



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO  
DE TECNOLOGÍA**

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

**TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Tema:

**Mejoras al manejo de flujo de efectivo de la empresa KHS  
Alimentos S.A.**

Autora:

**Kerly Stephanie Mite Orellana**

Tutor:

**Ing. Evelyn Solórzano Fonseca**

Guayaquil, Ecuador

**2020**



## **DEDICATORIA**

A mi mamá

Siempre has sido un pilar fundamental en mi vida eres un ejemplo a seguir, con tus consejos, apoyo y sacrificios todos los días has logrado lo que soy ahora una persona de bien con muchos valores y aunque ya no estás aquí, sé que donde estés vas a estar muy orgullosa y muy feliz.

**Mite Orellana Kerly Stephanie**



## **AGRADECIMIENTO**

Gracias a Dios que ha sabido guiarme durante todo este trayecto de tres años de estudio con mucho esfuerzo y dedicación he podido superarme día a día con los conocimientos y aprendizajes adquiridos en la Institución.

**Mite Orellana Kerly Stephanie**

## RESUMEN

La presente investigación versa sobre el manejo del flujo de efectivo de la empresa KHS Alimentos S.A. dedicada a la producción, elaboración y comercialización de productos alimenticios, misma que demuestra una situación conflictiva sobre el tratamiento del flujo de efectivo, por esta razón, fue necesario establecer como objetivo general el desarrollo de un plan de mejora en el manejo del flujo de efectivo con el propósito de garantizar el pago de sus obligaciones con sus proveedores, y de esta manera mantener futuras negociaciones en base a una liquidez saludable.

Adicionalmente, se encuentran teorías relevantes al flujo de efectivo, desde sus antecedentes históricos, normativas y sus estados financieros. Además, se mencionan otros antecedentes referenciales al mismo, dando a conocer los diferentes estudios realizados con un alcance similar. 122

Por su parte, se da a conocer la presentación de la empresa, perfilándose en valores y principios que serán demostrados en los demás informes organizacionales, como políticas, misión, visión y objetivos estratégicos. En la misma línea la empresa estudiada presenta su estructura organizacional, especificando los diferentes cargos y subclases.

El tipo de investigación utilizado, es en base a un estudio de campo no experimental, además de establecer un nivel descriptivo que busca especificar las características o detalles obtenidos a lo largo de la investigación y sus resultados. La información obtenida fue recopilada a través de encuestas realizadas a los mismos colaboradores de la empresa estudiada.

Se concluye con el análisis e interpretación de los resultados de las encuestas realizadas y los estados de flujo de efectivo del año 2018, misma que es utilizada para realizar la propuesta a la solución del problema identificado. La propuesta del proyecto tendrá el objetivo de diseñar políticas y procedimientos en función de los periodos de cobro y pago para poder mejorar el estado de flujo de la empresa.

## **ABSTRACT**

This research is about the management of the cash flow of the company KHS Alimentos S.A. dedicated to the production, processing and marketing of food products, which demonstrates a conflict situation regarding cash flow treatment, for this reason, it was necessary to establish as a general objective the development of an improvement plan in the management of cash flow with the purpose of guaranteeing the payment of its obligations with its suppliers, and in this way to maintain future negotiations based on a healthy liquidity.

Additionally, there are relevant theories to the cash flow, from its historical, regulatory and financial statements. In addition, to mention other background references to it, making known the different studies carried out with a similar scope.

For its part, the presentation of the company is announced, based on values and principles that will be demonstrated in the other organizational reports, such as policies, mission, vision and strategic objectives. Along the same lines, the company studied presents its organizational structure, specifying the different positions and subclasses.

The type of research used is based on a non-experimental field study, in addition to establishing a descriptive level that seeks to specify the characteristics or details obtained throughout the investigation and its results. The information obtained was collected through surveys carried out on the same employees of the company studied.

It concludes with the analysis and interpretation of the results of the surveys carried out and the cash flow statements for 2018, which is used to make the proposal to solve the problem identified. The project proposal will have the objective of designing policies and procedures based on the collection and payment periods in order to improve the state of flow of the company.

## ÍNDICE GENERAL

<b>DEDICATORIA</b>	<b>ii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b>	<b>iii</b>
<b>CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR</b>	<b>iv</b>
<b>CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN</b>	<b>v</b>
<b>CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT</b>	<b>vi</b>
<b>RESUMEN</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b>	<b>viii</b>
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>ix</b>
<b>ÍNDICE DE IMÁGENES</b>	<b>xii</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	<b>xii</b>
<b>CAPÍTULO I</b>	<b>1</b>
<b>EL PROBLEMA</b>	<b>1</b>
Ubicación del Problema en un Contexto	1
Situación Conflicto	3
Formulación del Problema	3
Variables de Investigación	3
Delimitación del Problema	3
Objetivos de la Investigación	4
Objetivo General	4
Objetivos Específicos	4
Justificación e Importancia	5
<b>CAPÍTULO II</b>	<b>6</b>
<b>MARCO TEÓRICO</b>	<b>6</b>

<b>Antecedentes Históricos</b>	<b>6</b>
Surgimiento de las primeras normas contables	9
Surgimiento de las NIIF	9
Surgimiento de los estados financieros y sus características	10
Importancia del Estado de flujo de efectivos. Ventajas para las empresas	10
Surgimiento del efectivo	11
Ciclo del efectivo	12
<b>Antecedentes Referenciales</b>	<b>13</b>
<b>Fundamentación Legal</b>	<b>18</b>
<b>Definiciones conceptuales</b>	<b>21</b>
<b>Conceptualización de las variables</b>	<b>23</b>
<b><i>CAPÍTULO III</i></b>	<b>25</b>
<b><i>MARCO METODOLÓGICO</i></b>	<b>25</b>
<b>Presentación de la empresa</b>	<b>25</b>
Misión	25
Visión	25
Logotipo de la empresa	25
Objetivos estratégicos	26
Valores institucionales	26
<b>Organigrama de la Empresa KHS Alimentos S.A.</b>	<b>27</b>
<b>Diseño de la Investigación</b>	<b>28</b>
<b>Tipos de la Investigación</b>	<b>28</b>
<b>Población</b>	<b>30</b>
<b>Muestra</b>	<b>31</b>
<b>Técnicas e Instrumentos</b>	<b>31</b>
<b><i>CAPÍTULO IV</i></b>	<b>32</b>
<b><i>ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS</i></b>	<b>32</b>
<b>Análisis general de la encuesta</b>	<b>42</b>
<b>Análisis del flujo de efectivo de la empresa KHS Alimentos S.A.</b>	<b>43</b>

Plan de mejoramiento	45
CONCLUSIONES	48
RECOMENDACIONES	49
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	<b>50</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>52</b>
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 1	56
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 2	58
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 3	60
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 4	62
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 5	64
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 6	66
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 7	68
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 8	70
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 9	72
CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 10	74

## ÍNDICE DE IMÁGENES

<b>Figura 1.</b> Logotipo de la Empresa _____	25
<b>Figura 2.</b> Organigrama de la Empresa _____	27
<b>Figura 2.</b> Análisis de resultados _____	42

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Población de la Empresa _____	30
<b>Tabla 2.</b> Análisis de flujo de efectivo de la Empresa KHS Alimentos S.A. _____	43
<b>Tabla 3.</b> Plan de mejora _____	47

# CAPÍTULO I

## EL PROBLEMA

### Ubicación del Problema en un Contexto

En Ecuador existen 76 empresas que se dedican a la producción y comercialización de productos alimenticios entre ellas se destacan Oriental Industria Alimenticia "O.I.A. "S.A, Pastas Y Fideos Del Ecuador Pafie Cía. Ltda. Proveedora De Panadería Prodepan Cia. Ltda.

En la ciudad de Guayaquil existen 36 entre pequeñas y grandes empresas que tienen como actividad la producción y elaboración de productos alimenticios.

Las empresas pequeñas representan monetariamente \$ 554.440,49 con una utilidad de \$17.170,96 y poseen una rentabilidad del 3.1%. Las grandes empresas representan monetariamente \$ 2.872.576,42 con una utilidad de \$147.328,49 y generan una rentabilidad del 5,1%. Estas empresas aportan al PIB producto interno bruto el 2% anual, ya que la población va creciendo más que la economía, las empresas no logran alcanzar el nivel de ventas por la situación económica que está pasando el país.

Es muy importante el control de las operaciones financieras para las empresas ya que si se lleva un correcto manejo del flujo del efectivo todo marcharía con normalidad.

Hoy en día las empresas familiares no llevan un control correcto del flujo del efectivo ya que toman dinero de la empresa para solventar sus gastos y dejan un déficit en el dinero y la empresa posee un nivel de endeudamiento muy alto.

Lo que trae como consecuencia en muchas ocasiones el quiebre de las empresas, que no tengan como abastecer sus necesidades por falta de liquidez ya que no administran bien el dinero.

## **Situación Conflicto**

La empresa KHS Alimentos fue constituida en el año 1943, y se dedica a la producción, elaboración y comercialización de productos alimenticios, la misma ha mantenido un excelente comportamiento en el mercado nacional e internacional, pero en la actualidad presenta importantes deficiencias en el correcto tratamiento de su efectivo, deficiencias que tienen sus causas en la ausencia de ventas, compras de materias primas innecesarias, demoras en los pagos a la aduana por las importaciones lo que trae como consecuencia afectaciones al flujo del efectivo por no tener ingresos, mantener almacenadas materias primas que con el tiempo caducan y valores por demoras de las liquidaciones aduaneras por no pagar a tiempo.

