

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

TESIS

**El presupuesto financiero como herramienta para la toma de
decisiones en la Empresa Agro PBS SAC distrito San Martín de
Porres, Año 2019**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

KIARA RAQUEL LOZADA SILVA

ASESOR:

Mg. CÉSAR AUGUSTO MILLÁN BAZÁN,

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES EN EMPRESAS
PÚBLICAS Y PRIVADAS**

LIMA PERÚ

FEBRERO - 2020

Dedicatoria

A Dios, por brindarme la fuerza necesaria para poder cumplir mis metas propuestas

A mi hijo Lionel, mis padres Segundo y Georgina, y a mis hermanos, por brindarme su apoyo en todo momento.

A mi asesor de tesis por brindarme su apoyo y conocimientos que este trabajo requiere.

La Autora

Agradecimiento

Un agradecimiento especial a todas las personas que me brindaron su apoyo incondicional, a mis queridos docentes, por orientarme en toda esta etapa universitaria, y a mi alma mater la Universidad Peruana de las Américas.

La Autora

Resumen

La empresa Agro PBS SAC se constituyó el 22 de diciembre del 2017 e inició sus operaciones en enero del 2018, el objeto de la empresa es la comercialización Agroquímicos, los dueños se reúnen mensualmente para revisar sus operaciones y realizar comparaciones con los meses anteriores.

La presente Tesis lleva como título, **“El presupuesto financiero como herramienta para la toma de decisiones en la Empresa Agro PBS SAC en el Distrito de San Martín de Porres en el año 2019”**, y tiene como objetivo general Analizar en que medida el presupuesto financiero influye en la toma de decisiones en la empresa Agro PBS SAC.

El trabajo consistió en realizar un análisis de la información contable que sirvió como base histórica, así mismo se hizo una encuesta a 15 personas entre personal de la empresa y terceros que conocen presupuestos empresariales, además se consideró el tamaño de empresa, aspectos económicos, financieros, entre otros. La validez del cuestionario por parte de los expertos tuvo un resultado del 94% siendo altamente confiable, y la validez y confiabilidad de los resultados a los instrumentos fué del 84.44%, entre las conclusiones principales tenemos que la utilización del presupuesto financiero es muy útil para la toma de decisiones porque nos permite prever con anticipación nuestros ingresos y gastos, también permite proyectar la utilidad deseada y es útil para la buena toma de decisiones que realice la administración de la empresa, la cual debe de estar en manos de personas que conozcan el rubro del negocio.

Palabras Clave: Presupuesto Financiero, Toma de decisiones, Estados financieros proyectados y flujo de efectivo.

Abstract

The company Agro PBS SAC was incorporated on December 22, 2017 and began its operations in January 2018, the purpose of the company is the commercialization of Agrochemicals, the owners meet monthly to review their operations and make comparisons with the previous months.

The title of this thesis is, "The financial budget as a decision-making tool in the Agro PBS SAC Company in the San Martín de Porres District in 2019", and its general objective is to analyze to what extent the financial budget influences decision-making in the company Agro PBS SAC.

The work consisted of carrying out an analysis of the accounting information that served as a historical basis, likewise a survey was made of 15 people among company personnel and third parties who know business budgets, in addition the size of the company, economic and financial aspects were considered. , among others. The validity of the questionnaire by the experts had a result of 94% being highly reliable, and the validity and reliability of the results to the instruments was 84.44%, among the main conclusions we have that the use of the financial budget is very useful for Decision-making because it allows us to anticipate our income and expenses, it also allows us to project the desired profit and is useful for good decision-making by the company's administration, which must be in the hands of people who know the field of the business.

Keywords: Financial Budgeting, Decision Making, Projected Financial Statements and Cash Flow.

TABLA DE CONTENIDOS

| | |
|--|----------|
| Carátula | i |
| Dedicatoria | iii |
| Agradecimiento | iv |
| Resumen | v |
| Abstract | vi |
| Tabla de contenidos | vii |
| Lista de tablas..... | x |
| Lista de figuras..... | xi |
| Capítulo I: Problema de la investigación | 1 |
| 1.1. Descripción de la realidad problemática | 1 |
| 1.2. Planteamiento del problema | 3 |
| 1.2.1. Problema general | 3 |
| 1.2.2. Problemas específicos | 3 |
| 1.3. Objetivo de la investigación | 4 |
| 1.3.1. Objetivo general | 4 |
| 1.3.2. Objetivos específicos | 4 |
| 1.4. Justificación e importancia de la investigación | 4 |
| 1.5. Limitaciones | 6 |
| Capítulo II: Marco teórico | 7 |
| 2.1. Antecedentes | 7 |
| 2.1.1. Internacionales..... | 7 |
| 2.1.2. Nacionales..... | 16 |
| 2.2 Bases teóricas | 23 |
| 2.2.1 Presupuesto financiero..... | 23 |
| 2.2.1.1 Definiciones..... | 23 |
| 2.2.1.2 Objetivos del presupuesto..... | 24 |
| 2.2.1.3 Importancia del presupuesto..... | 25 |
| 2.2.1.4 Limitaciones del presupuesto..... | 25 |

| | | |
|----------------------|---|-----------|
| 2.2.1.5 | Funciones del presupuesto..... | 25 |
| 2.2.1.6 | El presupuesto según el sector de aplicación..... | 26 |
| 2.2.1.6.1 | Presupuesto sector Público..... | 26 |
| 2.2.1.6.2 | Presupuesto sector privado..... | 26 |
| 2.2.1.7 | Etapas del presupuesto..... | 27 |
| 2.2.1.8 | Clasificación de los presupuestos..... | 28 |
| 2.2.1.9 | Presupuesto financiero..... | 30 |
| 2.2.1.9.1 | Tipos de presupuesto financiero..... | 30 |
| 2.2.1.9.2 | Características del presupuesto financiero..... | 30 |
| 2.2.2. | Toma de decisiones | 31 |
| 2.2.2.1 | Definiciones | 31 |
| 2.2.2.2 | Importancia de la toma de decisiones..... | 32 |
| 2.2.2.3 | Elementos de la toma de decisiones gerencial..... | 32 |
| 2.2.2.4 | Características de la tom de decisiones..... | 33 |
| 2.2.2.5 | Etapas del proceso de la toma de decisiones..... | 35 |
| 2.2.2.6 | Tipos de toma de decisiones..... | 36 |
| 2.2.2.7 | La ética en la toma de decisiones..... | 36 |
| 2.3 | Definición de Términos Básicos..... | 37 |
| Capítulo III: | Metodología de la Investigación | 40 |
| 3.1. | Enfoque de la Investigación | 40 |
| 3.2. | Variables..... | 41 |
| 3.2.1. | Operacionalización de variables. | 42 |
| 3.2.1.1 | Variable 1 Presupuesto financiero..... | 42 |
| 3.2.1.2 | Variable 2 Toma de decisiones..... | 46 |
| 3.3. | Hipótesis | 49 |
| 3.3.1. | Hipótesis general. | 49 |
| 3.3.2. | Hipótesis específicas. | 49 |
| 3.4. | Tipo de Investigación | 49 |
| 3.5. | Diseño de la Investigación | 50 |
| 3.6. | Población y Muestra | 50 |
| 3.6.1. | Población. | 50 |
| 3.6.2. | Muestra..... | 51 |
| 3.7. | Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos | 52 |
| 3.7.1 | Validez del instrumento de medición..... | 53 |

| | |
|--|-----|
| Capítulo IV: Resultados | 55 |
| 4.1. Análisis de los resultados | 55 |
| 4.1.1 Validez y confiabilidad de los resultados..... | 55 |
| 4.1.2 Tablas de frecuencias | 56 |
| 4.2 Prueba de hipótesis..... | 82 |
| 4.3. Discusión | 83 |
| Conclusiones | 86 |
| Recomendaciones..... | 87 |
| Referencias..... | 88 |
| Apéndice..... | 95 |
| Modelo validez del instrumento de medición juicio de expertos..... | 95 |
| Modelo de encuesta aplicada..... | 100 |
| Matriz Operacionalidad de las variables..... | 106 |
| Modelo de presupuesto financiero Agro PBS SAC..... | 109 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tab. 1. Operacionalización de las variables | 43 |
| Tab. 2. Variable presupuesto financiero..... | 43 |
| Tab. 2. Variable toma de decisiones..... | 46 |
| Tab. 3. Descripción de la muestra..... | 52 |
| Tab. 4. Matriz confiabilidad de juicio de expertos | 53 |
| Tab. 5. Tab. Estadística de fiabilidad de Alfa de Cronbach..... | 54 |
| Tab. 6. Resultado de fiabilidad Alfa de Cronbach..... | 55 |
| Tab. 7. Resultado Preg. 1..... | 56 |
| Tab. 8. Resultado Preg. 2..... | 57 |
| Tab. 9. Resultado Preg. 3..... | 57 |
| Tab. 10. Resultado Preg. 4..... | 58 |
| Tab. 11. Resultado Preg. 5..... | 59 |
| Tab. 12. Resultado Preg. 6..... | 60 |
| Tab. 13. Resultado de Preg. 7 | 61 |
| Tab. 14. Resultado Preg. 8 | 62 |
| Tab. 15. Resultado Preg. 9 | 63 |
| Tab. 16. Resultado Preg. 10 | 64 |
| Tab. 17. Resultado Preg. 11 | 65 |
| Tab. 18. Resultado Preg. 12 | 66 |
| Tab. 19. Resultado Preg. 13..... | 67 |
| Tab. 20. Resultado Preg. 14 | 68 |
| Tab. 21. Resultado Preg. 15..... | 69 |
| Tab. 22. Resultado Preg. 16 | 70 |
| Tab. 23. Resultado Preg. 17 | 71 |
| Tab. 24. Resultado Preg. 18 | 72 |
| Tab. 25. Resultado Preg. 19..... | 73 |
| Tab. 26. Resultado Preg. 20 | 74 |
| Tab. 27. Resultado Preg. 21..... | 75 |
| Tab. 28. Resultado Preg. 22..... | 76 |
| Tab. 29. Resultado Preg. 23..... | 77 |

| | |
|---------------------------------|----|
| Tab. 30 Resultado Preg. 24..... | 78 |
| Tab. 31 Resultado Preg. 25..... | 79 |
| Tab. 32 Resultado Preg. 26..... | 80 |
| Tab. 33 Resultado Preg. 27..... | 81 |

LISTA DE FIGURAS

| | |
|------------------|----|
| Fig. N° 1 | 56 |
| Fig. N° 2 | 57 |
| Fig. N° 3 | 58 |
| Fig. N° 4 | 59 |
| Fig. N° 5 | 60 |
| Fig. N° 6 | 61 |
| Fig. N° 7 | 62 |
| Fig. N° 8 | 63 |
| Fig. N° 9 | 64 |
| Fig. N° 10..... | 65 |
| Fig. N° 10..... | 66 |
| Fig. N° 12 | 67 |
| Fig. N° 13 | 68 |
| Fig. N° 14 | 69 |
| Fig. N° 15 | 70 |
| Fig. N° 16 | 71 |
| Fig. N° 17 | 72 |
| Fig. N° 18 | 73 |
| Fig. N° 19 | 74 |
| Fig. N° 20..... | 75 |
| Fig. N° 21 | 76 |
| Fig. N° 22 | 77 |
| Fig. N° 23 | 78 |
| Fig. N° 24 | 79 |

| | |
|------------------|----|
| Fig. N° 25 | 80 |
| Fig. N° 26 | 81 |
| Fig. N° 27 | 82 |

CAPÍTULO I. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción de la realidad problemática.

A nivel mundial las grandes empresas y algunas empresas medianas, antes de empezar un ejercicio económico elaboran sus presupuestos empresariales a mediano y largo plazo (2 a 5 años) para conocer como les irá en el futuro, inclusive les dan mas importancia a los resultados presupuestarios que al resultado histórico financiero contable.

En nuestro país las pequeñas y medianas empresas llamadas Pymes no tienen un presupuesto financiero elaborado, por ende no tienen una visión clara del camino que deben seguir para cumplir con los objetivos propuestos, esto podría ocasionar no tener una buena estimación de sus ingresos y una predicción de sus gastos, e incluso podría ocasionar que las empresas carezcan de liquidez para poder afrontar con sus obligaciones inmediata y tendrían que cerrar el negocio antes de lo previsto.

Según Instituto Nacional de Estadística del Perú (INEI 2018), “el número de empresas activas registradas en el Directorio Central de Empresas y Establecimientos ascendió a 2 millones 734 mil 619 empresas, cifra mayor en 14,3% en comparación con similar periodo del año 2018”, de las cuales un aproximado del 96% son micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), e decir aproximadamente 2'625,000 pertenecen a este sector.

Existen diferentes tipos de presupuestos que se adaptan a la necesidad de cada empresa y a su giro de negocio, la mejor opción que puede optar la empresa es elaborar el presupuesto maestro que abarca todas las áreas de la empresa; en esté caso de estudio vamos a proponer un presupuesto finnciero que sea lo mas indicado para las empresas comercializadoras.

Usualmente en una empresa la toma de decisiones lo realizan personas que ocupan los más altos cargos a nivel jerárquico, en sus hombros recae la responsabilidad de tomar la mejor decisión que ayude a una empresa ser rentable; esto también podría conllevar a que se involucre a todos los trabajadores de la empresa para que sepan cual es la meta y de qué manera se plantea alcanzarla, es decir entenderán como participar en alcanzar el objetivo de la empresa.

Agro PBS SAC inició sus operaciones en enero del 2018, su giro de negocio es la comercialización Agroquímicos, el domicilio fiscal es en jr. Joaquin Capella nro. 276 urb. Ingenieria (2do piso) lima - lima - San Martín de Porres mensualmente los socios se reúnen a revisar sus operaciones al término de cada mes y así poder realizar comparaciones de un mes a otro. Actualmente no se lleva un planeamiento financiero, solo se guían de acuerdo a la experiencia que poseen, y esto puede conllevar a no tener una visión clara del camino a seguir, a presentar falta de liquidez e incumplir con sus obligaciones, es decir solo viven el momento empresarial del día por día

Las ventas se otorgan mayormente al crédito sin que exista una política de cobranza, así mismo los vencimientos de pagos a los proveedores se dan a plazos menores al de sus cobranzas, como consecuencia resulta la falta de liquidez y que no se llegue a cumplir con sus obligaciones tanto con terceros como con los propios accionistas

Por otro lado debe señalarse que no solo es realizar una formulación de presupuesto, sino también realizarle un seguimiento y control que permita evaluar de una forma periódica cómo va la empresa. Es decir el presupuesto no solo es importante al iniciar el negocio sino que también sirve para analizar las variaciones empresariales y así tomar acciones

correctivas, La evaluación que realice la empresa Agro PBS va acompañado de la toma de decisiones que la gerencia pueda realizar.

Las decisiones que se toman en la empresa Agro PBS la realizan los socios basándose en la experiencia que cada uno posee, quizás estas decisiones no permite contemplar los factores, económicos, sociales, políticos, entre otros que podrían influir en el transcurso de un determinado periodo. donde la empresa se ve perjudicada financieramente y eso conlleva a que la empresa en algún momento no llegue a cumplir con su misión y visión.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Problema general.

¿En que medida el presupuesto financiero influye en la toma de decisiones en la empresa Agro PBS?

1.2.2 Problemas específicos

- a. ¿En que medida la planificación financieras influye en la toma de decisiones financieras en la empresa Agro PBS?
- b. ¿En que forma el presupuesto de efectivo influye en la toma de decisiones financieras en la empresa Agro PBS?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Analizar en que medida el presupuesto financiero influye en la toma de decisiones en la empresa Agro PBS en el año 2019

1.3.2 Objetivo específicos

- a. Determinar en que medida la planificación financieras influye en la toma de decisiones financieras en la empresa Agro PBS en el año 2019.
- b. Determinar en que forma el presupuesto de efectivo, influye en la toma de decisiones financieras en la empresa Agro PBS en el año 2019.

1.4 Justificación e importancia de la investigación.

Justificación teórica:

La justificación teórica de esta investigación radica en la importancia que tienen las conceptualizaciones teóricas de estas dos variables; presupuesto financiero y la toma de decisiones, para el desarrollo y comprensión del alcance que tiene en Agro PBS, como en cualquier otra empresa privada ya que se busca tener proyecciones financieras que abarquen todos los factores económicos, financieros, sociales, entre otros y se tomen decisiones de manera eficiente y oportuna.

Justificación metodológica:

Para esta investigación se aplicó técnicas e instrumentos acordes al cumplimiento de objetivo propuestos, seleccionándose el temario que permitió obtener información que sirvió al realizar el análisis del presupuesto y la toma de decisiones.

Justificación práctica:

Este trabajo puede ser aplicado en la empresa Agro PBS, además lo podrán aplicar todas las empresas que deseen tener una buena proyección de sus operaciones, además que con la formulación de un presupuesto se podrán mejorar las decisiones que hagan a la empresa ser más rentable competitiva y sostenible en el tiempo.

Importancia:

La importancia de este trabajo está dado en el hecho de elaboración de un presupuesto financiero que permita a las empresas de todo tamaño grandes, pequeñas, medianas y microempresas a tener una proyección de sus operaciones de acuerdo al giro del negocio, considerando que las organizaciones empresariales constituyen medios económicos donde predomina la incertidumbre y los riesgos. Además permite utilizar de manera eficiente los datos históricos de la empresa además de saber que decisiones tomar ante una determinada situación.

1.5 Limitaciones

No lograr obtener información financiera y contable por ser confidencial. Así mismo Agro PBS es una empresa que recién ha iniciado sus operaciones, y no se cuenta con mucha información histórica que permita la realización de este trabajo. Se logró levantar las limitaciones reuniéndome con los socios y tomando información referencial de empresas del mismo giro de negocio.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Internacionales.

Enriquez (2015). Realizó trabajo de investigación titulado: “*Gestión de la administración financiera y la toma de decisiones en la clínica odontológica de especialidades Ecuatorial*”. Tesis presentado Universidad Técnica de Ambato. Ambato-Ecuador. Su objetivo fue: Diagnosticar la incidencia de la gestión de la administración financiera en la toma de decisiones en la Clínica Odontológica de Especialidades ECUDENTAL”. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación descriptivo y correlacional. La técnica utilizada la entrevista. Instrumentos análisis documental. Población 4 personas. Muestra 4 personas. Para los resultados utilizaron el método estadístico de la distribución T de Student, ya que a través de esta prueba, mediante la elaboración de Tab.s de contingencia relacionadas con las variables del problema, permitió comprobar la hipótesis planteada, para esto se utilizó la información recolectada en la investigación.

Concluye: La Clínica Odontológica de Especialidades ECUADENTAL no tiene una adecuada gestión de la administración financiera, por esta razón las actividades económicas – financieras no se realizan de manera eficaz y eficiente, pues se requieren información precisa que ayude a la gerencia en la toma de decisiones y planteamiento de objetivos estratégicos futuros.

Comentario: La empresa no realiza evaluación de los procesos y procedimientos que se llevan a cabo en la compañía, así mismo la toma de decisiones no se realiza de una manera correcta, prácticamente se realiza de una manera empírica.

Hernandez, Montenegro, Rocha (2017). Realizaron su trabajo de investigación titulado: “*Análisis de la situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones para la empresa Tabacalera Carlos Sánchez TACASA S.A en el periodo 2015*”. Tesis pregrado Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua Unan-Managua – Nicaragua. Su objetivo fue: “Analizar la situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones para la empresa Tabacalera Carlos Sánchez en el periodo 2015” Investigación de tipo básica descriptivo – explicativo. Las técnicas utilizadas observación, entrevistas y cuestionarios. Instrumento utilizado entrevista, revisión documental y observación. La muestra estuvo constituida por el personal de contabilidad y administración de la empresa Tabacalera Carlos Sánchez.

Concluye: Las decisiones financieras tomadas por el dueño de la empresa fueron hechas sin haberse realizado un análisis previo de la situación financiera de la empresa, es decir dichas decisiones se llevaron a cabo sin tomar en cuenta la información financiera – contable de la empresa.

