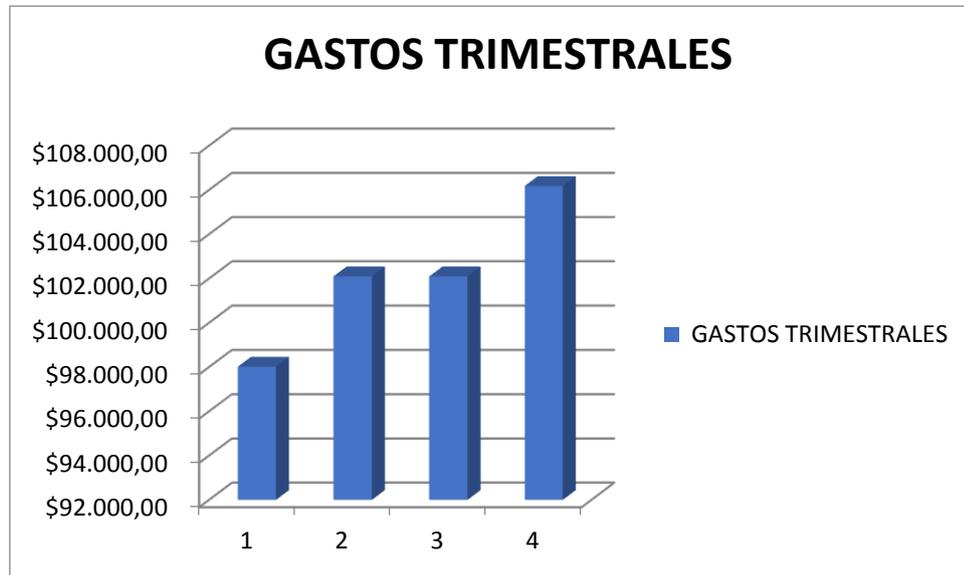
GASTOS TRIMESTRALES					
DETALLE	1er	2do	3er	4to	TOTAL GASTOS
<b>Gastos de ventas</b>	<b>\$ 33.160,62</b>	<b>\$ 34.542,32</b>	<b>\$ 34.542,32</b>	<b>\$ 35.924,01</b>	<b>\$ 138.169,27</b>
Pago de sueldos y beneficios sociales	\$ 19.319,46	\$ 20.124,44	\$ 20.124,44	\$ 20.929,42	\$ 80.497,77
Pago de comisiones e incentivos	\$ 2.861,52	\$ 2.980,75	\$ 2.980,75	\$ 3.099,98	\$ 11.923,00
Pago de publicidad	\$ 1.257,12	\$ 1.309,50	\$ 1.309,50	\$ 1.361,88	\$ 5.237,99
Pago de movilizacion y transporte	\$ 4.893,92	\$ 5.097,84	\$ 5.097,84	\$ 5.301,75	\$ 20.391,34
Pago de viaticos	\$ 1.432,98	\$ 1.492,69	\$ 1.492,69	\$ 1.552,40	\$ 5.970,77
Pago por atencion de clientes	\$ 2.276,05	\$ 2.370,89	\$ 2.370,89	\$ 2.465,72	\$ 9.483,55
Pago de otros gastos de ventas	\$ 1.119,56	\$ 1.166,21	\$ 1.166,21	\$ 1.212,86	\$ 4.664,85
<b>Gastos administrativos</b>	<b>\$ 14.522,03</b>	<b>\$ 15.127,11</b>	<b>\$ 15.127,11</b>	<b>\$ 15.732,20</b>	<b>\$ 60.508,45</b>
Pago de sueldos y beneficios sociales	\$ 6.412,65	\$ 6.679,84	\$ 6.679,84	\$ 6.947,03	\$ 26.719,36
Pago de honorarios y servicios contra	\$ 1.909,08	\$ 1.988,62	\$ 1.988,62	\$ 2.068,17	\$ 7.954,49
Pago de gastos legales	\$ 811,50	\$ 845,31	\$ 845,31	\$ 879,12	\$ 3.381,23
Pago por capacitacion	\$ 1.265,28	\$ 1.318,00	\$ 1.318,00	\$ 1.370,72	\$ 5.272,00
Pago por impuestos, multas y contrib	\$ 929,11	\$ 967,83	\$ 967,83	\$ 1.006,54	\$ 3.871,31
Otros gastos administrativos	\$ 3.194,41	\$ 3.327,52	\$ 3.327,52	\$ 3.460,62	\$ 13.310,06
<b>Gastos Financieros</b>	<b>\$ 1.323,97</b>	<b>\$ 1.379,13</b>	<b>\$ 1.379,13</b>	<b>\$ 1.434,30</b>	<b>\$ 5.516,53</b>
Pago de intereses	\$ 855,45	\$ 891,09	\$ 891,09	\$ 926,73	\$ 3.564,36
Pago de servicios bancarios	\$ 468,52	\$ 488,04	\$ 488,04	\$ 507,56	\$ 1.952,17
<b>GASTOS TRIMESTRALES</b>	<b>\$ 98.013,24</b>	<b>\$ 102.097,13</b>	<b>\$ 102.097,13</b>	<b>\$ 106.181,01</b>	<b>\$ 204.194,25</b>