## **Formulación del Problema**

¿Cómo mejorar el manejo del flujo de efectivo para garantizar el pago a los proveedores los primeros quince días del mes, en la empresa KHS Alimentos S.A., ubicada en el KM 11,5 Vía Daule del cantón Guayaquil provincia del Guayas, en el año fiscal 2019?

VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

**Variable Independiente:** Flujo del Efectivo.

**Variable Dependiente:** Pago a los Proveedores.

DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

**Campo:** Contabilidad y Auditoría

**Área:** Finanzas

**Aspectos:** Flujo de Efectivo, Pago a los Proveedores

**Tema:** mejoras al manejo de flujo de efectivo de la empresa KHS Alimentos S.A.

## **Objetivos de la Investigación**

### **Objetivo General**

Desarrollar un plan de mejora de manejo del flujo de efectivo para garantizar el pago a los proveedores, en la empresa KHS Alimentos S.A.

### **Objetivos Específicos**

- Investigar las teorías de flujo de efectivo y pago a los proveedores.
- Determinar la metodología apropiada en el diseño del proyecto.
- Diseñar un plan de mejora en el manejo del flujo del efectivo en la empresa.

## **Justificación e Importancia**

La presente investigación se desarrolla en la empresa KHS Alimentos S.A. que en la actualidad presenta considerables problemas en el uso correcto en sus recursos económicos ya que no tienen un control del flujo del efectivo por la ausencia de recursos que no le permiten a la empresa alcanzar los objetivos para generar ingresos de manera adecuada.

Para solucionar la problemática planteada se propone desarrollar mejoras para el manejo eficiente del flujo del efectivo, que le permita generar mayor liquidez a la compañía y tomar mejores decisiones a futuro a través de nuevas técnicas y procedimientos del flujo del efectivo.

Los beneficiarios serían los dueños de la compañía además de los trabajadores ya que aumentarían las ventas y por ende no habría demora en el pago a los proveedores, los empleados ya que no habría pagos atrasados, el mercado estaría abastecido de productos y la población ya que la empresa KHS Alimentos S.A. Es reconocida por la calidad de productos que ofrece y esta será beneficiada porque habría mayores ventas y los ingresos aumentarían.

A través de mis conocimientos y experiencia en estos años podre plantear para la compañía elaborar un estado de flujo del efectivo de manera mensual, para llevar un control adecuado de cómo se está manejando el dinero, realizar análisis de los Estados Financieros de forma periódica, de manera que se evalúe las principales cuentas, que ocasionan una disminución en la cuenta Efectivo y equivalentes de efectivo.

Se recomienda indicar a los gerentes diferenciar entre lo importante y lo más urgente tener prioridades en el pago a los proveedores ya que no pueden abastecer de productos a la empresa por lo que genera que sus actividades de producción se detengan y por ende no puedan satisfacer las necesidades de sus clientes y del mercado.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **Antecedentes Históricos**

Según los autores Urrutia & Tufiño (2017) la evolución de la contabilidad desde la edad antigua fue a partir del año 6000 a.C, llevando una contabilidad básica donde se identificaban las entradas en un libro y gastos en otro libro, estas cuentas eran denominadas, adversaria para la cuenta caja y Codex para los clientes y proveedores.

En este periodo los principios contables se determinan por la realización de los primeros balances comerciales que eran normalmente requeridos por los líderes o reyes de cada pueblo, mientras que los encargados de elaborar estos balances eran los denominado plebeyos. Su fuerza organizativa en esa época se ha transmitido de generación en generación, provocando la actualización de mecanismos para llevar un mejor proceso contable hasta la actualidad.

Desde el tiempo de la antigüedad provienen los primeros documentos que hacen referencia a las transacciones comerciales, como cheques, letras de cambio, registros de bienes y archivo de información sobre los procesos de producción (Urrutia & Tufiño, 2017).

Se puede identificar a Grecia y Roma como los pioneros del uso de las monedas, pasando este uso a China donde crearon la re codificación de comerciantes, a través de sistemas de contabilidad que se la realizaba con el uso de tabletas de arcilla que permitía escribir de manera cuneiforme las transacciones comerciales, además el que se encargaba de escribir dichos

informes se lo conocía con el nombre de precursor que era el que asistía al contador (Unegbu, 2014).

Luego surge, la “edad media” desde el siglo VI, época donde se denomina la identificación del debe y el haber de las transacciones comerciales, permitiendo crear la partida doble. Sin embargo, los venecianos quienes mediante una asociación adoptaron la inclusión de la auditoria con el propósito de la necesidad de información contable. El desarrollo económico que se presentaba en dicha época pudo ejecutar la publicación de un primer tratado de contabilidad en el año 1494 (Gutiérrez, 2017).

La primera norma creada, es una de las partidas más importantes, porque surge una cultura de poder normalizar los procesos contables, a esto se le suma también la internacionalización, medidas que han fomentado el incremento de las transacciones comerciales y desarrollando la economía de algunos países. Mantener una cultura contable es de gran importancia porque permite entender, analizar y tomar decisiones en base a lo realmente obtenido.

Adicionalmente, los sistemas de contabilidad eran utilizados por feudales, mismo que se refería a una organización política y social de la edad media junto con Europa, permitiendo la importancia de un reconocimiento jerárquico para los funcionarios encargados de recaudar los impuestos para el gobierno, estos impuestos eran en representados por bienes.

Por su parte, el autor Le prosigue, la “edad moderna” en el siglo XX, donde se formalizó las normas de partida doble que ya era usada por la mayoría de comerciantes, a esto se le suma el reconocimiento jerárquico de algunos funcionarios que aportaban a un mejor control administrativo y organizacional, así como el nombramiento de auditores que en esa época ya se encargaban de realizar las debidas inspecciones de manera periódica con la aplicación de las normas que las empresas mismo creaban, además de los convenios que establecían entre asociaciones para facilitar las negociaciones (Molina & Rincón , 2012).

Y, por último, la edad contemporánea empezando desde el siglo XVIII con el estudio de principios contables y el uso de herramientas tecnológicas.

La evolución de la contabilidad se ha caracterizado por ser un tema demasiado relevante en función de la estabilidad económica, creando técnicas y métodos que han permitido adoptar una cultura contable desde distintos aspectos. Debido a la evolución y el desarrollo que se ha presentado en la mayoría de los países por las actualizaciones contables se han logrado distintas relaciones comerciales.

Por su parte, algunos comerciantes se vieron en la necesidad de seguir específicamente regulaciones de la contabilidad. Según el autor Gutiérrez (2017) menciona “La necesidad de regular la contabilidad surge en Estados Unidos en el año 1929 con el propósito de organizar su mercado” (p. 6). Siendo uno de los países desarrollados, empezó su transformación desde la implementación de regulaciones contables, que permitieron organizar su mercado y crear una cultura contable aplicable para todo aquel que la requiera en el ámbito comercial.

Cabe mencionar, la necesidad existente en algunos estados con la falta de regulaciones contables, mismo que promovió la creación de distintos reglamentos por países que permitían una mejor gestión en la parte contable, sin embargo, las diferentes regulaciones contables tenían sus desventajas, se puede deducir, la complicación de relacionarse comercialmente con otros países.

Según el autor Ugalde (2014) “Las variaciones contables y financieras, así como los diferentes impuestos entre países llevaron a determinar estándares contables uniformes” (p. 206). Este progreso permite que las empresas de manera internacional puedan entenderse y determinar negociaciones donde se beneficien ambas partes.

## **Surgimiento de las primeras normas contables**

El estándar contable uniforme fue denominado International Accounting Standards Committee (IASC), que traducido, es el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad creada en el año 2000 y regulada por varios profesionales de distintos países, entre ellos, Estados Unidos, Inglaterra, Alemania, Francia, Japón, entre otros. Sin embargo, se presentaron inconvenientes de representación de países en los comités, misma que llevo a la reestructuración que fue renombrada como International Accounting Standards Board (ISAB) que significa, Junta de Normas Internaciones de Contabilidad.(Ugalde, 2014)

## **Surgimiento de las NIIF**

En la misma línea, Ugalde (2014) manifiesta, la IASB es el organismo encargado de elaborar y aprobar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) creadas desde el 2001, entregando como propósito seguir un mismo mecanismo contable a nivel mundial. Los cambios y el desarrollo que ha presentado las regulaciones contables, han sido de gran aporte a nivel económico, promoviendo el comercio internacional con acuerdos de beneficio mutuo, mismo que logra entablar futuras negociaciones.

Cabe mencionar, la disposición de los estados financieros en el mismo momento que fueron creadas las NIIF, entregando una mejor comprensión de cómo se debe manejar un proceso contable, registro de cuentas, entre otras actividades. En otro sentido, fueron creadas con el propósito de entregar una misma línea a seguir, permitiendo un posible desarrollo económico para los distintos países.

## **Surgimiento de los estados financieros y sus características**

Por su parte, las NIIF mantiene características según los autores Pérez, Campaña, Cortés, García & Gómez (2014), estas características son denominadas cualitativas principales y cualitativas fundamentales, mismas basan en la comprensibilidad, relevancia, fiabilidad, comparabilidad y representación fiel. Se la considera de forma cualitativa, ya que entrega información narrada que permite tomar decisiones.