Comentario: El resultado que se obtuvo a través del análisis financiero, carece de un determinado nivel óptimo financiero, por lo que se debe tomar decisiones que contribuyan a elevar el nivel financiero y así la empresa no llegue a carecer de liquidez que perjudique el cumplimiento de sus obligaciones.

Salazar (2018). Realizó trabajo de investigación titulado: “*Grado de uso de la información financiera en el proceso de la toma de decisiones por directivos de empresas en la región citrícola de nuevo León, México*”. Estudio de posgrado Universidad de Montemorelos de México. Su objetivo fue: “Determinar si existe relación significativa entre el grado de uso de la información financiera y la toma de decisiones en empresas de la región citrícola de Nuevo León”, según la percepción de los directivos de las mismas. Investigación de tipo básica. Nivel de Investigación descriptivo, correlacional, trasversal, de campo y

cuantitativo. Las técnicas utilizadas entrevista, encuesta de opinión. Instrumento observación directa y análisis documental. Población 1569 personal directivo de la empresa regional cítrícola de Nuevo León y con una muestra de 100 directivos. Para la presentación de resultados se agrupó los ítems por variables e indicadores. Para los resultados utilizaron la correlación de Pearson, t de Student y ANOVA de un factor para muestras independientes.

Concluye: Con esta investigación se logra afirmar que cuanto mayor sea el grado de toma de decisiones, más óptima será la percepción del uso de la información financiera, así mismo se puede afirmar si existe una relación significativa entre las dos variables: información financiera y toma de decisiones.

Comentario: Se puede indicar que la toma de decisiones realizada por los directivos de las empresas contemplada para la muestra se da de la misma manera sin importar el tipo de empresa.

Prenafeta (2017). Realizó trabajo de investigación titulado: *“Proceso De Toma De Decisiones De Inversión Municipal: La Configuración De La Gobernanza Local”*. Tesis posgrado Universidad de Chile – Santiago de Chile. Su objetivo fue: analizar los procesos de toma de decisiones en inversión, y como se relacionan los Administradores con los involucrados de gobierno municipal en 4 municipios dentro del área metropolitana durante el período 2012,2016. Investigación de tipo básica, investigación cualitativa, exploratoria y descriptiva. Las técnicas utilizadas fueron la entrevista semiestructurada aplicada a la muestra anteriormente indicada donde se tomaron diversos municipios de las comunas urbanas de la región Metropolitana de diferente diversificación económica y social. El instrumento aplicado fue el cuestionario.

Concluye: Que para una buena toma de decisiones hay que tener en cuenta la polarización política económica y social de las municipalidades involucradas.

Comentario: Hay que tener en cuenta que tomar decisiones en entidades del estado se tiene que considerar todos los factores de su entorno como la burocracia, el grado de coordinación y el nivel de proximidad, la articulación de estos tres últimos conlleva a conseguir resultados óptimos con los proyectos de inversión lo que reditua a favor de la comunidad.

Flores (2015) Realizó trabajo de investigación titulado: *“La Estadística Como Herramienta Para La Toma De Decisiones De Las Autoridades Educativas En El Ambito Municipal Y Distrital: Caso De Estudio Municipios Del Departamento De Francisco Morazan.”* Tesis Posgrado Universidad Nacional Autónoma de Honduras. Tegucigalpa – Honduras. Su objetivo fue: “Conocer el uso y las variables que afectan el uso de las estadísticas educativas como herramienta para la toma de decisiones que mejoren la eficiencia del sistema educativo, en el nivel distrital”. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación cuantitativo y correlacional. Las técnicas de análisis utilizadas estadística descriptiva. Instrumento cuestionario Población 35 distritos escolares. Muestra 32 distritos escolares. Para los resultados se utilizaron cuadros estadísticos que permiten evaluar la correlación de las variables.

Concluye:

Que pocas autoridades en el nivel municipal toman decisiones para mejorar la situación de las estadísticas educativas. Pese a la situación encontrada con relación a las estadísticas educativas incluidas en la investigación, únicamente el 38.1% de las y los Directores Distritales/Municipales mostraron evidencia de tomar decisiones para mejorar la situación de estas estadísticas educativas. En particular con la identificación del problema, el 67.9% de los encuestados indicaron no poseer una situación en las estadísticas educativas que amerite tomar una medida al respecto. Lo que a su vez demuestra la persistencia del fenómeno de recolectar estadísticas, pero no analizarles y hacer uso de ellas en la toma de decisiones (Flores 2015).

Comentario: Con este trabajo se puede determinar que las estadísticas aportan como herramienta para que las autoridades educativas logren tomar decisiones de una manera eficiente a beneficio del sistema educativo.

Uribe (2015). Realizó trabajo de investigación titulado: *“Modelo De Presupuesto Y Gestión Financiera Para La Empresa “Corporacion De Producción Y Comercialización Unión Carchense” De La Provincia De Santo Domingo De Los Tsáchilas Para El Año 2014”*. Tesis Pregrado Universidad Regional Autónoma de Los Andes. Santo Domingo-Ecuador. Su objetivo fue: “Diseñar un modelo de Presupuesto para mejorar la Gestión Financiera en la empresa Corporación de Producción y Comercialización UNION CARCHENSE de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas para el año 2014”. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación bibliográfica y descriptiva. Las técnicas utilizadas entrevista y encuesta. Instrumento cuestionario de encuesta, citas, guía de entrevista. Población 57 personas. Muestra 57 personas.

Concluye: Al realizar este trabajo se demostró que la empresa no cuenta con información oportuna que permita determinar todos los costos que se incurrieron en mano de obra directa ni indirecta ni menos en materia prima y al elaborar el modelo de presupuesto se logra tener el control de las finanzas de la compañía para evitar gastos innecesarios, “fijar objetivos a mediano y largo plazo, así mismo fortalecer las habilidades de análisis para resolver las distintas situaciones problemáticas de la empresa”.

Comentario: Considerando la investigación de este trabajo, se puede señalar que cuando se tiene una buena planificación de todas las operaciones que realiza la empresa, la gerencia puede tomar medidas de acción de manera oportuna.

Rodriguez, Romero (2016). Realizaron su trabajo de investigación titulado:

“El Presupuesto Como Herramienta Fundamental En El Control Financiero De La Empresa Pantone Impresiones Cia.Ltda., Ubicada Al Norte De La Ciudad De Quito En El Sector Del Inca. Quito – Ecuador”. Tesis pregrado Universidad Central de Ecuador. Su objetivo fue: Analizar las técnicas, herramientas conceptuales e iniciativas estratégicas requeridas para la implementación del presupuesto en la Empresa Pantone Impresiones Cía. Ltda., el cual permita realizar un correcto control en la administración financiera y por ende incentivar la utilización del mismo a través de sus múltiples beneficios. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación descriptivo, explicativo, correlacionadas. Las técnicas utilizadas fueron: fuentes primarias (Documentos originales de la empresa, estados financieros, informes gerenciales y departamentales, políticas de la empresa), entrevista, observación directa y fuentes secundarias (publicaciones relacionadas con la problemática, publicaciones de la Asociación de Industriales Fig. s, Páginas Web y textos biblioFig. s. Instrumento cuestionario. Población personal de las cinco áreas de la empresa. Muestra se consideró a toda la población.

Concluye: Al realizar la implementación de un presupuesto como herramienta de control financiero permitió a la empresa tener una estimación más fiable de la situación financiera para los tres periodos siguientes, dentro del cual se observó que no se cumple uno de los objetivos determinados al momento de realizar el presupuesto, que es el de reducir los gastos para incrementar una mayor utilidad para el beneficio de los socios y empleados de la empresa, dicho incumplimiento se da ya que al incrementar las ventas en un 5%, se genera más gastos.

Comentario: Para que la empresa tenga un buen control en la administración financiera puede optar por implementar un presupuesto maestro como herramienta que permita mejorar el monitorio del uso de los recursos financieros.

Sánchez (2016). Realizó trabajo de investigación titulado: *Análisis De La Implementación Del Presupuesto Por Resultados En Guatemala*. Santiago de Chile Tesis Posgrado Universidad de Chile. Su objetivo Analizar el proceso y estado actual de la implementación del Presupuesto por Resultados en Guatemala, a partir del año 2012 al 2015. Investigación de tipo cualitativa. Nivel de investigación descriptiva. Las técnicas utilizadas entrevista y recopilación documental. Población Entidades e Instituciones de la Administración Pública de Guatemala, que incluye a las Entidades del Gobierno Central, Gobierno Local y Entidades Financieras y No Financieras. Muestra 14 Ministerios de Estado y 2 Entidades de la Administración Central. Instrumentos utilizados cuestionarios.

Concluye: Luego de la última medición y evaluación ejecutada por el Prodev, Guatemala ha alcanzado significativos avances en cada una de las dimensiones del Presupuesto por Resultados. La implementación se ha realizado de forma gradual con un liderazgo marcado en los componentes de Planificación y Presupuesto, esto implica avances en la normativa legal, así como en la disposición de guías, manuales, procesos, procedimientos, implementación y mejoras en los sistemas informáticos, formación de capacidades y quizá lo más destacable: la apertura hacia procesos que transparentan la gestión.

Comentario: El carácter constitucional para elaborar un presupuesto hace que se realice en base a programas, y para que esto sea exitoso se requiere que las entidades tengan en cuenta el objetivo general del país y no solo considere sus respectivas necesidades. La articulación en favor de una meta en común hace que el presupuesto pueda cumplir las metas deseadas.

Tucupa (2019) Realizó trabajo de investigación titulado: *Los Proyectos del Presupuesto de Inversión Pública en el Sector Educación del Departamento de Santa Cruz, 1998-2017*. Tesis pregrado Universidad Mayor de San Andrés. La Paz-Bolivia. Su objetivo fue: Demostrar la distribución de la fase de ejecución de los proyectos del Presupuesto de Inversión Pública en el Sector Educación del Departamento de Santa Cruz. Investigación de tipo deductivo. Nivel de Investigación cuantitativo, descriptivo, explicativo, relacional y longitudinal. Fuentes de información documental, información teórica, información estadística. Instrumento utilizado es la estadística descriptiva, que hace posible el análisis de los resultados e indicadores que son publicados respecto del sector Educación. Población.

Concluye: El primer periodo la ejecución del Presupuesto de Inversión Pública por tipo de proyecto en Infraestructura representa el 53%, en Educación Formal el 16%, en Educación no Formal el 11% y en Multiprograma representa el 20%. En el segundo periodo en proyectos de Infraestructura se incrementa al 87%, en educación formal y no formal en términos porcentuales disminuye a 3%, y en multiprograma a 7%. En ambos periodos se observa que el Presupuesto de Inversión Pública por Tipo de Proyecto del Departamento de Santa Cruz, presenta una distribución inequitativa en ejecución, la evidencia empírica muestra un incumplimiento del paradigma teórico del Richard Musgrave que señala que una de las funciones es la distribución, donde plantea que el ajuste de la distribución de la Renta y Riqueza debe ser equitativamente distribuida en los diferentes sectores de la economía.

Comentario: Con esta investigación se puede determinar cuan importante el presupuesto para los proyectos de inversión pública, con este estudio se pudo demostrar el incumplimiento de algunas políticas planteadas por el Plan General de Desarrollo Económico y Social 1992 -2002.

Araya, González, Moya, Navarro (2014). Realizó trabajo de investigación titulado: *Diseño de un Modelo de Presupuesto de Capital para la evaluación de un proyecto de*

expansión de la empresa La Feria del Colchón. Tesis Pregrado Instituto tecnológico de Costa Rica- San José – Costa Rica. Su objetivo principal. Su objetivo fue: Diseñar un modelo a partir de la teoría del Proceso de Presupuesto de Capital, que sea aplicable a la realidad financiera de la compañía La Feria del Colchón y que le guíe y permita analizar desde un punto de vista cualitativo y cuantitativo, tanto su posición financiera, así como la conveniencia o no de llevar a cabo nuevas expansiones en el negocio. Investigación de tipo campo. Nivel de investigación descriptivo, cualitativo y cuantitativo. Población fue el conjunto de tiendas que conforman la empresa La Feria del Colchón. Actualmente, las tiendas se encuentran ubicadas en Coronado, San Francisco de Desamparados y Sabanilla. Para la muestra por el número reducido de puntos de venta se estudió a toda la población. Instrumento utilizados observación directa, entrevista no estructurada, análisis documental y de contenido, técnicas de procesamiento y análisis de datos.

Concluye: Para tener un buen análisis de inversiones estratégicas deben guiarse mediante un Modelo de Presupuesto de Capital basado en el Proceso de Presupuesto de Capital el cual abarca nueve pasos principales (Planeación estratégica, Oportunidades de Inversión, Revisión preliminar de proyectos, Evaluación Financiera, el análisis cuantitativo, evaluación de proyectos y análisis de proyectos, Factores Cuantitativos, juicios y presentimientos, Aceptar / rechazar las decisiones sobre los proyectos , Implementación y Facilitación, seguimiento, control y revisión , Continuar, ampliar o proyecto abandonar y Auditoría posterior a la implementación), esto permitirá a la empresa estudiada ver de una manera global su situación en cuanto a una decisión de inversión como lo es la apertura de una nueva tienda.

Comentario: Al utilizar el modelo de presupuesto basados en las inversiones de capital, se estimar flujos de efectivo proyectados a largo plazo que permita a la empresa realizar estudios y tener una visión clara si es viable abrir o no una tienda o realizar algún proyecto de inversión en general.

2.1.2 Nacionales

Romero (2018). Realizó trabajo de investigación titulado: *Proceso presupuestario y la calidad del gasto del hospital Huaral y servicios básicos 2016*. Tesis Posgrado Universidad Cesar Vallejo. Lima- Perú. Su objetivo fue: Determinar cómo se relaciona el proceso presupuestario y la calidad del gasto en el hospital Huaral y SBS - 2016. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación no experimental, descriptivo de corte trasversal y correccional. Las técnicas utilizadas encuesta Instrumento observación directa y análisis documental. Población 100 trabajadores. Muestra 80 trabajadores. Para los resultados utilizaron coeficiente de Cronbach (unidad de análisis) Para establecer la confiabilidad del cuestionario.

Concluye: De los resultados de la hipótesis general que presentan los estadísticos, al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman 0.721 significa que existe una alta relación positiva entre las variables, frente al (grado de significación estadística) $p < 0,05$, por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación entre el proceso presupuestario y la calidad del gasto en la Unidad Ejecutora Hospital Huaral y Servicios Básicos de Salud - 2016

Comentario: En este trabajo de investigación se puede observar que la calidad del gasto en el hospital de Huaral guarda relación con la aprobación presupuestaria, sin embargo es esencial realizar capacitación y sensibilizar al personal con el manejo del presupuesto.

Quispe (2017). Realizó trabajo de investigación titulado: *Influencia del presupuesto por resultados y su incidencia en la gestión del gasto de la municipalidad distrital de Atuncolla, periodos 2013-2014*. Tesis pregrado Universidad Nacional del Antiplano. Puno- Perú. Su objetivo fue: Determinar de qué manera influye el presupuesto por Resultados en la

gestión del gasto, en la Municipalidad Distrital de Atuncolla, periodos 2013-2014. Investigación de tipo básica. Nivel de Investigación descriptivo, analítico, deductivo. Las técnicas utilizadas encuesta, entrevista y análisis documental. Población 909 familias. Muestra 270 familias. Para los resultados utilizaron coeficiente de correlación de Pearson.

Concluye: La Municipalidad administra recursos presupuestales que en gran parte lo destinan a invertir en Infraestructura Pública, pero no necesariamente esto se enfoca en mejorar los niveles de calidad de vida de la población. Es por ello, la aplicación del presupuesto por resultados está orientado a resolver los problemas sociales de la población, a través de los programas presupuestales que son los instrumentos del presupuesto por resultados.

Comentario: En este trabajo de investigación el autor logra demostrar la ineficiencia que existe en el estado para llevar a cabo la ejecución del presupuesto asignado, a pesar que se había estimado realizar diversos proyectos a beneficio de los ciudadanos, estos no se llevaron a cabo. La incapacidad de gestionar un presupuesto es evidente y esto ocurre en la mayor parte de las instituciones del estado.

Bautista (2016). Realizó trabajo de investigación titulado: *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas oeschle de la ciudad de huancayo 2016-2019*. Tesis pregrado. Universidad del Centro del Peru. Huancayo-Junin. Perú. Su objetivo fue: Determinar la incidencia del Planeamiento financiero en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación descriptivo y correlacional – causal. Las técnicas utilizadas entrevista, análisis documental, encuesta de opinión. Instrumento observación directa y análisis documental. Población 110 trabajadores. Muestra 41 trabajadores. Para la presentación de los resultados se agrupó los ítems por variables e indicadores. Para los resultados utilizaron coeficiente de correlación de Pearson

(unidad de análisis) que responde a la escala marcará su grado de aceptación o rechazo hacia la proposición expresada en cada ítem de la encuesta.

Concluye: El trabajo permitió determinar que el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas OSCHLE de la ciudad estudiada, ya que refleja correcta aplicación de políticas en cuentas por cobrar, existencias neto, gastos pagados por adelantado, impuestos por recuperar, deudas y préstamos que devengan intereses, etc.

Comentario: Con el estudio realizado se puede determinar cuan importante fue analizar la teoría metodológica del planeamiento financiero con ello se pudo constatar que es una herramienta esencial para lograr con el objetivo planteado por la empresa.

Aguirre (2015). Realizó trabajo de investigación titulado: *“La incidencia del sistema de Presupuestos en la Gestión Económica y Financiera del sector restaurantes de la provincia de Piura”* Tesis Pregrado. Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo- Perú”. “Su objetivo: Determinar de qué manera incide el sistema de Presupuesto en la gestión económica y financiera en el sector de Restaurantes de la provincia de Piura. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación descriptiva explicativa. Las técnicas utilizadas encuesta y análisis documental. Instrumento Cuestionario de encuesta, documentación económica y financiera de los Restaurantes. Población restaurantes provincia de Piura”. Muestra 30 restaurantes de la provincia de Piura. Para los resultados se utilizó Alfa de Cronbach.

Concluye: El sistema presupuestal “sí incide de favorablemente en la gestión económica y financiera de las empresas del sector restaurantes dado facilita la toma de decisiones, siendo una herramienta esencial para poder encaminar a la empresa a un crecimiento o ser sostenible en el tiempo a un paso firme, de esta manera el sistema de presupuestos ayudan a determinar cuáles son los puntos fuertes y débiles de la empresa”.

Comentario: Según el levantamiento de información que se realizó, se pudo determinar que existe una inadecuada administración de efectivo y el capital de trabajo, así mismo no cuentan con las estrategias necesarias que permita que la empresa cumpla con sus objetivos.

Tantalean (2017). Realizó trabajo de investigación titulado: *Presupuesto Financiero En Las Empresas Ferreteras De Bagua – Amazonas, 2017*. Tesis de Pregrado Universidad Privada Telesup. Lima – Perú. Su objetivo: Establecer el presupuesto financiero en las empresas ferreteras de Bagua-Amazonas, 2017. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación descriptiva. La técnica utilizada encuesta. Instrumento de investigación cuestionario. Población 14 empleados. Muestra 14 empleados. Para los resultados se utilizó el método estadístico Z de Gauss.

Concluye: El presupuesto financiero en su dimensión presupuesto operativo por centros de responsabilidad, es también sobresaliente la categoría bueno con un mayor porcentaje de 57,143% y con menor porcentaje la categoría regular con el 14,286 %.

Comentario: Con esta investigación se puede determinar que es necesario implementar un presupuesto financiero, el cual será comparado periódicamente con las operaciones contables, de esa manera tener en la empresa el control de operaciones.

Palacios (2017). Realizó trabajo de investigación titulado: *“Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa arenera jaén s.a.c., sucursal piura, periodo 2015 – 2016*. Tesis Pregrado. Universidad César Vallejo Piura, Perú”. Su objetivo: “Determinar como incide un análisis financiero para una toma de decisiones financieras en la empresa Arenera Jaén S.A.C., Sucursal Piura, Periodo 2015 – 2016”. Investigación de tipo básica siendo una investigación de tipo descriptivo – Correlacional. Las técnicas utilizadas fueron varias así tenemos la principal encuesta, entrevista, análisis de

documentos de la empresa. La población y muestra fue de 8 colaboradores,.. Para los resultados se utilizó Alfa de Cronbach, con una confiabilidad muy alta.