Elaborado por: Geovanny Navas

### Análisis a los Egresos correspondiente al primer trimestre

**Grafico 5**

**Estadísticas de los gastos del Primer Trimestre**



**Elaborado por: Geovanny Navas**

Analizando los egresos se puede determinar que el trimestre con mayor salida de efectivo (egresos) es el tercero con un total de **\$ 75.581,57** (Setenta y cinco mil quinientos ochenta y uno con 57/100 dólares americanos) se observa la falta de control, también se puede determinar que cuenta con recursos para empezar con una nueva proyección en su negocio.

## **2. Reducción y eficiencia de los gastos**

Para realizar un análisis para la disminución de los gastos la empresa Tesia Laboratorios, deberá realizar un seguimiento de los gastos más importantes para la empresa y que está generando una disminución de su rentabilidad, del análisis que se realizó, los pagos por comisiones. Incentivos, viáticos y movilizaciones de los vendedores representan el 48% de los gastos totales, sobre los cuales no se efectúa un control adecuado, para lo cual proponemos lo siguiente:

- El jefe de ventas debe reestructurar las comisiones e incentivos pagados a los vendedores, puesto que los pagos se efectúan aun cuando los vendedores no lleguen a las metas determinadas.
- Establecer una tabla de pago de viáticos determinando precios por gastos de hospedaje y alimentación, ya que actualmente esto se mantiene a libre demanda del vendedor.
- Realizar el control del kilometraje por las movilizaciones en viajes.

Algunos gerentes de ventas se toman demasiado tiempo analizando las actividades y el volumen de ventas, pero descuidan los controles de costos y el análisis de la rentabilidad. Aunque el análisis de los indicadores del volumen de ventas puede resultar útil para evaluar y controlar la eficiencia de las ventas, se descuidan temas tan importantes como la rentabilidad de las actividades de ventas y un volumen alto no garantiza altas utilidades.

Por eso la importancia del manejo de la rentabilidad y el control de los costos en una compañía.

### **3. Estimación de los presupuestos de Ventas, Compras, Personal, Gastos Operativos, Tributos por pagar y Financiamiento.**

Con el fin de mejorar los resultados y el flujo de caja la compañía debe establecer presupuestos a fin de mostrar de forma ordenada sus planes de crecimiento y reducción de gastos. La empresa Tesia Laboratorios S.A., no aplica el flujo de caja como herramienta para el buen control de su gestión comercial, por tal motivo se aplicará esta herramienta en la

empresa para ello se elaborarán los presupuestos (Ventas, Compras, Gastos Operativos,) que permitirán facilitar el desarrollo del flujo de caja. Para estos efectos a continuación se presentan los siguientes supuestos:

### **Presupuesto de Ventas**

La empresa tiene como política efectuar la venta de sus bienes en un 75% al contado y un 25% al crédito. Cabe resaltar que los créditos son otorgados a compañías comerciales que venden al por mayor y menor productos naturales.

