



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO MONAGAS
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN

**ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO EN LA
PLANIFICACIÓN Y CONTROL DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES
INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S. DURANTE LOS AÑOS 2010-2011**

Asesor:

Beatriz Vallejo

Realizado por:

Br. Fajardo, Angélica G.

Br. Ortiz, Ana E.

Trabajo de grado modalidad Áreas de Grado, presentado como requisito parcial, para optar al título de Licenciado en Administración.

Maturín, Agosto de 2012

ACTA DE APROBACIÓN



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO MONAGAS
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN

ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO EN LA
PLANIFICACIÓN Y CONTROL DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES
INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S. DURANTE EL 1^{er} TRIMESTRE DE
LOS AÑOS 2010-2011.

Realizado por:

Br. Fajardo, Angélica G.

Br. Ortiz, Ana E.

ACTA DE APROBACIÓN

Lcda. Beatriz Vallejo

Asesor Académico

Maturín, Agosto de 2012



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO MONAGAS
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN

De acuerdo al Artículo 41, del Reglamento de Trabajo de Grado de la Universidad de Oriente: “Los trabajos de grado son de exclusiva propiedad de la Universidad podrán ser utilizados a otros fines con el consentimiento del Consejo de Núcleo respectivo, quien lo participará al Consejo Universitario”.

DEDICATORIA

Aprendí que para llegar al camino del éxito, es primordial que siempre vayamos cargado de humildad, constancia, fortaleza, perseverancia y fe. Es por ello, que el logro de este gran paso va dedicado primeramente a Dios nuestro salvador por ser mi guía en este camino que apenas comienza.

A mi madre Isabel Fajardo, por ser mi ejemplo de lucha, mi motivación y apoyo. “Te admiro y te amo madre”.

A mis hermanos, Audreys y Jorge Luis, por sus lecciones de vida que me han impulsado a ser cada día mejor persona.

A mis sobrinos, Kevin y José Ricardo, porque quiero que tomen esta experiencia como ejemplo para el futuro.

A mi abuelita Modesta Fajardo, por el cariño tan especial que siempre me ha brindado.

A mi novio Javier Palma, por siempre estar presente cuando más lo necesito y poder contar con su apoyo y cariño.

A todas aquellas personas que de una u otra forma colaboraron conmigo para la realización de esta meta.

Angélica Fajardo

DEDICATORIA

Ante todo le doy gracias a DIOS por permitirme este logro, guiando mis pasos y acompañándome siempre.

A mi Mamá Eucaris Ortiz, por su apoyo, comprensión y dedicación conmigo; te quiero mucho.

A mis hermanos Wuismar y Nelson, por estar pendiente de mí en los momentos más difíciles que siempre se me presentaron en mi campo estudiantil.

A mi abuela Ana Jacinta, por estar siempre pendiente de mí y por haberme enseñado principios y valores familiares.

A mis amigos y amigas, por estar siempre conmigo en las buenas y en las malas apoyándome a seguir adelante.

A mi compañera Angélica, por tener la paciencia y perseverancia en ayudarme al logro de mi objetivo planteado.

Ana E. Ortiz

AGRADECIMIENTO

A Dios Todo Poderoso por ser nuestro guía y darnos la fortaleza para superar todos los obstáculos que se nos presentaron en nuestros caminos.

A la Universidad de Oriente, “La Casa más Alta del Oriente del país” por la formación académica brindada y por ser nuestro segundo hogar durante todos estos años.

A nuestros padres por su confianza y apoyo en nuestros años de estudios.

A la Lcda. Beatriz Vallejo, por su apoyo como asesora académica; que a través de sus conocimientos, orientaciones y sugerencias, hizo posible el desarrollo y culminación de esta investigación.

A todos los profesores, que con sus enseñanzas fueron el pilar fundamental para el logro de nuestros objetivos.

Finalmente, a todas aquellas personas quienes de una u otra forma significaron un apoyo y nos brindaron palabras de aliento.

Angélica F. & Ana O.

ÍNDICE

| | |
|--|-----------|
| ACTA DE APROBACIÓN | ii |
| DEDICATORIA..... | iv |
| AGRADECIMIENTO | vi |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS..... | ix |
| ÍNDICE DE TABLAS | x |
| RESUMEN..... | xi |
| INTRODUCCIÓN | 1 |
| PARTE I..... | 4 |
| EL PROBLEMA Y SUS GENERALIDADES | 4 |
| 1.1 PLANTEAMIENTO Y DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA..... | 4 |
| 1.2 OBJETIVOS | 6 |
| 1.2.1 Objetivo general..... | 6 |
| 1.2.2 Objetivos específicos | 6 |
| 1.3 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN | 6 |
| 1.4 DELIMITACIÓN..... | 7 |
| 1.5 LIMITACIONES | 8 |
| 1.6 IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA..... | 8 |
| 1.6.2 Misión..... | 9 |
| 1.6.3 Visión | 9 |
| 1.6.4 Estructura Organizativa..... | 9 |
| 1.7 GLOSARIO DE TÉRMINOS | 10 |
| PARTE II..... | 13 |
| ASPECTOS TEÓRICOS | 13 |
| 2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN | 13 |
| 2.2 BASES TEÓRICAS | 14 |
| 2.2.1 Presupuesto de efectivo..... | 14 |
| 2.2.2 Planificación de los compromisos de pago | 15 |
| 2.2.3 Planeamiento de efectivo en proyectos de inversión | 16 |
| 2.2.4 Actividades que generan los movimientos de entradas y salidas de efectivo..... | 17 |
| 2.2.5 Control del presupuesto de efectivo | 19 |
| 2.2.6 Control interno de las transacciones de efectivo..... | 20 |
| 2.2.7 La administración de la cobranza..... | 22 |
| 2.2.8 El control de los desembolsos..... | 22 |
| 2.2.9 Preparación del presupuesto de efectivo | 23 |
| 2.2.10 Desviaciones de los flujos de efectivo esperados | 24 |
| 2.2.11 Métodos utilizados para desarrollar un presupuesto de efectivo..... | 25 |
| PARTE III..... | 27 |
| ASPECTOS METODOLÓGICOS | 27 |
| 3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN | 27 |

| | |
|---|-----------|
| 3.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN | 28 |
| 3.3 POBLACIÓN OBJETO DE ESTUDIO Y MUESTRA..... | 28 |
| 3.3.1 Población | 28 |
| 3.3.2 Muestra | 29 |
| 3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN..... | 29 |
| 3.5 PROCEDIMIENTOS DE ANÁLISIS..... | 30 |
| 3.6. VARIABLES..... | 31 |
| 3.6.1 Operacionalización de variables | 32 |
| PARTE IV | 34 |
| PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS..... | 34 |
| 4.1 IDENTIFICACIÓN DE LAS ACTIVIDADES QUE GENERAN LOS MOVIMIENTOS DE ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S. | 35 |
| 4.2 DESCRIPCIÓN DE LOS ELEMENTOS FUNDAMENTALES PARA EL CONTROL DE EFECTIVO DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S..... | 36 |
| 4.3 COMPARACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1 ^{ER} TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2010- 2011, DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S | 40 |
| PARTE V | 54 |
| CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES..... | 54 |
| 5.1. CONCLUSIONES..... | 54 |
| 5.2. RECOMENDACIONES..... | 55 |
| BIBLIOGRAFÍA | 56 |
| HOJAS METADATOS..... | 58 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|---|----|
| Gráfico N° 1. Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S..... | 9 |
| Gráfico N° 2. RESUMEN ECONÓMICO DEL 1er TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2010- 2011, DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S..... | 52 |



ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla Nº 1. Operacionalización de las variables | 33 |
| Tabla Nº 2. Gastos fijos 1 ^{RA} Quincena Enero 2010 | 40 |
| Tabla Nº 3. Informe Financiero 1 ^{RA} Quincena Enero 2010..... | 40 |
| Tabla Nº 4. Gastos fijos 2 ^{DA} Quincena Enero 2010 | 41 |
| Tabla Nº 5. Informe Financiero 2 ^{DA} Quincena Enero 2010..... | 41 |
| Tabla Nº 6. Gastos fijos 1 ^{RA} Quincena Febrero 2010 | 42 |
| Tabla Nº 7. Informe Financiero 1 ^{RA} Quincena Febrero 2010..... | 42 |
| Tabla Nº 8. Gastos fijos 2 ^{DA} Quincena Febrero 2010 | 43 |
| Tabla Nº 9. Informe Financiero 2 ^{DA} Quincena Febrero 2010..... | 43 |
| Tabla Nº 10. Gastos fijos 1 ^{RA} Quincena Marzo 2010..... | 44 |
| Tabla Nº 11. Informe Financiero 1 ^{RA} Quincena Marzo 2010 | 44 |
| Tabla Nº 12. Gastos fijos 2 ^{DA} Quincena Marzo 2010..... | 45 |
| Tabla Nº 13. Informe Financiero 2 ^{DA} Quincena Marzo 2010 | 45 |
| Tabla Nº 14. Gastos fijos 1 ^{RA} Quincena Enero 2011 | 46 |
| Tabla Nº 15. Informe Financiero 1 ^{RA} Quincena Enero 2011 | 46 |
| Tabla Nº 16. Gastos fijos 2 ^{DA} Quincena Enero 2011 | 47 |
| Tabla Nº 17. Informe Financiero 2 ^{DA} Quincena Enero 2011 | 47 |
| Tabla Nº 18. Gastos fijos 1 ^{RA} Quincena Febrero 2011 | 48 |
| Tabla Nº 19. Informe Financiero 1 ^{RA} Quincena Febrero 2011 | 48 |
| Tabla Nº 20. Gastos fijos 2 ^{DA} Quincena Febrero 2011 | 49 |
| Tabla Nº 21. Informe Financiero 2 ^{DA} Quincena Febrero 2011..... | 49 |
| Tabla Nº 22. Gastos fijos 1 ^{RA} Quincena Marzo 2011 | 50 |
| Tabla Nº 23. Informe Financiero 1 ^{RA} Quincena Marzo 2011 | 50 |
| Tabla Nº 24. Gastos fijos 2 ^{DA} Quincena Marzo 2011 (PROYECTADO)..... | 51 |
| Tabla Nº 25. Informe Financiero 2 ^{DA} Quincena Marzo 2011 (PROYECTADO) | 51 |



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
NÚCLEO MONAGAS
ESCUELA DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRATIVAS
DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACIÓN

ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO EN LA
PLANIFICACIÓN Y CONTROL DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES
INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S. DURANTE LOS AÑOS 2010-2011.

Asesor:
Beatriz Vallejo

Realizado por:
Br. Fajardo, Angélica G.
Br. Ortiz, Ana E.

RESUMEN

La Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, es una empresa de producción social, que tiene como actividad económica la prestación de servicios profesionales en el área de ingeniería; para lo cual requiere obtener información confiable y oportuna a través de un buen sistema de información financiera, que ayude a su desenvolvimiento y toma de decisiones. El objetivo de la investigación fue: Analizar la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, durante los años 2010-2011. Para ello se consideró una investigación de campo, con un nivel descriptivo, la población estuvo conformada por los asociados de la Cooperativa; las técnicas e instrumentos utilizados fueron: la Revisión Documental, la Observación Directa Participante y la Entrevista Estructurada. Concluyéndose que: La empresa posee disponibilidad de efectivo, para atender pagos de otras obligaciones o inversiones temporales. Se recomienda invertir el efectivo que se encuentre temporalmente ocioso, con la finalidad de obtener mayor rendimiento y generar otras entradas del mismo.

Descriptor: Planificación, control, presupuesto de efectivo.

INTRODUCCIÓN

La planificación se puede considerar como el instrumento fundamental de la dirección empresarial, al abordar y responder a cuestiones tales como: la línea de actuación y los objetivos a conseguir. Por otro lado, a través del proceso de control, los directivos regulan, miden y rectifican, las actividades de la empresa, para asegurar que se cumplan los objetivos formulados y se desarrollen correctamente los planes creados para su consecución, revela los resultados de la influencia directiva sobre dicho funcionamiento y las desviaciones respecto de las exigencias de lo planificado y de los principios vigentes de organización y regulación y determina las maneras para corregir la organización vigente, con el fin de superar las desviaciones que entorpezcan el funcionamiento óptimo de la misma.

El efectivo es uno de los principales recursos que emanan a través de los negocios. Es por esta razón, que la planificación y control de flujos de efectivo, se debe considerar como una función importante dentro de las empresas. Una manera eficaz de planificar y controlar, evaluar la escasez y de aprovechar la parte ociosa del efectivo es a través de la presupuestación del mismo, con la finalidad de determinar la necesidad de futuro financiamiento u oportunidades de inversión.