Concluye: “La toma de decisiones financieras en la empresa, se encuentra en un nivel deficiente (50,00%) y eficiente (25,00%)”, Esto es porque no cuentan con un buen análisis de Estados Financieros y no existe una planificación financiera

Comentario: En la empresa Arenera Jaén SAC los directivos se deben reunir mensualmente para que puedan tomar las mejores decisiones que permitan a la empresa mantener una estabilidad financiera.

Manchego (2016). Realizó trabajo de investigación titulado “*Análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa Clínica Promedic S.civil.r.l, Tacna, periodo 2011 – 2013.* Tesis pregrado. Universidad Privada de Tacna. Tacna-Perú. Su objetivo fue: Determinar la relevancia entre el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic de la ciudad de Tacna, en el periodo 2011 – 2013”. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación Descriptivo y Correlacional – Causal. Las técnicas utilizadas encuesta, análisis documental. Instrumento Cuestionario y Guia de análisis documental. Población “se encuentra constituida por los Estados Financieros de la Clínica Promedic y como referencia el personal que labora en la Clínica Promedic. Muestra estuvo conformada por los Estados Financieros de la Clínica Promedic del periodo 2011 al 2013 y a su vez, a modo de referencia, en el cuestionario aplicado al 100% del personal Administrativo que labora en esta empresa” (25 trabajadores). Para los resultados se utilizaron técnicas y medidas de la estadística descriptiva e inferencial.

Concluye: En una empresa es importante la toma de decisiones, “sin ellas no se puede mejorar. Se logro demostrar que en el libro de actas de la Clínica Promedic, existen pocas tomas de decisiones y algunas inclusive no se acataron”.

Comentario: Considerando que es fundamental la toma de decisiones en una empresa, la Clínica Promedic debe optar por medidas que permitan llevar a cabo todas las decisiones desarrolladas.

Barzola, Maricruz (2017) Realizarón un estudio denominado “*Análisis De Los Estados Financieros Como Herramienta Para La Toma De Decisiones De La Empresa Increte Perú Systems S.A.C. 2016*”. Tesis pregrado. Universidad Privada Telesup. Lima-Perú. Su objetivo fue: Determinar la percepción de los Estados financieros como herramienta para la toma de decisiones de la empresa Increte Perú Systems SAC 2016. Investigación de tipo explicativo porque tiene relación causal y tratará de explicar el comportamiento de sus variables. Nivel de investigación cuantitativo y analítico. Diseño de la investigación no experimental. Instrumento cuestionarios. Población 30 personas. Muestra 30 personas.

Concluyen: El resultado obtenido en el diagnóstico financiero durante el periodo observado, la Empresa INCRETE PERU SYSTEMS S.A.C. “requiere incrementar considerablemente los márgenes de sus utilidades, dado que éstos se han visto afectados principalmente por los costos, los cuales han aumentado en gran proporción por la mano de obra, materia prima, costos indirectos de fabricación y contratos de servicios”.

Comentario: Hay que considerar que la información que brindan los estados financieros es una herramienta esencial para terminar el ciclo contable, además de permitir tener una visión clara del comportamiento económico y financiero que la empresa posee y con ello también poder tomar las mejores decisiones.

Segura (2014). Realizó trabajo de investigación titulado: “*Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana*”. Tesis Posgrado. Universidad San Martín de Porres. Lima – Perú”. Su objetivo

fue: “determinar la manera como las decisiones financieras podrán facilitar la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana”.

Investigación de tipo básica. Nivel de investigación descriptivo. Las técnicas utilizadas encuesta, análisis documental población 10,000 personas entre directivos, funcionarios, trabajadores, clientes y proveedores. Muestra 370 personas. “Para los resultados utilizaron coeficiente de correlación de Pearson (unidad de análisis) que responde a la escala marcará su grado de aceptación o rechazo hacia la proposición expresada en cada ítem de la encuesta”.

Concluye: “Las decisiones financieras ayudan a la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana; a través de las decisiones de financiamiento, decisiones de inversión, decisiones de rentabilidad y decisiones sobre riesgos tomadas con la mayor información posible y en manera oportuna”.

Comentario: En el mercado peruano las pequeñas y medianas empresas mueven una parte de nuestra economía, es por ello que las decisiones que se tomen para estas empresas se realicen evaluando la mejor alternativas de financiamiento para el capital de trabajo que permita generar rentabilidad, además de cumplir con las obligaciones.

Ruiz (2018). Realizó un estudio de investigación titulado: “Análisis e interpretación de los estados financieros para evaluar la correcta toma de decisiones de la empresa Peter Eden SAC de los años 2015-2016 Chiclayo”. Tesis pregrado. Universidad Señor de Sipan. Su objetivo fue: “Analizar e interpretar los resultados de los estados financieros para evaluar una correcta toma de decisiones de la empresa Inversiones Peter Edén S.A.C. de los años 2015 – 2016”. Investigación de tipo básica. Nivel de investigación descriptivo y correlacional. Las técnicas utilizadas entrevista, análisis documental, encuesta de opinión. Instrumento observación directa y análisis documental. Población 10 trabajadores. Muestra 2 trabajadores.

Concluye: La empresa Inversiones Peter Edén no realizó una Interpretación de los EE. FF, Donde se concluye que a través de los resultados obtenidos de la interpretación horizontal, nos ayudó a ver de manera minuciosa las distintas variaciones de período a período logrando así, poder brindar una mejor información dando a conocer la situación actual en la que se encuentra la empresa ayudando así a los encargados a tomar decisiones futuras.

Comentario: Esta investigación realizada reafirma cuán importante es la toma de decisiones en las empresas, es un gran reto que tienen las personas que llevan en sus hombros esta responsabilidad, puesto que tendrán que decidir temas que implica el éxito o fracaso de las operaciones que realiza la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Presupuesto financiero.

2.2.1.1 Definiciones.

Se considera presupuesto a la previsión, planificación, explicación y estimación de costos e ingresos de una actividad económica. Es una táctica empleada para llevar a cabo el cumplimiento de un objetivo previsto, expresado en términos financieros, el cual debe cumplirse en determinado periodo, por lo general anual y en determinadas condiciones.

(<https://es.wikipedia.org/wiki/Presupuesto>,2016)

Serra (2016) sustenta que: “El presupuesto es un plan de las actividades y recursos que la empresa emplea, para lograr en un determinado periodo los objetivos propuestos, y se expresa en términos monetarios”.

“El presupuesto financiero es una herramienta muy poderosa para lograr los objetivos a largo plazo del negocio. Mantiene informados a los accionistas y otros miembros de la

organización sobre el funcionamiento de la empresa. El presupuesto financiero es la predicción de los ingresos y gastos del negocio a corto y largo plazo. Las proyecciones correctas del flujo de efectivo ayudarán al negocio a lograr sus objetivos de la manera correcta” (Corvo, 2014,p. 1).

2.2.1.2 Objetivos del presupuesto

“Realizar un plan global, sistemáticamente y en términos financieros todas las operaciones que la empresa debe desarrollar en un determinado periodo.

Revisar y medir los resultados cuantitativos, cualitativos y, establecer responsabilidades en las diferentes unidades de la empresa para llegar a cumplir las metas propuestas.

Controlar los diferentes centros de costo para asegurar la marcha de la entidad en forma integral”.

Determinación de los recursos financieros necesarios para el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización y por ende los de cada área.

<https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/presupuesto-que-es/>(30 junio 2018)

2.2.1.3 Importancia del presupuesto

El principal motivo para implementar un presupuesto en una entidad se basa en la necesidad de tener un panorama amplio de las operaciones que se realizaran a lo largo del periodo (mayormente 1 año), y saber en dónde estás obteniendo ganancia de dinero y cuándo tendrás ingresos.

Conocerás si tu negocio es realmente rentable o no, o si, por el contrario, vale la pena montarlo. En muchos grupos económicos, se solicita a las nuevas unidades de negocio presentar proyección de los estados de resultados, con el fin de saber si son rentables para el grupo o no. Esto puede ser muy útil, ya que permite dar claridad en qué y cómo se gastarán los recursos. (<https://mundoempresarios.com/2018/01/08/la-importancia-presupuesto-la-empresa/> Cervantes)

2.2.1.4 Limitaciones del presupuesto

Según Henalova (2009), existen algunas limitaciones que se debe considerar al implementar un presupuesto en una empresa.

Los presupuestos se basan en estimaciones

Los presupuestos deben ser actualizados constantemente, además de ser adaptados de acuerdo a las necesidades o cambios que requiera la empresa.

Debido a que su ejecución no es automática se requiere del seguimiento y control de una persona, el cual debe comprender la importancia del presupuesto.

2.2.1.5 Funciones del presupuesto

La principal función del presupuesto va de la mano “con el Control financiero de la entidad”. “El control del presupuesto se basa en el proceso de demostrar qué es lo que se está haciendo, realizando comparativos de los resultados versus los datos presupuestados, verificando así, las variaciones significativas que puedan haber. Los presupuestos pueden ejercer roles preventivos así como correctivos dentro de la institución”(https://www.monografias.com/trabajos3/presupuestos/presupuestos.shtml)

2.2.1.6 El presupuesto según el sector de aplicación

2.2.1.6.1 Presupuesto del sector público.

Según Guevara y Rosales (2015) “Los presupuestos del estado cuantifican los recursos que requiere la operación norma, la inversión y el servicio de la deuda pública de los organismos y las entidades oficiales. Al efectuar la proyecciones presupuestales se contempla variables como la remuneración del personal que laboran en instituciones del gobierno, los gastos de funcionamiento de las entidades públicas , la inversión en proyectos de apoyo a la iniciativa privada, la realización de obras de interés social y la amortización de compromisos ante la banca internacional”.

2.2.1.6.2 Presupuestos del sector privado.

Según Guevara y Rosales (2015) en su tesis titulado *Presupuesto, Como Herramienta De Gestion Y Planificacion Al Restaurante Tgi Fridays Para El Año 2014*: La emplean las empresas privadas como base de planificación de las operaciones empresariales”.

Higuerey (2007) señala que este tipo de presupuesto se elabora en el sector privado, y en el se fijan las objetivos que se desea lograr (ventas, utilidad bruta, utilidad disponible para los accionistas, margen de rentabilidad) mediante un determinado periodo, bajo un marco de acción, en donde se fijan los gastos a incurrir, las necesidades de financiamiento, inversiones necesarias, entre otros para poder alcanzar el objetivo propuesto.

2.2.1.7 Etapas de presupuesto

Según activaciencias.tripod.com (2004), indica que se tienen cinco etapas para el proceso del presupuesto:

Preiniciación:

“Ésta es la etapa donde se evalúan los resultados de periodos anteriores, se analizan las tendencias de los principales trabajadores para calificar la gestión gerencial (ventas, costos, precios de las acciones en el mercado, márgenes de utilidad, rentabilidad, participación en el mercado, etc.), se lleva a cabo la evaluación de diferentes factores y se analiza el comportamiento del planeamiento estratégico y táctico, de manera que exista toma de decisiones con objetividad”.

Elaboración del Presupuesto:

En esta segunda etapa del presupuesto se empieza al levantamiento de información en base al plan aprobado “para cada nivel funcional por parte de la gerencia, se ingresa en la fase durante la cual los mismos adquieren capacidad monetaria en términos presupuestales

Se debe considerar que los proyectos de inversión especiales tendrán un tratamiento especial relacionado con la cuantificación de recursos.

Es responsabilidad de los encargados de elaborar el presupuesto, recopilar la información de la operación normal y los programas que ameritan inversiones adicionales”.

Ejecución:

“En esta etapa se ejecuta el plan previsto, con el fin de alcanzar los objetivos propuestos, teniendo al área de planeamiento como área de control y encargado de impulsar el cumplimiento del presupuesto, no miden esfuerzos cuando se desea alcanzar el empleo eficiente de los recursos físicos, financieros y humanos colocados a su disposición, es factible el cumplimiento cabal de los objetivos propuestos”.

Control.

“En esta etapa se logra evaluar la ejecución de todas y cada una de las actividades empresariales, se puede asegurar que su concurso sería parcial al no incorporar esta etapa en la cual es viable determinar hasta qué punto puede marchar la empresa con el presupuesto como patrón de medida”.

Evaluación:

Esta es la última etapa del proceso presupuestario donde se evalúa los resultados obtenidos después de ejecutar el presupuesto, “no sólo las variaciones que puedan haber sino el comportamiento de cada una de las etapas iniciales y reconocer los éxitos, al juzgarse que esta clase de acciones son importantes como plataforma para vencer la resistencia al planeamiento materializado en presupuestos”.

2.2.1.8 Clasificación de los presupuestos.

Según Aris (2014), en su tesis titulada señala que el presupuesto puede clasificarse de la siguiente manera:

Según la flexibilidad.

➤ **Rígidos, estáticos, fijos o asignados:** “Es el presupuesto que su forma de aplicación es anticipada debido a que son realizados bajo un solo nivel de actividad, este tipo de presupuesto no permite realizar ningún ajuste por las variaciones que se puedan presentar en el aspecto, social, político, económico, demográfico y jurídico, etc, es la forma de efectuar un control anticipado”.

➤ **Flexibles o variables:** Este tipo de presupuesto se puede utilizar para diversas empresas y se pueden adaptar fácilmente a las necesidades que pueden surgir en momento. “A través de su estructura se muestran los ingresos, costos y gastos ajustados al tamaño de las operaciones planificadas”. Su aplicación es amplia, en el campo presupuestario de los costos, centrándose en: gastos indirectos de fabricación, gastos administrativos y gastos de ventas.

Según el periodo que cubran:

El periodo que puede cubrir un presupuesto dependerá al tipo de necesidad que tenga la empresa, este se puede clasificar en corto o largo plazo, también el periodo va de la mano al tipo de actividad que la empresa realiza. Hay que considerar que los periodos que manejan las instituciones publicas y privadas pueden ser distintas, en estos se puede referir que las entidades públicas se rigen bajo las normas constitucionales establecidas.

Según el campo de aplicación de las instituciones

Es el momento donde el presupuesto se especializa, según las necesidades requeridas de las instituciones, la clasificación es la siguiente:

- Presupuesto maestro
- Presupuesto de Operación
- Presupuesto de venta
- Presupuesto de mano de obra
- Presupuesto de gasto de fabricación
- Presupuesto de costo de producción
- Presupuesto de gasto administrativo
- Presupuesto financiero
- Presupuesto de tesorería

2.2.1.9 Presupuesto Financiero

Sanchez (2016) Sostiene que “El presupuesto financiero es la simple estimación de ingresos o egresos de diferentes orígenes en un periodo determinado, o también como plan de acción de

índole financiera y económica que pueden llegar a modificar los resultados proyectados de la empresa”.

2.2.1.9.1 Tipo de presupuesto financiero

- Presupuesto Financiero Operativo
- Presupuesto Financiero Base

2.2.1.9.2 Características del presupuesto financiero

“Un presupuesto financiero incluye información sobre la forma que una empresa adquirirá efectivo en el futuro y cómo lo gastará en el mismo período de tiempo.

Una de las secciones de un presupuesto financiero es el presupuesto de efectivo, que describe los gastos en efectivo futuros y asigna el efectivo entrante para cubrirlo”.

“Un presupuesto de gastos de capital es otra sección de un presupuesto financiero, que se ocupa de los principales gastos futuros, como el nuevo edificio para expandirse.

Se verán muchos presupuestos financieros que solo presupuestan el estado de resultados. A pesar que los gastos por intereses provienen del presupuesto financiero, no solo se hace el presupuesto para el estado de resultados”.

“También se presupuesta la hoja de balance. Si se realiza un presupuesto para ambos, se podrán ver las necesidades de flujo de efectivo para toda la operación.

Si se realiza un presupuesto solo para el estado de resultados, tampoco se tomarán en cuenta los gastos de capital que se puedan necesitar realizar, como la compra de una nueva planta y/o equipos”.

2.2.2 Toma de decisiones

2.2.2.1 Definiciones

Según Riquelme (2019) señala : “La toma de decisiones es una capacidad netamente humana, derivada del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección. La toma de decisiones se puede presentar en diversos contextos: ya sea a nivel personal, familiar, laboral, social, sentimental, económico, empresarial, etc. Es decir, en cada momento se presenta la toma de decisiones, la diferencia radica en la manera en la cual se llega a ellas”.

Según Tavera (2018), señala que “la toma de decisiones es el proceso por medio del cual se obtiene como resultado una o más decisiones con el propósito de dar solución a una situación. Pueden participar uno o más actores y se elige entre varias alternativas” (p.40)

2.2.2.2 Importancia de la toma de decisiones

Según Enciclopedia económica la página Señala que en el día a día de una empresa u organización suelen llevarse a cabo pequeñas, medianas y grandes decisiones. Por lo que es importante conocer el proceso inconsciente de la toma de decisiones para poder hacerlo de una manera ordenada y eficiente. <https://enciclopediaeconomica.com/toma-de-decisiones/>

Esto posee grandes repercusiones en cuanto a las ganancias, utilidad de un producto, personal de trabajo, etc. Ya que las decisiones que tomamos en una organización definen el rumbo de esta.

Según Gonzales (2001), citado por Salazar (2018). señala que: “la toma de decisiones en las empresas es de valiosa importancia puesto que representa un enorme desafío para estas, esto debido a que mediante las decisiones que tome la gerencia puede incrementar las condiciones de riesgo e incertidumbre y, así mismo, el rumbo que tomará el ente económico a partir de la decisión elegida”.

2.2.2.3 Elementos de la toma de decisiones gerencial.

Según Riquelme (2019). considera los siguientes elementos:

“Información: Es necesario para manejar los aspectos en beneficio o en contra del problema, de esta forma definir las limitaciones”. Si no se puede obtener información específica, la decisión debe limitarse en la información disponible, así la misma sea información a nivel general.

Conocimientos: Para optar por cualquier decisión se debe tener conocimiento del entorno circunstancial del problema, de esta manera seleccionar un plan de acción. Si se carece de conocimiento, es esencial buscar asesoría.

Experiencia: Cuando un persona que ocupa un cargo importante en la empresa ha tomado decisiones constantemente, con resultados buenos y malos le proporcionan experiencia, información para el futuro, que puede ser empleado en algún problema similar, a partir de esta establecer un plan de acción. Si carece de experiencia la tendencia es experimentar, cabe destacar que los problemas importantes no pueden solucionarse con experimentos ya que el riesgo es elevado.

Análisis: Se realiza mediante de métodos específicos, cuando no se tiene uno, debe entonces confiar en la intuición.

Juicio: Es indispensable para utilizar acertadamente la información, los conocimientos, la experiencia y el análisis.

2.2.2.4 Características de las toma de decisiones

Efectos futuros:

“Se relaciona mucho en la medida en que los compromisos relacionados con la decisión que tomemos afecte el futuro. Una decisión que involucra mucha influencia a largo plazo, puede ser considerada una decisión de alto nivel ya que debemos de analizarla y concluir con la decisión que tomemos a futuro, mientras que una decisión con efectos a corto plazo puede ser tomada a un nivel muy inferior ya que a la conclusión que lleguemos será para ser realizada de manera inmediata”.

Reversibilidad:

“Se considera a la velocidad con que una decisión puede revertirse y que implicancia tiene realizar este cambio. Si revertir es difícil, se sugiere tomar la decisión a un nivel alto; que sea a largo plazo pero si revertir es fácil, se requiere tomar la decisión a un nivel bajo, se realizará a corto plazo”.

Impacto:

“Esta característica se refiere a la medida en que otras áreas o actividades se ven afectadas. Si el impacto es importante, es recomendado tomar la decisión a un nivel alto; un impacto único se asocia con una decisión tomada a un nivel bajo”.