### **Cuadro 7**

**PRESUPUESTO DE VENTAS  
ENERO-2018 A DICIEMBRE 2018**

<b>DETALLE</b>	<b>VENTAS TOTALES</b>	<b>VENTAS DE CONTADO</b>	<b>VENTAS A CREDITO</b>
ENERO	83.518,29	62.638,71	20.879,57
FEBRERO	85.188,65	63.891,49	21.297,16
MARZO	86.892,42	65.169,32	21.723,11
ABRIL	88.630,27	66.472,70	22.157,57
MAYO	90.402,88	67.802,16	22.600,72
JUNIO	92.210,94	69.158,20	23.052,73
JULIO	94.055,15	70.541,37	23.513,79
AGOSTO	95.936,26	71.952,19	23.984,06
SEPTIEMBRE	97.854,98	73.391,24	24.463,75
OCTUBRE	99.812,08	74.859,06	24.953,02
NOVIEMBRE	101.808,32	76.356,24	25.452,08
DICIEMBRE	103.844,49	77.883,37	25.961,12
<b>TOTAL</b>	<b>1.120.154,73</b>	<b>840.116,05</b>	<b>280.038,68</b>

**Elaborado por: Geovanny Navas**

**Presupuesto de Compras**

Con base a su Presupuesto de Ventas, la empresa realiza las compras de insumos y otros para abastecer sus demandas. La empresa efectúa el 50% de sus compras al contado y el otro 50%, los proveedores les otorgan un crédito de 30 días.

**Cuadro 8**

**PRESUPUESTO DE COMPRAS  
ENERO 2018 - DICIEMBRE 2018**

DETALLE	COMPRAS AL MES	PAGOS	
		DEL MES	DEL MES ANTERIOR
ENERO	55.122,07	27.561,03	0,00
FEBRERO	56.224,51	28.112,25	27.561,03
MARZO	57.349,00	28.674,50	28.112,25
ABRIL	58.495,98	29.247,99	28.674,50
MAYO	59.665,90	29.832,95	29.247,99
JUNIO	60.859,22	30.429,61	29.832,95
JULIO	62.076,40	31.038,20	30.429,61
AGOSTO	63.317,93	31.658,96	31.038,20
SEPTIEMBRE	64.584,29	32.292,14	31.658,96
OCTUBRE	65.875,97	32.937,99	32.292,14
NOVIEMBRE	67.193,49	33.596,75	32.937,99
DICIEMBRE	68.537,36	34.268,68	33.596,75
<b>TOTAL</b>	<b>739.302,12</b>	<b>369.651,06</b>	<b>335.382,38</b>

**Elaborado Por: Geovanny Navas**

**Presupuesto de Gastos Operacionales**

Los Gastos Operativos de la empresa son cancelados al contado. Se estima que un 35% del monto total de dichos gastos son otorgados a los Gastos de Administración y el resto 63% son derivados a los Gastos de Ventas y otros gastos financieros el 2%, se plantea con el plan de mejoras la reducción del 20% de los gastos de ventas, y la reducción de los gastos financieros que la empresa pago por sobregiros y que al contar con liquidez se disminuirán.

**Cuadro 9**

**PRESUPUESTO DE GASTOS OPERACIONALES  
ENERO 2018 - DICIEMBRE 2018**

DETALLE	Gastos		
	Administrativos	Ventas	Otros
ENERO	4.538,13	8.290,16	267,33
FEBRERO	4.538,13	8.290,16	267,33
MARZO	4.538,13	8.290,16	267,33
ABRIL	4.538,13	8.290,16	267,33
MAYO	4.991,95	9.119,17	294,06
JUNIO	4.991,95	9.119,17	294,06
JULIO	4.991,95	9.119,17	294,06
AGOSTO	4.991,95	9.119,17	294,06
SEPTIEMBRE	5.597,03	10.224,53	329,70
OCTUBRE	5.597,03	10.224,53	329,70
NOVIEMBRE	5.597,03	10.224,53	329,70
DICIEMBRE	5.597,03	10.224,53	329,70
<b>TOTAL</b>	<b>60.508,45</b>	<b>110.535,42</b>	<b>3.564,36</b>

**Elaborado por: Geovanny Navas**

Para efectuar el Flujo de Caja, se necesitará analizar los presupuestos que anteriormente se han señalado, para luego realizar la aplicación de dicha herramienta.