Existen diversas técnicas que pueden ser implementadas por la administración para el control y mejora del flujo de efectivo como; acelerar el proceso de cobranza, el aplazo de los pagos y la inversión de los saldos ociosos. La administración del efectivo se considera necesaria al momento de solicitar financiamiento dado que una de las exigencias para el otorgamiento de préstamos son las proyecciones de los flujos de efectivo.

Partiendo de que las cooperativas son empresas de participación libre, conformada por personas que persiguen un objetivo en común tanto económico como social, que se fundamentan en la igualdad de derechos de sus integrantes cuya repartición de excedentes o ganancias es en función de la actividad realizada por sus asociados en el logro de un propósito en común, se procederá a analizar la administración de los medios financieros empleados por las cooperativas para incentivar la inversión, mantener el desarrollo estable y que a su vez le permita hacer frente a todos sus compromisos.

Para una cooperativa, es muy importante calcular el flujo de efectivo que indica si la cooperativa funciona y está administrada correcta y eficientemente, sin perder dinero. Este flujo de efectivos también permite determinar la necesidad de créditos durante las actividades.

En tal sentido, la investigación se centró en el análisis de la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. durante los años 2010- 2011., el cual contiene cinco (05) partes, estructurados de la siguiente manera:

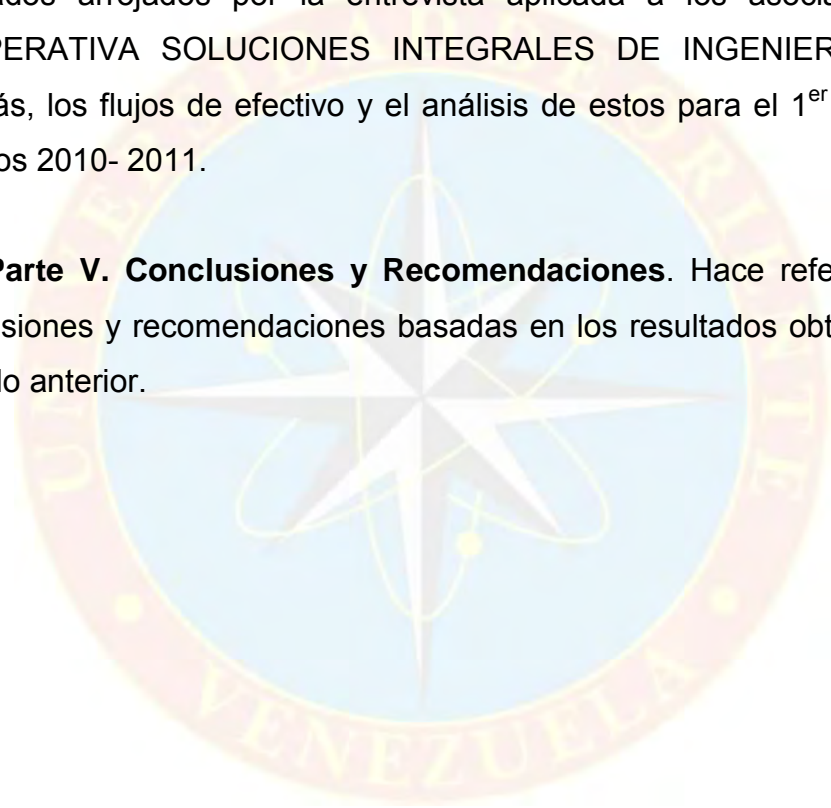
Parte I. El problema y sus Generalidades. En el que se establecen el planteamiento, objetivos de la investigación, justificación de la investigación, delimitación, limitaciones y Definición de Términos Básicos., permitiendo afinar y estructurar de manera formal el esquema de la investigación a desarrollar.

Parte II. Aspectos Teóricos. Compuesto por las bases teóricas que fundamentan el estudio y la identificación de la cooperativa.

Parte III Aspectos Metodológicos. Plantea las estrategias metodológicas necesarias para la estructuración de la investigación: el tipo de investigación, nivel, población objeto de estudio y muestra, técnicas de recolección de datos y procedimiento de análisis.

Parte IV. Presentación y Análisis de resultados. Contiene los resultados arrojados por la entrevista aplicada a los asociados de las COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S. Además, los flujos de efectivo y el análisis de estos para el 1^{er} trimestre de los años 2010- 2011.

Parte V. Conclusiones y Recomendaciones. Hace referencia a las conclusiones y recomendaciones basadas en los resultados obtenidos en el capítulo anterior.



PARTE I

EL PROBLEMA Y SUS GENERALIDADES

1.1 PLANTEAMIENTO Y DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA

La competitividad y el éxito empresarial, dependen de la adaptación de las empresas al entorno, con la finalidad de lograr la mayor eficiencia en su funcionamiento interno. Para esto es necesario un control permanente de las mismas para detectar posibles desviaciones respecto al funcionamiento adecuado y necesario.

En Venezuela, las empresas cooperativas, actualmente se han considerado como una de las opciones empresariales para el desarrollo económico y social del país, sin embargo, sería un error afirmar que es la mejor opción al momento de incursionar dentro del mercado, dado que los resultados para este tipo de organizaciones empresariales no han sido óptimos.

La gestión de las cooperativas atendiendo a los distintos factores determinantes como, la ausencia de conocimientos básicos de control interno y la dificultad de la participación de todos los asociados en la gestión, debido a la complejidad y el volumen de información producto de las operaciones, que demanda determinados conocimientos para la interpretación y decisión sobre la misma, exige la mejor y mayor previsión futura, una gestión eficiente, un control eficaz, al tener a su disposición todos los instrumentos de información posible, llevando así el pulso de las operaciones administrativas, adoptando las medidas necesarias, en el momento oportuno, atrapando cualquier alteración en el desempeño de las actividades diarias de la cooperativa, evitando así consecuencias negativas entre ellas, posibles

desviaciones respecto a su funcionamiento y, desaprovechar las oportunidades y las fortalezas con que estas cuentan.

La Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, es una empresa de producción social, que tiene como actividad económica la prestación de servicios profesionales en el área de ingeniería; siendo su principal acreedor o cliente la empresa PDVSA. Es por esta razón que, resulta difícil para la cooperativa mejorar los procesos de cobros y pagos de efectivo, debido a la tardanza o retrasos en los pagos realizados por este acreedor, lo que puede en algún momento ocasionar un descontrol o disminución de la posición del efectivo.

Es por ello, que la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, no escapa a la necesidad de obtener información confiable y oportuna a través de un buen del sistema de información financiera, esto con la finalidad de mejorar o establecer políticas de operación, inversión y financiamiento, tomar decisiones que ayuden a su desenvolvimiento, determinar en dónde se ha estado gastando el efectivo disponible y evaluar la manera en que la instancia de administración maneja las salidas y utiliza las entradas de efectivo.

Esta situación hace necesario un respectivo análisis de la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la empresa Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., con una adecuada participación de los asociados de la misma, mediante la divulgación de los objetivos organizacionales, comprometiendo así a los asociados en las diferentes tareas, para el logro de dichos objetivos como beneficio de la cooperativa.

1.2 OBJETIVOS

1.2.1 Objetivo general

Analizar la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. durante los años 2010-2011.

1.2.2 Objetivos específicos

- Identificar las actividades que generan los movimientos de entradas y salidas de efectivo de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S.
- Describir los elementos fundamentales para el control de efectivo de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S.
- Comparar los flujos de efectivo del 1^{er} trimestre de los años 2010- 2011, de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S.

1.3 JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN

En la actualidad debido a la competitividad que enfrentan las empresas en general, estas en busca del avance económico y organizacional se ven en la necesidad de generar o recurrir a una planificación que les permitan tener una visión sólida y un estricto control de lo que esperan obtener, para así tomar la decisión más acertada de las numerosas alternativas que se desarrollaran en el entorno.

Por tal razón, la presupuestación de efectivo es una forma eficaz de planificar y control las salidas de éste, de evaluar las necesidades del mismo

y de hacer uso provechoso de su excedente. Por lo tanto, es importante analizar la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., dado que permitirá establecer la posición de liquidez de la misma y por ende determinar las futuras necesidades de financiamiento y oportunidades de inversión.

Con esta investigación se beneficiará a:

- La Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., permitiéndole contar con una herramienta que fortalezca su gestión administrativa, tener como referencia una información precisa, con relación a la situación financiera de la empresa.
- Los asociados, permitiéndoles conocer y aplicar los elementos fundamentales para el control de efectivo y la toma de decisiones oportunas.
- La Universidad de Oriente, dotándola de información que sirva como herramienta de consulta para futuros usuarios.
- Académicamente, el tema podría enriquecer como resultado de los aportes de la investigación y posiblemente despierte el interés de nuevos investigadores.

1.4 DELIMITACIÓN

Esta investigación se delimitó al análisis de las variaciones de las actividades operativas, de inversión y financiamiento, relacionadas con el flujo de efectivo en la planificación y control de la empresa Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., durante el primer trimestre de los años 2010- 2011.

1.5 LIMITACIONES

La principal limitación que se presentó en la realización de esta investigación fue que la empresa suministró la información financiera correspondiente al año 2010 hasta la 1^{RA} Quincena de Marzo 2011, por considerarla confidencial.

1.6 IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S. Surge como una Cooperativa de Ingeniería, donde sus integrantes aportan Soluciones Técnicas con un alto grado de Calidad, Confiabilidad y Seguridad. Es una excelente alternativa en el mercado de la Instrumentación, Control, Electricidad y Procesos Industriales, proporcionando soluciones técnicas gerenciales adecuadas para optimizar la efectividad de sus Proyectos y Procesos de negocios.

1.6.1 Objetivos

- Asegurar que los trabajos ejecutados, sean realizados de acuerdo los requerimientos del cliente y bajo las normas nacionales e internacionales aplicables.
- Adecuar y mantener un Sistema de Gestión de la Calidad, mejorando continuamente nuestros Procesos.
- Contribuir con el desarrollo del personal, capacitándolos para mejorar eficacia del servicio.
- Contribuir con el desarrollo socioeconómico participando en actividades en beneficio a las comunidades como Empresa de Producción Social (EPS).

1.6.2 Misión

Contribuir al desarrollo y promover el uso de la tecnología para fortalecer el crecimiento del sector productivo, apoyados principalmente en la excelencia de un equipo de profesionales de alto desempeño con el fin de aumentar la competitividad y rendimiento de nuestros clientes en sus actividades específicas.

1.6.3 Visión

Ser reconocidos por nuestros clientes como la organización de referencia para la prestación de servicios profesionales de Ingeniería, asesorías técnicas, redes de control, adiestramiento e Inspección competitivos, confiables y eficientes.

1.6.4 Estructura Organizativa

Gráfico N° 1. Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S



Fuente: Elaborado por las autoras, 2012.