Calidad:

“Este factor se refiere a las relaciones laborales, valores éticos, consideraciones legales, principios básicos de conducta, imagen de la compañía, etc. Si muchos de estos factores están involucrados, se requiere tomar la decisión a un nivel alto; si solo algunos factores son relevantes, se recomienda tomar la decisión a un nivel bajo”
<https://www.ukessays.com/dissertation/examples/management/la-importancia-de-la-toma-decisiones.php> (2018)

2.2.2.5 Etapas del proceso de Tomas de Decisiones

Según Conduce tu empresa (2012). menciona las etapas de proceso de toma de decisiones:

Determinar y analizar el problema: Un problema es la diferencia entre los resultados reales y los planeados, lo cual origina una disminución de rendimientos y productividad, impidiendo que se logren los objetivos.

Investigar u obtener información: Recabar toda la información necesaria para la correcta toma de decisión; puesto que sin la información, el grado de riesgo aumenta, porque la probabilidad de equivocarnos es mucho mayor.

Determinación de parámetros: Se determinan suposiciones relativas al futuro y presente tales como: restricciones, efectos posibles, costos , variables, objetos por lograr, con el fin de definir las bases cualitativas y cuantitativas en relación con las cuales es posible aplicar un método y determinar diversas alternativas.

Construcción de una alternativa: La solución de problemas puede realizarse mediante diversas alternativas de solución; algunos autores consideran que este paso del proceso es la etapa de formulación de hipótesis; porque una alternativa de solución no es científica si se basa en la incertidumbre.

Aplicación técnicas para la alternativa de decisión: Teniendo en cuenta la importancia y el tipo de la decisión, la información y los recursos disponibles se eligen y aplican las técnicas, las herramientas o los métodos, ya sea cualitativo o cuantitativo, mas adecuados para plantear alternativas de decisión.

2.2.2.6 Tipos de toma de decisiones

Según Canós, Pons, Valero, Maheut (2012) señalan que existen tres tipos de decisiones, las cuales dependerá de las personas que las tomen:

Según el nivel jerárquico donde se toma la decisión

“Decisiones estratégicas o de planificación

Decisiones tácticas o de pilotaje

Decisiones operativas o de regulación”

“Según el método utilizada para la toma de decisiones

Decisiones programadas

Decisiones no programadas”

“Clasificación sintética.

Decisiones estructuradas (=Decisiones programadas)

Decisiones semiestructuradas

Decisiones no estructuradas (=Decisiones no programadas)”

2.2.2.7 La ética en al toma de decisiones

Según River (2016), “Un individuo puede aplicar 3 criterios en la toma de Decisiones éticas:

El utilitarismo: Este tipo de criterio trata de proporcionar la mejor opción puesto que las decisiones son tomadas unicamente con base en sus resultados”. Esta posición tiende a determinar las decisiones en los comercios, pues es coherente con las metas como la eficiencia, la productividad y las grandes ganancias.

Los derechos: Este tipo de criterio va de la mano con los derechos, con la libertad de tomar decisiones, significa respetar y proteger los derechos esenciales de los individuos, como lo son la intimidad, la libertad de la palabra un proceso legal.

La justicia: Para este tipo de criterio se necesita que los sujetos impongan y cumplan cabalmente las reglas justas e imparcialmente para que exista una distribución equitativa de los beneficios y los costos.

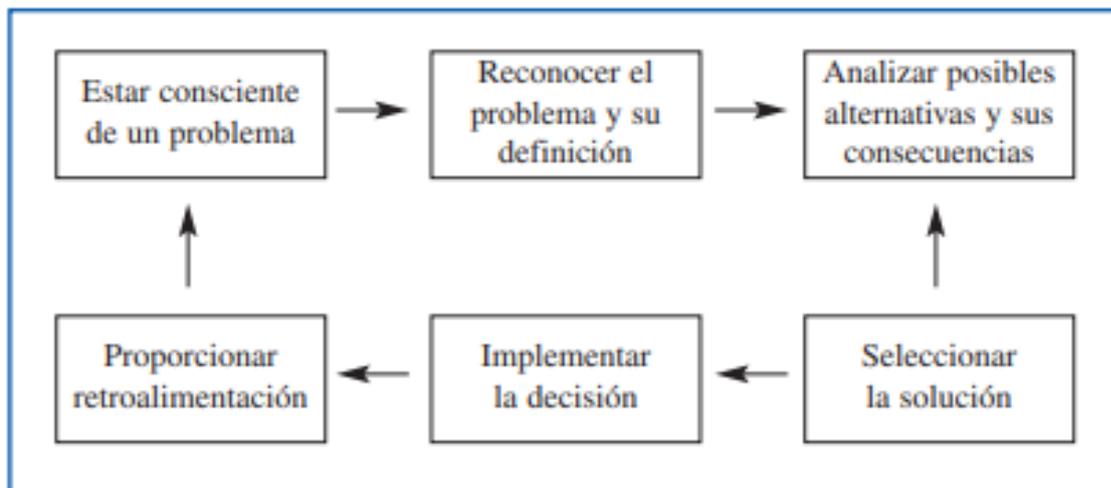


Figura 1
Circuito de la toma de decisiones (Moody 1983)

2.2.3 Definición de términos.

“Apalancamiento Financiero: El apalancamiento financiero o secundario es la táctica que permite a las empresas hacer uso de la deuda con externos, en lugar de utilizar el capital propio de la empresa accede a capitales de terceros para incrementar la producción con el fin de lograr una mayor rentabilidad, para ello la empresa puede recurrir a una deuda o al capital común de los inversionistas” (ESAN, 2016).

Capital de Trabajo (CT): “Se considera como el efectivo que una empresa debe mantener para seguir produciendo, mientras cobra lo vendido”. El concepto fundamental detrás de esta definición es entender a la empresa como una organización que funciona de forma continua. Pensar de manera diferente, llevaría a concluir que la firma sólo produciría cada vez que cobra lo que vende. Sin embargo, esta definición, si bien permite entender la esencia de lo que significa el CT, no es suficiente, ya que este, en realidad, está compuesto por inversiones

en Activos Corrientes (AC) que permiten financiar el Ciclo Productivo (CP) del negocio. (Briceño. Pag.148)

El Flujo de tesorería (FT): Se le conoce también como el presupuesto de efectivo, es uno de los principales instrumentos de la planeación financiera de corto plazo, puesto da a conocer a la empresa en qué momento de un determinado período de planeación, se contará con excedentes o se enfrentará a una escasez de efectivo. De tal forma, la gerencia podrá iniciar con tiempo la búsqueda de financiamiento de corto plazo, en caso se prevea un déficit o, en caso haya un excedente, planear en qué invertirlo” (Briceño, p.107)

Finanzas: “Son un conjunto de principios y modelos que nos permite administrar de manera eficiente el dinero de una institución (y el personal también) a lo largo del tiempo y bajo condiciones de incertidumbre, con el fin último de generar valor para los accionistas” (Briceño,p.19)

Ingreso: “Siempre implicará el incremento del patrimonio empresarial, siempre y cuando, ese aumento, no se deba a aportaciones de los socios o accionistas. Dado que las aportaciones de los socios o accionistas nunca se consideraran un ingreso, aunque sí serán un incremento patrimonial” (Sandoval, p. 94).

Liquidez: “Representa la capacidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de manera inmediata sin pérdida significativa de su valor, de tal forma que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido” Gómez (2013, p. 22).

Proyección financiera: Es el análisis que se realiza con el propósito de anticipar cuáles serán las posibles ganancias o pérdidas de un proyecto comercial. A partir de una proyección financiera, un inversionista o un emprendedor cuentan con información necesaria para tomar decisiones sobre sus negocios. (Wiki Culturalia, 2013).

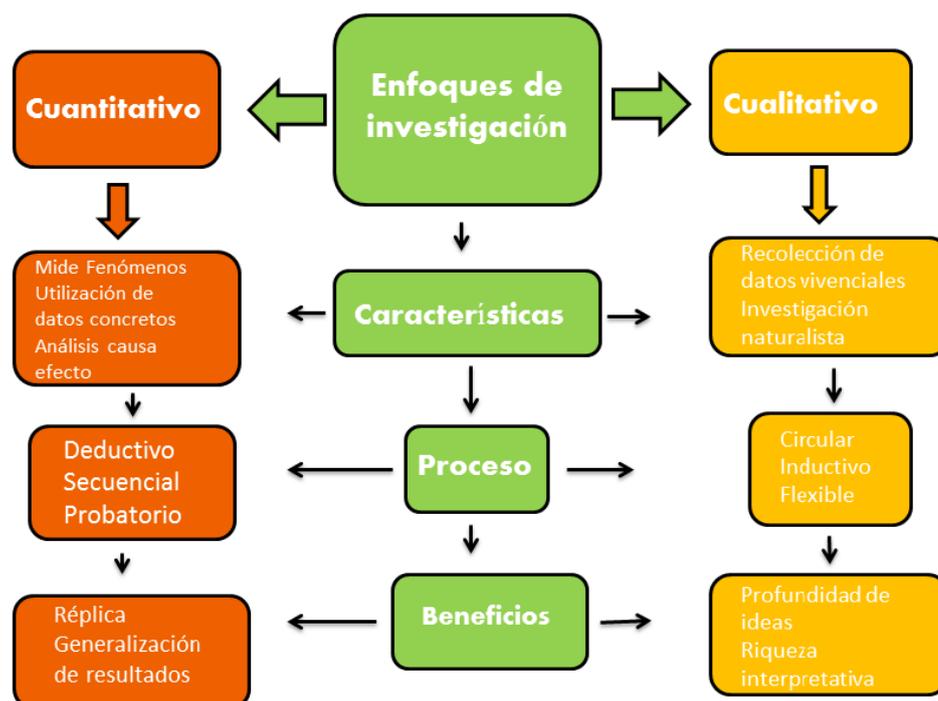
Riesgo: “Es la posibilidad de que la empresa no pueda mantener suficiente activo circulante para hacer frente a sus obligaciones de efectivo a medida que éstas ocurran” (Pérez, p75).

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque de la investigación:

Entendemos como investigación los procedimientos que seguimos y aplicamos para obtener el conocimiento y resolver el problema que nos hemos planteado. Las principales formas de enfoque de investigación conocidas son: cuantitativo, cualitativo y mixto (utilización de ambas características), las principales características de cualitativo y cuantitativo tenemos:

Fig. 2 : características principales del enfoque cuantitativa y cualitativa.



Elaboración propia

Tomando como referencia la empresa Agro PBS SAC y por la información analizada elegimos el enfoque de tipo cuantitativo y de acuerdo con Hernández, Fernández y Baptista (2017): 4), nos define:

“La investigación cuantitativa considera que el conocimiento debe ser objetivo, y que este se genera a partir de un proceso deductivo en el que, a través de la medición numérica y el análisis estadístico inferencial, se prueban hipótesis previamente formuladas. Este enfoque se comúnmente se asocia con prácticas y normas de las ciencias naturales y del positivismo”.

Según https://www.emagister.com/uploads_courses/Comunidad_Emagister_64087_64087.pdf

define la investigación contable de la siguiente manera:

La investigación contable comprende dos aspectos:

- a) La investigación contable estructural, que se refiere al estudio de la teoría contable y a la indagación del comportamiento de eventos financieros. Es la búsqueda metódica, racional y objetiva de conocimientos que permitan la descripción, explicación y control de fenómenos de naturaleza financiera.
- b) La investigación contable social que examina los fenómenos bio-psico-sociales que se manifiestan en los recursos humanos que se desenvuelven en el ámbito contable. Es la búsqueda metódica, racional y objetiva de conocimientos que permitan la descripción, explicación, control, generalización y predicción de fenómenos bio-psico-sociales que presentan las personas que se desenvuelven en el ámbito de la Contaduría.

3.2. Variables.

Los autores Hernández, Fernández y Baptista (2010). señalan que *“una variable es una propiedad que puede variar y cuya variación es susceptible de medirse u observarse[1]. De manera que entendemos como cualesquiera característica, propiedad o cualidad que presenta un fenómeno que varía, en efecto puede ser medido o evaluado”*.

Para nuestro caso de estudio son 2 las variables dependiente e independiente.

Pino (2010), con referencia a las variables indica lo siguiente:

La variable independiente es aquella que el experimentador modifica a voluntad para averiguar si sus modificaciones provocan o no cambios en las otras variables. Recuerde que la variable dependiente es la que toma valores diferentes en función de las modificaciones que sufre la variable independiente.

Variables Dependientes: actúa como efecto de una causa que ejerce coerción. Cabe precisar que éstas designan las variables a explicar, los efectos o resultados respecto a los cuales hay que buscar un motivo o razón de ser. De manera podemos denominar variable efecto o condicionada, es aquella que es afectada por la presencia o acción de la variable independiente en los resultados. Son las que el estudioso observa o mide, el propósito de esta observación es determinar si la variable independiente ha generado o no los cambios anunciados en las hipótesis.

Para la investigación en la empresa Agro PBS se consideran las siguientes variables :

- ✓ Variable 1 independiente: Presupuesto financiero.
- ✓ Variable 2 dependiente: Toma de decisiones

3.2.1. Operacionalización de las variables

Carrasco (2019), afirma que es: “un proceso metodológico que consiste en descomponer deductivamente las variables que componen el problema de investigación, partiendo desde lo más general a lo más específico; es decir que estas variables se dividen en dimensiones, áreas, aspectos, indicadores, índices, subíndices” (p. 228).

Operacionalización de las Variables

Tab. N° 1 Variable 1 Presupuesto financiero

| DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS |
|--|-------------------------------|--|
| FLUJO DE CAJA PROYECTADO | Políticas empresariales | 1.- ¿Cree usted que es necesario implementar las políticas de la empresa para elaborar un flujo de caja proyectado?. |
| | Control Financiero | 2.- ¿Considera que el flujo de caja proyectado nos permite un mejor control financiero de la empresa?. |
| | Herramientas Financieras | 3.- ¿Piensa usted que las herramientas financieras son útiles para la elaboración del Flujo de caja?. |
| | Indicadores de desempeño | 4.- ¿Cree usted que con los indicadores de desempeño podemos conocer la eficiencia del gerente de la empresa?. |
| LIQUIDEZ | Capital de trabajo | 5.- ¿Piensa usted que la liquidez tiene relación directa para determinar el capital de trabajo?. |
| | Capacidad de pago corto plazo | 6.- ¿Considera usted que la liquidez nos muestra si tenemos la capacidad de pago con nuestras deudas al corto plazo?. |
| | Convertir activos en efectivo | 7.- ¿Cree usted que es buena alternativa convertir otros activos en efectivo para obtener mayor liquidez?. |
| | Capacidad de endeudamiento | 8.- ¿Considera que la liquidez nos puede indicar hasta que importe y plazos podemos endeudarnos?. |
| ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO | Ingresos proyectados | 9.- ¿Le parece a usted que importante determinar nuestros ingresos futuros para poder optimizar nuestros gastos?. |
| | Gastos proyectados | 10.- ¿Considera usted que que es determinante prever de antemano los gastos y costos proyectados que va a tener la empresa.?. |
| | Margen de contribución | 11.- ¿Cree usted que con el Estado de Resultados Proyectados podemos determinar el valor unitario de cada producto que comercializa la empresa?. |
| | Rentabilidad deseada | 12.-¿Considera que importante determinar a futuro la rentabilidad deseada? |
| RENTABILIDAD | Eficiencia | 13.- ¿Cree usted que las empresas que determinan a futuro la utilidad deseada es sinónimo de eficiencia? |

| | | |
|--|-----------------------------|--|
| | Impuestos | 14.- ¿Considera que con la rentabilidad proyectada quede realizar el cálculo aproximado de sus impuestos finales?. |
| | Rentabilidad del patrimonio | 15.- ¿Cree usted que con los datos finales se puede medir la rentabilidad del patrimonio?. |

Elaboración propia

3.2.1.1. Variable 1 Presupuesto financiero:

Definición: “Un presupuesto financiero es un documento que recoge o describe la cantidad de liquidez o recursos monetarios que se disponen para la ejecución de un proyecto determinado y la rentabilidad que se espera recibir por el mismo, todo medido dentro de un tiempo delimitado previamente. En base a esto, podemos afirmar que un presupuesto financiero es una forma de anticipar cuantitativamente el costo y ganancias que dará el proyecto. La empresa, unidad de negocios o incluso el individuo que hará la inversión, puede decidir cuál será el plan de negocios a ejecutar y el monto financiero al que debe ajustarse según el plan de negocios establecido” (Cansino, 2019).

Existen varios tipos tipos de presupuestos financieros también conocidos como Cash Flow, tenemos solo el movimiento de ingresos y gastos de efectivo, con financiamiento y / o con inversión, todos estas formas de presupuestos a adaptarse dependen de lo que los socios acuerden para el futuro de la empresa, para su elaboración es muy importante las políticas comerciales que tienen aprobado los gerentes de la empresa es decir plazos de crédito en la venta, políticas de venta, comisiones, margen de utilidad por los producto

Dimensiones

Primera dimensión: “Flujo de caja proyectado: es una herramienta básica para la administración financiero, con ello se planifica el uso eficiente de efectivo, manteniendo saldos razonablemente cercanos a las permanentes necesidades de efectivo. Generalmente los

flujos de efectivo proyectados ayudan a evitar cambios arriesgados en la situación de efectivo que pueden poner en riesgo el crédito de la empresa hacia sus acreedores o excesos de capital durmiente en efectivo” <https://www.solocontabilidad.com/2012/10/flujo-de-efectivo-proyectado.html>, 2012.

El flujo de caja proyectado es la columna vertebral del presupuesto financiero, también conocido como cash flow, nos dara a conocer como nos va ir financieramente y los resultados que esperamos obtener y también si en algún momento vamos a necesitar financiamiento y/o inversión y como lo vamos afrontar mensualmente.

Segunda dimensión: liquidez:

Según Granel (2020) en su artículo de la Revista Rankia define la liquidez de la siguiente manera:

“A diferencia de la liquidez en términos económicos, que representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor; la liquidez de la empresa en contabilidad o liquidez financiera es la capacidad que tiene la entidad para obtener dinero en efectivo y, de esa forma, responder a sus obligaciones de pagos en el corto plazo”.

Contablemente podemos decir que es la capacidad de pago que tiene una empresa para afrontar sus obligaciones inmediatas, al corto plazo, también como convertir otros activos de la empresa en efectivo y las herramientas administrativas vienen a ser los indicadores financieros mas conocidos como ratios financieros, los mas conocidos son ratios de liquidez y capital de trabajo.

Tercera dimensión: Estado de resultados proyectados

Conocido también como estado de ganancias y pérdidas

Es el resultado final del presupuesto financiero, nos muestra los ingresos y gastos obtenidos y efectuados en forma mensual, nos muestra el resultado final esperado y nos da las bases para una buena toma de decisiones respecto al futuro de la empresa.

Según Benitez (2016) en slideshare.net nos manifiesta que *“un estado de resultado proyectado nos permite realizar proyecciones sobre los futuros ingresos y gastos que generaría una empresa, conociendo así su futura rentabilidad o viabilidad”*.

Cuarta dimensión: Rentabilidad

Es el resultado final en que se proyectarán los socios, con ese resultado pueden tomar la decisión de inversión o reparto de utilidades. También nos permite medir la utilidad obtenida y los recursos invertidos.

“La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos”

(<https://www.revistadeconsultoria.com/rentabilidad>)

3.2.1.2 Variable 2 Toma de decisiones

Tab. N° 2 Variable 2 Toma de decisiones

| DIMENSIONES | INDICADORES | ITEMS |
|----------------------------|--------------------|---|
| Gestión empresarial | Organización | 16.-¿Considera que una buena gestión empresarial depende de la organización de a empresa?. |
| | Dirección | 17.-¿Cree usted que la Dirección de la empresa debe de estar en manos de personas que conozcan el rubro que manejan?. |
| | Control | 18.-¿Piensa usted que el control presupuestario permite una gestión empresarial eficiente?. |
| | Lineamientos | 19.-¿Considera que la gerencia de la compañía debe establecer los lineamientos minimos de la empresa. |
| | Plan financiero | 20.-¿Considera usted que un plan financiero |

| | | |
|----------------------------------|-------------------------------------|---|
| Planificación empresarial | | es importante en las empresas? |
| | Inversión | 21.-¿Cree usted que una planificación financiera nos permite evaluar una posible inversión?. |
| | Evaluar planificación con lo real | 22.-¿Considera que es necesario evaluar el plan financiero con lo ejecutado?. |
| | Evaluar alternativas de presentarse | 23.-¿Considera que el plan financiero nos permite ver diversas alternativas a largo plazo para la empresa?. |
| Riesgo financiero | Riesgo de mercado | 24.-¿Considera que un plan financiero nos permite mitigar posibles riesgos de mercado?. |
| | Riesgo de tipo de cambio | 25.-¿Considera que un plan financiero nos permite ver posibles riesgos de tipo de cambio?. |
| | Riesgo crediticio | 26.-¿Considera que un plan financiero nos permite evaluar posibles riesgos crediticios ?. |
| | Riesgo de tasa de interés | 27.-¿Considera que un plan financiero nos permite considerar posibles riesgos de intereses |

Elaboración propia

Toma de decisiones:

La toma de decisiones es la acción de elegir algo ya sea personal, de trabajo, comprar, empresarial etc.