Entre los estados financieros que normalmente presentan las empresas y que es exigido por la NIC 1, se encuentra el estado de flujo de efectivo, donde Según Duque (2015) menciona “Esta obligatoriedad normativa proviene de la importancia que constituye este estado financiero al proporcionar valiosa información para determinar la generación y uso de efectivo en las organizaciones” (p. 75). La importancia de determinar la fluidez de una empresa es haciendo uso del estado de flujos de efectivo, ya que esta toma en cuenta los ingresos y egresos con la finalidad de conocer la verdadera salud financiera actual.

### **Importancia del Estado de flujo de efectivos. Ventajas para las empresas**

La importancia del estado de flujo de efectivo es considerada por las entidades, ya que es el que permite conocer la liquidez de la empresa para poder hacer frente a sus obligaciones o tomar decisiones en busca de la mejora y desarrollo de la empresa.

Según los autores Mayor & Saldarriaga (2015) definen “El flujo de efectivo es un estado financiero básico que presenta de forma clasificada sus ingresos y egresos de efectivo en un periodo de tiempo” (p. 3). Bajo esta definición se atribuye la importancia de ser aplicado en cualquier actividad económica con la finalidad de conocer la liquidez real de la empresa y en esta medida prevenir un sobreendeudamiento no retribuido.

Las ventajas de un estado de flujo de efectivo son las siguientes:

- Entrega un visión clara y detallada de los diferentes movimientos de efectivo que tiene la empresa
- Direcciona a un crecimiento potencial
- Clasifica el origen y destino del efectivo
- Permite analizar la liquidez real de la empresa

### **Surgimiento del efectivo**

En las palabras de los autores García, Galarza & Altamirano (2017) mencionan:

El efectivo surge con el nombramiento del capital, originado desde legendario pacotillero estadounidense, a quien se le relaciona con un vendedor ambulante de puerta en puerta, que realizaba viajes a pueblos (buhonero). Cargaba su carreta con abundantes bienes y recorría una ruta para venderlos, ésta mercadería era reconocida como capital de trabajo pues al rotar por el camino se convertía en utilidades. El carro y el caballo son sus activos fijos financiados con capital contable y solicitaba en préstamo los fondos para comprar la mercadería. Estas deudas constituyen pasivos a corto plazo que tenían que ser cancelados después de cada viaje, para garantizar la solvencia de pago y poder acceder a otro préstamo (p. 32).

El surgimiento de efectivo como se puede apreciar tiene su origen desde una perspectiva sencilla, sin embargo, la necesidad de aplicar este análisis es importante para mantener un orden y control significativo de los movimientos que surgen a través del tiempo y que en su debido momento se vuelven un conjunto grande de transacciones que dificulta su análisis.

## **Ciclo del efectivo**

De acuerdo a los autores León & Saquipulla (2018) indican:

Existe el ciclo del efectivo, el cual inicia cuando este es utilizado en los procesos de producción, llamado también como costos, esta producción espera ser vendida y el efectivo ser recuperado en su totalidad más las utilidades de la producción. Sin embargo, en los negocios el flujo del efectivo no siempre va a ser positivo por lo que afectarán los flujos esperados o normales de efectivo (p. 4).

En 1949 la OCDE articuló una Oficina de Estudio de las Cuentas Nacionales en Cambridge para fomentar la comparabilidad de las estadísticas de cuentas nacionales entre los países miembros. En 1950, dicha oficina publicó “Un Sistema Simplificado de Cuentas Nacionales” cuya versión revisada fue denominada “Un Sistema Normalizado de Cuentas Nacionales” y publicada en 1952. El objetivo fundamental de éste sistema consistía en “administrar la ayuda financiera y fomentar el crecimiento económico en los países miembros, y para ello necesitaba una información sistemática acerca de la situación y condiciones económicas y de los resultados económicos obtenidos en dichos países”. (Stone, 1963, p.33)

La contabilidad surge a través de las necesidades de poder crear un sistema contable que permita llevar un mejor control de los movimientos de las cuentas en las empresas.

El propósito de los estados financieros es informar sobre la entrada y salida de efectivo dentro de la empresa, durante cierto lapso de tiempo, distribuidas en tres categorías: actividades operativas y de financiamiento. (James, 2002, p. 177)

Los estados financieros se utilizan para verificar si hay pérdidas o ganancias en una empresa, y el flujo del efectivo sirve para medir las entradas y salidas del efectivo.

La posteridad de efectivo es uno de los principales objetivos de los negocios. La mayoría de sus actividades van orientadas a provocar de una manera directa o indirecta, un flujo adecuado de dinero que permita, entre otras cosas, financiar la operación, emplear para lograr el crecimiento de la empresa, cancelar, en su caso, las deudas a su vencimiento, y en general, a gratificar a los dueños un rendimiento satisfactorio. (Startup, 2008, p.1)

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. (Guajardo y Andrade, 2008, p. 293)

### **Antecedentes Referenciales**

**Por su parte, el autor Pozo Braulio entrega como proyecto de tesis La evaluación y propuesta de mejora de la gestión financiera y operativa de la Compañía de Responsabilidad Limitada “Conorque”, elaborada en la Universidad Politécnica Salesiana, como tesis previa a la obtención de título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría en la ciudad de Cuenca periodo lectivo 2014 – 2015.**

**Tutor: Lcdo. Santiago Serrano**

La investigación referenciada mantiene relación con el presente proyecto, debido a la importancia que le entrega en empezar por analizar la información financiera de la empresa con el propósito de estudiar los resultados de sus operaciones y los diferentes cambios que puede presentar en determinados tiempos. Además, del uso de indicadores de

solvencia y liquidez que permitirán la toma de decisiones una vez se hayan obtenido los resultados necesarios.

La investigación desarrollada tiene como objetivo informar la situación financiera y sus resultados, mediante indicadores de medición de solvencia y liquidez que permitan evaluar ciertas características de la empresa, así como su rendimiento. Además, establece una investigación de tipo descriptivo y analítico, donde se puede analizar los datos obtenidos de fuentes primarias y secundarias con el uso de encuestas que permitieron conocer aproximadamente la situación problemática del proyecto.

El proyecto citado entregó como resultados obtenidos que la empresa estaba en mayor riesgo y menos confiabilidad, mismo que requería inmediatamente una evaluación y propuesta de mejoramiento en su flujo de efectivo, para ello, se determinó que se necesitaba de un comité de gestión de riesgos que podría mejorar el nivel de confianza.

**Análisis:**

La relación que se encuentra entre el proyecto citado y el de autoridad propia es por el interés que se mantiene en evaluar la situación de flujo de efectivo de la empresa haciendo uso de diferentes mecanismos para poder llegar a una misma solución, donde la liquidez de la empresa sea trasladada a mejores condiciones, permitiendo que el pago a proveedores tome un perfil más responsable y de seriedad.

Cabe mencionar, la importancia de contar con un estado de flujo de efectivo saludable, ya que esto es sinónimo de la fluidez que la empresa puede tener y hacer frente a sus responsabilidades, solo de esta manera puede ganar oportunidades de negociaciones más enriquecedoras, ya que gracias a la seriedad en sus pagos y una fuerte liquidez permite a la empresa entrar en el mercado de una forma más competitiva.

**Utilidad:**

La presente investigación de autoridad propia tiene como diferencia el desarrollo de un plan de mejora que permita evaluar las mejores posibilidades de pago a los proveedores, quienes son las obligaciones más importantes de la empresa porque cuentan como socias, mismo que permiten la adquisición y reposición de materiales como activo de la empresa, registrados como el inventario.

**El autor Ramón Ruiz Erika Paola en su tema de proyecto de tesis, Elaboración y presentación del estado de flujo de efectivo bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aprobado por la Universidad Técnica de Machala para la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría en la ciudad de Machala - El Oro periodo lectivo 2015 – 2016.**

La investigación mencionada está enfocada en la elaboración y presentación de un estado de flujo de efectivo en función de las NIIF, mismo que se encargará de seguir los lineamientos correspondientes. Tratando de seguir los parámetros exigidos dentro de las NIIF se pretende generar un mejor estado e flujo de efectivo en las empresas con fines de lucro.

La investigación planteada manifiesta como objetivo principal la generación de efectivo, ya que es uno de los principales propósitos de un negocio o actividad comercial, a esto se le atribuye el interés por brindar asesoría en base a esta misma gestión para efectuar la liquidez necesaria e importante para poder mantener un negocio activo. La investigación presenta un enfoque cualitativo de tipo explicativo, debido a la forma en que transmite la información, es decir está enfocado únicamente en detallar y explicar la manera correcta en que se debe realizar un estado de flujo de efectivo.

Con la aplicación de las NIIF se puede deducir que es la guía recomendada por un organismo regulador, que pretende entregar los mismos parámetros a seguir en distintos lugares del mundo, con la finalidad de que las empresas puedan entablar más negociaciones

internacionales, a esto se lo relaciona una buena gestión en base a la liquidez que una empresa puede tener, es decir sin la aplicación de las NIIF más una mala gestión de la liquidez de una empresa es complicada resaltar en el mercado.