1.7 GLOSARIO DE TÉRMINOS

Análisis: examen detallado de los hechos para conocer sus elementos constitutivos, sus características representativas, así como sus interrelaciones y la relación de cada elemento con él. (Vidales, 2003, p. 40)

Análisis financiero: estudio sobre los aspectos de rentabilidad, eficacia, solvencia y liquidez de una empresa a través de la interpretación de sus estados financieros, con el fin de poner de manifiesto la situación económico-financiera de la empresa estudiada. (Santandreu, 2002, p. 22)

Control: es el proceso de vigilar las actividades con el fin de asegurarnos que se realicen conforme a los planes y de corregir las desviaciones importantes. (Robbins, 2002, p. 412)

Cooperativa: son asociaciones abiertas y flexibles, de hecho y derecho cooperativo, de la economía social y participativa, autónomas, de personas que se unen mediante un proceso de acuerdo voluntario, para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, para generar bienestar integral, colectivo y personal, por medio de procesos y empresas de propiedad colectiva, gestionadas y controladas democráticamente. (Decreto con Fuerza de Ley Especial de Asociaciones Cooperativas, 2005, p. 12)

Competitividad: conjunto de valores como calidad, atención al cliente, investigación, precio, etc., que permite a una empresa diferenciarse de su competencia. Capacidad de una empresa para captar nuevos mercados. (Santandreu, 2002, p. 55)

Eficacia: capacidad para determinar los objetivos apropiados: “hacer lo que se debe hacer”. (Stoner, 1996, p. 10)

Eficiencia: capacidad de reducir al mínimo los recursos usados para alcanzar los objetivos de la organización “hacer las cosas bien”. (Stoner, 1996, p. 9)

Directriz: se puede definir como una serie de instrucciones, normas, políticas o procedimientos implantados en una organización para la ejecución de las diversas actividades desarrolladas dentro de la misma. (O.p)

Financiamiento: es la obtención de recursos financieros que requiere a una empresa para poder realizar sus operaciones cotidianas o de crecimiento a largo plazo. Para financiarse, las empresas obtienen estos recursos de las diversas fuentes de financiamiento que conforman lo que se conoce como estructura de capital. (Morales, 2002, p. 69)

Flujo de efectivo: muestra como las operaciones de la empresa han afectado sus flujos de efectivo mediante la revisión de sus decisiones de inversión (uso del efectivo) y de financiamiento (fuentes de efectivo). (Besley, 2008, p. 44)

Inversión: colocación de dinero con el propósito de obtener un rendimiento satisfactorio una ganancia de capital. Invertir presupone la compra de algo con la intención de guardarlo solo mientras resulta beneficioso, o para venderlo en una fecha posterior para hacer una ganancia. (Macurse, 2002, p. 109)

Planificación: planificar abarca definir los objetivos o las metas de la organización, establecer una estrategia general para alcanzar esas metas y preparar una amplia jerarquía de planes para integrar y coordinar la actividades. Así pues, también se refiere a los fines (lo que se hará) y a los medios (cómo se hará). (Robbins, 2002, p. 80)



PARTE II

ASPECTOS TEÓRICOS

Para (Balestrini, 1997, p. 91) los aspectos o marco teórico es el resultado de la selección de aquellos aspectos más relacionados del cuerpo teórico epistemológico que se asume, referidos al tema específico elegido para su estudio. De allí pues, que su racionalidad, estructura lógica y consistencia interna, va a permitir el análisis de los hechos conocidos, así como, orientar la búsqueda de otros datos relevantes.

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Debido a la relación existente con la investigación, se tomaron como antecedentes los siguientes trabajos realizados por egresados de la Universidad de Oriente:

Núñez (2005), realizó a investigación titulada: Análisis del flujo de efectivo en la Empresa Viajes Venezuela Maturín, C.A. para el año 2003.

Como resultado de este análisis se concluyó que: 1. Las actividades que mayormente afectan el efectivo de la empresa VIAJES VENEZUELA MATURIN, C.A, están constituidas por la compra y venta de boletos, tanto nacionales como internacionales. 2. La principal fuente de egreso lo representa la compra de boletos para satisfacer a sus clientes. Es decir el costo del servicio que será prestado.

Gómez y Villarroel (2007), realizaron la investigación titulada: Estudio de las variaciones de los flujos de efectivo en empresas dedicadas a actividades de construcción y prestación de servicios.

En esta investigación se concluyó que las variaciones de los flujos de efectivo operativos son generadas de acuerdo a la naturaleza de cada empresa, es decir, que por la actividad que realizan se ven reflejadas las salidas y entradas de efectivo por diferentes conceptos, y orígenes y destinos distintos.

2.2 BASES TEÓRICAS

2.2.1 Presupuesto de efectivo

El flujo de efectivo representa las entradas y salidas de efectivos y sus equivalentes en una compañía, para un ejercicio determinado. Este es de suma importancia para las empresas dado que permite a las mismas contar con recursos líquidos para cumplir al vencimiento con sus compromisos y permanecer solventes.

Al respecto, James y Vachowicz (2002) exponen que:

El presupuesto de efectivo se calcula mediante una proyección de efectivo de una empresa a lo largo de diferentes periodos. Revela el momento y la cuantía de las entradas y salidas esperadas de efectivo en el periodo estudiado. Con esta información, los directores financieros están en mejores condiciones para determinar las necesidades futuras de efectivo de las compañías, planear el financiamiento de dichos requerimientos y controlar el efectivo y la liquidez de las mismas. Aunque es posible preparar presupuestos de entradas y salidas de efectivo para casi cualquier intervalo de tiempo, las más comunes son las proyecciones mensuales para un año. Esto permite a los analistas tener variaciones estacionales de los flujos de efectivo. No obstante, quizás se necesiten proyecciones semanales cuando los flujos son volátiles. (p. 181)

El efectivo es una función vital en la vida de las empresas, es por ello que para tener una idea cercana de los movimientos de entradas y salidas de efectivo estos deben desglosarse de manera mensual, quincenal, semanal e incluso si es necesario diariamente con la finalidad de conocer las variaciones que pueden generarse para la respectiva toma de decisiones.

2.2.2 Planificación de los compromisos de pago

Un presupuesto de efectivo consta básicamente de dos partes, los ingresos y los desembolsos de efectivo planificados. Se efectúan pagos de efectivo principalmente por concepto de materiales, mano de obra directa, adiciones de capital, retiro de deuda y dividendos pagados a los accionistas.

En cuanto a la planificación de los compromisos de pago, Burbano (2005) expone lo siguiente:

La elaboración de los diferentes presupuestos (consumo de insumos, mano de obra directa, gastos indirectos y gastos de administración y venta) se hace sobre una base acumulativa, sin incorporar las pautas de pago acordadas con quienes suministran bienes y servicios. En cambio, cuando se planifican los ingresos y desembolsos, esta base se traduce en un soporte de efectivo que incorpora las políticas crediticias instauradas por los proveedores y las condiciones de amortización de créditos y empréstitos convenidas con las organizaciones financieras. El planeamiento de los desembolsos monetarios también debe incluir la cancelación de impuestos de acuerdo con las pautas fijadas por las autoridades tributarias y el reconocimiento de dividendos a los accionistas. (p. 295-296)

Toda empresa debe desarrollar planes, tanto a largo como a corto plazo, sobre sus flujos de efectivo que incluyan las políticas de pago a los diversos proveedores de bienes y servicios. El planeamiento de los desembolsos monetarios también debe incluir la cancelación de impuestos

de acuerdo a las normas tributarias y los dividendos correspondientes a los accionistas.

2.2.3 Planeamiento de efectivo en proyectos de inversión

Uno de los principales objetivos del presupuesto de efectivo es establecer la necesidad de financiamiento y la disponibilidad de efectivo para la inversión.

Los proyectos de inversión suelen clasificarse en: 1) proyectos de expansión que pretenden incrementar la capacidad productiva de la empresa, 2) proyectos de modernización que persiguen mejorar el nivel tecnológico y por ende incrementar la productividad y el rendimiento y, 3) proyectos de renovación con estos se busca sustituir las anteriores inversiones al fin de su vida económica para mantener la capacidad productiva de estas.

En relación a esto Burbano (2005) expresa que:

Para practicar la evaluación económica de cualquier proyecto no se recurre al enfrentamiento de las utilidades y las inversiones exigidas para provocarlas sino a los flujos de efectivo generados. Para determinar la conveniencia o inconveniencia de las inversiones es imprescindible considerar una base de efectivo, a la cual se llega sumando las utilidades previstas, las depreciaciones y las amortizaciones de diferidos. Este procedimiento es valido por cuanto las depreciaciones y las amortizaciones, descontadas al calcular las utilidades, no representan salidas de efectivo. (p. 296)

Para el autor el planeamiento de efectivo en proyectos de inversión no se basa en evaluar las utilidades que generan los mismos sino a los flujos de efectivo generados y para determinar la factibilidad de los mismos es

necesario contar con una base de efectivo a partir de la suma de utilidades esperadas, las depreciaciones y las amortizaciones diferidos dado a que estas no generan salidas de efectivo.

2.2.4 Actividades que generan los movimientos de entradas y salidas de efectivo

El flujo de efectivo es un elemento esencial para la existencia de toda empresa. Los siguientes puntos son algunos de los factores o actividades que contribuyen a movimientos del flujo de efectivo:

1. El pago de nóminas.
2. La compra de materia prima.
3. Las ventas/cuentas por cobrar.
4. Los pagos de pasivos.
5. Inversiones.
6. Los nuevos inmuebles, plantas y equipos, entre otros.

Loscalzo (1990), expresa que estos son algunos de los factores que contribuyen a los altibajos, variaciones o fluctuaciones del flujo de efectivo:

1. En algunos meses se pagan cinco nóminas de sueldos semanales, mientras que en otros solo se pagan cuatro. (p. 13)
2. Con frecuencia, las materias primas compradas en gran cantidad tienen descuentos considerables. Una compañía puede dejar que su inventario disminuya hasta que se pueda comprar el lote económico adecuado. (p. 14)

3. La contabilidad basada en acumulaciones permite que las ventas efectuadas al contado se registren cuando se transfiere la propiedad. Sin embargo, el flujo de efectivo solo resulta afectado cuando la cuenta por cobrar se paga. (p. 12)
4. La mayoría de las cuentas por cobrar y por pagar, a mediano y largo plazo, que causan intereses, exigen pagos mensuales de capital e intereses hasta que la obligación quede saldada totalmente. Solo la parte de intereses de esos pagos se refleja en las utilidades, mientras que al flujo de efectivo lo afectan el capital y los intereses. (p. 12)
5. Para fines del estudio, las inversiones en el mercado de dinero como recursos que se invierten en obligaciones que generen intereses con el fin de obtener beneficios a corto plazo, no para aumentar el capital. (p. 39)
6. El flujo de efectivo se afectará por dos enfoques de los bienes inmuebles, la planta y el equipo:
 - a) Los costos relacionados con los inmuebles, la planta y el equipo existente.
 - b) Los costos relacionados con las adquisiciones de inmuebles, planta y equipo previstas para el periodo de pronóstico. (p. 77)

Tomando en cuenta lo que en este caso expresa el autor, podemos decir que el flujo de efectivo no solo es una corriente constante de entradas y salidas de caja, porque en tal caso su pronóstico sería innecesario. En realidad, el flujo de efectivo puede sufrir variaciones en cualquier momento. Las fechas en que se presentan algunos de los factores mencionados como, la mejora a bienes arrendados pueden ser optativas y están bajo control de la administración. En cambio, la falta de pago de un préstamo bancario

puede implicar el incumplimiento y causar la quiebra involuntaria implícita. La determinación precisa de flujo de efectivo es fundamental para administrar una empresa y puede evitar la pérdida de utilidades de la misma.

2.2.5 Control del presupuesto de efectivo

El control de presupuesto de efectivo es directamente responsabilidad del ejecutivo financiero de la empresa. Es por ello, que es importante que la administración este plenamente informada de la probable situación de caja con tanta anticipación como sea posible.

Burbano (1988), hace referencia a lo siguiente:

Suministrando una planificación adecuada, el control continuado de la situación de efectivo debe basarse en términos generales en este procedimiento: hacer una adecuada y continua evaluación de la situación de efectivo. Este procedimiento incluye la evaluación y comunicación periódicas, de la situación real de efectivo. Esto se acopla a una nueva proyección de la probable corriente de efectivo futura que tome considerando que las condiciones presupuestadas son afectadas por acontecimientos inusitados que no se previnieron al desarrollar el presupuesto original.

El autor menciona que, a parte de la evaluación y comunicación periódica de la situación real de efectivo, se debe realizar una proyección futura tomado en cuenta los acontecimientos como: las variables cambiantes del efectivo (tasa de interés) y los sucesos repentinos e inesperados que influyen en las operaciones (reparación de maquinaria); no previstos en el presupuesto original.

Además podemos mencionar que para lograr un control eficaz de efectivo se realizar:

1. La planificación sistemática de los flujos de efectivo, tanto de largo como de corto plazo
2. La proyección mensual de la posición de caja
3. La evaluación diaria de caja

2.2.6 Control interno de las transacciones de efectivo

El control interno son todos aquellos pasos que toma una compañía para prevenir fraudes, tanto la malversación de activos como los informes financieros fraudulentos con el objetivo de obtener eficiencia y eficacia en las operaciones.