En nuestro caso de estudio, es la toma de decisiones empresarial que realizan los socios de la empresa Agro PBS después de varias alternativas, respecto a su presupuesto financiero desarrollado .

“Es el proceso por medio del cual se obtiene como resultado una o más decisiones con el propósito de dar solución a una situación. Pueden participar uno o más actores y se elige entre varias alternativas” (https://www.ecured.cu/Toma_de_decisiones)

“Las situaciones complejas en los negocios requieren de una delicada y cuidadosa toma de decisiones, y toda decisión implica un riesgo. Es muy importante que los gerentes se formulen interrogantes pertinentes y analicen la situación detenidamente antes de tomar cualquier decisión” (Wharton 2001).

Primera dimensión gestión empresarial

Como lo manifiesta Argudo (2017) en emprende Pyme net “*Gestión empresarial puede definirse como la habilidad que poseen los líderes de organizar, controlar y dirigir a un grupo de personas para lograr el objetivo propuesto por medio de diversas estrategias*”.

Y añade “que los pilares de una buena gestión empresarial están basados en cuatro factores imprescindibles: Planificación, Dirección, organización y control”.
<https://www.emprendepyme.net/que-es-la-gestion-empresarial.html>.

Segunda dimensión

Planificación financiera:

Según Bordes (2006) en su libro planificación financiera nos dice lo siguiente: “*Tiene como fin elaborar los estados financieros previsionales y determinar las necesidades de fondos asociadas a las previsiones efectuadas por la empresa durante un periodo de tiempo relativamente corto, uno o dos años*” (p.3)

Tercera dimensión

Riesgo financiero:

Todas las empresas tienen diferentes tipos de riesgo a lo largo de su vida empresarial, en nuestro caso el riesgo financiero abarca diversos tipos como por ejemplo: riesgo de mercado, riesgo cambiario, riesgo de interés y riesgo de crédito,

Como afirma el artículo de Hipodec de la la Universidad Panamericana de Mexico:

Riesgo financiero “Es la posibilidad de pérdida o incertidumbre que se tiene sobre el rendimiento de una inversión, imposibilitando que el negocio cubra sus obligaciones financieras en determinado periodo de tiempo y se vuelva inestable: el riesgo financiero es aquel asociado a todo tipo de financiación” <https://hipodec.up.edu.mx/blog/que-es-riesgo-financiero> (recuperado 15 -05-18)

3.3. Hipótesis

Según Hernández, Fernandez y Baptista (2017), define la hipótesis de la siguiente manera: *“Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones. De hecho, son respuestas provisionales a las Preg.s de investigación”*. (p. 105)

3.3.1 Hipótesis general

El Presupuesto Financiero influye en la toma de decisiones en la empresa Agro PBS en el año 2019.

3.3.2 Hipótesis específicas

La planificación financiera influye en la toma de decisiones en la empresa Agro PBS en el año 2019.

La evaluación de la planificación financieros influye en los resultados de la empresa Agro PBS en el año 2019

3.4 Tipo de Investigación

Para este tipo de investigación es del tipo descriptivo .

Según los autores Hernández, Fernandez y Baptista (2017) (p. 91), en el tipo descriptivos afirman lo siguiente: “Con los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas”.

3.5 Diseño de la investigación

Según los autores Hernández, Fernandez y Baptista (2017) (p. 126), nos indican que “La gestación del diseño del estudio representa el punto donde se conectan las etapas conceptuales del proceso de investigación como el planteamiento del problema, el desarrollo de la perspectiva teórica y las hipótesis con las fases subsecuentes cuyo carácter es más operativo”.

En el enfoque cuantitativo el diseño de la investigación puede ser experimental y no experimental, en nuestro caso de estudio es no experimental.

En este caso de estudio es el diseño no experimental, al existir amplia literatura y trabajos similares, por haber recolectado los datos que nos sirvieron para la investigación como por ejemplo, los estados financieros, las ventas efectuados de los productos, las proyecciones que tienen los socios y las formas que piensan seguir operando etc. Y también aplicada por que conocemos el problema a investigar.

3.6 Población y muestra

La población también conocido como universo estadístico es, la totalidad de personas, unidades, empresas eventos o componentes que tienen algo en común y que vamos analizar.

El autor Valderrama (2015, p. 182) indica para población:

“El universo estadístico es el conjunto infinito o finito de elementos, seres o cosas que tienen atributos o características comunes, susceptibles de ser observados. Por lo tanto se puede hablar de universo de familias, empresas, instituciones, votantes automóbiles, beneficiarios de un programa de distribución de alimentos de un distrito de extrema pobreza etcétera , teniendo en cuenta los elementos que lo conforman”.

La muestra es parte del universo a investigar, pero hay varias formas de escogerlas o determinarlas, en algunos casos representativo, en otros un minimos y adecuadas, dependiendo del criterio del investigador por el trabajo que esta realizando. También se le conoce como probalística y no probalística, en nuestro caso se escogió no probalística.

El autor Valderrama (2015, p.184) indica para muestra:

“Es un subconjunto representativo de un universo o población. Es representativo por que refleja fielmente las características de la población cuando se aplica la técnica apropiada de muestreo de la cual procede; difiere de ella solo con el número de unidades incluidas y es adecuada, ya que se debe incluir un número optimo y minimo de unidades; este número se determina mediante el empleo de procedimientos diversos, para cometer un error de muestreo dado a estimar las características poblacionales más relevantes”.

Tambien como lo afirma Hernández, Fernandez y Baptista (2017: p 172, 176 y 189) ante una Preg. que se hacen ellos mismos: ¿En una investigación siempre tenemos una muestra?, ellos afirman lo siguiente:

“No siempre, pero en la mayoría de las situaciones sí realizamos el estudio en una muestra. Sólo cuando queremos efectuar un censo debemos incluir todos los casos (personas, animales, plantas, objetos) del universo o la población. Por ejemplo, los estudios motivacionales en empresas suelen abarcar a todos sus empleados para evitar que los excluidos piensen que su opinión no se toma en cuenta. Las muestras se utilizan por economía de tiempo y recursos”.

“Las muestras no probabilísticas, también llamadas muestras dirigidas, suponen un procedimiento de selección orientado por las características de la investigación, más que por un criterio estadístico de generalización. Se utilizan en diversas investigaciones cuantitativas y cualitativas”.

En nuestro caso la muestra trabajo de investigación abarcara a 15 personas entre gerente, socios, contador externo, empleados de la empresa.

Tab. N° 3 Descripción de la muestra

| Cargo/profesión | N° de personas |
|------------------------|----------------|
| Socios | 3 |
| Gerente | 1 |
| Empleados | 10 |
| Contadores externos | 1 |
| Total muestra | 15 |

Elaboración propia

3.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Como nos indica Castro (2016) en la revista SaberMetodología, define las Técnicas e instrumentos de recolección de datos de la siguiente manera: *“las técnicas están referidas a la manera como se van a obtener los datos y los instrumentos son los medios materiales, a*

través de los cuales se hace posible la obtención y archivo de la información requerida para la investigación”.

Para Agro PBS SAC se realizaron diversas técnicas, como la recolección de datos históricos, entrevistas a los socios, análisis documental y encuesta con el instrumento de un cuestionario dirigida a un grupo de personas conocedoras del tema.

El instrumento realizado fue revisado por 3 expertos conocedores del estudio antes de su aplicación.

3.7.1. Validez del instrumento

Para la autenticidad de los instrumentos de acopio de referencia en el actual trabajo de estudio se fundamentó a juicio de expertos incorporado por competentes maestros en el terreno a investigar. con el juicio de cuatro expertos.

Tab. 4 :Matriz de análisis de juicios de expertos :

| Nº | CRITERIOS | E1 | E2 | E3 | TOTAL |
|----------------------------|-----------------|----|----|----|-------|
| 1 | Claridad | 5 | 4 | 5 | 14 |
| 2 | Objetividad | 5 | 4 | 5 | 14 |
| 3 | Actualidad | 5 | 4 | 4 | 13 |
| 4 | Organización | 5 | 4 | 5 | 14 |
| 5 | Eficiencia | 5 | 4 | 4 | 13 |
| 6 | Intencionalidad | 5 | 4 | 5 | 14 |
| 7 | Consistencia | 5 | 4 | 5 | 14 |
| 8 | Coherencia | 5 | 4 | 4 | 13 |
| 9 | Metodología | 5 | 4 | 5 | 14 |
| 10 | Pertinencia | 5 | 4 | 5 | 14 |
| Totales puntaje de opinión | | 50 | 40 | 47 | 137 |

Elaboración propia

Validación de los criterios:

| Deficiente | Malo | Regular | Bueno | Muy bueno |
|------------|------|---------|-------|-----------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |

Cálculo del coeficiente de validez : Utilizaremos la formula de Alfa de Crombach

$$\alpha = \frac{k}{k-1} \left(1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right)$$

K = N° de items

$\sum V_i$ = Sumatoria de la varianza individual.

V_t = Varianza total calificación expertos

Tab. N° 5 MATRIZ DE ANALISIS DE JUICIOS DE EXPERTOS :

| EXPERTOS | ITEMS | | | | | | | | | | TOTAL |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | FILA |
| JUEZ 1 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 49 |
| JUEZ 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 40 |
| JUEZ 3 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 47 |
| TOTAL COLUMNA | 14 | 14 | 13 | 14 | 13 | 14 | 14 | 13 | 14 | 13 | 136 |
| Varianza | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 0.222 | 2.222 |
| PROMEDIO | 2.80 | 2.80 | 2.60 | 2.80 | 2.60 | 2.80 | 2.80 | 2.60 | 2.80 | 2.60 | 27.20 |

| | | |
|------------|----------------------------------|------------|
| K | N° de items | 10 |
| $\sum V_i$ | Sumatoria varianza de cada items | 2.222 |
| V_t | Varianza Total | 14.8888889 |

$$\alpha = \frac{k}{k-1} \left(1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right)$$

$\alpha = 0.945$

ANÁLISIS DE LA CONSISTENCIA O CONFIABILIDAD DE UN INSTRUMENTO

| MEDICIÓN | PUNTAJE |
|----------|-----------|
| Muy Baja | 0 - 0.2 |
| Baja | 0.2 - 0.4 |
| Moderada | 0.4 - 0.6 |
| Buena | 0.6 - 0.8 |
| Alta | 0.8 - 1.0 |

Como puede observarse la confibilidad del instrumento el cuestionario nos da como resultado

0.945 lo que es alta.

CAPÍTULO IV RESULTADOS

4.1 Analisis de los resultados

Los resultados deben de tener de todas maneras dos características la confiabilidad y la validez

Confiabilidad: Nos quiere decir cuantas veces midamos una variable siempre va a tener el mismo resultado.

Validez: Nos indica al grado que un instrumento esta midiendo las variables .

4.1.1 Validez y Confiabilidad de los Resultados

Tab. N° 6 Alfa de Cronbach

| SPSS ALFA DE CRONBACH | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---|
| PRUEBA DE FIABILIDAD | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SUJETO | PREGUNTA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | |
| 1 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | |
| 2 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | |
| 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | |
| 6 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | |
| 7 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | |
| 8 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | |
| 9 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | |
| 10 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | |
| 11 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | |
| 12 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | |
| 13 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | |
| 14 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | |
| 15 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | |
| TOTAL | 72 | 73 | 73 | 71 | 71 | 74 | 64 | 68 | 73 | 73 | 70 | 72 | 68 | 71 | 70 | 73 | 71 | 73 | 71 | 73 | 72 | 73 | 72 | 70 | 70 | 72 | 71 | |
| VARIANZA | 0.160 | 0.116 | 0.116 | 0.196 | 0.196 | 0.062 | 0.329 | 0.249 | 0.116 | 0.116 | 0.222 | 0.160 | 0.249 | 0.196 | 0.222 | 0.116 | 0.196 | 0.116 | 0.196 | 0.116 | 0.160 | 0.116 | 0.160 | 0.222 | 0.222 | 0.160 | 0.196 | |
| K= N° DE ITEMS: | 27 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Σ Vi= Sumatoria de la varianza individual : | 4.676 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Varianza total; | 25 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| $\alpha = \frac{k}{k-1} \left(1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right)$ | 0.8442 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Fiabilidad SPSS Versión 25

Tab. 7

**Estadísticas de fiabilidad
(confiabilidad)**

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| ,844 | 27 |

El coeficiente del resultado del Alfa de Conbach en el termino de fiabilidad nos dá un resultado de 84.42% , dicho resultado es altamente confiable.

4.1.2 Tab.s de frecuencias por ítems.

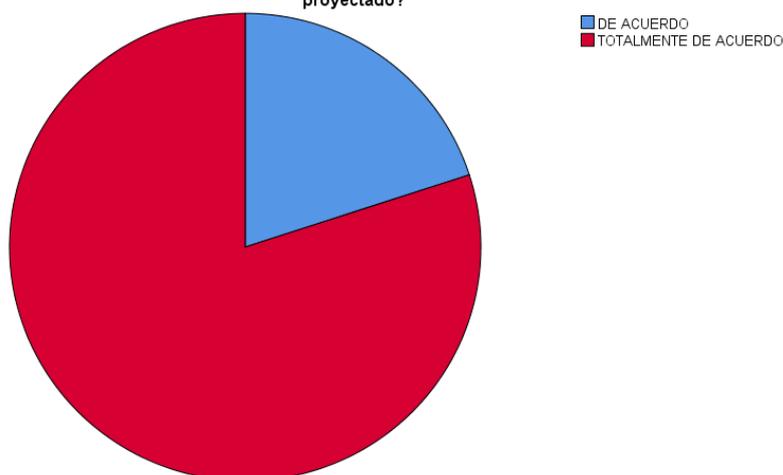
PREG. 1

Tab. 7 ¿Cree usted que es necesario implementar las políticas de la empresa para elaborar un flujo de caja proyectado?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 3 | 20,0 | 20,0 | 20,0 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 12 | 80,0 | 80,0 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 1

Cree usted que es necesario implementar las políticas de la empresa para elaborar un flujo de caja proyectado?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 1.-

Como se puede apreciar el resultado de la Preg. 1, nos da un resultado que el 20% esta de acuerdo y el 80% totalmente de acuerdo manifestando que es necesario implementar políticas de la empresa para elaborar un flujo de caja proyectado.

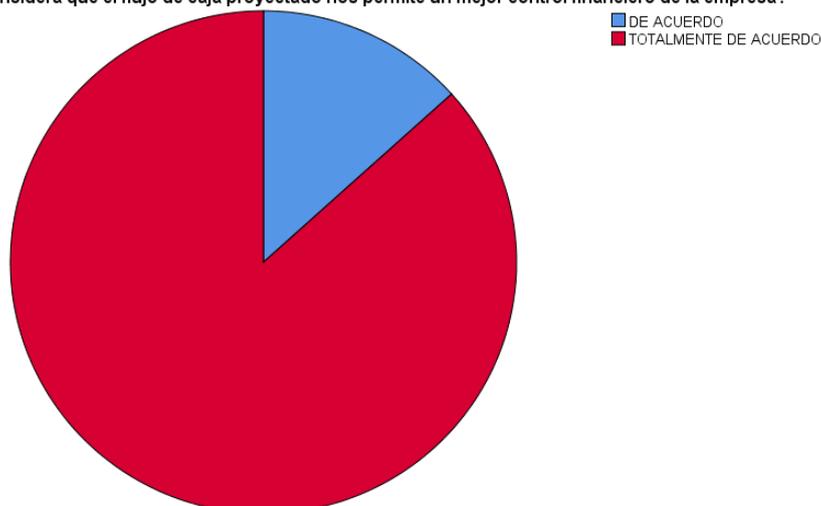
PREG. 2

Tab. 8 ¿Considera que el flujo de caja proyectado nos permite un mejor control financiero de la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 2

¿Considera que el flujo de caja proyectado nos permite un mejor control financiero de la empresa?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 2.-

Como se puede apreciar el resultado de la Preg. 2, nos da un resultado que el 13.3% esta de acuerdo y el 86.70% totalmente de acuerdo manifestando que el flujo de caja les permite un mejor control financiero de las empresas.

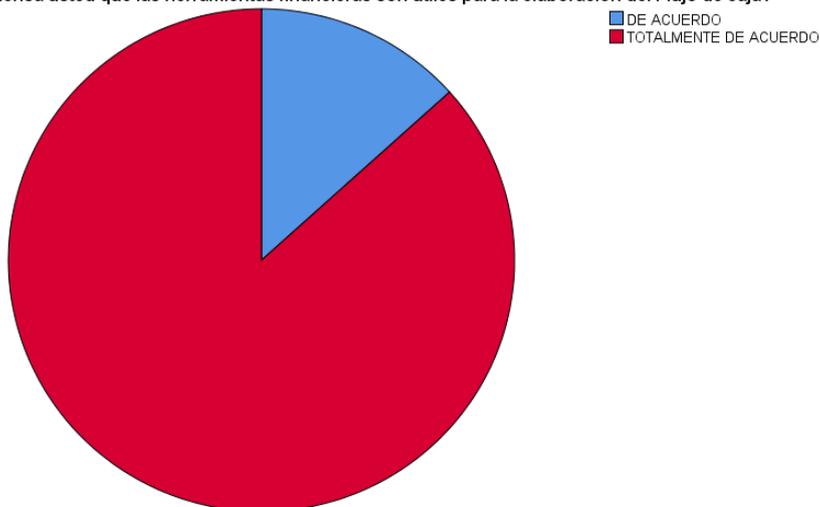
PREG. 3:

Tab. 9 ¿Piensa usted que las herramientas financieras son útiles para la elaboración del Flujo de caja?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 3

¿Piensa usted que las herramientas financieras son útiles para la elaboración del Flujo de caja?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 3.-

Se puede observar que la Preg. 3, nos da un resultado que el 13.3% esta de acuerdo y el 86.70% totalmente de acuerdo manifestando que las herramientas financieras son útiles para la elaboración del flujo de caja.