**Análisis:**

La relación que puede tener el proyecto citado con el de autoría propia es que, la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera es aplicada también en el estado ecuatoriano, con la finalidad de prevenir errores y seguir de manera recomendable las pautas plasmadas en el mismo.

**Utilidad:**

El aporte que tiene el proyecto de autoría propia es de entregar un plan de mejoramiento de su estado de flujo de efectivo, que ayude a sobresalir de manera beneficiosa a la empresa KHS Alimentos S.A. Cabe mencionar, que se debe seguir las normas reguladas por la IASB, ya que es la normalización a nivel mundial que permite seguir un mismo parámetro en relación a las demás empresas que pueden en algún momento ser conectadas por negociaciones.

**Los autores Herzberg Murillo Juan Carlos, Londoño Parra Leidy Johanna & Velásquez García Álvaro Alejandro en su tema de proyecto de tesis, Plan de mejoramiento para el área financiera de la Empresa Tornipartes Dosquebradas S.A.S., aprobado por la Universidad Libre Seccional Pereira para la especialización en Administración Financiera en la ciudad de Pereira - Colombia periodo lectivo 2016 – 2017.**

**Tutor: Paola Andrea Echeverri Gutiérrez**

La empresa Tornipartes Dosquebradas S.A.S., se encuentra con problemas identificados en su proceso de flujo de efectivo, es decir la liquidez de la empresa se ha visto afectada por el uso recurrente de recursos propios de la actividad comercial para poder cubrir ciertos gastos que presenta el mismo al corto plazo, bajo una modalidad informal que ha generado controversias en base a la fluidez de efectivo de su actividad.

El proyecto citado, muestra como objetivo primordial, formular o elaborar un plan que contribuya con el mejoramiento en el área financiera de la empresa, para poder llegar al objetivo fue necesario diagnosticar la parte financiera, además de plantear estrategias de mejoramiento que permitan disminuir o en los mejores de los casos, poder erradicar su problemática.

Para el presente caso, se aplicó un nuevamente un tipo de investigación descriptivo, permitiendo el diagnostico necesario que ayudo a identificar las diferentes acciones provocantes del problema.

#### **Análisis:**

El presente estudio muestra la importancia de crear ideas y diseñar un plan estratégico que permita salir del problema identificado en el mismo, además de poder crear relaciones que permitan negociaciones más significativas con sus proveedores.

#### **Utilidad:**

El aporte que entregaría en proyecto de autoría propia es de desarrollar una idea o plan que ayude a mejorar la salud de liquidez en la empresa estudiada, misma que está dirigida al sector comercial de alimentos, caracterizada como una de las actividades de mayor aporte en el país y por el cual existen varios proveedores y socios con quienes se puede efectuar negociaciones, para ello, es importante caracterizarse por mantener un buen proceso de estado de flujo de efectivo.

Buendía Marín Luis Alberto presentó en el año 2015 el tema “Guía de elaboración de estados de flujo de efectivo según la NIC 7, para la

adecuada presentación a la superintendencia de compañías “en la Universidad Católica Santiago de Guayaquil.

Establecer una guía para elaborar el estado de flujo de efectivo en nuestro país para su presentación en los formularios de la Superintendencia de Compañías.

La propuesta está dirigida a mejorar el flujo del efectivo de una empresa ubicada en el km 11.5 vía a Daule en Guayaquil.

## **Fundamentación Legal**

### **Norma Internacional de Contabilidad NIC 7 año 1994**

#### **Beneficio de la Información de los Flujos de Efectivo**

Art.4.- El estado de flujos de efectivo, cuando se le usa conjuntamente con el resto de estados financieros, provee de información que permite a los usuarios evaluar los cambios en el patrimonio neto de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para influir en los montos y oportunidad de los flujos de efectivo para adaptarse a circunstancias y oportunidades cambiantes. La información sobre los flujos de efectivo es útil para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo, y permite a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor actual de los flujos de efectivo futuros de diferentes empresas. Dicha información también aumenta la comparabilidad de los resultados operativos presentados por diferentes empresas porque elimina los efectos de usar diferentes tratamientos contables para transacciones y hechos que son similares.

## **Ley de Compañías**

Art. 144.- Se administra por mandatarios amovibles, socios o no.

La denominación de esta compañía deberá contener la indicación de "compañía anónima" o "sociedad anónima", o las correspondientes siglas. No podrá adoptar una denominación que pueda confundirse con la de una compañía preexistente. Los términos comunes y aquellos con los cuales se determina la clase de empresa, como "comercial", "industrial", "agrícola", "constructora", etc., no serán de uso exclusivo e irán acompañadas de una expresión peculiar.

Las personas naturales o jurídicas que no hubieren cumplido con las disposiciones de esta Ley para la constitución de una compañía anónima, no podrán usar en anuncios, membretes de carta, circulares, prospectos u otros documentos, un nombre, expresión o siglas que indiquen o sugieran que se trata de una compañía anónima.

Los que contravinieren a lo dispuesto en el inciso anterior, serán sancionados con arreglo a lo prescrito en el Art. 445. La multa tendrá el destino indicado en tal precepto legal. Impuesta la sanción, el Superintendente de Compañías y Valores notificará al Ministerio de Salud para la recaudación correspondiente.

Art. 20.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año: a) Copias autorizadas del balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la Ley; b) La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas; y, c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías. El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b) y c) del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia.

## **NIIF PARA PYMES SECCIÓN 7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

### **Art. 7.1. Alcance**

Esta sección establece la información a incluir en un estado de flujos de efectivo y cómo presentarla. 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.

### **Art. 7.2. Equivalente al efectivo**

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

### **Art. 7.3. Información a presentar en el estado de flujos de efectivo**

Una entidad presentará un estado de flujos de efectivo que muestre los flujos de efectivo habidos durante el periodo sobre el que se informa, clasificados por actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

### **Art. 7.4. Actividades de operación**

Las actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por ello, los flujos de efectivo de actividades de operación generalmente

proceden de las transacciones y otros sucesos y condiciones que entran en la determinación del resultado. Son ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación los siguientes:

- a) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.
- b) Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias.
- c) Pagos a proveedores de bienes y servicios.
- d) Pagos a los empleados y por cuenta de ellos.
- e) Pagos o devoluciones del impuesto a las ganancias, a menos que puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión y financiación.
- f) Cobros y pagos procedentes de inversiones, préstamos y otros contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar que sean similares a los inventarios adquiridos específicamente para revender.

Algunas transacciones, tales como la venta de una partida de propiedades, planta y equipo por una entidad manufacturera, pueden dar lugar a una ganancia o pérdida que se incluye en el resultado. Sin embargo, los flujos de efectivo relacionados con estas transacciones son flujos de efectivos procedentes de actividades de inversión.

Definiciones conceptuales

### **Efectivo**

Según el autor Buendía (2015) define “El efectivo es el resultado de las inversiones a corto plazo menor a 90 días convertibles por sumas de efectivo y con un mínimo riesgo por vacaciones en la tasa de interés” (p. 9). En la misma línea el efectivo es considerado el monto recibido por alguna actividad comercial antes realizada, siempre y cuando esta sea recuperable en un tiempo menor a un año, con la finalidad de obtener en el menor tiempo la liquidez suficiente para seguir operando.

El efectivo es necesario dentro de todas las organizaciones con fines de lucro, ya que sus objetivos están relacionados con la productividad y rentabilidad del mismo, es decir, el efectivo permite a las organizaciones seguir con sus actividades económicas y crecer de manera competitiva. Por su parte, se hace mención en el tiempo de corto plazo, ya que esto permite recuperar la inversión en un tiempo prudencial, entregando estabilidad efectiva o económica a la empresa como tal.

Por su parte, el autor Japa (2015) menciona “El efectivo es la proporción del ciclo operativo que entrega como resultado la recuperación de la liquidez de la empresa, siempre y cuando el ciclo operativo sea bien aplicado, permitiendo realizar inversiones a futuro” (p. 3). Referente al mismo, el efectivo es parte de la parte operativa de la empresa, es decir, las inversiones que se realizan dentro de los materiales o insumos de primera necesidad para la producción, son consideradas como la inversión a corto plazo, que dependiendo del sistema de producción se podrá recuperar la inversión en un tiempo menor a un año.

### **Liquidez**

De acuerdo, al autor Jordán (2015) define “La liquidez es lo que le permite conocer a la empresa los niveles de endeudamiento que pueda realizar, en base a ello, poder buscar financiamientos necesarios y oportunos que permitan el crecimiento y/o desarrollo de la actividad” (p. 16). La liquidez es necesaria para toda empresa con fines de lucro para poder contar con financiamientos que se necesiten realizar, es decir, inversiones que requiera realizar la empresa para poder aumentar su capital de trabajo.

### **Rotación**

Referente, a los autores Malla & Mendoza (2015) indican:

Un estudio de conversión del efectivo es de gran importancia debido a su estrecha relación con las operaciones realizadas dentro de la empresa. Los pilares en que se basa el ciclo de conversión del efectivo se sustenta en la medida de tiempo en que rotan los inventarios ya que mientras más

exista una rotación de estos, mayor será la capacidad de cubrir las obligaciones a corto plazo y por ende una liquidez rentable para la misma. (p. 15)

La rotación de inventarios permite en primera instancia, que los productos mantengan un tiempo prudencial en un mismo sitio, es decir, los productos deben acogerse a un tiempo de rotación para que no queden en percha, ya que rotación de estos productos como parte de activo corriente son los que generan ingresos a corto plazo a la empresa, entregando liquidez.