Whittington y Pany (2005), expresan que, en teoría, las funciones de los departamentos de finanzas y de contabilidad deberían integrarse de modo que brinden la seguridad de que:

1. Todo el efectivo que debería haberse recibido se recibió realmente, se registró con precisión y se depositó al instante.
2. Los desembolsos de efectivo se efectuaron solo para los fines autorizados y se registraron correctamente.
3. Se mantienen saldos de efectivo en un nivel adecuado pero no excesivo, para lo cual se pronostican los ingresos y los pagos relacionados con las operaciones normales. Por lo tanto, con toda anticipación se conoce la necesidad de obtener préstamos o de invertir el exceso de dinero. (p. 337)

Además, Whittington y Pany (2005), exponen que algunas directrices de buenas prácticas en el manejo de efectivo se aplican en todo tipo de empresas. Podemos resumir así estas directrices que permiten un adecuado control interno sobre el efectivo:

1. No permitir que ningún empleado maneje una transacción de principio a fin.
2. Separar el manejo y la responsabilidad de llevar los registros correspondientes.
3. Centralizar la recepción de efectivo en la medida en que lo permita la eficiencia.
4. Registrar oportunamente los ingresos de efectivo.
5. Alentar a los clientes para que pidan comprobantes y observen los totales del registro de efectivo.
6. Depositar diariamente los ingresos en efectivo.
7. Hacer todos los desembolsos por cheque o por transferencia electrónica de fondos, exceptuados los gastos pequeños que se hacen con la caja chica.
8. Ordenar las conciliaciones bancarias sean preparadas por empleados que no se encarguen de emitir cheques ni de la caja. Un funcionario apropiado debería revisar de inmediato la conciliación ya terminada.
9. Pronosticar las entradas y salidas de efectivo e investigar las variaciones respecto a las cantidades pronosticadas. (p. 338)

El control interno es un elemento fundamental para el manejo del efectivo en una empresa, dado que a través de este se pueden vigilar todos los procesos relacionados al manejo de efectivo que el departamento de finanzas realiza, como: manejar y depositar los ingresos en efectivo; firmar cheques; invertir el efectivo ocioso; custodiar el efectivo, los valores negociable y otros.

2.2.7 La administración de la cobranza

Van (1997), expone que hoy en día la mayor parte de las organizaciones de un tamaño razonable utilizan técnicas avanzadas para acelerar la cobranza y controlar los desembolsos:

En primer lugar, consideremos la aceleración de toda la cobranza, lo cual simplemente reducir el retraso entre el tiempo en que los clientes pagan sus cuentas y el monto en que se reciben los cheques y se vuelven fondos utilizables para la empresa. Se han diseñado diversos métodos para acelerar este proceso que incluyen una o todas las siguientes actividades: (1) acelerar el momento del envío por correspondencia de los pagos de los clientes a la empresa, (2) reducir el tiempo durante el cual los pagos que ha recibido la corporación permanecen como fondos no cobrados y (3) acelerar el movimiento de los fondos a los bancos que efectúan los pagos. La segunda actividad, la cual representa la flotación, presenta dos aspectos. El primero es el tiempo que necesita una compañía para procesar los cheques en forma interna. El segundo aspecto de la flotación involucra el tiempo consumido en liberar el cheque por conducto del sistema bancario. (p. 373)

Con lo anteriormente expresado por el autor decimos que, toda empresa debería tomar en cuenta y aplicar como técnica favorable la aceleración de la cobranza a través de las diversas actividades mencionadas con la finalidad tomar decisiones que ayuden a intensificar la posición de caja y evitar o minimizar la escasez de efectivo que pudieran ser producidas por un cambio inesperado en las operaciones.

2.2.8 El control de los desembolsos

Un control efectivo de desembolsos también puede resultar en una mayor disponibilidad de efectivo. Mientras que el objetivo subyacente de la cobranza es su aceleración al máximo, el objetivo de los desembolsos es retrasarlos tanto como sea posible. Al respecto, Van (1997) expresa que:

Una forma de maximizar la disponibilidad del efectivo es “jugar a la flotación”. En relación a los desembolsos, la flotación es la diferencia entre la cantidad total en moneda de los cheques girados sobre una cuenta bancaria y el saldo que se muestra en los libros del banco. Si se puede calcular con precisión el tamaño de la flotación, los saldos bancarios pueden reducirse e invertirse los fondos para obtener un rendimiento positivo.

De acuerdo a lo expresado por el autor, decimos que es posible que una empresa tenga un saldo negativo en sus libros y un saldo positivo en el banco, porque los cheques en poder de los proveedores no han sido cobrados de la cuenta a la que fueron cargados. Es por ello, que se hace necesario el cálculo preciso de la flotación existente con el fin de obtener mayor disponibilidad de fondos y obtener rendimientos positivos a través de la inversión.

2.2.9 Preparación del presupuesto de efectivo

La utilidad del presupuesto de efectivo depende de la exactitud de las proyecciones sobre los que se apoya su preparación. Mientras mayor sea la posible dispersión de los resultados reales con los estimados, será mayor la provisión que tenga que hacerse por los movimientos inesperados en el flujo de efectivo.

Emery, Finnerty y Stowe (2002), expresan que:

La clave de la exactitud de la mayor parte de los presupuestos de efectivo es la proyección de las ventas. Esta proyección se puede basar en un análisis interno, uno externo o ambos. Con el enfoque interno se pide a los vendedores que proyecten las ventas para el próximo periodo. Los gerentes de ventas por productos revisan estos estimados y los consolidan en estimados de ventas por líneas de productos. Después, los estimados para las diversas líneas de productos se combinan en un estimado de venta global para la empresa. Con el enfoque externo, los analistas económicos hacen proyecciones de la economía y de las ventas de la industria durante varios años. Después

de estas previsiones básicas de las condiciones del negocio y de las ventas de la industria, el siguiente paso es estimar la proporción del mercado por productos individuales, los precios que es probable que prevalezcan y la esperada aceptación de nuevos productos. A partir de esta información se puede preparar una proyección externa de ventas. Una vez terminada la proyección de ventas, el siguiente trabajo es determinar los ingresos provenientes de estas ventas. En el caso de las ventas al contado, se recibe el efectivo al momento de la venta; en las ventas a crédito, los ingresos no llegan sino hasta más tarde. La tardanza dependerá de las condiciones de facturación que se concedan, del tipo de cliente y de las políticas de crédito y cobranza de la empresa. (p. 823-824)

Para el autor la proyección de las ventas es la clave para la exactitud de la mayor parte de los presupuestos de efectivo, y es por ello que se debe realizar un análisis tanto interno como externo para obtener un estimado global de ventas y así poder determinar los ingresos provenientes de las mismas tomando en cuenta las condiciones de facturación que se concedan, del tipo de cliente y de las políticas de crédito y cobranza de la empresa.

2.2.10 Desviaciones de los flujos de efectivo esperados

Emery, Finnerty y Stowe (2002), indican que con frecuencia existe la tendencia a confiar demasiado en el presupuesto de efectivo por el solo hecho que se presentan en números. De acuerdo al cuidado que se dedique a la preparación del presupuesto y la volatilidad de los flujos de efectivo resultantes de la naturaleza del negocio, los flujos reales de efectivo se desviarán más o menos ampliamente de lo que se esperaba. Para tomar en cuenta las desviaciones de los flujos de efectivo esperados, es deseable preparar presupuestos de efectivos adicionales. Pudiere ser deseable basar un presupuesto de efectivo en el supuesto de la declinación máxima probable en el negocio y otro en el supuesto del aumento máximo probable del negocio. Al traer a discusión abierta los posibles acontecimientos, la administración está en mejor situación para planear las contingencias. Este tipo de discusión no solo mejora su perspectiva sobre la probabilidad de ocurrencia de un acontecimiento en particular, sino que dará a la administración una mejor comprensión de la magnitud de su repercusión sobre los flujos de efectivo de la empresa. (p. 828)

La posición esperada de efectivo y la distribución de los posibles resultados ofrece una cantidad importante de información. Se reflejan los fondos requeridos o generados en varios escenarios. Esta información permite determinar con más precisión el saldo mínimo de efectivo, la estructura de vencimiento de la deuda y los niveles de financiamiento necesarios para que la empresa tenga cierto margen de seguridad.

2.2.11 Métodos utilizados para desarrollar un presupuesto de efectivo

Los presupuestos de efectivo dependen del registro de los ingresos generados por las ventas, cuantas por cobrar, intereses provenientes de inversiones, entre otros; y desembolsos de efectivo asociados con las diversas obligaciones que las empresas contraen con sus proveedores. De la planificación y control de los flujos de efectivo dependerá la toma de decisiones en cuanto a inversión y financiamiento.

WELSCH (2005), expone que para desarrollar el presupuesto de caja se emplean dos métodos:

1. Método de ingreso y desembolso de efectivo.
2. Método de la contabilidad financiera.

El método ingreso y desembolso de efectivo; se basa en un análisis detallado de los aumentos y disminuciones en la cuenta presupuestada de caja, reflejando todos los gastos y desembolsos de capital, su elaboración es sencilla y es apropiado cuando se usa un plan de detallado de utilidades. Con frecuencia se emplea para planificación del efectivo a corto plazo, como

parte del plan anual de utilidades. En cambio este método no es adecuado para el plan de utilidades de largo plazo. (p. 319)

El método de los ingresos y desembolsos de efectivo exige la eliminación de las partidas que no entrañan efectivo, como es la depreciación; en los presupuestos de gastos.

El método de la contabilidad financiera (al que también suele llamársele método indirecto o del estado de resultados) En este método parte de la utilidad neta planificada, la cual muestra el estado de resultados. La utilidad neta planificada se convierte de una base de acumulación a una base de efectivo (es decir, se ajusta por los cambios en las cuentas de capital de trabajo distintas del efectivo, como: inventarios, cuentas por cobrar, gastos pagados por adelantado, gastos acumulados y partidas diferidas). Este método suministra menos detalles sobre los flujos de entrada y salida de efectivo. Es útil para hacer proyecciones de largo alcance para el efectivo. Para una serie de planes básicos comunes, ambos métodos arrojan los mismos resultados de flujo de efectivo los cuales difieren únicamente con respecto al volumen de los detalles que se logran. (p. 319)

El método de la contabilidad financiera es empleado para fines analíticos en la preparación del presupuesto anual de caja. Los demás flujos de entrada y salida de efectivo se estiman para los renglones no operacionales como son las ventas de activos fijos, las adiciones de capital y el pago de la deuda. Estas estimaciones se calculan al modo muy semejante al lado del método de ingreso y desembolso del efectivo. (p. 329)

PARTE III

ASPECTOS METODOLÓGICOS

La palabra metodología se deriva de método, es decir, modo o manera de proceder o de realizar alguna actividad de interés para el investigador, ya sea administrativa, operativa o de investigación, y la palabra, logos, es la forma de razonar y argumentar la situación objeto de estudio. En otras palabras, se entiende por metodología el estudio de los modos o maneras de llevar a cabo alguna actividad. En el campo de la investigación, la metodología “es el área del conocimiento que estudia los métodos generales de las disciplinas científicas. La metodología incluye los métodos, las técnicas, las tácticas, las estratégicas y los procedimientos que utilizara el investigador para lograr los objetivos de su estudio” (Hurtado de Barrera, J, 2007, p. 97).

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Debido a que los datos fueron obtenidos directamente de la realidad donde se desarrolló la investigación, en este caso, en la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., se ha considerado como una investigación de campo.

Para definir la investigación de campo, Carlos Sabino (1992), plantea que “los diseños de campo son los que se refieren a los métodos a emplear cuando los datos se recogen en forma directa de la realidad mediante el trabajo concreto del investigador y su equipo”. (p. 89)

De acuerdo a la definición planteada por el autor, un diseño de campo se basa en la obtención de los datos directamente del campo en estudio, es

decir, el investigador para extraer la información se traslada al lugar donde se lleva a efecto la investigación.

3.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN

Para esta investigación se asumió un nivel de investigación descriptiva, puesto que se buscó analizar e interpretar los rasgos más resaltantes del problema a estudiar, es decir se evaluarán sus características de una manera ordenada y sistemática

En tal sentido Méndez (1992) señala, que el estudio descriptivo “identifica características del universo de investigación, señala formas de conducta y actitudes del universo investigado, establece comportamientos concretos y, descubre y comprueba la asociación entre variables de investigación”. (p. 89)

Con lo anteriormente expuesto, se puede señalar que la investigación descriptiva busca presentar una interpretación correcta de los hechos, aplicando técnicas como la entrevista, la observación y encuesta para obtener los datos.

3.3 POBLACIÓN OBJETO DE ESTUDIO Y MUESTRA

3.3.1 Población

Tamayo y Tamayo (2002) definen la población como, “Totalidad de un fenómeno de estudio incluyendo la totalidad de unidades de análisis o entidades de población que integran dicho fenómeno y que debe

cuantificarse para un determinado estudio, integrando un conjunto de entidades.”(p. 84)

El universo de estudio para analizar la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la empresa Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. está conformado por los asociados de la Cooperativa, debido a que están directamente relacionados la instancia administrativa y los documentos donde se extrajeron información relacionada con el tema.

3.3.2 Muestra

Una muestra es una parte representativa de una población, cuyas características deben reproducirse en ella, lo más exactamente posible. Por ser una población pequeña y manejable no se utilizó el criterio muestral, sino que se trabajo con toda la población.