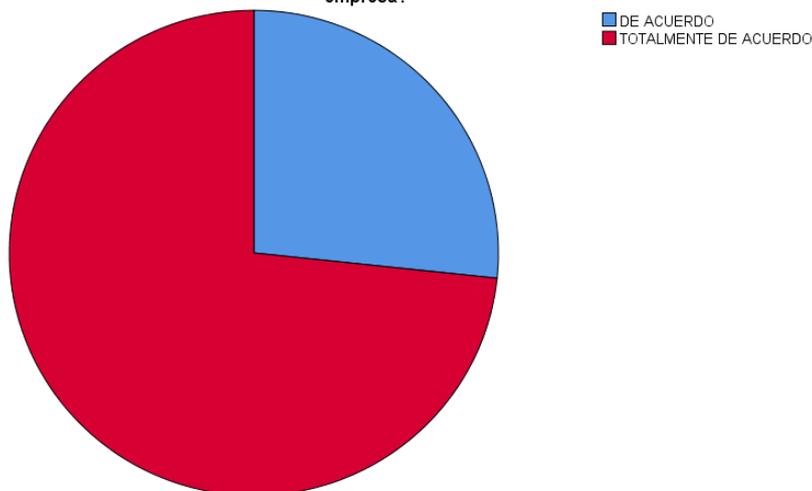
PREG. 4

Tab. 10 ¿Cree usted que con los indicadores desempeño podemos determinar la eficiencia de los gerentes de la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 4 | 26,7 | 26,7 | 26,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 11 | 73,3 | 73,3 | 100,0 |
| Total | | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 4

¿Cree usted que con los indicadores desempeño podemos determinar la eficiencia de los gerentes de la empresa?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 4.-

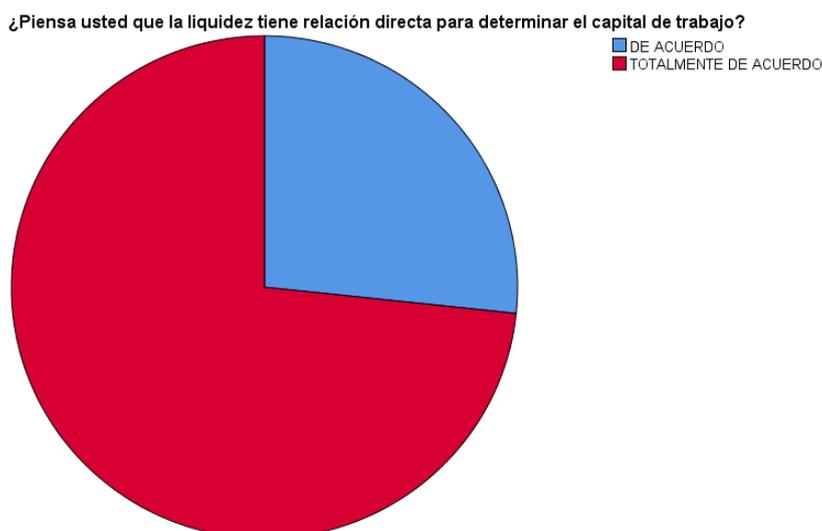
Podemos ver que la Preg. 4, nos da un resultado que el 26.7% esta de acuerdo y el 73.30% totalmente de acuerdo manifestando que con los indicadores de desempeño podemos determinar las eficiencias de los gerentes de la empresa,

PREG. 5

Tab. 11 ¿Piensa usted que la liquidez tiene relación directa para determinar el capital de trabajo?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 4 | 26,7 | 26,7 | 26,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 11 | 73,3 | 73,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 5



Elaboración propia

Interpretación Preg. 5.-

Podemos ver que la Preg. 5, nos da un resultado que el 26.7% esta de acuerdo y los encuestados respondieron de la siguiente manera: 73.30% totalmente de acuerdo que la liquidez tiene relación directa con el capital de trabajo

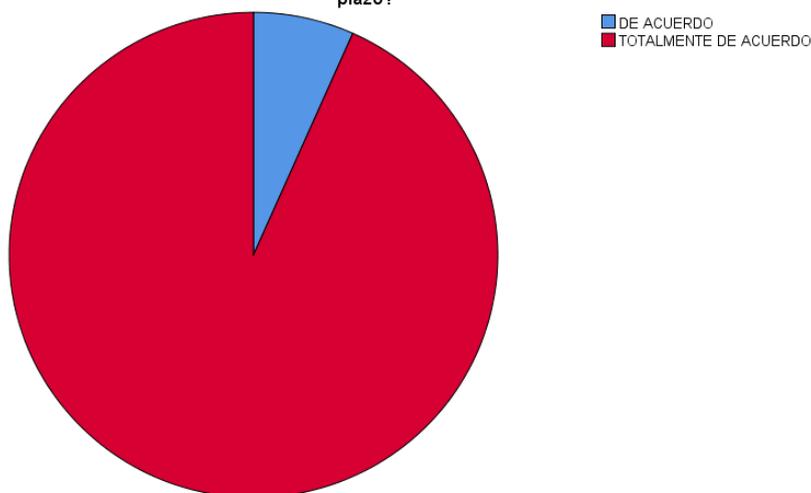
PREG. 6

Tab. 12 ¿Considera usted que la liquidez nos muestra si tenemos la capacidad de pago con nuestras deudas al corto plazo?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 1 | 6,7 | 6,7 | 6,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 14 | 93,3 | 93,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 6

¿Considera usted que la liquidez nos muestra si tenemos la capacidad de pago con nuestras deudas al corto plazo?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 6.-

Se observa que la Preg. 6 del total de encuestados el 6.7% esta de acuerdo y el 93.30% totalmente de acuerdo en que la liquidez les muestra si las empresas tienen la capacidad de pago con sus deudas a corto plazo.

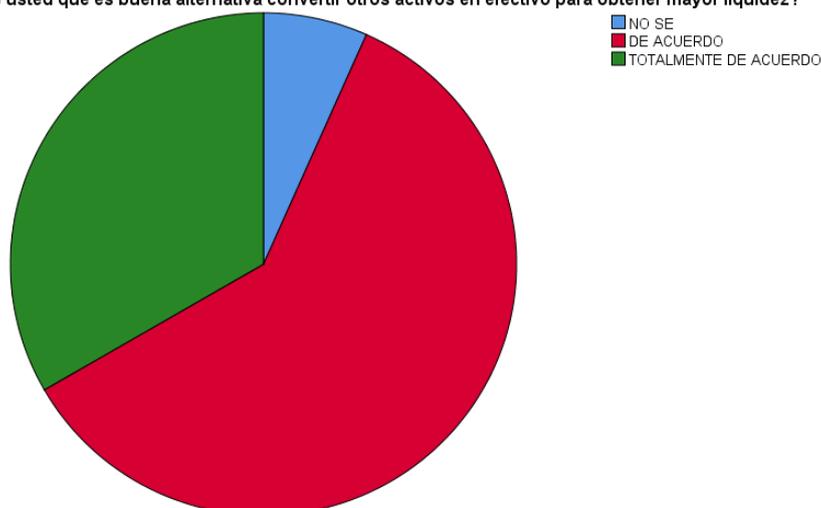
PREG. 7

Tab. 13 ¿Cree usted que es buena alternativa convertir otros activos en efectivo para obtener mayor liquidez?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | NO SE | 1 | 6,7 | 6,7 | 6,7 |
| | DE ACUERDO | 9 | 60,0 | 60,0 | 66,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 5 | 33,3 | 33,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 7

¿Cree usted que es buena alternativa convertir otros activos en efectivo para obtener mayor liquidez?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 7.-

En esta Preg. podemos afirmar el 6.7% no sabe si es buena alternativa convertir otros activos en efectivo para obtener mayor liquidez, el 60.0% esta de acuerdo y el 33.3% totalmente de acuerdo que si es factible convertir otros activos en efectivo para obtener mayor liquidez .

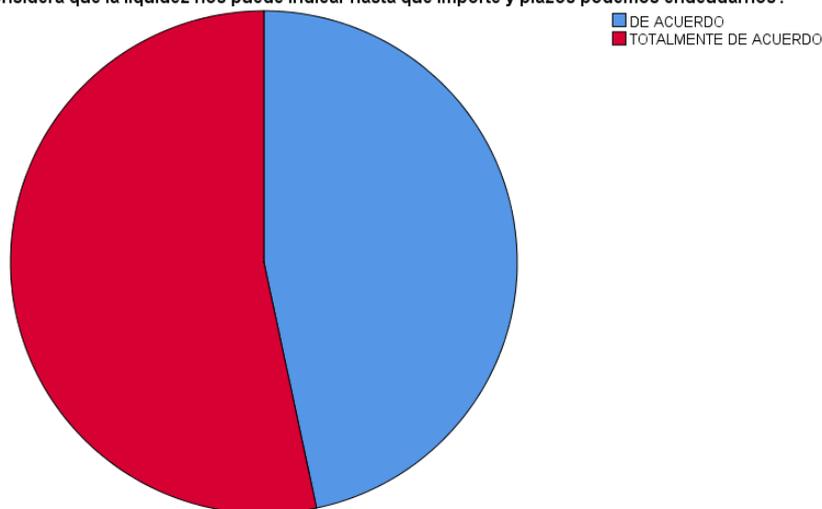
PREG. 8

Tab. 14 ¿Considera que la liquidez nos puede indicar hasta que importe y plazos podemos endeudarnos?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 7 | 46,7 | 46,7 | 46,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 8 | 53,3 | 53,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 8

¿Considera que la liquidez nos puede indicar hasta que importe y plazos podemos endeudarnos?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 8:

En esta Preg. podemos afirmar el 46.7% esta de acuerdo y el 53.3% totalmente de acuerdo que la liquidez les puede indicar los importes y plazos que una empresa puede endeudarse.

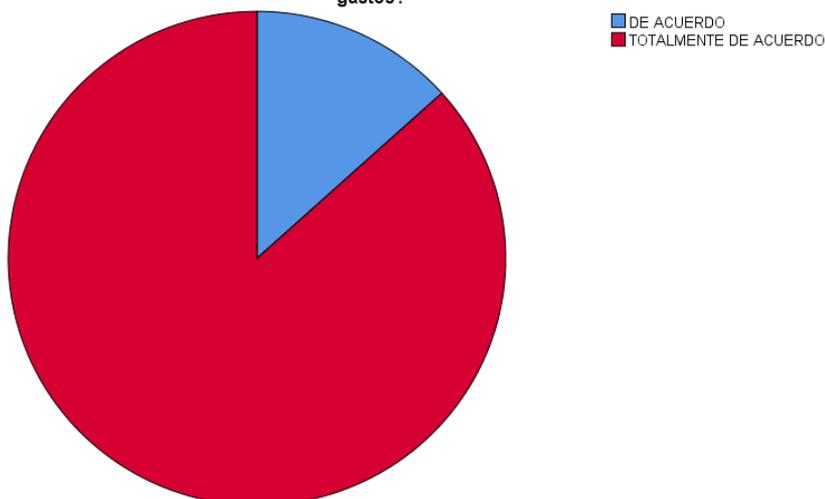
PREG. 9

Tab. 15 ¿Le parece a usted que importante determinar nuestros ingresos futuros para poder optimizar nuestros gastos?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N°9

¿Le parece a usted que importante determinar nuestros ingresos futuros para poder optimizar nuestros gastos?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 9:

Se puede observar que el 13.3% está de acuerdo y el 86.7% está totalmente de acuerdo que es importante para las empresas determinar los ingresos futuros para poder optimizar sus gastos.

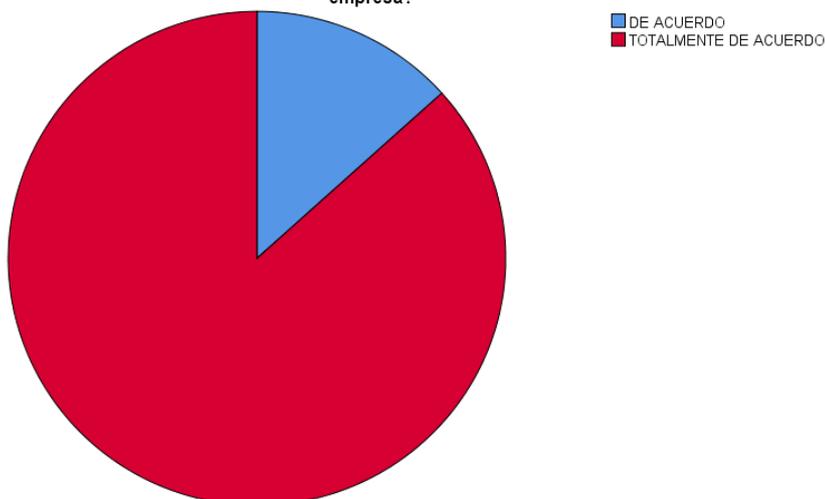
PREG. 10

Tab. 16 ¿Considera Ud., que es determinante prever de antemano los gastos y costos proyectados que va a tener la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 10

¿Considera Ud., que es determinante prever de antemano los gastos y costos proyectados que va a tener la empresa?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 10

En esta Preg. 13.3% está de acuerdo y el 86.7% está totalmente de acuerdo que es determinante saber de antemano los gastos y costos que van a incurrir las empresas.

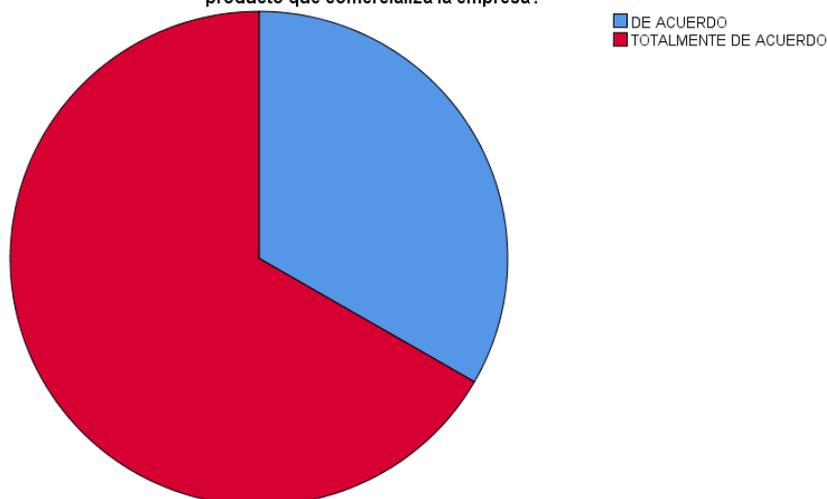
PREG. 11

Tab. 17 ¿Cree usted que con el Estado de Resultados Proyectados podemos determinar el valor unitario de cada producto que comercializa la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 5 | 33,3 | 33,3 | 33,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 10 | 66,7 | 66,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 11

¿Cree usted que con el Estado de Resultados Proyectados podemos determinar el valor unitario de cada producto que comercializa la empresa?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 11

Esta es una de las preguntas más importantes, ya que al elaborar el Estado de Resultados proyectados podemos determinar el costo unitario proyectado así lo afirman 13.3% que está de acuerdo y el 86.7% está totalmente de acuerdo.

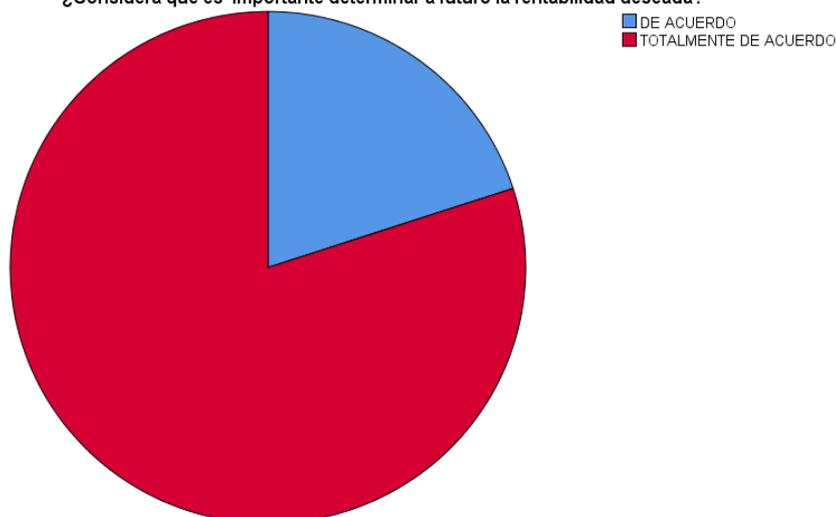
PREG. 12

Tab. 18 ¿Considera que es importante determinar a futuro la rentabilidad deseada?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 3 | 20,0 | 20,0 | 20,0 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 12 | 80,0 | 80,0 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N°12

¿Considera que es importante determinar a futuro la rentabilidad deseada?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 12

Uno de los principales objetivos de la planificación financiera es realizar Estados Financieros proyectados, y de este modo saber nuestra utilidad al finalizar el período así manifestaron el 20% que estaban de acuerdo y el 80% totalmente de acuerdo.

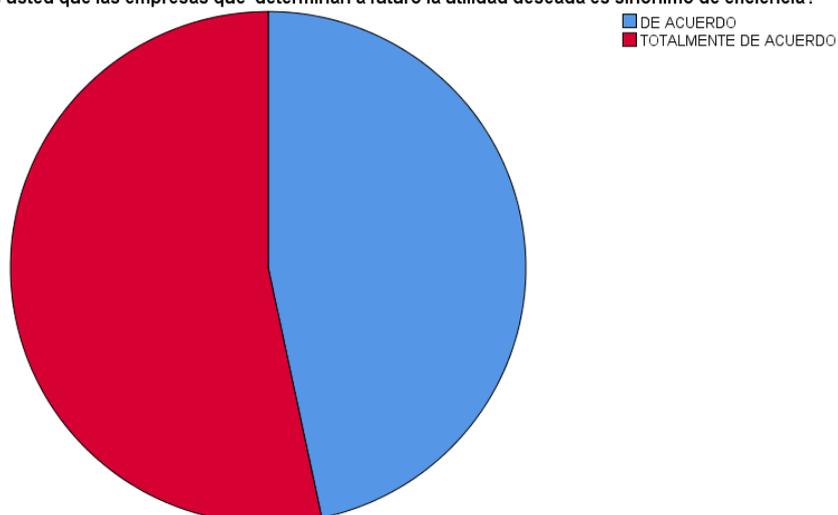
PREG. 13

Tab. 19 ¿Cree usted que las empresas que determinan a futuro la utilidad deseada es sinónimo de eficiencia?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 7 | 46,7 | 46,7 | 46,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 8 | 53,3 | 53,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 13

¿Cree usted que las empresas que determinan a futuro la utilidad deseada es sinónimo de eficiencia?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 13

En esta Preg. estuvieron también de acuerdo ya que al obtener la utilidad deseada se cumplieron las perspectivas de ingresos y gastos sinónimo de eficiencia, así estuvo de acuerdo el 46.7% y el 53.3% totalmente de acuerdo.

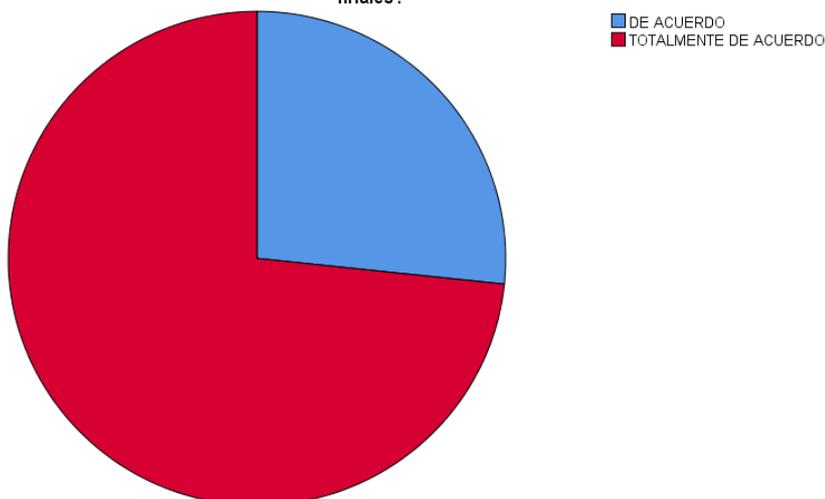
PREG. 14

Tab. 20 ¿Considera que con la rentabilidad proyectada quede realizar el cálculo aproximado de sus impuestos finales?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 4 | 26,7 | 26,7 | 26,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 11 | 73,3 | 73,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 14

¿Considera que con la rentabilidad proyectada quede realizar el cálculo aproximado de sus impuestos finales?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 14:

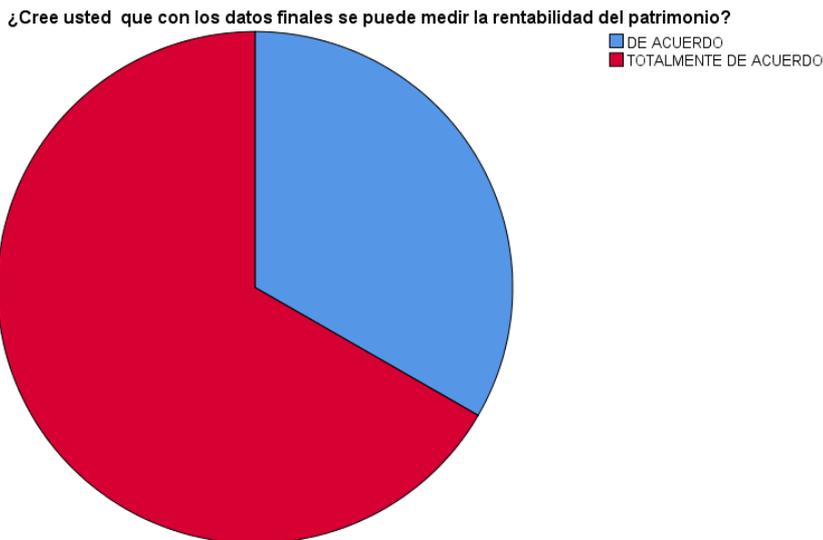
Ante esta Preg. el 26.7% y el 73.3% estuvieron de acuerdo y totalmente de acuerdo que la planificación financiera les permite saber aproximadamente cuales van a ser sus impuestos finales.