### **Ciclo de rotación del efectivo**

Según el autor Jiménez, Rojas & Ospina (2015) El ciclo de caja o efectivo es el tiempo que pasa desde que invierte dinero en el activo corriente de la empresa hasta que se recupera. Muchas empresas tienen beneficios, pero se ven obligadas a cerrar por no poder afrontar los pagos necesarios para seguir funcionando (problemas de liquidez).

### **Conceptualización de las variables**

#### **Variable Independiente: Flujo del Efectivo.**

##### **Flujo de Efectivo.**

El flujo de efectivo, también llamado flujo de caja, o cash flow en inglés, es la variación de entrada y salida de efectivo en un periodo determinado.

Dicho en otras palabras, el flujo de caja es la acumulación de activos líquidos en un tiempo determinado. Por tanto, sirve como un indicador de la liquidez de la empresa, es decir de su capacidad de generar efectivo

Según el Plan General Contable, el flujo de caja se analiza mediante el llamado Estado del Flujo de Caja. Provee información sobre los ingresos y salidas de efectivo en un cierto espacio de tiempo.

#### **Variable Dependiente: Pago a los Proveedores.**

### **Pago a los Proveedores.**

Los proveedores son aquellas empresas que abastecen a otras con bienes o servicios necesarios para el correcto funcionamiento del negocio. La palabra proveedor deriva del verbo proveer que significa suministrar, abastecer, entregar. En el ámbito de los negocios, los administradores o departamento de adquisiciones debe negociar con sus proveedores los tiempos de entrega y las condiciones de pago para fortalecer una relación a largo plazo.

## CAPÍTULO III

### MARCO METODOLÓGICO

Presentación de la empresa

#### Misión

Somos una empresa ecuatoriana, innovadora, dinámica dedicada a la producción y comercialización de alimentos de excelente calidad con marcas reconocidas, que garantizan la satisfacción de nuestros clientes y consumidores.

#### Visión

Ser la empresa ecuatoriana líder en productos de consumo masivo con mayor crecimiento por sus marcas, presencia y solidez en los mercados objetivos. Reconocida por su innovación, calidad y compromiso social.

#### Logotipo de la empresa



**Figura 1.** Logotipo de la Empresa  
Elaborado por: Mite K.

## Objetivos estratégicos

- Equidad de integración
- Rendimiento operativo
- Innovación y flexibilidad

## Valores institucionales

- **Innovación y desarrollo.** Generamos constantemente nuevas propuestas, implementadas con alta capacidad de creación y reacción. Nuestras innovaciones son llevadas a la realidad como nuevos productos a través de marcas altamente reconocidas, que satisfacen a nuestro cliente.
- **Dinamismo.** Somos capaces de generar acciones rápidas y propulsoras de un comportamiento proactivo que garantiza el éxito ante la constante evolución y transformación del entorno.
- **Competitividad.** Logramos ofrecer la mayor satisfacción a nuestros clientes a través de nuestros productos bajo un eficiente esquema de precio, calidad, enfoque de mercado y efectividad operacional. Logrando asumir con éxito un crecimiento.
- **Adaptabilidad y flexibilidad.** Siempre encontramos la manera de reaccionar ante las oportunidades, confrontando nuestras debilidades y actuar rápidamente ante las oportunidades bajo cualquier circunstancia. Aceptando siempre los nuevos retos y las situaciones adversas.
- **Perseverancia y determinación.** Somos capaces de seguir adelante a pesar de los obstáculos. Siempre terminamos lo que empezamos. Manteniendo el enfoque y concentrados en lograr lo que nos proponemos.

Organigrama de la Empresa KHS Alimentos S.A.

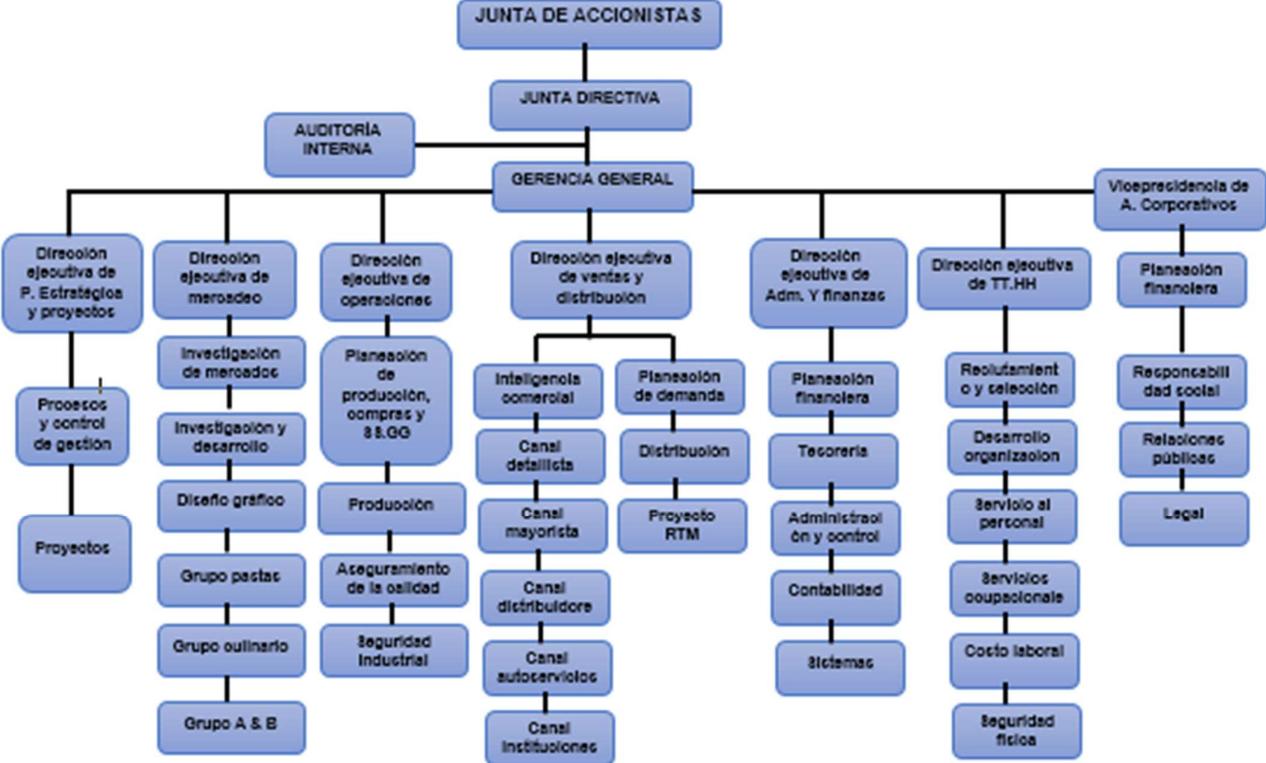


Figura 2. Organigrama de la Empresa  
Elaborado por: Mite K.

## **Diseño de la Investigación**

De acuerdo a la investigación realizada, se aplicará un diseño de investigación cuantitativo, mismo que ayudará a obtener información estadística que servirá para medir el manejo del flujo de efectivo de la empresa KHS Alimentos S.A.

Según el autor Monje (2015) indica “La investigación cuantitativa inspira en el positivismo, planteando la unidad de la ciencia, es decir, la utilización de una metodología que es la misma de las ciencias exactas y naturales” (p. 11). En este sentido, la investigación cuantitativa permitirá conocer de manera real la situación conflicto del manejo de efectivo que se está llevando a cabo dentro de la empresa estudiada.

La investigación cuantitativa será aplicada, mediante el uso de técnicas de investigación que ayudará a obtener información relevante, actual y exacta de los sucesos encontrados en el lugar, de la misma manera permitirá identificar los errores que se están aplicando en los procesos relacionados con el flujo de efectivo, con la finalidad de poder analizar y entregar propuestas que genere eficiencia y así obtener mejores resultados.

## **Tipos de la Investigación**

Conforme lo establecido por el autor Nájera (2017) “La investigación de campo permite observar un entorno físico, partiendo de la visita al lugar de los hechos, lo cual permitiría recolectar la información necesaria y luego argumentar sobre el mismo” (p. 155). En relación con la investigación cuantitativa, se pretende aplicar un estudio de campo, que permita identificar los factores que causan riesgo o problemas en el manejo del flujo de efectivo. La investigación de campo es necesaria cuando se requiere conocer los efectos reales y actuales de un suceso,

en este sentido se lo realiza con el propósito de mejorar la eficiencia y la eficacia de los procesos que generan liquidez.

Por su parte, la investigación de campo implica la relación con una investigación analítica, explicativa, descriptiva y correlacional. La investigación analítica se encargará de entregar los argumentos necesarios a la información extraída desde diferentes fuentes de investigación, mientras que la explicativa se encargara de definir y hacer comprender los sucesos, la investigación descriptiva mide las variables y la investigación correlacional se encargará medir la relación existente entre las variables.

Se requiere aplicar la investigación analítica, ya que no basta con tan solo extraer datos y resumirlos estadísticamente, si no que se debe interpretar estos resultados con la finalidad de conocer de donde provienen dichos riesgos o problemas encontrados. En este sentido se aplicará una encuesta, misma que entregará un resumen estadístico acerca del manejo de flujo de efectivo, que se están llevando a cabo dentro de los departamentos relacionados con el mismo.