“Un subgrupo de la población que será estudiado en detalle se llama muestra”. (Ross, 2007, p. 5)

3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Comprenden las herramientas que se utilizaron para desarrollar el tema investigación y que permitieron recabar la información requerida, entre las cuales se pueden mencionar:

Revisión Documental: Representa el material bibliográfico y documental relacionado con la variable en estudio; estos fueron: textos del tema estudiado, informes, folletos, entre otros, los cuales sirvieron como base y apoyo a la investigación.

Observación Directa Participante: Esta técnica se utilizará para corroborar los datos obtenidos del tema en estudio y ofrecer una visión más amplia de la población. Al respecto Tamayo y Tamayo (1997) expresan lo siguiente: “la observación directa es aquella en la cual el investigador puede observar y recoger datos mediante su propia observación”. (p. 99)

Entrevista Estructurada: es uno de los medios de recolección más utilizadas por los investigadores, a través del cual el entrevistador solicita información al entrevistado. Sabino (1992), sostiene que “Es una forma específica de interacción social que tiene por objeto recolectar datos para una investigación. El investigador formula preguntas a las personas capaces de aportar datos de interés, estableciendo un diálogo peculiar, asimétrico, donde una de las personas busca recoger informaciones y la otra es la fuentes de esas informaciones”. (p. 106)

3.5 PROCEDIMIENTOS DE ANÁLISIS

Se realizó un análisis descriptivo de los flujos de efectivo llevados a cabo por la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, durante el periodo 2010-2011. La recolección de información se realizó a fin de obtener una comprensión clara de los hechos estudiados y ésta fue procesada bajo un ambiente EXCEL, generando tablas, totales y diagramas de sectores de acuerdo a los requerimientos.

Se definieron algunas características de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, que desde el punto de vista de la investigación se hacían necesarias.

3.6. VARIABLES

Las variables constituyen los componentes lógicos que estructuran la investigación objeto de estudio. Elizondo (2002) agrega que “una variable constituye cualquier hecho, elemento, característica o atributo integrante de un fenómeno que se encuentra sujeto a cambios de magnitud. (p. 212).

El concepto expresado por el autor permite observar que las variables juegan un papel importante en el desarrollo de la investigación que se lleva a cabo, por cuanto se busca analizar, medir o comprobar los valores, propiedades o cualidades de las estrategias que serán utilizados para analizar la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, durante los años 2010- 2011. A continuación, se presentan las variables a estudiar con su respectiva definición.

Variable I: **Movimientos de entradas y salidas de efectivo.** Constituye información acerca de los Movimientos de entradas y salidas de efectivo que genera la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S.

Variable II: **Control de efectivo.** Conjunto de Elementos implementados por la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. para el control de efectivo de

Variable III: **Flujos de efectivo.** Constituye la información sobre el flujo de efectivo del 1^{er} trimestre de los años 2010- 2011, de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S.

3.6.1 Operacionalización de variables

Para Hurtado (2007), “la operacionalización es un proceso que le permite al investigador identificar aquellos aspectos perceptibles de un evento que hacen posible dar cuenta de la presencia o intensidad de este. Estos aspectos específicos y perceptibles son los indicios (en otros contextos denominados indicadores)”. (p. 131)

Además, Hurtado (2007) agrega que “la operacionalización se presenta mediante la tabla de operacionalización, y su objetivo es construir el instrumento para la recolección de datos, o alertar al investigador acerca de cuáles cosas debe observar o percibir para describir su evento de estudio. (p. 132). La siguiente Tabla, recoge y relaciona los distintos elementos que conforman la investigación objeto de estudio a partir de su objetivo general.

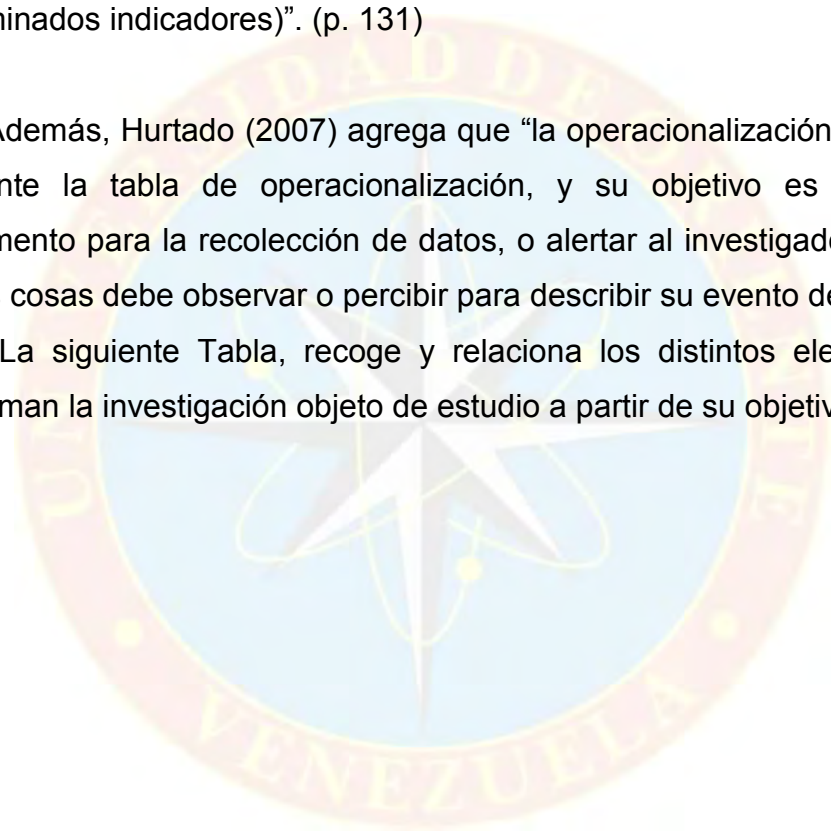


Tabla N° 1. Operacionalización de las variables

Objetivo general: Analizar la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. durante los años 2010- 2011.

| Objetivos Específicos | Variable Nominal | Variable Real | Variable Operacional | Ítems |
|--|--|--|---|--------------|
| Identificar las actividades que generan los movimientos de entradas y salidas de efectivo de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. | Movimientos de entradas y salidas de efectivo. | Ingresos y egresos. | Ingresos que genera la empresa. | 1,2 |
| | | | Egresos que realiza la empresa. | |
| Describir los elementos fundamentales para el control de efectivo de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. | Control de efectivo. | Elementos para el control de efectivo. | Administración de la cobranza y control de desembolsos. | 3,4,5 |
| Comparar los flujos de efectivo del 1 ^{er} trimestre de los años 2010- 2011, de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. | Flujo de efectivo. | Actividades operativas. | Plan de ventas, las cuentas por cobrar y los presupuestos de gastos, el presupuesto de desembolso de capital. | 6,7 |

Fuente: Realizado por las autoras, 2012.

PARTE IV

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

Antes de empezar a analizar los resultados de la ejecución presupuestaria, es necesario realizar una breve introducción sobre el funcionamiento de la Sociedad Mercantil Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., en cuanto al presupuesto.

En materia presupuestaria la cooperativa se rige por la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, la Ley Especial de Asociaciones Cooperativas y la Providencia Administrativa N° 186-7, Caracas, de fecha 30 de mayo de 2007.

La Instancia de Control y Evaluación es la responsable de las fases de formulación, ejecución y control presupuestario y del cumplimiento de los objetivos y metas perseguidas por la cooperativa mediante la utilización eficiente de los recursos. Para la formulación del presupuesto esta Instancia:

1. Recibe instrucciones y lineamientos de reunión en asamblea de asociados y de la instancia de Administración.
2. Coordina y asesora en la elaboración del proyecto de presupuesto anual.
3. Activa un sistema para la elaboración del presupuesto asesorado y controlado por la instancia.
4. Estima la compra y venta de materiales.
5. Elabora el presupuesto de ingresos y el presupuesto de gastos e inversión.
6. Presenta el proyecto de presupuesto ante la Asamblea, donde se discute y se realizan reestructuraciones en los montos de las partidas.

7. El presupuesto definitivo se somete a la aprobación de la Asamblea de asociados, y dependiendo del plan de ingresos mensuales por servicios para cancelar los compromisos con trabajadores y terceros.

4.1 IDENTIFICACIÓN DE LAS ACTIVIDADES QUE GENERAN LOS MOVIMIENTOS DE ENTRADAS Y SALIDAS DE EFECTIVO DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S.

En la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería IV, R.S., los movimientos de entradas y salidas de efectivo son generados por una serie de operaciones cotidianas tales como: los servicios profesionales de ingeniería principalmente prestados a PDVSA, nómina de personal, alquiler de oficinas, pólizas de vehículos, aportes de ley, servicios básicos; y eventuales como: papelería, mantenimiento de equipos y demás gastos necesarios para el funcionamiento de la misma. En cuanto a las actividades de inversión y financiamiento la empresa no presentó ninguna adquisición de deuda o venta de activos durante esos años.

Los servicios profesionales de ingeniería específicamente en las áreas de instrumentación, control, electricidad y procesos industriales, inspección, ingeniería conceptual, básica y de detalle, instalación de instrumentación y sistemas de control, calibración de instrumentos, supervisión, estudio de sistemas de aterramiento, constituyen la principal fuente de ingreso para la cooperativa.

Los gastos o salidas de efectivo están conformados de la siguiente manera:

- La nómina de personal, correspondiente al pago quincenal de sueldos y salarios de personal contratado, necesario para la ejecución de los proyectos que la cooperativa realiza. También se incluyen los beneficios que contempla la ley.
- Alquiler de Oficina, se realiza la cancelación mensual de dos (2) oficinas ubicadas en la ciudad de Maturín y en Caracas, debido a que la cooperativa a través de sus contrataciones presta servicios a nivel Nacional.
- Giros de pólizas para una cantidad de dos (2) vehículos, propiedad de la cooperativa utilizados como medios de transporte para el personal y los asociados.
- Aportes de Ley tales como: Seguro Social (SSO), Fondo de Ahorro para la Vivienda (FAOV), Régimen Prestacional de Empleo, (RPE), INCES.
- Servicios básicos comprendidos por: Servicio telefónico (CANTV), internet, condominio, entre otros.
- Otros gastos, denominados por la cooperativa con eventualidades constituidos por los pagos de Impuesto Sobre la Renta (ISLR) de personas jurídicas y naturales, mantenimiento de oficina, papelería, entre otros; necesarios para el normal funcionamiento de la misma y que su monto varía de acuerdo a los requerimientos.

4.2 DESCRIPCIÓN DE LOS ELEMENTOS FUNDAMENTALES PARA EL CONTROL DE EFECTIVO DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S.

En la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. la Instancia de Administración es la encargada de llevar a cabo la administración de la cobranza a través de un proceso de facturación que inicia con la realización de una hoja de trabajo en Excel denominada informe

financiero de proyectos, donde se especifica el nombre de los contratos, el monto ofertado, las facturas en espera por aviso de pago, lo cobrado y lo disponible por cobrar. Seguidamente, una vez verificada y actualizada la información se realiza la respectiva elaboración de la factura relacionando el servicio o gastos incurridos, estos vienen a ser gastos reembolsables los cuales se originan de la compra de material, reembolsos médicos o cualquier otro tipo de ajuste, previo acuerdo con sus clientes.

Después, que la factura es registrada contablemente y en el auxiliar de cuentas por cobrar o informe financiero de proyectos, se comienza el procedimiento de cobranza, enviando o haciendo entrega de la factura original y de una copia de la misma en las oficinas de finanzas del cliente, ésta deberá devolver la copia de la factura sellada, firmada e indicando la fecha de recepción de la misma.

La instancia de administración lleva a cabo el seguimiento de todas las facturas sometidas a aprobación y cancelación por parte del cliente, con el fin de hacer efectivo el cobro de las mismas, según las condiciones establecidas en el contrato. Además, se encarga de verificar las transferencias de pagos recibidas en las cuentas bancarias y la orden de pago emitida por el cliente, en donde se refleja en detalle las facturas canceladas y las respectivas retenciones y deducciones efectuadas.

Los servicios prestados por la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, son considerados bajo un acuerdo entre ésta y un cliente específico. La actividad y trabajo que van a caracterizarlos, son reflejados en un contrato escrito y firmado por ambas partes. Dicho contrato indica el tiempo de servicio y los mismos serán facturados según las tarifas o precios establecidos. También, establece como políticas de cobranza que, en caso

de que el cliente no cancele a la fecha prometida la Instancia de Administración efectúa un seguimiento inmediato, para evitar el retraso prolongado de la cancelación de la factura, que ocasione incumplimiento de contrato y trámites legales entre el cliente y la empresa.