PREG. 15

Tab. 21 ¿Cree usted que con los datos finales se puede medir la rentabilidad del patrimonio?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 5 | 33,3 | 33,3 | 33,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 10 | 66,7 | 66,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 15



Elaboración propia

Interpretación Preg. 15:

Esta Preg. tiene que ver si el patrimonio de la empresa al finalizar el ejercicio fue suficiente para medir su rentabilidad , al respecto el 33.3% estuvo de acuerdo y el 66.67% totalmente de acuerdo.

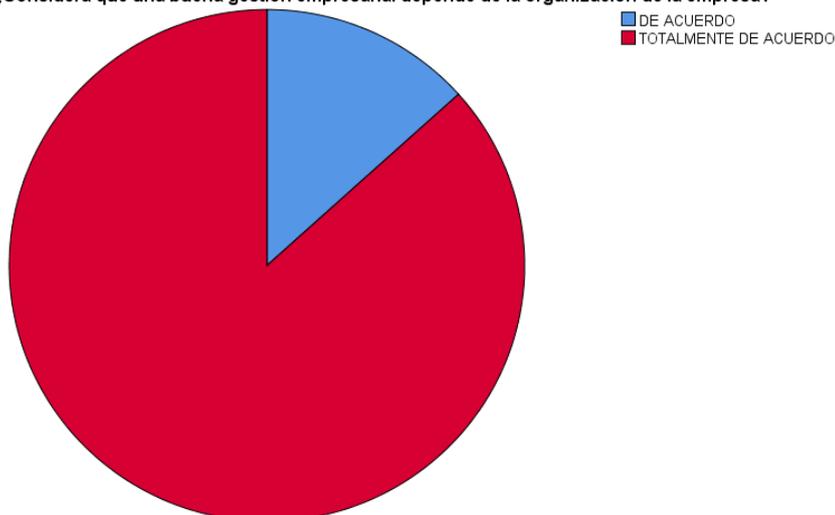
Preg. 16

Tab. 22 ¿Considera que una buena gestión empresarial depende de la organización de la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| Total | | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 16

¿Considera que una buena gestión empresarial depende de la organización de la empresa?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 16:

Del total de los encuestados el 13.3% estuvo de acuerdo y el 86.7% totalmente de acuerdo en que todo depende de la organización de la empresa para poder realizar un buena gestión empresarial.

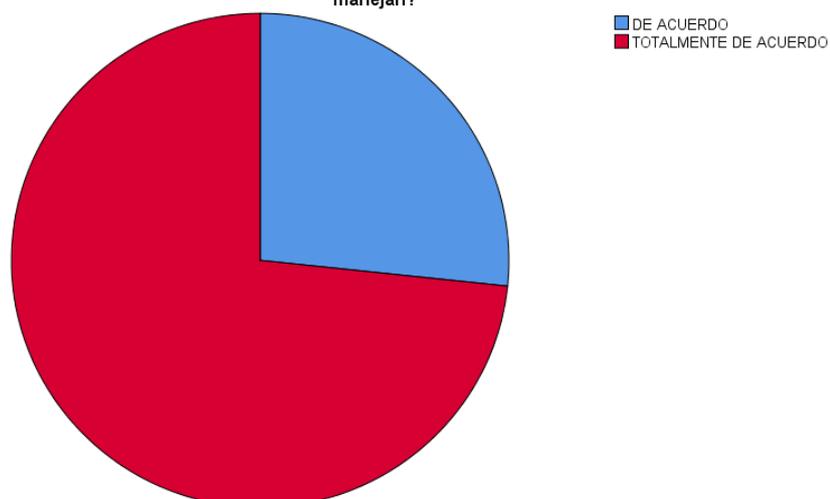
PREG. 17

Tab. 23 ¿Cree usted que la Dirección de la empresa debe de estar en manos de personas que conozcan el rubro que manejan?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 4 | 26,7 | 26,7 | 26,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 11 | 73,3 | 73,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 17°

¿Cree usted que la Dirección de la empresa debe de estar en manos de personas que conozcan el rubro que manejan?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 17:

Definitivamente los encuestados respondieron que la Dirección de la empresa deben de conocer el rubro y/o objeto que manejan, el 26.7% estuvo de acuerdo y el 73.3% totalmente de acuerdo

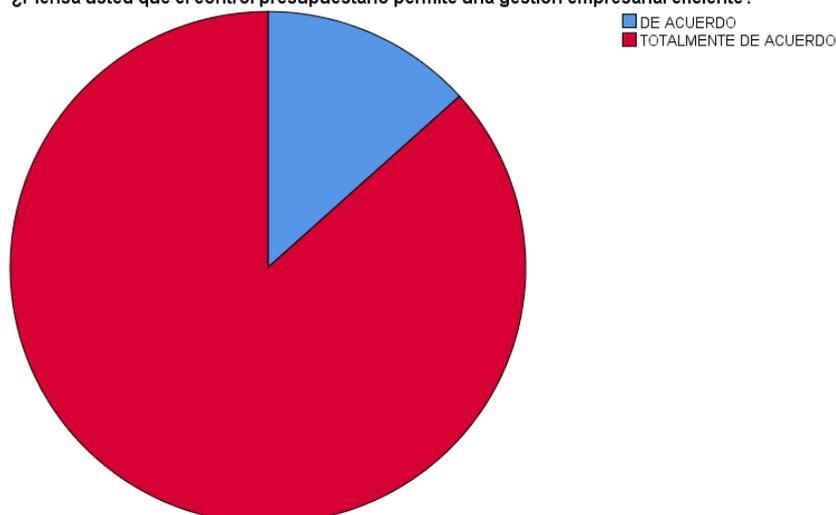
PREG. N° 18

Tab. 24 ¿Piensa usted que el control presupuestario permite una gestión empresarial eficiente?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| Total | | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 18

¿Piensa usted que el control presupuestario permite una gestión empresarial eficiente?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 18:

A la Preg., sí el control presupuestario permite una gestión de empresa eficiente el 13.3% de los encuestados estuvo de acuerdo y el 86.7% totalmente de acuerdo.

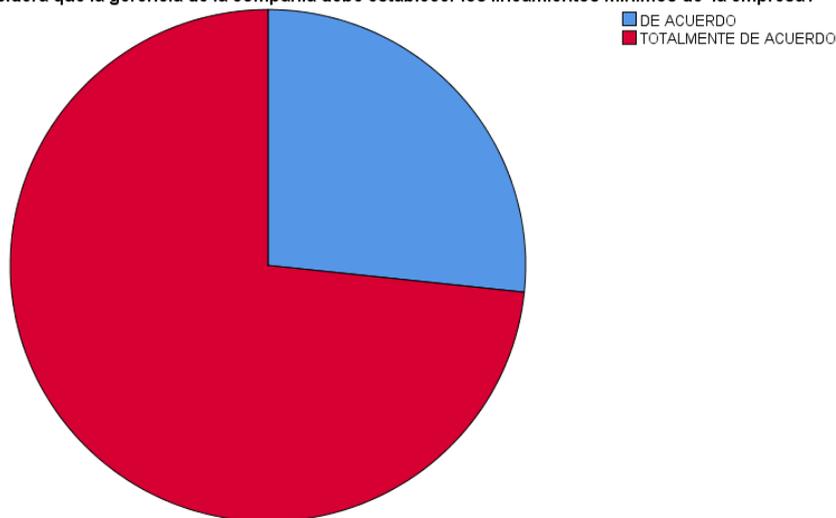
PREG. 19

Tab. 25 ¿Considera que la gerencia de la compañía debe establecer los lineamientos mínimos de la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 4 | 26,7 | 26,7 | 26,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 11 | 73,3 | 73,3 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 19

¿Considera que la gerencia de la compañía debe establecer los lineamientos mínimos de la empresa?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 19:

Como se puede observar en esta Preg. el 26.7% estuvo de acuerdo y el 73.3% totalmente de acuerdo en que la Gerencia es la encargada de dar los lineamientos en las empresas.

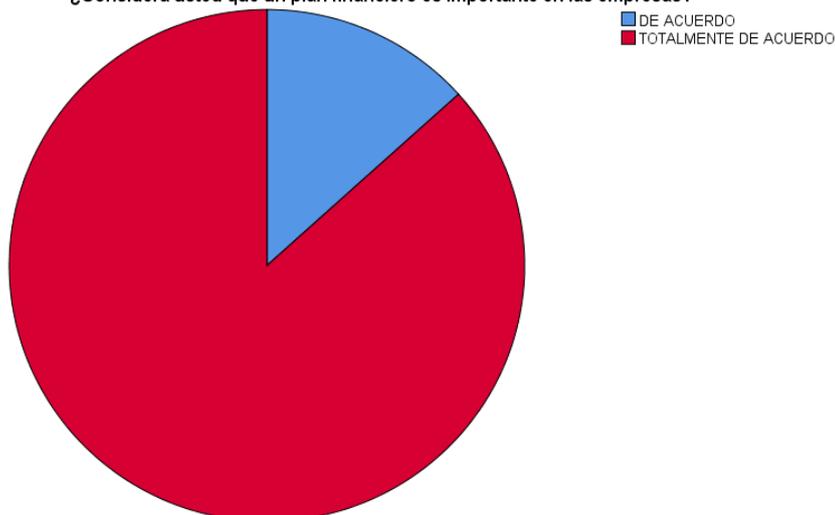
PREG. 20

Tab. 26 ¿Considera usted que un plan financiero es importante en las empresas?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 20

¿Considera usted que un plan financiero es importante en las empresas?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 20:

El resultado de esta Preg. también es importantísima ya que el Planeamiento financiero es muy importante para las empresas el 13.3% respondieron estar de acuerdo y el 86.7% totalmente de acuerdo.,

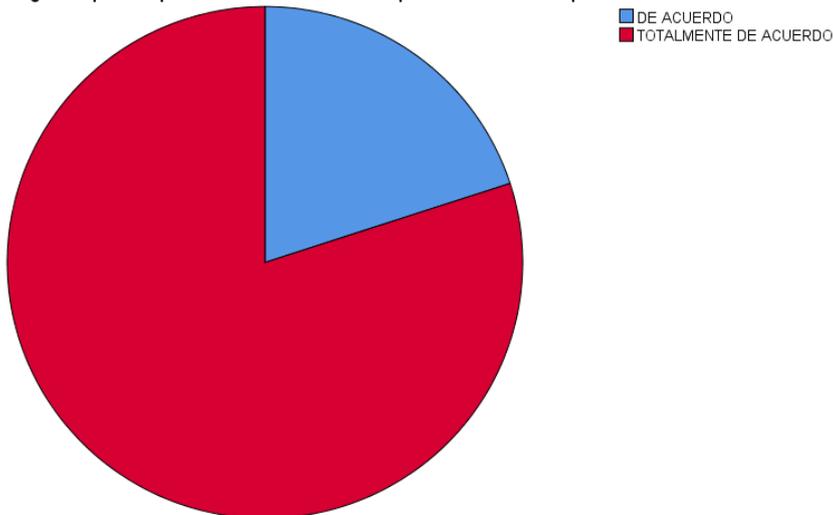
PREG. 21

Tab. 27 ¿Cree que una planificación financiera nos permite evaluar una posible inversión?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 3 | 20,0 | 20,0 | 20,0 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 12 | 80,0 | 80,0 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 21

¿Cree que una planificación financiera nos permite evaluar una posible inversión?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 21:

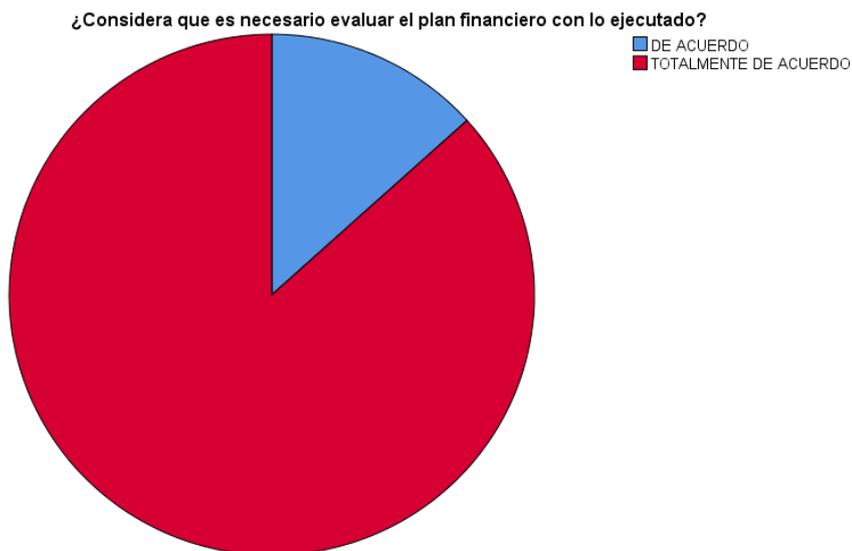
Ante esta Preg. el 20% estuvo de acuerdo y el 80% totalmente de acuerdo en que una planificación financiera les permitiría evaluar una posible inversión en las empresas.

PREG. 22

Tab. 28 ¿Considera que es necesario evaluar el plan financiero con lo ejecutado?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 2 | 13,3 | 13,3 | 13,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 13 | 86,7 | 86,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 22



Elaboración propia

Interpretación Preg. 22:

En cuanto a la Preg. que sí es necesario evaluar el Planeamiento financiero con lo realmente ejecutado un 13.3% respondieron que estaban de acuerdo y un 86.7% estaban totalmente de acuerdo .

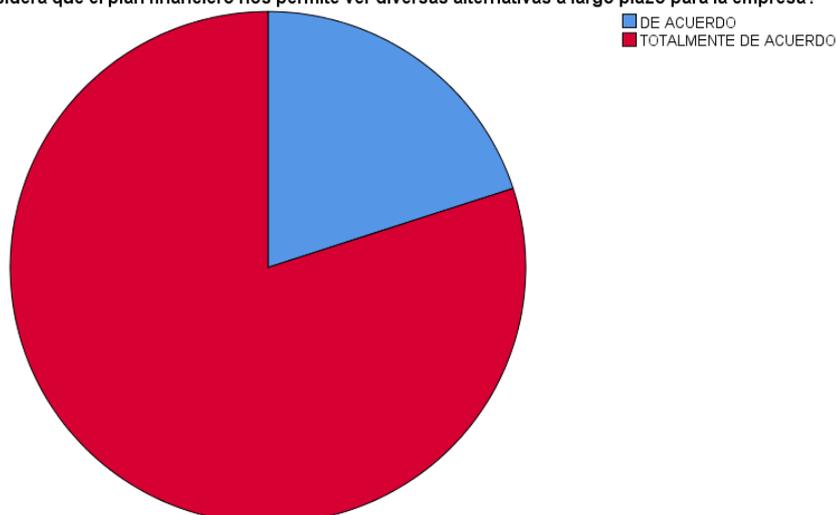
PREG. 23

Tab. 29 ¿Considera que el plan financiero nos permite ver diversas alternativas a largo plazo para la empresa?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 3 | 20,0 | 20,0 | 20,0 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 12 | 80,0 | 80,0 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 23

¿Considera que el plan financiero nos permite ver diversas alternativas a largo plazo para la empresa?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 23:

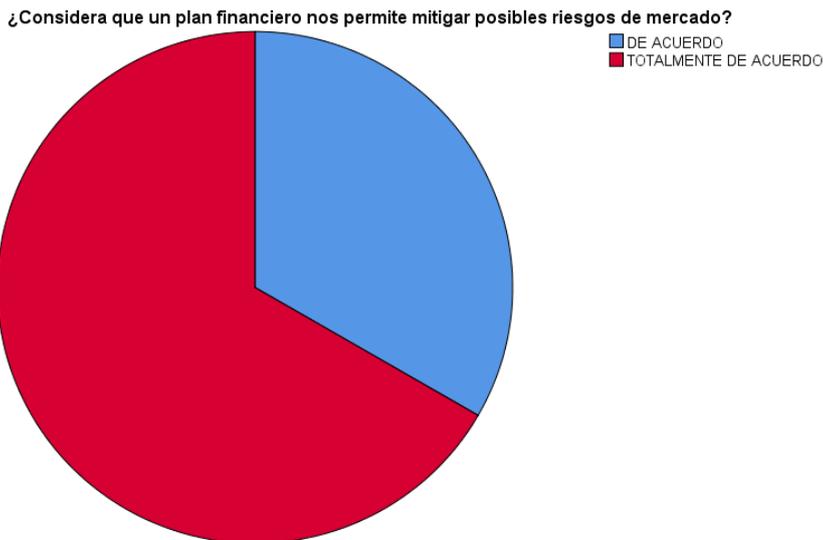
Ante la Preg. si el plan financiero nos permite ver las alternativas a largo plazo en las empresas del total de los encuestados el 20% estuvo de acuerdo y un 80% estuvo totalmente de acuerdo.

PREG. 24

Tab.30 ¿Considera que un plan financiero nos permite mitigar posibles riesgos de mercado?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 5 | 33,3 | 33,3 | 33,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 10 | 66,7 | 66,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 24



Elaboración propia

Interpretación Preg. 24:

En cuanto a que un planeamiento financiero permite aminorar posibles riesgos de de mercado los encuestados respondieron de la siguiente manera: 33.3% estuvo de acuerdo y un 66.7% estuvo totalmente de acuerdo.

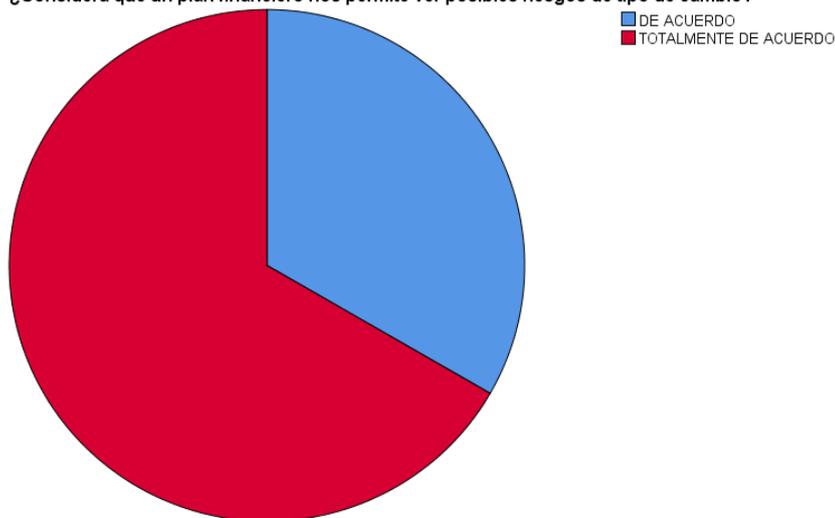
PREG. 25

Tab. 31 ¿Considera que un plan financiero nos permite ver posibles riesgos de tipo de cambio?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 5 | 33,3 | 33,3 | 33,3 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 10 | 66,7 | 66,7 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 25

¿Considera que un plan financiero nos permite ver posibles riesgos de tipo de cambio?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 25:

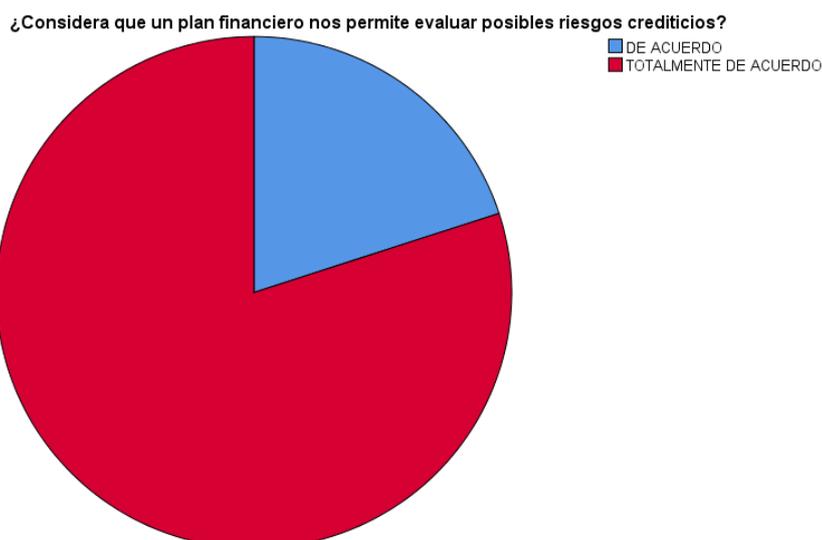
En esta Preg. también se puede observar que con el planeamiento financiero se puede mitigar el tipo de cambio los encuestados respondieron favorablemente

PREG. 26

Tab. 32 ¿Considera que un plan financiero nos permite evaluar posibles riesgos crediticios?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 3 | 20,0 | 20,0 | 20,0 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 12 | 80,0 | 80,0 | 100,0 |
| | Total | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 26



Elaboración propia

Interpretación Preg. 26:

Como se puede observar ante la Preg. que el riesgo financiero permite evaluar posibles riesgos crediticios todos afirmaron que si es posible y de la siguiente manera: 20% de acuerdo y el 80% totalmente de acuerdo.