#### **4. Elaboración del Estado de flujo caja**

Después de haber obtenido la información financiera de los ingresos y egresos a proyectarse, aplicando el plan de reducción de gastos .

Se debe tomar en cuenta porque es importante realizar un flujo de caja, para eso hay que preguntar ¿Qué?, ¿Quién?, ¿Cómo?, ¿Por qué?, ¿Dónde? y ¿Cuándo? es necesario realizar este proceso contable que es de gran ayuda para evaluar futuras inversiones o expansiones relacionados a la capacidad de generar flujos positivos para la empresa.

#### **Cuadro 10**

##### **Meta del flujo de caja**

TESIA LABORATORIOS S.A.					
Meta: Reducir gastos y mejorar el flujo de caja					
¿ Qué ?	¿ Quién ?	¿ Cómo ?	¿ Por qué ?	¿ Dónde ?	¿ Cuándo ?
Flujo de Caja	Contador	Diseñar un flujo de caja	Para controlar los gastos y los ingresos de la empresa	Departamento de cobranzas	Continuamente
Mejoramiento a la liquidez		Realizar los presupuestos de : Ventas, compras, operativas y de financiamiento			Control de los ingresos y egresos de la empresa Tesia Laboratorios

Elaborado por: Geovanny Navas

Al generarse las preguntas decimos que logramos mejorar la liquidez de la empresa aplicando el flujo de caja, siendo el responsable de la aplicación de esta herramienta el contador general que permitirá controlar los ingresos y egresos de la empresa .

## 5. Aplicación del flujo de caja con base a los presupuestos estimados

Cuadro 11

<b>TESIA LABORATORIOS S.A. FLUJO DE CAJA PROYECTADO</b>				
<b>DETALLE</b>	<b>I TRIMESTRE</b>	<b>II TRIMESTRE</b>	<b>III TRIMESTRE</b>	<b>IV TRIMESTRE</b>
<b>Efectivo Disponible</b>	\$ 1.236,00	\$ 77.527,43	\$ 129.599,55	\$ 184.368,25
<b>FUENTES DE INGRESOS</b>				
Ventas al contado	\$ 191.699,52	\$ 203.433,06	\$ 215.884,79	\$ 229.098,67
Cobranzas (Vtas a credito)	\$ 63.899,84	\$ 67.811,02	\$ 71.961,60	\$ 76.366,22
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	\$ 255.599,36	\$ 271.244,09	\$ 287.846,39	\$ 305.464,90
<b>Efectivo Total Disponible</b> (antes de los retiros)	\$ 256.835,36	\$ 348.771,52	\$ 417.445,95	\$ 489.833,14
<b>FUENTES DE EGRESOS</b>				
Pago a proveedores	140.021,08	177.265,99	188.116,08	199.630,29
gastos de ventas	\$ 24.870,47	\$ 26.528,50	\$ 28.462,87	\$ 30.673,58
Gastos administrativos	\$ 13.614,40	\$ 14.522,03	\$ 15.580,93	\$ 16.791,09
otros gastos	\$ 801,98	\$ 855,45	\$ 917,82	\$ 989,11
<b>SUBTOTAL</b>	\$ 179.307,93	\$ 219.171,96	\$ 233.077,70	\$ 248.084,08
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	\$ 179.307,93	\$ 219.171,96	\$ 233.077,70	\$ 248.084,08
<b>POSICIÓN DE EFECTIVO</b> (final del Trimestre)	\$ 77.527,43	\$ 129.599,55	\$ 184.368,25	\$ 241.749,06

Elaborado por: Geovanny Navas

### **Análisis del flujo de caja proyectado.**

Se puede determinar que la empresa Tesia Laboratorios S.A al reducir sus gastos de ventas, mejorando la eficiencia de este departamentos, aplicando controles en cuanto a los incentivos pagados y los viáticos otorgados, mejorando y distribuyendo su cartera de clientes de forma

óptima a fin de llegar a más clientes con menos recursos, optimizando de una mejor manera sus gastos.