Cabe destacar, que por ser una cooperativa dependiente de los ingresos percibidos por la prestación de servicios a PDVSA, es difícil administrar la cobranza dado que ésta establece una condición de pago de un total 45 días, luego de efectuada la valuación y la fecha de cancelación es indeterminada. Además, para efectos de la investigación se pudo observar a través de la información suministrada por la cooperativa, que durante los trimestres sometidos a estudio no se realizó el registro y respectiva actualización de las cuentas por cobrar.

En cuanto al control de desembolsos, la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S realiza el proceso para la cancelación a proveedores de la siguiente manera:

1. Revisa y consulta periódicamente los gastos y cuentas por pagar, para obtener la información necesaria de las facturas que no han sido canceladas y las fechas de vencimiento de las mismas, convenidas con los proveedores que comúnmente son entre 30 a 45 días.
2. Verifican los ingresos percibidos y la disponibilidad en las cuentas bancarias, para cubrir el monto de la cancelación de las facturas.
3. Se formula un presupuesto de efectivo quincenalmente denominado por la cooperativa como informe económico, donde son reflejados los gastos fijos y gastos generales o eventuales de la misma.
4. Los gastos y la cancelación de las facturas que consideren convenientes, son autorizados previo acuerdo entre los asociados.

5. Se elaboran los cheques y sus respectivos soportes de entrega al proveedor.
6. Los cheques elaborados son firmados y sellados como aprobados.
7. El cheque y toda la documentación es conservada por la Instancia de Administración, quien hace entrega formal o lo deposita en la cuenta bancaria al proveedor, si este así lo solicita.

Todo este proceso es llevado a cabo por la Instancia de Administración (Presidente, tesorero y secretario) bajo la supervisión y control de la Instancia de Evaluación (contralor).

La realización de las etapas de ejecución del presupuesto de esta sociedad mercantil inciden en el plano financiero y en materia de gastos, pues no solo se trata de la movilización de recurso humano, materiales y demás insumos para lograr las metas propuestas, sino también, del uso de las asignaciones presupuestarias en gastos corrientes y de capital en busca de este fin, por lo que es necesario analizar el presupuesto de ingresos y de gastos de la Asociación Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., con las modificaciones realizadas en el primer trimestre de los años 2010 y 2011.

4.3 COMPARACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1^{ER} TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2010- 2011, DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S

Tabla Nº 2. Gastos fijos 1^{RA} Quincena Enero 2010

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|---|------------------|--|
| SALDO CUENTA: | | | 1RA DE ENERO 2010 |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO. |
| 15/01/2010 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 7.264,62 | CORRESPONDIENTE A 2DA DICIEMBRE |
| 15/01/2010 | NOMINA PERSONAL PLC | 3.013,76 | CORRESPONDIENTE A 2DA DICIEMBRE |
| 15/01/2010 | NOMINA POLIDUCTO SISOR | 14.564,00 | CORRESPONDIENTE A 2DA DICIEMBRE |
| 15/01/2010 | AYUDA DE CIUDAD | 8.250,00 | CORRESPONDIENTE A 2DA DICIEMBRE |
| 15/01/2010 | ASIGNACION DE TELEFONOS | 1.100,00 | CORRESPONDIENTE A DICIEMBRE 2009 |
| 15/01/2010 | ALQUILER OFICINA CARACAS | 1.200,00 | CORRESPONDIENTE A 16/12/2009 AL 15/01/2010 |
| 15/01/2010 | ALQUILER OFICINA MATURIN | 4.500,00 | CORRESPONDIENTE A 16/12/2009 AL 15/01/2010 |
| 15/01/2010 | INTERNET DE CARACAS | 150,00 | CORRESPONDIENTE A ENERO 2010 |
| 15/01/2010 | BONO ALIMENTARIO | 13.145,88 | CORRESPONDIENTE A DICIEMBRE 2009 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 53.188,26 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | TOTAL DE GASTOS | 53.188,26 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 3. Informe Financiero 1^{RA} Quincena Enero 2010

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 300.307 | 308.348 |
| CC CARONI: | 5.062 | |
| CC MI CASA | 2.979 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 4. Gastos fijos 2^{DA} Quincena Enero 2010

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|---|------------------|---|
| | | | 2DA ENERO 2010 |
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO. |
| 31/01/2010 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 2.587,35 | CORRESPONDIENTE A 2DA ENERO |
| 31/01/2010 | AYUDA DE CIUDAD | 8.250,00 | CORRESPONDIENTE A 2DA ENERO |
| 31/01/2010 | ASIGNACION DE TELEFONOS | 1.100,00 | CORRESPONDIENTE A ENERO 2009 DE LUIS Y JUAN |
| 31/01/2010 | ALQUILER OFICINA CARACAS | 1.200,00 | CORRESPONDIENTE A 16/01/2010 AL 15/02/2010 |
| 31/01/2010 | ALQUILER OFICINA MATURIN | 4.500,00 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2010 |
| 31/01/2010 | INTERNET DE CARACAS | 150,00 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2010 |
| 31/01/2010 | BONO ALIMENTARIO | 12.002,76 | CORRESPONDIENTE A ENERO 2009 |
| 31/01/2010 | GIROS PÓLIZAS VEHÍCULO LUV-D-MAX | 1.273,32 | CUOTA 5/6 POLIZA VEHICULO |
| 31/01/2010 | LEY DE POLITICA | 1.122,00 | CORRESPONDIENTE A DICIEMBRE 2009 Y ENERO 2010 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 32.185,43 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | TOTAL DE GASTOS | 32.185,43 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 5. Informe Financiero 2^{DA} Quincena Enero 2010

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 727.178 | 732.290 |
| CC CARONI: | 5.056 | |
| CC MI CASA | 55 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 6. Gastos fijos 1^{RA} Quincena Febrero 2010

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: 1era Febrero |
|---------------|---|------------------|--------------------------------|
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO. |
| 15/02/2010 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 5.836,54 | CORRESPONDIENTE A 1ERA FEBRERO |
| 15/02/2010 | AYUDA DE CIUDAD | 8.250,00 | CORRESPONDIENTE A 1ERA FEBRERO |
| 15/02/2010 | SEGURO SOCIAL | 351,93 | CORRESPONDIENTE A ENERO 2010 |
| 15/02/2010 | CANTV | 53,44 | CORRESPONDIENTE A ENERO 2010 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 14.491,91 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | TOTAL DE GASTOS | 14.491,91 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 7. Informe Financiero 1^{RA} Quincena Febrero 2010

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 1.101.516 | 1.106.628 |
| CC CARONI: | 5.056 | |
| CC MI CASA | 55 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 8. Gastos fijos 2^{DA} Quincena Febrero 2010

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|----------------------|---|------------------|--|
| | | | 2da Febrero |
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO. |
| 28/02/2010 | NOMINA PERSONAL ASOCIADO | 850,67 | CUENTA POR PAGAR |
| 28/02/2010 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 4.167,98 | CORRESPONDIENTE A 2da FEBRERO |
| 28/02/2010 | AYUDA DE CIUDAD | 11.250,00 | CORRESPONDIENTE A 2da FEBRERO |
| 28/02/2010 | ASIGNACION DE TELEFONOS | 1.680,38 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2010 |
| 28/02/2010 | ALQUILER OFICINA CARACAS | 1.500,00 | CORRESPONDIENTE A 16/02/2010 AL 15/03/2010 |
| 28/02/2010 | ALQUILER OFICINA MATURIN | 4.500,00 | CORRESPONDIENTE A MARZO 2010 |
| 28/02/2010 | INTERNET DE CARACAS | 150,00 | CORRESPONDIENTE A MARZO 2010 |
| 28/02/2010 | BONO ALIMENTARIO | 13.509,60 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2010 |
| 28/02/2010 | GIROS PÓLIZAS VEHÍCULO LUV-D-MAX | 1.273,32 | CORRESPONDIENTE A CUOTA 6/6 |
| 28/02/2010 | LEY DE POLITICA | 352,50 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2010 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 39.234,45 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | SUB TOTAL DE GASTOS | 39.234,45 | |
| | OTROS GASTOS | 17.208,15 | |
| | TOTAL DE GASTOS | 56.443,60 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 9. Informe Financiero 2^{DA} Quincena Febrero 2010

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------|
| CC MERCANTIL: | 831.315 | 836.426 |
| CC CARONI: | 5.056 | |
| CC MI CASA | 55 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 10. Gastos fijos 1^{RA} Quincena Marzo 2010

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|---|------------------|--|
| SALDO CUENTA: | | | 1era Marzo |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO. |
| 15/03/2010 | NOMINA PERSONAL ASOCIADO | 1.410,42 | CUENTA POR PAGAR |
| 15/03/2010 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 4.983,76 | CORRESPONDIENTE A 1era MARZO |
| 15/03/2010 | AYUDA DE CIUDAD | 9.750,00 | CORRESPONDIENTE A 1era Marzo |
| | ASIGNACION DE TELEFONOS | | |
| 15/03/2010 | ALQUILER OFICINA CARACAS | 1.500,00 | CORRESPONDIENTE A 16/03/ AL 15/04/2010 |
| 15/03/2010 | GIROS PÓLIZAS VEHÍCULO MAZDA | 1.192,00 | CORRESPONDIENTE A CUOTA 1/7 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 18.836,18 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | SUB-TOTAL DE GASTOS | 18.836,18 | |
| | OTROS GASTOS | 8.847,57 | |
| | TOTAL DE GASTOS | 27.683,75 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 11. Informe Financiero 1^{RA} Quincena Marzo 2010

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 831.315 | 836.426 |
| CC CARONI: | 5.056 | |
| CC MI CASA | 55 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 12. Gastos fijos 2^{DA} Quincena Marzo 2010

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|---|------------------|--|
| | | | 2da Marzo |
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO. |
| 31/03/2010 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 7.285,81 | CORRESPONDIENTE A 2DA MARZO |
| 31/03/2010 | AYUDA DE CIUDAD | 9.750,00 | CORRESPONDIENTE A 2DA MARZO |
| 31/03/2010 | ASIGNACION DE TELEFONOS | 1.300,00 | CORRESPONDIENTE A MARZO |
| 31/03/2010 | ALQUILER OFICINA MATURIN | 4.500,00 | CORRESPONDIENTE A ABRIL 2010 |
| 31/03/2010 | INTERNET DE CARACAS | 250,00 | CORRESPONDIENTE A ABRIL 2010 |
| 31/03/2010 | BONO ALIMENTARIO | 19.420,05 | CORRESPONDIENTE A MARZO |
| 31/03/2010 | LEY DE POLITICA | 352,50 | CORRESPONDIENTE A MARZO |
| 31/03/2010 | SEGURO SOCIAL | 372,07 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2010 |
| 31/03/2010 | CANTV | 178,78 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO Y MARZO 2010 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 43.409,21 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | SUB TOTAL DE GASTOS | 43.409,21 | |
| | OTROS GASTOS | 5.051,60 | |
| | TOTAL DE GASTOS | 48.460,81 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 13. Informe Financiero 2^{DA} Quincena Marzo 2010

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 573.304 | 578.360 |
| CC CARONI: | 5.056 | |
| CC MI CASA | - | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla N° 14. Gastos fijos 1^{RA} Quincena Enero 2011

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|---|-----------------|---|
| | | | 1ra Enero 2011 |
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO |
| 15/01/2011 | NOMINA PERSONAL OFICINA | | CORRESPONDIENTE A 1RA ENERO 2010 |
| 15/01/2011 | ALQUILER OFICINA CARACAS | 1.500,00 | CORRESPONDIENTE A 16/01/2011 AL 15/02/2011 |
| 15/01/2011 | GIROS PÓLIZAS VEHÍCULO LUV-D-MAX A59AI6G | 2.392,20 | CORRESPONDIENTE A CUOTA 5/5 |
| 15/01/2011 | SEGURO SOCIAL | 408,63 | CORRESPONDIENTE A NOVIEMBRE 2010 |
| 15/01/2011 | CANTV | 407,80 | CORRESPONDIENTE A DICIEMBRE 2010 Y ENERO 2011 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 4.708,63 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | SUB TOTAL DE GASTOS | 4.708,63 | |
| | OTROS GASTOS | 3.995,28 | |
| | TOTAL DE GASTOS | 8.703,91 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla N° 15. Informe Financiero 1^{RA} Quincena Enero 2011