La investigación descriptiva y explicativa, también es importante aplicarla, ya que este tipo de investigación permitirá detallar y conocer a profundidad los efectos ocasionados por un mal manejo del flujo de efectivo, identificando no solo los riesgos o errores, si no también, reconociendo posibles soluciones o posibles problemas a futuros con el propósito de prevenirlos y solucionarlos.

La investigación correlacional es considerada por la razón, de medir ciertas variables relacionadas, a través de indicadores relacionados con la liquidez de la empresa, a fin de entregar una propuesta que, permita el buen funcionamiento y correcto proceso en los departamentos donde se manipula el efectivo de la empresa.

## **Población**

**Población:** “Un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas conclusiones de la investigación”. (Arias, 2006, pág. 81)

Referente al mismo, la población es determinada por las características en común que tienen sus colaboradores dentro del área administrativa de la empresa KHS ALIMENTOS S.A., quienes comparten el mismo objetivo organizacional a seguir.

**Población Finita:** Las Poblaciones Finitas serán aquellos grupos o conjuntos de seres, que comparten atributos comunes, pero que a la vez constituyen una cantidad limitada de elementos o miembros, permitiendo su fácil identificación y contabilización. (Tabola, 2016, pág. 1)

En este sentido, la población finita fue determinada por el interés común que tienen los colaboradores administrativos de la empresa, mediante el análisis de los estados financieros que tiene la empresa en función de su objetivo organizacional.

Tabla 1.

***Población de la Empresa***

<b>Elementos</b>	<b>Cantidad</b>
Presidente	1
Gerente	1
Financiero	1
Jefe de tesorería	1
Gerente de Compras	1
Asistente de Compras	3
Auditor	1
Contador	1
<b>Total</b>	<b>10</b>

Fuente: Empresa KHS Alimentos S.A.

Elaborado por: Mite K.

## **Muestra**

**Muestra:** Parra (2003), define la muestra como “una parte (sub-conjunto) de la población obtenida con el propósito de investigar propiedades que posee la población”. (Parra, 2003, p. 16)

En relación a la cantidad de colaboradores, determinados en la población, no fue necesaria la aplicación de la muestra, por esta razón se procede a aplicar una técnica e instrumentos de investigación a los mismos 10 representantes de la población.

### Técnicas e Instrumentos

La técnica de investigación a utilizar será el uso de una encuesta, misma que será utilizada con el propósito de reunir la información que se está presenciando en los departamentos administrativos, contables y financieros de la empresa estudiada. Adicionalmente, se hace referencia al uso de una serie de preguntas dicotómicas, donde los encuestados se dedicaran a seleccionar únicamente entre dos opciones, sí y no. La encuesta será dirigida a los 10 colaboradores que representan a la población y muestra establecida anteriormente.

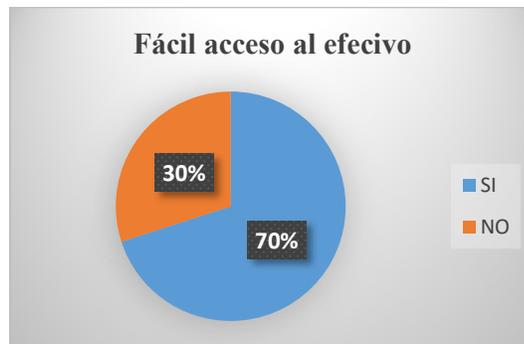
## CAPÍTULO IV

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Referente al problema planteado, se procedió a realizar una serie de preguntas que permitieron intervenir cercanamente a las instalaciones relacionadas con el manejo del flujo de efectivo en la empresa KHSD Alimentos S.A., específicamente a los relacionados con el departamento contable y administrativo. A través, del uso de un cuestionario dirigido al personal contable y administrativos de la empresa, se pudo reunir información relevante a cerca de los movimientos, autorizaciones y ciertos controles que se debe mantener dentro del manejo del flujo de efectivo.

#### 1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	7	70%
0	NO	3	30%
<b>Total</b>		<b>10</b>	<b>100%</b>



#### Análisis:

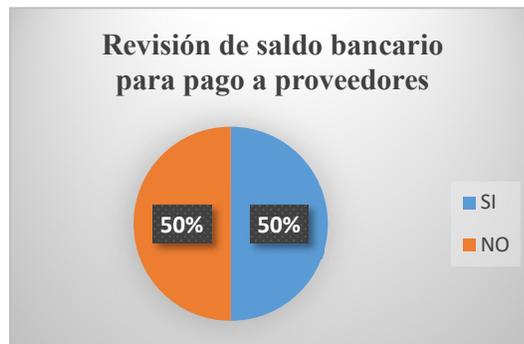
De acuerdo a las encuestas realizadas, resulta que el 70% tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa, y el 30% restante no mantiene fácil acceso a efectivo de la empresa.

### Interpretación:

La mayoría del personal contable y administrativo mantiene fácil acceso al manejo efectivo de la empresa, esto puede provocar anomalías en el mismo, por la falta de control y restricción a un personal estrictamente autorizado.

### 2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	5	50%
0	NO	5	50%
<b>Total</b>		<b>10</b>	<b>100%</b>



### Análisis:

De acuerdo al saldo bancario, este es revisado solo por un 50% de los colaboradores dentro del departamento contable, mientras que, el otro 50% no se preocupa por revisar el saldo bancario.

### Interpretación:

Según, las políticas y procedimientos de la empresa, solo el jefe de tesorería es el encargado de revisar estos saldos bancarios, sin embargo, los colaboradores deben estar actualizados de los movimientos que se van realizando mensualmente, y con más razón lo que están directamente

conectados con la parte contable y financiera, ya que son los que se encargan de emitir nuevas estrategias financieras a favor de la empresa.

### 3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	1	10%
0	NO	9	90%
<b>Total</b>		<b>10</b>	<b>100%</b>



#### Análisis:

Según, dentro de la funciones está el realizar la conciliaciones bancarias, mismas que son elaboradas únicamente por el contador, lo que significa que tan solo el 10% se dedica a realizar esta función, mientras que el 90% no lo realiza.

#### Interpretación:

El contador es el encargado de realizar las conciliaciones bancarias respectivas, ya que es el que registra directamente las cuentas en el balance y emitir cualquier novedad al fin de cuadrar la cuenta bancos, sin embargo, estas conciliaciones deben ser supervisadas por su grupo de interés, a fin de mantener controlado el efectivo de la empresa.

#### 4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	6	60%
0	NO	4	40%
<b>Total</b>		10	100%



#### Análisis:

Según las estadísticas obtenidas el 40% menciona que no se realiza constantemente la reposición de la caja chica, sin embargo un 60% menciona que si se realiza constantemente esta actividad.

#### Interpretación:

La reposición de caja chica refleja desembolsos consecutivamente, mismo establece que se están realizando reposiciones incontrolables, donde solo una parte de los encargados conoce sobre el proceso que se está llevando a cabo. Esto provoca que los desembolsos de caja chica vayan incrementando, y provocando un desequilibrio en el manejo de efectivo. Además, que cada salida debe estar bajo respaldo o comprobante.

## 5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar el pago?

Código	Alternativa	Nº encuestados	%
1	SI	3	30%
0	NO	7	70%
<b>Total</b>		10	100%



### Análisis:

Según las estadísticas realizadas, el personal encuestado menciona que un 70% no cobra a los clientes antes de emitir algún pago, mientras que el 30% asume que si se está cobrando antes de emitir un pago.

### Interpretación:

Conforme lo obtenido en las encuestas realizadas, se puede deducir que el personal no está consciente de los tiempos de cobro y pago establecidos en la empresa, provocando que haya desequilibrios de liquidez, ya que debería existir primero un fondo disponible para realizar algún desembolso. En este caso, los únicos que reconocen primero el cobro son solo tres colaboradores.

**6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?**

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	6	60%
0	NO	4	40%
<b>Total</b>		10	100%



**Análisis:**

Las transacciones comerciales son seguidas solo por un 60% del personal encuestado, mientras que el 40% restante no está consciente del registro contable que se lleva a cabo en la empresa, es decir desconocen el proceso de registro de los ingresos y egresos de dinero.

**Interpretación:**

En este caso, la mayoría del personal contable y financiero cumple el rol de supervisar el correcto registro de los ingresos y egresos establecidos en la empresa, sin embargo, los que se encargan de esta función son los que estrictamente tienen que realizar estas funciones, es decir, los que no están directamente conectados con estos procesos no supervisan los procesos de registro contable que se están llevando a cabo.

**7. ¿Se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?**

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	8	80%
0	NO	2	20%
<b>Total</b>		10	100%



**Análisis:**

Referente a la entrega de efectivo a los clientes internos, mencionan que un 80% si tiene disponibilidad inmediata de este dinero, con la finalidad de realizar compras que se requieren en el momento, mientras que tan solo un 20% indica que no adquiere efectivo fácilmente, sino es tan solo bajo autorización.

**Interpretación:**

Se puede mencionar, que las autorizaciones para adquirir efectivo de caja chica es inmediata y abierta para el personal autorizado, cabe mencionar que este personal es significativo, es decir existe algunas personas autorizadas a recibir dinero de la empresa. Sin embargo, no existe un control adecuado que permita adquirir dinero solo cuando sea extremadamente necesario.