## **CONCLUSIONES**

Los resultados obtenidos en la investigación fueron de acuerdo con los objetivos específicos.

1. Se determinó que la reducción de gastos, optimizo de recursos en la compañía. Mejoro su rentabilidad y liquidez, sobre todo en aquellos gastos elevados concentrados en el departamento de ventas como pago de comisiones, viáticos, movilizaciones

2. Es necesario establecer controles para disminuir gastos en el departamento de ventas.
3. Se determinó que la falta de liquidez por exceso de gastos, nos hace proponer mejoras en la aplicación del flujo de caja y aplicar medidas correctivas, de manera que las operaciones comerciales se desarrollen de acuerdo a normas, procedimientos y políticas establecidas por la empresa.
4. La elaboración del flujo de caja con base a presupuestos estimados, considerando las condiciones de calidad y oportunidad, permiten optimizar el uso de los recursos económicos disponibles por parte de la empresa.
5. Se evaluaron los estados financieros que fueron proporcionados por la empresa y en base a ello se prepararon los presupuestos planteados

## **RECOMENDACIONES**

De acuerdo con la problemática detectada y con los resultados de la investigación referente al tema, se plantean las siguientes recomendaciones:

1. Planificar la corrección de las deficiencias para la aplicación periódica del flujo de caja en el área de ventas de la empresa Tesia Laboratorios S.A. de acuerdo con las normas, procedimientos y políticas de la empresa.
2. El departamento de ventas de la empresa Tesia Laboratorios S.A., deberá considerar a corto plazo la aplicación del flujo de caja y así

mejorar las condiciones de calidad y oportunidad, la provisión de bienes o servicios y que se hagan al mínimo costo, con la máxima eficiencia y el mejor uso de los recursos económicos disponibles.

3. La empresa Tesia Laboratorios S.A., debe optar por evaluar la aplicación del flujo de caja como una instrumento de gestión comercial, en forma periódica con la finalidad de corregir sus debilidades y deficiencias en forma oportuna, con el único objetivo de mejorar la gestión del departamento de ventas, obteniendo información relevante, confiable y fiable.
4. Utilizar el presente trabajo como una herramienta para la toma de decisiones, mediante la comprensión del flujo de caja proyectado de la empresa Tesia Laboratorios esto, además, les puede permitir conocer el valor de la empresa analizar futuras inversiones o expansiones de sucursales en otros puntos de la ciudad.
5. Revisar periódicamente los diversos gastos e ingresos que afecten el efectivo para encontrar políticas de inversión o pagos que vayan acorde con el negocio y con los objetivos de la empresa Tesia Laboratorio S.A.

## Bibliografía

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson.

Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. M. (2010). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). México: McGrawHill.

Pedrosa, E. J. (2015). *Economipedia*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/gasto.html>

Soto, V. R. (2008). Obtenido de file:///C:/Users/ventas/Downloads/880-1289-1-PB%20(1).pdf

Revista Ekos Ranking Financiero 2017. El sistema Financiero Ecuatoriano entre la recesión y la incertidumbre. Víctor Zabala.

Pere Brachielf Alsina. Gestión del crédito y cobro

Sagner, J. S. (23 de Febrero de 2011).

[www.tesia.com.ec](http://www.tesia.com.ec)

<https://psicologiaymente.net/miscelanea/tipos-de-investigacion>

<http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/jcaf.20669/abstract>.

Recuperado el 8 de Agosto de 2017, de

<http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/jcaf.20669/abstract>:

<http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/jcaf.20669/abstract>

[www.eumed.net/tesis-](http://www.eumed.net/tesis-)

[doctorales/2012/tecnicas\\_recoleccion\\_datos.html](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/tecnicas_recoleccion_datos.html)

<https://www.crecenegocios.com/como-dar-credito-a-los->

[clientes/](https://www.crecenegocios.com/como-dar-credito-a-los-clientes/)

<http://www.gestioncompartida.com/sitio/manejo-inteligente-de-cartera/>

<http://edicionimpresa.elcomercio.com/es/0621410030a8195c-8d94-4812-9cb7-104878ea83ae>