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 57.708 | 107.708 |
| CC CARONI: | - | |
| CC MI CASA | 50.000 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2010

Tabla Nº 16. Gastos fijos 2^{DA} Quincena Enero 2011

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|--|------------------|--|
| | | | 2da ENERO 2011 |
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO |
| 31/01/2011 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 6.150,93 | CORRESPONDIENTE A 2DA ENERO |
| 31/01/2011 | ALQUILER OFICINA MATURIN (SRA. JANET PARRA DE LAGAZZI) | 2.250,00 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2011 |
| 31/01/2011 | GASTOS ADMINISTRATIVO POR ALQUILER OFICINA MATURIN (SRA. MARLIN SERRANO) | 250,00 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2011 |
| 30/01/2011 | OMNIVISION, C.A. | 250,00 | CORRESPONDIENTE A INTERNET DE CARACAS MES FEBRERO 2011 |
| | BONO ALIMENTARIO NO ASOCIADOS | 1.177,88 | CORRESPONDIENTE A ENERO 2011 |
| | LEY DE POLITICA | 352,50 | CORRESPONDIENTE A ENERO 2011 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 10.431,31 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | SUB TOTAL DE GASTOS | 10.431,31 | |
| | OTROS GASTOS | 555,52 | |
| | TOTAL DE GASTOS | 10.986,83 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla Nº 17. Informe Financiero 2^{DA} Quincena Enero 2011

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 217.133 | 217.133 |
| CC CARONI: | - | |
| CC MI CASA | - | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla N° 18. Gastos fijos 1^{RA} Quincena Febrero 2011

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|---|-----------------|--|
| | | | 1ra Febrero 2011 |
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO |
| 15/02/2011 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 6.529,38 | CORRESPONDIENTE A 1RA FEBRERO 2011 |
| 15/02/2011 | ALQUILER OFICINA CARACAS | 1.500,00 | CORRESPONDIENTE A 16/02/2011 AL 15/03/2011 |
| 15/02/2011 | SEGURO SOCIAL | 510,80 | CORRESPONDIENTE A NOVIEMBRE 2010 |
| 15/02/2011 | CANTV | 182,26 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2011 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 8.722,44 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | TOTAL DE GASTOS | 8.722,44 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla N° 19. Informe Financiero 1^{RA} Quincena Febrero 2011

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 57.708 | 107.708 |
| CC CARONI: | - | |
| CC MI CASA | 50.000 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla Nº 20. Gastos fijos 2^{DA} Quincena Febrero 2011

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: |
|---------------|--|------------------|--|
| | | | 2da FEBRERO 2011 |
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO |
| 28/02/2011 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 5.341,76 | CORRESPONDIENTE A 2DA FEBRERO 2011 |
| 28/02/2011 | ALQUILER OFICINA MATURIN (SRA. JANET PARRA DE LAGAZZI) | 2.250,00 | CORRESPONDIENTE A MARZO 2011 |
| 28/02/2011 | GASTOS ADMINISTRATIVO POR ALQUILER OFICINA MATURIN (SRA. MARLIN SERRANO) | 250,00 | CORRESPONDIENTE A MARZO 2011 |
| 28/02/2011 | OMNIVISION, C.A. | 250,00 | CORRESPONDIENTE A INTERNET DE CARACAS MES MARZO 2011 |
| 28/02/2011 | BONO ALIMENTARIO NO ASOCIADOS | 759,91 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2011 |
| 28/02/2011 | LEY DE POLITICA | 352,50 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2011 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 9.204,17 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | SUB TOTAL DE GASTOS | 9.204,17 | |
| | OTROS GASTOS | 555,52 | |
| | TOTAL DE GASTOS | 10.986,83 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla Nº 21. Informe Financiero 2^{DA} Quincena Febrero 2011

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 217.133 | 217.133 |
| CC CARONI: | - | |
| CC MI CASA | - | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla Nº 22. Gastos fijos 1^{RA} Quincena Marzo 2011

| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: 1ra Marzo 2011 |
|---------------|---|-----------------|--|
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO |
| 15/03/2011 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 5.539,01 | CORRESPONDIENTE A 1RA MARZO 2011 |
| 15/03/2011 | ALQUILER OFICINA CARACAS | 1.500,00 | CORRESPONDIENTE A 16/02/2011 AL 15/03/2011 |
| 15/03/2011 | BONO ALIMENTARIO | 168,87 | CORRESPONDIENTE A MARIANELA TOVAR FEBRERO |
| 15/03/2011 | SEGURO SOCIAL | 408,63 | CORRESPONDIENTE A NOVIEMBRE 2010 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 7.616,51 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | TOTAL DE GASTOS | 7.616,51 | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla Nº 23. Informe Financiero 1^{RA} Quincena Marzo 2011

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|--------------------------|-------------------------|
| CC MERCANTIL: | 57.708 | 107.708 |
| CC CARONI: | - | |
| CC MI CASA | 50.000 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Tabla Nº 24. Gastos fijos 2^{DA} Quincena Marzo 2011 (PORYECTADO)

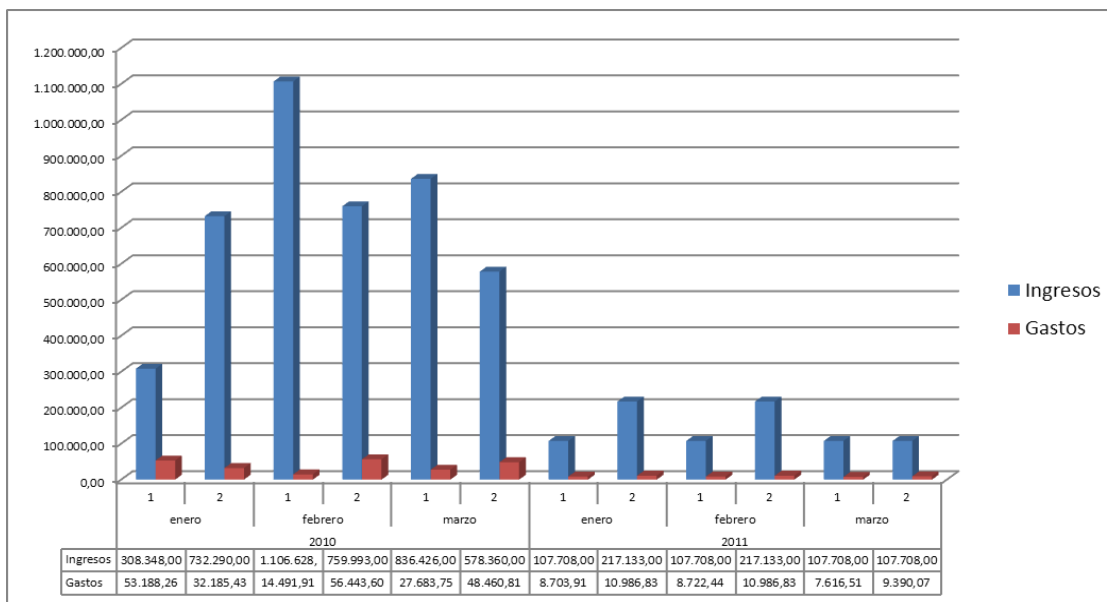
| GASTOS FIJOS | | | PERIODO: 2DA MARZO 2011 |
|---------------|---|-----------------|----------------------------------|
| SALDO CUENTA: | | | |
| FECHA | DESCRIPCIÓN | MONTO | CONCEPTO |
| 15/03/2011 | NOMINA PERSONAL OFICINA | 5.539,01 | CORRESPONDIENTE A 2DA MARZO 2011 |
| 15/03/2011 | ALQUILER OFICINA MATURIN | 2.250,00 | CORRESPONDIENTE A ABRIL 2011 |
| 15/03/2011 | GASTOS ADMINISTRATIVO POR ALQUILER OFICINA MATURIN (SRA. MARLIN SERRANO) | 250,00 | CORRESPONDIENTE A FEBRERO 2011 |
| 15/03/2011 | LEY DE POLITICA | 470,00 | CORRESPONDIENTE A MARZO 2011 |
| 15/03/2011 | SEGURO SOCIAL | 681,06 | |
| 15/03/2011 | CANTV | 200,00 | CORRESPONDIENTE A MARZO 2011 |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA CARONI | | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MERCANTIL | 9.390,07 | |
| | TOTAL GASTO FIJO CARGADOS CUENTA MI CASA | | |
| | TOTAL DE GASTOS | 9.390,07 | |

Tabla Nº 25. Informe Financiero 2^{DA} Quincena Marzo 2011 (PROYECTADO)

| BANCOS | ACTUALMENTE EN LA CUENTA | DEBE HABER EN LA CUENTA |
|----------------|-----------------------------|----------------------------|
| CC MERCANTIL: | 57.708 | 107.708 |
| CC CARONI: | - | |
| CC MI CASA | 50.000 | |
| CC INDUSTRIAL: | | |

Fuente: Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., 2011

Gráfico N° 2. RESUMEN ECONÓMICO DEL 1er TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2010- 2011, DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S



Realizado por las autoras, 2012.

La cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S., realiza un informe económico de manera quincenal, de acuerdo a los lineamientos de la Superintendencia Nacional de Cooperativas (SUNACOOB).

Las entradas de efectivo de la asociación cooperativa incluyen los ingresos provenientes del servicio prestado a PDVSA mientras que las salidas de efectivo incluyen los pagos a la nómina, seguro social, alquiler de oficina, bono alimentario, en algunos meses se observan un aumento en los gastos cuando son cargados gastos eventuales. Se observa que la cooperativa no realiza inversiones en otras empresas como por ejemplo adquisición de acciones y bonos, tampoco adquieren materiales y equipos nuevos que les permitan reinvertir.

La cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. tiene ingresos que superan sus gastos lo cual le permite invertir el saldo ocioso y obtener otras entradas de efectivo y mayor rentabilidad.

La cooperativa hace los movimientos de efectivo a través de la cuenta banco, los cuales son efectuados mediante las entidades financieras: Mercantil, Caroní, Mi Casa actualmente fusionado al Banco de Venezuela, y Banco Industrial.

Para la 2^{DA} Quincena de Marzo 2011, debido a que la Cooperativa no suministro la información correspondiente, se realizó una proyección de los gastos fijos tomando en cuenta los desembolsos realizados para la segunda mitad en los meses anteriores. Donde se incluye: Nomina de personal, Alquiler de oficina (Maturín), Gastos Administrativos por Alquiler de oficina, Ley de política habitacional o FAOV, Seguro Social Obligatorio y servicio telefónico CANTV, obteniendo como resultado un total de gastos fijos de Bsf. 9.390,07. Con respecto a los ingresos se asumió el total de Bsf. 107.800,00 correspondiente a la 1^{RA} Quincena de Marzo de 2011; dando un total de efectivo ocioso de Bsf. 98.409, 93.

Los ingresos de la cooperativa superan los Bsf. 107.708 mientras el máximo de los gastos en los trimestres estudiados es de Bsf. 56.443, lo que permite concluir que de acuerdo a los indicadores financieros estudiados la cooperativa tiene una solvencia y liquidez adecuada, así como un capital de trabajo adecuado considerando que la actividad principal es la prestación de servicios a la empresa PDVSA, sin embargo no se debe perder de vista que al aumentar los otros gastos podría originar impactos negativos en el flujo de efectivo es por ello que se debe hacer un análisis de flujo de efectivo permanentemente.

PARTE V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

El análisis de los resultados obtenido en este trabajo de investigación, condujo a las siguientes conclusiones:

1. Las actividades que mayormente afectan las entradas y salidas de efectivo de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, están constituidas por la nómina de personal, alquiler de oficina, pólizas de vehículos, aportes de ley, servicios básicos; y eventuales como: papelería, mantenimiento de equipos, entre otros.
2. Con respecto a las cobranzas, es difícil administrar las mismas dado que PDVSA entre sus políticas realizan pagos luego de 45 días de efectuada la valuación y no se estima una fecha determinada para la percepción de los fondos.
3. En cuanto a los desembolsos, no realizan estimaciones para los gastos y cuentas por pagar, solo para aquellos que son de manera obligatoria y dependiendo de la disponibilidad de efectivo.
4. La empresa posee disponibilidad de efectivo, para atender pagos de otras obligaciones o inversiones temporales.
5. Carece de un especialista en procedimientos administrativos que pueda planificar, ajustar, resolver y controlar problemas sobre la marcha.
6. Para la elaboración del presupuesto de efectivo, no son valoradas las diferencias o consecuencias que pueden resultar debido al cambio de las variables que afectan el efectivo o sucesos inesperados durante las operaciones.