**8. ¿Solo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?**

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	2	20%
0	NO	8	80%
<b>Total</b>		10	100%



**Análisis:**

De acuerdo a los datos obtenidos, un 80% no tiene acceso inmediato al dinero de la empresa, en este porcentaje se encuentra solo el personal contable, mientras que en un 20% se encuentra el personal administrativo y financiero con acceso inmediato al dinero de la empresa.

**Interpretación:**

EL personal contable, es consciente de los desembolsos que se generan en la empresa, por esta razón, son los únicos que cuidan esta parte de la empresa, mientras que los demás mantienen autorizaciones constantes por los jefes y gerentes, sin tener el debido reconocimiento de la cantidad de desembolsos que se pueden realizar y acumular en cierto tiempo.

**9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?**

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	3	30%
0	NO	7	70%
<b>Total</b>		10	100%



**Análisis:**

Las facturas emitidas a los proveedores son seguidas únicamente por el personal directamente responsable con los movimientos y registros contable, es decir tan solo un 30% está pendiente de realizar los registros de las facturas entregadas a los proveedores, mientras que, un 70% no lo está.

**Interpretación:**

Dentro de los que están pendientes de estos registros es el personal financiero y contable, aunque es importante mencionar, mantener un seguimiento adecuado, ya que el personal contable solo se encarga de mantener el control debido de sus registros, sin embargo estos registros y

estados financieros deben ser analizados por el grupo de interés de la empresa, a fin de mantener resultados significativos.

**10.¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?**

Código	Alternativa	N° encuestados	%
1	SI	2	20%
0	NO	8	80%
<b>Total</b>		10	100%



**Análisis:**

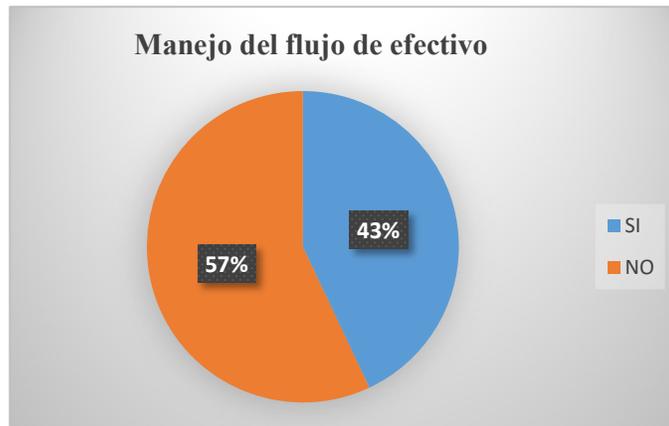
Según las estadísticas obtenidas, un 20% menciona que si mantienen montos de efectivo significativos que permitan seguir operando en el mercado, mientras que el 80% indica que no es así.

**Interpretación:**

Referente los resultados obtenidos, se puede deducir que, cierto personal piensa que si se están llevando bien las funciones relacionadas con el manejo de efectivo, sin embargo la mayoría del personal, indica que no es así. Esto se debe a la falta de control del manejo de dinero, mismo que no permite obtener resultados significativos para la empresa.

## Análisis general de la encuesta

Con la finalidad de interpretar el manejo de efectivo que se lleva a cabo dentro de la empresa KHS Alimentos S.A., se procedió a realizar las encuestas al personal administrativo y contable, mismo estaban conformados por 10 colaboradores. Además, se consideraron preguntas dicotómicas, basadas en una elección, entre las opciones de sí o no.



**Figura 3.** Análisis de resultados  
Elaborado por: Kerly Mite

La figura 1, muestra en resumen los datos obtenidos en la encuesta, en el cual se pudo identificar que la mayoría de los colaboradores del área administrativo y contable tienen fácil acceso al efectivo de la empresa, así como, la inexistencia de un adecuado control de pagos a proveedores, donde no se toma en cuenta los periodos de cobro y de pago. Además, solo el contador está encargado de realizar las conciliaciones bancarias respectivas, generando irregularidades durante todo el proceso del manejo de efectivo.

Otra, de las inconsistencias encontradas es que realizan reposiciones de caja chica frecuentemente, este es otro motivo por el cual, el efectivo de la empresa no mantiene valores significativos disponibles; esto es ocasionado por la falta de control al momento de autorizar la entrega de

efectivo a los clientes internos, además, de no asegurar el registro correspondiente después de cada desembolso de caja chica.

Por su parte, únicamente el gerente general y el presidente están convencidos de que no se autoriza fácilmente la entrega de efectivo a los clientes internos, en este sentido, se puede deducir, que no existe la supervisión y control adecuado acerca de los procesos y políticas que deben seguirse en estos departamentos.

Análisis del flujo de efectivo de la empresa KHS Alimentos S.A.  
Tabla 2.

**Análisis de flujo de efectivo de la Empresa KHS Alimentos S.A.**

	<b>RAZÓN SOCIAL</b>	<b>KHS Alimentos S.A.</b>
	<b>DIRECCIÓN</b>	<b>VIA DAULE Y AVENIDA B0 No. KM 11.5 BARRIO: PARQUE INDUSTRIAL EL SAUCE</b>
	<b>EXPEDIENTE</b>	<b>20616</b>
	<b>RUC</b>	<b>0990129428001</b>
	<b>AÑO</b>	<b>2018</b>
	<b>FORMULARIO</b>	<b>SCV.NIIF.20616.2018.1</b>

**ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

<b>CUENTA</b>	<b>SALDOS BALANCE (En USD\$)</b>	<b>%</b>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	\$ 7.191.937,00	19%
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (1.668.204,63)	-4%
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 33.123.747,15	86%
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 33.117.277,04	86%
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	\$ 6.470,11	0%
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ (32.062.129,11)	-83%
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	\$ (26.925.719,44)	-70%
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	\$ (4.927.655,75)	-13%
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	\$ (208.753,92)	-1%
INTERESES PAGADOS	\$ (1.525.554,64)	-4%
INTERESES RECIBIDOS	\$ 128.022,75	0%
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	\$ (681.981,60)	-2%
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	\$ (650.309,18)	-2%

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	\$ (221.694,23)	-1%
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 832.119,25	2%
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (1.079.813,48)	-3%
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 30.000,00	0%
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ (4.000,00)	0%
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	\$ 9.081.835,86	24%
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	\$ 23.000.000,00	60%
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	\$ 82.513,12	0%
PAGOS DE PRÉSTAMOS	\$ (14.000.677,26)	-36%
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 7.191.937,00	19%
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	\$ 2.652.804,99	7%
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 9.844.741,99	26%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 418.456,34	1%
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	\$ 1.526.698,99	4%
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	\$ 1.306.902,99	3%
AJUSTES POR GASTOS EN PROVISIONES	\$ 219.796,00	1%
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	\$ (3.613.359,96)	-9%
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ (1.667.980,05)	-4%
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ (2.588.253,29)	-7%
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	\$ (112.977,12)	0%
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	\$ (2.480.716,49)	-6%
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	\$ (168.719,08)	0%
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	\$ 3.715.929,30	10%
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ (157.448,08)	0%
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ (119.392,51)	0%
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	\$ (33.802,64)	0%
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ 38.572.047,42</b>	<b>100%</b>

Fuente: Empresa KHS Alimentos S.A.  
Elaborado por: Mite K.

**Análisis:**

Durante el periodo fiscal 2018 de la empresa KHS Alimentos S.A., ha presentado gastos que son alrededor de \$(94.899.142,46), mientras que los ingresos corrientes se estipulan en \$ 133.471.189,88, entregando una liquidez de \$38.572.047,42. Cabe mencionar, que los gastos más significativos de la empresa son por la incremento de inventarios, incremento en cuentas por cobrar, cambios en activos y pasivos, pagos de préstamos, adquisición de propiedad, planta y equipo y flujos de efectivo en actividades de inversión. Cabe mencionar, que el mayor generador de gastos que se ha presentado dentro del ciclo es por los pagos por préstamos, que representan el 36%.

En este sentido, es necesario tomar medidas analíticas y correctivas que entreguen la oportunidad de corregir o disminuir ciertas anomalías presentadas en la liquidez de la empresa, con el propósito de prevenir un déficit en el flujo de efectivo y proyectar un superávit razonable, mediante propuestas o estrategias medidas, a través de indicadores financieros de liquidez.

Adicionalmente, se puede deducir que el mayor gasto se encuentra por el tiempo de pago establecido por la empresa, mientras que, las cuentas por cobrar siguen aumentando. En este sentido, los periodos promedios de cobro y de pago deben ser analizados para poder llegar al análisis correcto, y en base a ello, tomar las medidas correctivas.

Plan de mejoramiento

**Objetivo**

Diseñar políticas y procedimientos mediante los análisis pertinentes en los departamentos relacionados con los cobros y pagos de la empresa KHS Alimentos S.A. a fin de mejorar la liquidez de la empresa.

### **Departamentos involucrados**

- Departamento de compras
- Departamento de tesorería y cobranzas
- Departamento comercial

Estos departamentos son seleccionados por ser los que gestionan directamente con los ingresos y egresos de la empresa, es decir, se encargan de establecer o negociar los tiempos de pago y cobro. El departamento de ventas se encarga de asignar los precios y las formas de pago, por esta razón, se lo considera para dicho análisis.