**ANEXOS**

Logotipo de la empresa



# TESIA LABORATORIOS S.A.

Estado de Resultado Integral  
Desde el 01/01/2017 hasta el 31/12/2017

		Total
<b>4</b>	<b>Ingresos</b>	<b>727,687.40</b>
<b>4.1</b>	<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>727,687.40</b>
<b>4.1.1</b>	<b>Venta de Bienes</b>	<b>894,838.77</b>
4.1.1.1	Venta Tarifas 14%	61,372.16
4.1.1.2	Venta tarifa 0%	819,335.71
4.1.1.3	Ventas 12%	14,130.90
4.1.4	Descuentos sobre Ventas	-167,151.37
<b>4.2</b>	<b>Otros Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>0.00</b>
<b>4.3</b>	<b>Otros Ingresos Financieros</b>	<b>0.00</b>
<b>5</b>	<b>Costos</b>	<b>684,647.50</b>
<b>5.1</b>	<b>Costos de Venta General</b>	<b>480,453.25</b>
<b>5.1.1</b>	<b>Costo de Venta</b>	<b>479,265.05</b>
5.1.1.3	Movilizacion-transporte vendedores	679.41
5.1.1.5	Otros Costos/Muestras	23,352.08
5.1.1.6	COSTO DE VENTA MERCADERIAS	455,233.56
<b>5.1.2</b>	<b>Mano de Obra Directa</b>	<b>0.00</b>
<b>5.1.3</b>	<b>Mano de Obra Indirecta</b>	<b>0.00</b>
<b>5.1.4</b>	<b>Costos Indirectos de Fabricación</b>	<b>1,188.20</b>
5.1.4.6	Mantenimiento y Reparaciones Costos	1,188.20
<b>5.2</b>	<b>Gastos</b>	<b>204,194.25</b>
<b>5.2.1</b>	<b>Gastos de Actividades Ordinarias</b>	<b>204,116.01</b>
<b>5.2.1.1</b>	<b>Ventas</b>	<b>138,169.27</b>
5.2.1.1.1	Sueldos Unificados Vtas.	54,429.67
5.2.1.1.2	Sobretiempos Vtas.	46.95
5.2.1.1.4	Alimentación Vtas.	2,054.00
5.2.1.1.5	Aportes Patronales al IESS Vtas.	7,717.44
5.2.1.1.6	Secap - lece Vtas.	328.53
5.2.1.1.7	Fondos de Reserva Vtas.	4,139.05
5.2.1.1.8	Décimo Tercer Sueldo Vtas.	5,518.39
5.2.1.1.9	Décimo Cuarto Sueldo Vtas.	3,048.96
5.2.1.1.10	Vacaciones Vtas.	2,799.78
5.2.1.1.11	BONIFICACIONES Vtas.	350.00
5.2.1.1.12	Agasajos/homenajes/fin de año	351.00
5.2.1.1.13	Honorarios Profesionales Vtas.	200.00
5.2.1.1.14	Servicios Contratados Vtas.	338.33
5.2.1.1.15	Bonificacion por Desahucio	415.00
5.2.1.1.17	Mantenimiento de Equipos Vtas.	20.00
5.2.1.1.20	Comisiones Vtas	1,735.00
5.2.1.1.21	Publicidad y Promoción Vtas.	5,237.99
5.2.1.1.23	Combustible Vtas.	55.00
5.2.1.1.26	Movilización y Transporte Vtas.	20,391.34
5.2.1.1.27	Guías de Transportes Vtas.	142.50