7. El ambiente de trabajo es adecuado, en cuanto al lugar de trabajo y las relaciones interpersonales de los miembros de la unidad.

5.2. RECOMENDACIONES

En base a las conclusiones anteriores, se recomienda:

1. Controlar en forma periódica la ejecución presupuestaria del efectivo a objeto de mantener el equilibrio de las entradas y salidas del mismo, y verificar que la misma se correspondan a las metas establecidas.
2. Realizar estimaciones o proyecciones y establecer estrategias en el sistema de cobro de las facturas, de acuerdo a las condiciones de pago establecidas por el cliente.
3. Efectuar una mejor planificación y mayor control de los gastos y deudas pendientes, de manera que al momento de su vencimiento cuenten con un saldo disponible para su cancelación y evitar retrasos e inconformidad de parte del proveedor.
4. Invertir el efectivo que se encuentre temporalmente ocioso, con la finalidad de obtener mayor rendimiento y generar otras entradas del mismo.
5. Los asociados deben obtener capacitación en el manejo de sistemas administrativos, de forma tal que puedan resolver los problemas o dificultades que se presenten.
6. Hacer un análisis y aplicación de técnicas considerando los factores macroeconómicos que puedan afectar el desarrollo de la organización, de modo que las herramientas utilizadas sean eficaces y efectivas permitiendo así la mejor elaboración del presupuesto.
7. Mantener la estabilidad del ambiente de trabajo, con la finalidad de ejecutar las actividades con mayor eficiencia y eficacia.

BIBLIOGRAFÍA

- Burbano, J. (2005). *Presupuesto: Un Enfoque Moderno de Planificación y control*. México: Editorial Mc Graw Hill INTERAMERICANA, S.A. Tercera Edición.
- Burbano, J (1988). *Presupuesto: Un Enfoque Moderno de Planificación y control*. México: Editorial Mc Graw Hill INTERAMERICANA DE MEXICO, S.A de C.V. Primera Edición.
- Elizondo, A. (2002). *Metodología de la Investigación Contable*. México: Internacional Thomson Editores, S.A. Tercera edición.
- Emery, D y Finnerty, J. (2002). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A.
- Macurse, R. (2002). *Diccionario de Términos Financieros & Bancarios*. Colombia: Esfera Ediciones Ltda. Cuarta Edición
- Morales, A. y Morales, J. (2002). *Respuestas Rápidas para los Financieros*. México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- Ross, S (2005). *Introducción a la Estadística*. España: Ediciones Reverté, S.A.
- Sabino, Carlos. (1992) *El proceso de investigación*. Venezuela: Ediciones Panapo.

- Satandreu, E. (2002). *Diccionario de Términos Financieros*. España: Ediciones Granica, S.A.
- Tamayo y Tamayo, M. (1997) *El proceso de investigación científica*. México: Editorial Limusa.
- Van, J. (1997). *Administración Financiera*. México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A. Decima Edición
- Van, J. y Wachowics, J. (2002). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V. Undécima Edición.
- Vidales, L. (2003). *Glosario de Términos Financieros*. México: Plaza y Valdés, S.A. de C.V. Primera Edición.
- Welsch, G. Hilton, R. Gordon, P. Rivera, C. (2005). *Presupuesto Planificación y Control*. México: Pearson Prentice Hall. Sexta Edición.
- Whittington, O. y Pany, K. (2005). *Principios de Auditoría*. México: McGRAW- HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V. Decimocuarta Edición.
- William, L. (1990). *Presupuesto de flujo de efectivo: Una guía para contadores y administradores financieros*. México: Editorial Limusa, S.A. Primera Edición.

HOJAS METADATOS

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso - 1/6

| | |
|------------------|---|
| Título | ANÁLISIS DE LA VARIACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO EN LA PLANIFICACIÓN Y CONTROL DE LA COOPERATIVA SOLUCIONES INTEGRALES DE INGENIERÍA VI, R.S. DURANTE EL 1ER TRIMESTRE DE LOS AÑOS 2010-2011. |
| Subtítulo | |

El Título es requerido. El subtítulo o título alternativo es opcional.

Autor(es)

| Apellidos y Nombres | Código CVLAC / e-mail | |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Fajardo, Angélica Geraldine | CVLAC | C.I. 18.826.519 |
| | e-mail | Angelica_f18@hotmail.com |
| | e-mail | |

| Apellidos y Nombres | Código CVLAC / e-mail | |
|----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Ortiz, Ana Edenys | CVLAC | C.I. 15.117.065 |
| | e-mail | Angelica_f18@hotmail.com |
| | e-mail | |

Se requiere por lo menos los apellidos y nombres de un autor. El formato para escribir los apellidos y nombres es: "Apellido1 InicialApellido2., Nombre1 InicialNombre2". Si el autor esta registrado en el sistema CVLAC, se anota el código respectivo (para ciudadanos venezolanos dicho código coincide con el numero de la Cedula de Identidad). El campo e-mail es completamente opcional y depende de la voluntad de los autores.

Palabras o frases claves:

| |
|-------------------------|
| Planificación |
| Control |
| Presupuesto de efectivo |

El representante de la subcomisión de tesis solicitará a los miembros del jurado la lista de las palabras claves. Deben indicarse por lo menos cuatro (4) palabras clave.

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso - 2/6

Líneas y sublíneas de investigación:

| Área | Sub-área |
|-------------------------------------|----------------|
| Ciencias Sociales y Administrativas | Administración |
| | |
| | |

Debe indicarse por lo menos una línea o área de investigación y por cada área por lo menos un subárea. El representante de la subcomisión solicitará esta información a los miembros del jurado.

Resumen (Abstract):

La Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S, es una empresa de producción social, que tiene como actividad económica la prestación de servicios profesionales en el área de ingeniería; para lo cual requiere obtener información confiable y oportuna a través de un buen sistema de información financiera, que ayude a su desenvolvimiento y toma de decisiones. El objetivo de la de investigación fue: Analizar la variación de flujo de efectivo en la planificación y control de la Cooperativa Soluciones Integrales de Ingeniería VI, R.S. durante el 1^{er} trimestre de los años 2010-2011. Para ello se consideró una investigación de campo, con un nivel descriptivo, la población estuvo conformada por los asociados de la Cooperativa. Las técnicas e instrumentos utilizados fueron: la Revisión Documental, la Observación Directa Participante y la Entrevista Estructurada. Concluyéndose que: La empresa posee disponibilidad de efectivo, para atender pagos de otras obligaciones o inversiones temporales. Se recomienda establecer estrategias para que la convertibilidad de efectivo sea oportuna y el cumplimiento de los pasivos este ajustados con las fechas de vencimientos de las obligaciones que los crearon.

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso - 3/6

Contribuidores:

| Apellidos y Nombres | Código CVLAC / e-mail | | | | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| Vallejo Beatriz | ROL | CA <input type="checkbox"/> | AS <input checked="" type="checkbox"/> | TU <input type="checkbox"/> | JU <input type="checkbox"/> |
| | CVLAC | 10.309.641 | | | |
| | e-mail | vallejobeatriz19@gmail.com | | | |
| | e-mail | | | | |
| Marrero Daniel | ROL | CA <input type="checkbox"/> | AS <input type="checkbox"/> | TU <input type="checkbox"/> | JU <input checked="" type="checkbox"/> |
| | CVLAC | 5.708.861 | | | |
| | e-mail | dmarrero@udo.edu.ve | | | |
| | e-mail | | | | |
| Yordi Omaira | ROL | CA <input type="checkbox"/> | AS <input type="checkbox"/> | TU <input type="checkbox"/> | JU <input checked="" type="checkbox"/> |
| | CVLAC | 8.965.232 | | | |
| | e-mail | omairayordi@yahoo.es | | | |
| | e-mail | | | | |

Se requiere por lo menos los apellidos y nombres del tutor y los otros dos (2) jurados. El formato para escribir los apellidos y nombres es: "Apellido1 InicialApellido2., Nombre1 InicialNombre2". Si el autor esta registrado en el sistema CVLAC, se anota el código respectivo (para ciudadanos venezolanos dicho código coincide con el numero de la Cedula de Identidad). El campo e-mail es completamente opcional y depende de la voluntad de los autores. La codificación del Rol es: CA = Coautor, AS = Asesor, TU = Tutor, JU = Jurado.

Fecha de discusión y aprobación:

| Año | Mes | Día |
|------|-----|-----|
| 2012 | 08 | 09 |

Fecha en formato ISO (AAAA-MM-DD). Ej: 2005-03-18. El dato fecha es requerido.

Lenguaje: spa Requerido. Lenguaje del texto discutido y aprobado, codificado usando ISO 639-2. El código para español o castellano es spa. El código para ingles en. Si el lenguaje se especifica, se asume que es el inglés (en).

Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso - 4/6

Archivo(s):

| |
|--------------------------------|
| Nombre de archivo |
| ANGELICA F Y ANA O.DOCX |

Caracteres permitidos en los nombres de los archivos: **A B C D E F G H I J K L M
N O P Q R S T U V W X Y Z a b c d e f g h i j k l m n o p q r s t u v w x y z 0 1 2
3 4 5 6 7 8 9 _ - .**

Alcance:

Espacial: _____ (opcional)

Temporal: _____ (opcional)

Título o Grado asociado con el trabajo:

Licenciado en Administración

Dato requerido. Ejemplo: Licenciado en Matemáticas, Magister Scientiarum en Biología Pesquera, Profesor Asociado, Administrativo III, etc

Nivel Asociado con el trabajo:

Licenciatura

Dato requerido. Ejs: Licenciatura, Magister, Doctorado, Post-doctorado, etc.

Área de Estudio:

Ciencias Sociales y Administrativas

Usualmente es el nombre del programa o departamento.

Institución(es) que garantiza(n) el Título o grado:

Universidad de Oriente Núcleo Monagas

Si como producto de convenciones, otras instituciones además de la Universidad de Oriente, avalan el título o grado obtenido, el nombre de estas instituciones debe incluirse aquí.

Hoja de metadatos para tesis y trabajos de Ascenso- 5/6



UNIVERSIDAD DE ORIENTE
CONSEJO UNIVERSITARIO
RECTORADO

CU N° 0975

Cumaná, 04 AGO 2009

Ciudadano
Prof. JESÚS MARTÍNEZ YÉPEZ
Vicerrector Académico
Universidad de Oriente
Su Despacho

Estimado Profesor Martínez:

Cumplo en notificarle que el Consejo Universitario, en Reunión Ordinaria celebrada en Centro de Convenciones de Cantaura, los días 28 y 29 de julio de 2009, conoció el punto de agenda **"SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN PARA PUBLICAR TODA LA PRODUCCIÓN INTELECTUAL DE LA UNIVERSIDAD DE ORIENTE EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL DE LA UDO, SEGÚN VRAC N° 696/2009"**.

Leído el oficio SIBI - 139/2009 de fecha 09-07-2009, suscrita por el Dr. Abul K. Bashirullah, Director de Bibliotecas, este Cuerpo Colegiado decidió, por unanimidad, autorizar la publicación de toda la producción intelectual de la Universidad de Oriente en el Repositorio en cuestión.

UNIVERSIDAD DE ORIENTE
SISTEMA DE BIBLIOTECA
RECIBIDO POR *[Firma]*
FECHA 5/8/09 HORA 5:30

Comunicación que hago, a usted a los fines consiguientes.

Cordialmente,

[Firma]
JUAN A. BOLANOS CUNTELE
Secretario



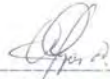
C.C: Rectora, Vicerrectora Administrativa, Decanos de los Núcleos, Coordinador General de Administración, Director de Personal, Dirección de Finanzas, Dirección de Presupuesto, Contraloría Interna, Consultoría Jurídica, Director de Bibliotecas, Dirección de Publicaciones, Dirección de Computación, Coordinación de Teleinformática, Coordinación General de Postgrado.

JABC/YGC/maruja

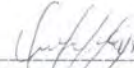
Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso - 6/6

Derechos:

Artículo 41 del REGLAMENTO DE TRABAJO DE PREGRADO (vigente a partir del II Semestre 2009, según comunicado CU-034-2009): "Los Trabajos de Grado son de exclusiva propiedad de la Universidad, y sólo podrán ser utilizados a otros fines, con el consentimiento del Consejo de Núcleo Respectivo, quien deberá participarlo previamente al Consejo Universitario para su autorización"



Br. Angélica G. Fajardo
C.I. V-18 826 519



Br. Ana E. Ortiz
C.I. V-15 117 065



Lcda. Beatriz Vallejo
C.I. V-10 309 641