Tabla 3.  
**Plan de mejora**

ACCIONES	RESPONSABLES	PROCEDIMIENTOS	RECURSOS
1. Registrar los comprobantes de compra o venta en caja chica	1. Representante Legal	1. Realizar supervisiones dentro de los diferentes departamentos relacionados con el movimiento de efectivo	1. Manual de políticas y procedimientos.
2. Autorizar a un solo representante legal para la emisión de efectivo de caja chica	2. Contadora	2. Emitir reportes de movimientos de efectivo a través de correos y su comprobante respectivo	2. Conciliación bancaria
3. Crear estimaciones de gastos mensuales de caja chica y mantener la reposición en un estándar	3. Auditor	3. Crear informes resumidos sobre los flujos de efectivo de la empresa, además de sus argumentos comprobables.	3. Estado de cuentas bancarias
4. Realizar conciliaciones bancarias mensualmente		4. Crear informes sobre conciliaciones bancarias con sus respectivos comprobantes	4. Estado de flujo de efectivo
5. Entregar informes mensuales sobre los movimientos de efectivo a los jefes superiores		5. Crear informes sobre las reposiciones y movimientos de caja chica, Bancos y efectivo	5. Cámaras de seguridad
6. Estimar actualizaciones sobre periodos promedio de cobro y pago cada vez que se requiera		6. EL supervisor debe realizar arquezos de caja sorpresivos	6. Registro de movimientos de efectivo a través de sistemas tecnológicos
7. Realizar auditorías internas sobre los registros contables referente a los movimientos de efectivo		7. Establecer sanciones o multas referentes a la no aplicación de políticas y procedimientos	7. Comprobantes de compra venta
			8. Medición a través de indicadores de liquidez

Elaborado por: Mite K.

## **CONCLUSIONES**

KHS Alimentos S.A., definitivamente no maneja un Estado de Flujo de Efectivo científico y técnico, adecuado para la toma de decisiones financieras por los directivos, posibles inversionistas y acreedores.

El presente trabajo de investigación, garantiza el manejo del Flujo de Efectivo para KHS Alimentos S.A., desde un punto de vista técnico y científico, que garantiza la excelente administración del dinero, direccionada a la obtención de resultados favorables para la compañía.

Al mejorar sus políticas y estrategias, la empresa podrá optimizar los gastos, tanto operativos como administrativos, y de esta manera tener mejores resultados al finalizar el período.

Un Estado de Flujo de Efectivo debe ser elaborado siguiendo las normas y técnicas especificadas en esta investigación, y arrojará resultados reales, siempre que la información con la cual se trabaja sea verídica.

## **RECOMENDACIONES**

Se recomienda a KHS Alimentos S.A. aplicar en forma inmediata este modelo estratégico para la administración del Flujo de Efectivo, y tomar sus decisiones financieras basándose en los resultados obtenidos.

Para que el modelo estratégico desarrollado en la presente investigación tenga la más óptima eficiencia, las políticas y normas deben ser socializadas con todo el personal que interviene en las actividades financieras de la empresa, a fin de lograr el compromiso de todos los integrantes para obtener los resultados esperados.

Capacitar al personal de las áreas contable y financiera de forma permanente para que siempre se encuentren actualizados sus conocimientos al momento de realizar las transacciones financieras y contables.

Realizar todos sus movimientos financieros bajo las normas establecidas por la Ley.

## BIBLIOGRAFÍA

- Buendía , L. (27 de 09 de 2015). *Guía de elaboración de estados de flujo de efectivo segun la NIC 7, para la adecuada presentación a la Superintendencia de Compañías* . Guayaquil: Universidad Católica Santiago de Guayaquil. Obtenido de Efectivo: <https://www.economiasimple.net/glosario/efectivo>
- Duque. (2015). *Estados de flujos de efectivo: aplicación de razonamientos algebraicos y de la NIC 7*. Colombia: Universidad de Atlántico.
- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI* .
- Gutiérrez. (2017). *Transformación histórica de la regulación contable en Colombia, Estados Unidos y el IASB*. Colombia: Universidad Libre.
- Japa, B. (2015). *Análisis del ciclo operativo y su efecto en la toma de decisiones para la recuperación del efectivo de las empresas*. Machala : Universidad Técnica de Machala .
- Jiménez, J., Rojas, F., & Ospina, H. (2015). *La importancia del ciclo de caja y cálculo del capital de trabajo en la gerencia Pyme*. América: Universidad de Magdalena .
- Jordán , C. (2015). *Análisis e interpretación financiero, liquidez y rentabilidad como herramienta para la evaluación de la gestión empresarial*. Machala: Universidad Técnica de Machala .
- León, O., & Saquipulla, E. (2018). *El estado de flujo de efectivo como herramienta que evalúa riesgos en actividades operacionales en empresas comercializadoras de productos* . Milagro: Universidad Estatal de Milagro.
- Malla , N., & Mendoza , P. (2015). *Diagnóstico financiero y ciclo de conversión del efectivo a la empresa comercialy de servicios Ram*

*System's de la ciudad de Loja periodo 2011 - 2012.* Loja:  
Universidad Nacional de Loja .

Mayor, I., & Saldarriaga, C. (2015). *El flujo de efectivo como herramienta de planeación financiera para la empresa X.* Bolivariana :  
Universidad Pontificia Bolivariana.

Molina, D., & Rincón , V. (2012). *Análisis de la estructura conceptual del modelo internacional de contabilidad sector público.* Universidad  
del Quindío.

Monje, C. (2015). *Metodología de la Investigación cuantitativa y cualitativa*  
. Neiva: Universidad Sur Colombiana.

Nájera, C. (2017). Identidad e identificación: Investigación de campo como  
herramientas de aprendizaje en el diseño de marcas. *Revista  
mensual de la UIDE extensión Guayaquil.*

Pérez, Campaña, Cortés, García, & Gómez. (2014). *Norma de  
Información Financiera.* Consejo mexicano para la investigación y  
desarrollo de normas de información financiera.

Ugalde. (2014). *Las Normas Internacionales de Información Financiera:  
Historia, impacto y nuevos retos de las IASB* . Costa Rica: Ciencias  
económicas .

Unegbu, A. (2014). *Teorías de la contabilidad: evolución y desarrollos,  
determinación de ingresos y diversidad de uso.* Plataforma  
Internacional de Intercambio de Conocimientos .

Urrutia, & Tufiño. (2017). *Evolución de la contabilidad y el reto del siglo  
XXI.* Tecnología contable.

**ANEXOS**



Guayaquil, 26 de Junio de 2019

Señores

Instituto Tecnológico

Bolivariano Ciudad

Apreciado,

Yo **Rocío García**, identificado con C.I. **0906079652** en mi calidad de representante legal de la empresa **KHS Alimentos S.A.**, autorizo a **Kerly Stephanie Mite Orellana**, estudiante de la carrera **Tecnología en Contabilidad y Auditoría**, del Instituto Tecnológico Bolivariano, a utilizar información confidencial de la empresa para el proyecto denominado **Mejoras al manejo de flujo de efectivo**. Como condiciones contractuales, el estudiante se obliga a (1) no divulgar ni usar para fines personales la información (documentos, expedientes, escritos, artículos, contratos, estados de cuenta y demás materiales) que, con objeto de la relación de trabajo, le fue suministrada; (2) no proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la duración del proyecto y (3) no utilizar completa o parcialmente ninguno de los productos (documentos, metodología, procesos y demás) relacionados con el proyecto. El estudiante asume que toda información y el resultado del proyecto serán de uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será la base para la construcción de un estudio de caso. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían llegar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela de Administración.

En caso de que alguna(s) de las condiciones anteriores sea(n) infringida(s), el estudiante queda sujeto a la responsabilidad civil por daños y perjuicios que cause a **KHS Alimentos S.A.**, así como a las sanciones de carácter penal o legal a que se hiciere acreedor.

Atentamente,

*ROCIO GARCIA*

---

**Rocío García**

**C.I.090607965**



Planta empresa KHS Alimentos S.A.



Procesamiento de los productos.

LOGO



## CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 1

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al

momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

## CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 2

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

### CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 3

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

### CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 4

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

## CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 5

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

## CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 6

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

## CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 7

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

## CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 8

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

### CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 9

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

## CUESTIONARIO DE ENCUESTA N° 10

1. ¿Tiene fácil acceso a la manipulación del efectivo de la empresa?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

2. ¿Antes de emitir pagos a proveedores, usted verifica el saldo bancario?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

3. ¿Dentro de sus actividades está el realizar las conciliaciones bancarias?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

4. ¿Se cubre constantemente la caja chica de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

5. ¿Se cobra a los clientes antes de realizar los pagos?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

6. ¿Lleva registros contables de todos los ingresos y egresos al momento de realizar una transacción comercial?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

7. ¿se entrega efectivo a los clientes internos por cualquier necesidad?

Si	<input checked="" type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

8. ¿Sólo el departamento contable tiene acceso a los fondos de efectivo de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

9. ¿Registra las facturas de los proveedores en el momento en que se la entregan?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>

10. ¿Cuenta con montos de efectivo significativos para las actividades operativas de la empresa?

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input checked="" type="checkbox"/>