5.2.1.1.28	Fletes de Mercaderías Vtas.	16.00
5.2.1.1.30	Viajes Locales Vtas.	5,970.77
5.2.1.1.39	Gastos Legales Vtas.	256.50
5.2.1.1.43	Tasas y Contribuciones	229.31
5.2.1.1.44	Contribuciones a Superintendencia de Compañías Vtas.	137.80
5.2.1.1.45	IVA cargado al Gasto Vtas.	1,692.32
5.2.1.1.62	Gastos No Deducibles	674.16
5.2.1.1.64	Capacitación y Entrenamiento Vtas.	60.00
5.2.1.1.65	Uniformes Vtas.	491.93
5.2.1.1.67	Incentivos	9,838.00
5.2.1.1.70	Atención a clientes	9,483.55
<b>5.2.1.2</b>	<b>Administrativos</b>	<b>60,430.21</b>
5.2.1.2.1	Sueldos Unificados Adm.	14,863.00
5.2.1.2.2	Sobretiempos Adm.	1,618.16
5.2.1.2.4	Alimentación Adm.	548.10
5.2.1.2.5	Aportes Patronales al IESS Adm.	2,122.28
5.2.1.2.6	Secap - Iece Adm.	77.61
5.2.1.2.7	Fondos de Reserva Adm.	984.96
5.2.1.2.8	Décimo Tercer Sueldo Adm.	1,508.75
5.2.1.2.9	Décimo Cuarto Sueldo Adm.	875.00
5.2.1.2.10	Vacaciones Adm.	1,063.76
5.2.1.2.11	BONIFICACION Adm.	255.26
5.2.1.2.12	INCENTIVOS Adm.	2,802.48
5.2.1.2.13	Honorarios Profesionales Adm.	6,908.68
5.2.1.2.14	Servicios Contratados Adm.	1,045.81
5.2.1.2.17	Mantenimiento de Equipos Adm.	1,483.35
5.2.1.2.19	Arriendos Adm.	2,622.01
5.2.1.2.21	Publicidad y Promoción Adm.	3,084.70
5.2.1.2.23	Combustible Adm.	220.64
5.2.1.2.25	Seguros Adm.	155.39
5.2.1.2.26	Movilización y Transporte Adm.	1,072.97
5.2.1.2.33	Energía Eléctrica Adm.	929.19
5.2.1.2.36	Internet Adm.	547.79
5.2.1.2.37	Agua Adm.	73.36
5.2.1.2.39	Gastos Legales	3,381.23
5.2.1.2.43	Impuestos Municipales	535.40
5.2.1.2.44	Contribuciones a Superintendencia de Compañías Adm.	173.80
5.2.1.2.46	Multas Fiscales-Municipales-IESS-etc	2,922.11
5.2.1.2.62	Cuotas y Afiliaciones Adm.	240.00
5.2.1.2.63	Gastos de Oficina Adm.	433.50
5.2.1.2.64	Capacitación y Entrenamiento Adm.	5,272.00
5.2.1.2.66	Útiles/oficina/impresión Adm.	2,193.17
5.2.1.2.67	Limpieza/Fumigación	415.75
<b>5.2.1.3</b>	<b>Gastos Financieros</b>	<b>5,516.53</b>
5.2.1.3.1	Intereses	3,564.36
5.2.1.3.5	Servicios Bancarios	1,952.17
<b>5.2.2</b>	<b>Gastos No Operacionales</b>	<b>78.24</b>
<b>5.2.2.1</b>	<b>Otros Gastos</b>	<b>78.24</b>
5.2.2.1.3	Multas Tributarias	64.89

5.2.2.1.10	Retenciones Asumidas	13.35
<b>5.2.3</b>	<b>Gastos de Operaciones Descontinuadas</b>	<b>0.00</b>
	<b>Utilidad o Pérdida</b>	<b>43,039.90</b>

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

**CERTIFICO:**

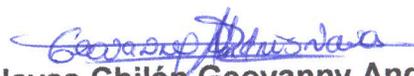
Que he analizado el proyecto de investigación con el tema:  
“PROPUESTA DE UN PLAN PARA LA REDUCCIÓN DE GASTOS EN  
LA MEJORA DE FLUJO DE CAJA DE LA EMPRESA TESIA  
LABORATORIOS S.A.” presentado como requisito previo a la aprobación  
y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

**TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

El problema de investigación se refiere a: **¿Cómo reducir gastos para mejorar el flujo de caja de la empresa Tesia Laboratorios S.A. de la ciudad de Guayaquil en el período contable 2017?**

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales y por la importancia del tema:

Presentado por la Egresado:

  
**Navas Chilán Geovanny Andrés**

Tutor:

  
**Simón Alberto Illescas Prieto**



## CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, Navas Chilán Geovanny Andrés, en calidad de autor con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación "Diseño de una propuesta de reducción de gastos para la mejora de la solvencia de la empresa Tesia Laboratorios", de la modalidad presencial 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 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.

Geovanny Andrés Navas Chilán

NavasChilán Geovanny Andrés

Geovanny Andrés Navas Chilán

Firma

No. de cedula: 0930473236



Factura: 001-002-000035667



20180901031D00849

**DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20180901031D00849**

Ante mí, NOTARIO(A) LENIN PATRICIO VALDIVIESO SALINAS de la NOTARÍA TRIGÉSIMA PRIMERA , comparece(n) GEOVANNY ANDRES NAVAS CHILAN portador(a) de CÉDULA 0930473236 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 , es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), 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 de documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original GUAYAQUIL, a 16 DE MARZO DEL 2018, (13:14).

  
GEOVANNY ANDRÉS NAVAS CHILAN  
CÉDULA: 0930473236



NOTARIO(A) LENIN PATRICIO VALDIVIESO SALINAS  
NOTARÍA TRIGÉSIMA PRIMERA DEL CANTÓN GUAYAQUIL

## CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD



Número único de identificación: 0930473236

Nombres del ciudadano: NAVAS CHILAN GEOVANNY ANDRES

Condición del cedulaado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR  
/SAGRARIO/

Fecha de nacimiento: 8 DE JUNIO DE 1992

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: HOMBRE

Instrucción: SUPERIOR

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: No Registra

Fecha de Matrimonio: No Registra

Nombres del padre: NAVAS MERCHAN CARLOS ALBERTO

Nombres de la madre: CHILAN QUINDE JUANA MAGDALENA

Fecha de expedición: 8 DE JUNIO DE 2010

Información certificada a la fecha: 16 DE MARZO DE 2018

Emisor: JONATHAN JAVIER VIDAL PINARGOTE - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 31 - GUAYAS -  
GUAYAQUIL



N° de certificado: 181-104-49904



181-104-49904

Ing. Jorge Troya Fuertes  
Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación  
Documento firmado electrónicamente



**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

**CÉDULA DE CIUDADANÍA** N.º **093047323-6**



**APELLIDOS Y NOMBRES**  
**NAVAS CHILAN GEOVANNY ANDRES**  
**LUGAR DE NACIMIENTO**  
**QUAYAS**  
**QUAYACUIL**  
**BOLIVAR (AGRICULTOR)**  
**FECHA DE NACIMIENTO** 1992-08-08  
**NACIONALIDAD** ECUATORIANA  
**SEXO** M  
**ESTADO CIVIL** Soltero



**INSTRUCCIÓN SUPERIOR**      **PROFESIÓN ESTUDIANTE**  
**APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE**  
**NAVAS MERCHAN CARLOS ALBERTO**  
**APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE**  
**CHILAN QUINDE JUANA MAGDALENA**  
**LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN**  
**QUAYACUIL**  
**2010-06-08**  
**FECHA DE EXPIRACIÓN**  
**2020-06-08**




SECRETARÍA DE REGISTRO CIVIL  
TRAMA DEL CEDULADO

**CERTIFICADO DE VOTACIÓN**  
4 DE FEBRERO 2018

**009** JUNTA No.      **009 - 067** NÚMERO      **0930473236** CÉDULA

**NAVAS CHILAN GEOVANNY ANDRES**  
**APELLIDOS Y NOMBRES**

**QUAYAS** PROVINCIA      **CIRCUNSCRIPCIÓN:**  
**QUAYACUIL** CANTÓN      **ZONA: 9**  
**FEBRES CORDERO** PARROQUIA




**DOY FE:** Que esta fotocopia es  
 Igual al documento original.  
 Guayaquil, **16 MAR 2018**

  
 Notario Trigésimo  
 Primero de Guayaquil

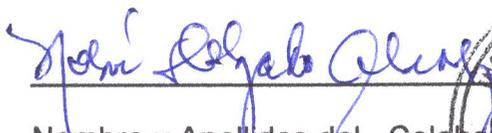
**REPUBLICA DEL ECUADOR**  
 Notario Trigésimo Primero de Guayaquil  
  
 Juan Valdivieso Salinas

## 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



  
Firma

CEGESCYT