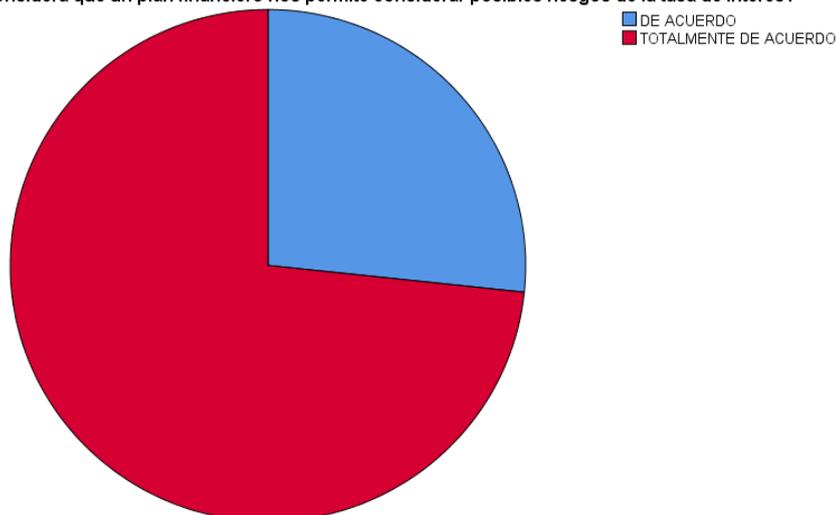
PREG. N° 27

Tab. 33 ¿Considera que un plan financiero nos permite considerar posibles riesgos de la tasa de interés?

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | DE ACUERDO | 4 | 26,7 | 26,7 | 26,7 |
| | TOTALMENTE DE ACUERDO | 11 | 73,3 | 73,3 | 100,0 |
| Total | | 15 | 100,0 | 100,0 | |

Fig. N° 27

¿Considera que un plan financiero nos permite considerar posibles riesgos de la tasa de interés?



Elaboración propia

Interpretación Preg. 27:

Se puede observar ante la Preg. que el riesgo financiero permite evaluar posibles riesgos de interes todos afirmaron que si es posible y de la siguiente manera: 26.7% de acuerdo y 73.3% totalmente de acuerdo.

4,2 Prueba de hipótesis

En contabilidad y tributación es difícil probar una hipótesis estadísticamente, ya que como en muchas profesiones se rigen por normas nacionales e internacionales y nomas jurídicas según corresponde; que tienen que ser acatadas por los profesionales involucrados inclusive en algunos casos existen formatos y plantillas establecidas que no se pueden alterar o cambiar, en este caso el presupuesto financiero se esta probando temáticamente que si es factible para la empresa Agro PBS SAC, y se puede comprobar a partir del anexo N° 4 del presente trabajo de investigación, adicionalmente se hizo una encuesta con profesionales especialistas en el tema y nos arrojó un índice de fiabilidad y validez del mas del 84% que es considerado mas alta que refuerza el presente trabajo de investigación También el instrumento de medicion fue validado por 3 jueces también la encuesta fue validado por 3 jueces expertos conocedores del tema dándole una validez mayor del 94% ambos

porcentajes fueron validades con el Alfa de Cronbach del software IBM SPSS STATISTICS versión 25.

4.3 Discusión

Finalmente se llegó a probar la Hipotesis General que la planificación financiera si influye en los resultados de la empresa Agro PBS en el año 2019.

Los resultados de esta investigación se comparó los resultados obtenidos por los autores de trabajos de investigación nacionales e internacionales incluidas en el presente trabajo de investigación como antecedentes, teniendo en cuenta las variables formuladas.

Los resultados principales son: Que la utilización del presupuesto (planeamiento) financiero es una herramienta para lograr los objetivos a corto y mediano plazo en la empresa Agro PBS, y para otras empresas, también que al realizar la planificación financiera como una herramienta necesaria para sus operaciones, permite el control de las actividades económicas proyectarse en sus ingresos y gastos y el presupuesto financiero proyectado para la Empresa Agro PBS permitiría conocer sus estados financieros proyectados

Entre los autores internacionales tenemos a Hernandez, Montenegro y Rocha (2017). Realizaron su trabajo de investigación titulado: *“Análisis de la situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones para la empresa Tabacalera Carlos Sánchez “TACASA S.A” en el periodo 2015 de Nicaragua donde llegan a la conclusión que los empresarios no toman en cuenta la panidicación financiera. De igual modo con el autor mexicano Salazar (2018). Realizó trabajo de investigación titulado: “Grado de uso de la información financiera en el proceso de la toma de decisiones por directivos de empresas en la región citrícola de nuevo León”, México, llegan a la conclusión que es importante la tomas de decisiones se debe de tener una buena información financiera.*

Del mismo modo con el autor ecuatoriano Uribe (2015). En su trabajo de investigación titulado: *“Modelo De Presupuesto Y Gestión Financiera Para La Empresa Corporacion De Producción Y Comercialización Unión Carchense” De La Provincia De Santo Domingo De Los Tsachilas Para El Año 2014*”. Al realizar este trabajo se demostró que la empresa no cuenta con información oportuna que permita determinar todos los costos que se incurrieron en materia prima, mano de obra directa, mano de obra indirecta, y al elaborar el modelo de presupuesto se logra tener el control de las finanzas de la compañía que servirá para evitar gastos innecesarios, fijar objetivos a mediano y largo plazo, así mismo fortalecer las habilidades de análisis para resolver las distintas situaciones problemáticas de la empresa, de acuerdo a nuestros resultados nosotros llegamos a los mismos resultados, es decir controlar los gastos en forma oportuna.

En cuanto a los autores nacionales: Bautista (2016). En su investigación *“Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019*”. Su objetivo fue: determinar la incidencia del Planeamiento financiero en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo; llegando a determinar que el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas OSCHLE de la ciudad estudiada, la tesista también de acuerdo a la encuesta realizada llegó a las mismas conclusiones. Palacios (2017). En su trabajo de investigación: *“Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la Empresa Arenera Jaén SAC*” obtuvo lo siguiente: Se alcanzó una confiabilidad alta y en cuanto a la toma de decisiones financieras en la empresa, se encuentra en un nivel deficiente (50,00%) y eficiente (25,00%), esto debido a la carencia de toma de decisiones de financiamiento y de inversión por parte del gerente, en el presente trabajo de investigación también se llegó 84.4% de confiabilidad alta para los resultados del alfa de Crombach. Manchego (2016). En su trabajo *“Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clinica Promedic S.Civil.r.l,*

Tacna, concluye: En indicando que, en una empresa es importante la toma de decisiones, sin ellas no se puede mejorar. Asimismo se logró demostrar que en el libro de actas de la Clínica Promedic, existen pocas toma de decisiones y algunas inclusive no se acataron, para nosotros en los resultados concluimos que es primordial una buena organización para la toma de decisiones. Estos resultados obtenidos concuerdan también con los autores connotados tales como: Riquelme (2019) indica que “la toma de decisiones es una capacidad netamente humana, derivada del poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unirlos en la misma dirección, por lo tanto es imprescindible que se tenga en cuenta al momento de elaborar el presupuesto financiero y sus respectivo apalancamiento tal como lo sostiene ESAN (2016). para incrementar la producción con el fin de lograr una mayor rentabilidad, para ello la empresa puede recurrir a una deuda o al capital común de los inversionistas. Si se logra estos elementos estudiados en la presente investigación no se duda de un mejoramiento sustentable y sostenible de la productividad empresarial.

CONCLUSIONES

- 1.- Como resultado del trabajo de investigación se concluyó que el presupuesto (planeamiento) financiero es una herramienta para lograr los objetivos a corto y mediano plazo en la empresa Agro PBS, y para otras empresas, asimismo mantiene informados a los accionistas y otros miembros de la empresa para la toma de decisiones en el logro de los objetivos propuestos.
- 2.- La empresa Agro PBS, al realizar la planificación financiera como una herramienta necesaria para sus operaciones, permite el control de las actividades económicas proyectarse en sus ingresos y gastos, de tal modo pueda tomar decisiones financieras oportunas que ayuden a superar las limitaciones de gestión.
- 3.- Para una buena toma de decisiones la Organización debe de estar en manos de las personas que conozcan el rubro o tipo de negocio que están dirigiendo y tomar decisiones coherentes respecto a la empresa.
- 4.- Un buen presupuesto financiero implantado en la Empresa Agro PBS nos permitiría prever en que momento vamos a necesitar liquidez, o si tenemos exceso del mismo tomar la decisión en que podemos invertir.
- 5.- El presupuesto financiero proyectado para la Empresa Agro PBS permitiría conocer sus estados financieros proyectados y conocer con prontitud la rentabilidad que se obtendría de la empresa a corto y mediano plazo es decir de 1 a 3 años.

RECOMENDACIONES

1. La organización debe implementar el presupuesto financiero como una herramienta principal de Gestión para lograr los objetivos a corto y mediano plazo en la empresa Agro PBS, debe elaborarse con la previsión correspondiente para que los accionistas y otros miembros de la empresa puedan efectuar una toma de decisiones en concordancia con los objetivos propuestos.
2. La empresa Agro PBS, al implementar su presupuesto financiero como una herramienta necesaria para sus operaciones, le permite la optimización del control de las actividades económicas, prever con anticipación sus ingresos y gastos y realizar tomas de decisiones financieras oportunas.
3. Al estar la empresa Agro PBS dirigida por personas que conocen el rubro principal que comercializan, tomarán decisiones más oportunas y eficaces y poder cumplir con los objetivos trazados más rápidamente.
4. La empresa Agro PBS debe utilizar la Herramienta financiera presupuesto financiero, por que le permitirá elaborar su flujo de caja y prever en que momentos podría tener dificultades de liquidez que podrían afectar al capital de trabajo u si existiera un exceso de liquidez tomar la decisión en que invertirlo.
5. Se recomienda la elaboración del presupuesto financiero proyectado de este modo es posible conocer los estados financieros proyectados para la Empresa Agro PBS permitiría conocer con prontitud la rentabilidad al corto y mediano plazo y la Gerencia pueda tomar decisiones oportunamente.

REFERENCIAS :

Aguirre (2015) *La incidencia del sistema de Presupuestos en la Gestión Económica y Financiera del sector restaurantes de la provincia de Piura* Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de

http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/914/aguirrelatorre_alvaro.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Anónimo (2016), *Presupuesto* recuperado de <https://es.wikipedia.org/wiki/Presupuesto>.

Anónimo (2018), *Objetivos del presupuesto* Recueprado de <https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/presupuesto-que-es>.

Anónimo, *Características de los presupuestos*. Recuperado de

<https://webquery.ujmd.edu.sv/siab/bvirtual/Fulltext/ADES0000593/C2.pdf>.

Araya,C., González M., Moya, R. y Navarro V. (2014) *Diseño de un Modelo de Presupuesto de Capital para la evaluación de un proyecto de expansión de la empresa La Feria del Colchón Instituto tecnológico de Costa Rica- San José – Costa Rica* Recuperado de

https://repositoriotec.tec.ac.cr/bitstream/handle/2238/6669/disen%C3%B3_modelo_presupuesto_capital_evaluacion_proyecto_expansion_empresa.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Barzola ,L.B. y Ita,M. Ramón,J. (2017) *Analisis De Los Estados Financieros Como Herramienta Para La Toma De Decisiones De La Empresa Increte Perú Systems S.A.C. 2016- Universidad Privada Telesup*.Recuperado de <https://repositorio.utelesup.edu.pe/handle/UTELESUP/89>

Bautista, C. R. (2016) *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas oeschle de la ciudad de huancayo 2016-2019*- Universidad del Centro del Peru. Huancayo-Junin.

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Big River (2016) *¿Cuál es la ética de la toma de decisiones?* Recuperado de <http://sistemarecursoshumanos.com/cual-es-laetica-de-la-toma-de-decisiones/>.

Burbano (2011) *Presupuestos, un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos*. Recuperado de

<https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2015/03/burbano-presupuestos-enfoque-de-gestic3b3n.pdf>

Corvo (2014) *El presupuesto financiero*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/presupuesto-financiero/>.

El Pural (2018), *Liquidez* . Recuperado de https://www.elplural.com/economia/diccionario-financiero/liquidez_130395102.

Enríquez, T. K. M. (2015), *Gestión de la administración financiera y la toma de decisiones en la clínica ontológica de especialidades Ecuatorial*. Universidad Técnica de Ambato. Ambato-Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17836/1/T3121i.pdf>

ESAN (2016) *Apalancamiento operativo y financiero*. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/apalancamiento-operativo-y-financiero/>

Flores, R. M. D. (2015), *La Estadística Como Herramienta Para La Toma De Decisiones De Las Autoridades Educativas En El Ambito Municipal Y Distrital: Caso De Estudio*

Municipios Del Departamento De Francisco Morazan.- Universidad Nacional Autónoma de Honduras. Tegucigalpa – Honduras. Recueprado de

<https://tzibalnaah.unah.edu.hn/bitstream/handle/123456789/5750/T-MSies00033.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Gomez, Pascual, Vasconzuelo, (2018) *El presupuesto maestro y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa Laboratorio Gastronómico SAC en el distrito ee Miraflores en el año 2017*. (Tesis pregrado). Universidad Peruana de Las Américas – Lima.

Gutiérrez, G (2014) *Teoría de la toma de decisiones. Definición, etapas y tipos*. Recueprado <https://www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos/>.

Henalova (2009) *Limitaciones del Presupuesto*. Recueprado de <http://henalova.blogspot.es/1239722640/>

Hernández F.R, Montenegro R. C. y Rocha M. J. (2017), *Análisis de la situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones para la empresa Tabacalera Carlos Sánchez “TACASA S.A” en el periodo 2015*. Universidad Nacional Autónoma De Nicaragua Unan-Managua – Nicaragua. Recuparado de <http://repositorio.unan.edu.ni/4101/1/17748.pdf>

Hotoria, E. (2010), *El presupuesto: una herramienta de planificación*. Recuperado de <http://elanalistafinanciero.blogspot.com/2010/04/el-presupuesto-de-arriba-hacia-abajo-o.html>

Lira, B. (2017) *Apuntes de Finanzas operativas*. Recueprado de <https://es.scribd.com/book/401875272/Apuntes-de-Finanzas-Operativas-Lo-basico-para-saber-operar-una-empresa-financieramente>

Manchego, N. T. (2016), *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clinica promedic S.Civil.R.L, Tacna, periodo 2011 – 2013* Universidad Privada de Tacna. Tacna-Perú. Recueprado de

<http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/70/1/manchego-nina-terry.pdf>

Ministerio de la Producción (2017), *Estadística Micro, Pequeña Y Mediana Empresas (Mipyme)* Recueprado de

<http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1387/1/TUSDCYA002-2016.pdf>

Estela, M. (2019), *Toma de decisiones*. Recuperado de

<https://concepto.de/toma-de-decisiones/#ixzz5nw14q1Si>

Monografías Plus(n d.) , *Proyección de Ingresos y Gastos*.Recueprado de

<https://www.monografias.com/docs/Proyeccion-de-ingresos-y-egresos-P38VBCUPJDU>

Monografías Plus (n d.), *Planificación Financiera*. Recuperado de

<https://www.monografias.com/trabajos109/planificacion-financiera-inversion/planificacion-financiera-inversion.shtml>

Matias Riquelme (2019 , *toma de decisiones*. Recuperado de

<https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>

Mujica (2018), *El Control Interno de las Pequeñas y Medianas Empresas Bolivianas del Sector Comercial Industrial de la Paz- La Contabilidad Gerencial en la Toma de decisiones*. (tesis de grado). Universidad Mayor de San Andrés. La Paz – Bolivia.

Palacios, M. (2017), *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa arenera jaén s.a.c., sucursal piura, periodo 2015 – 2016*. Universidad César Vallejo Piura-Perú. Recuperado de

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10775/palacios_pm.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Prenafeta, N. A. (2017), *Proceso de toma de decisiones de inversión municipal: La ConFig. ción De La Gobernanza Local - Universidad de Chile*. Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/150569/Proceso-de-toma-de-decisiones-de-inversion-municipal-La-conFig. cion-de-la-gobernanza-local.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Quispe, M. (2017), *Influencia del presupuesto por resultados y su incidencia en la gestión del gasto de la municipalidad distrital de Atuncolla, periodos 2013-2014- Universidad Nacional del Antiplano. Puno- Perú*. Recueprado de http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5250/Quispe_Apaza_Mariluz.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Real Academia Española (2019) *Presupuesto*. Recuperado de <https://dej.rae.es/lema/presupuesto>.

Revista de Consultoria (2017) *Rentabilidad*. Recuperado de <https://www.revistadeconsultoria.com/rentabilidad>

Rodríguez Lluco Mónica Valeria Y Romero Correa Alexandra Katherine (2016), *El Presupuesto Como Herramienta Fundamental En El Control Financiero De La Empresa “Pantone Impresiones Cia.Ltda., Ubicada Al Norte De La Ciudad De Quito En El Sector Del Inca - Universidad Central de Ecuador*. Recueprado de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/8807/1/T-UCE-0005-FN-001.pdf>

Romero, C. M. (2018) *Proceso presupuestario y la calidad del gasto del hospital Huaral y servicios básicos 2016* Universidad César Vallejo. Lima- Perú. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/13217/Romero_GCM.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ruiz, P. A. (2018) *Análisis e interpretación de los estados financieros para evaluar la correcta toma de decisiones de la empresa Peter Eden SAC de los años 2015-2016* Chiclayo. Universidad Señor de Sipan. Recuperado de

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4968/Ruiz%20Neira%20Pedro%20Alexander.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sánchez, W. N. (2016), *Análisis De La Implementación Del Presupuesto Por Resultados En Guatemala- Universidad de Chile*. Recuperado de

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/143520/An%c3%a1lisis-de-la-implementaci%c3%b3n-del-presupuesto-por-resultados-en>

Salazar, A. R. (2018), *Grado de uso de la información financiera en el proceso de la toma de decisiones por directivos de empresas en la región citrícola de nuevo León, México -* Universidad de Morelos de México. Recuperado de

<http://dspace.biblioteca.um.edu.mx/xmlui/bitstream/handle/20.500.11972/166/Tesis%20Adriana%20Del%20Roc%3%ado%20Salazar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Segura, G. M. (2014) *Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de lima metropolitana*. Universidad San Martín de Porres. Lima – Perú. Recuperado de

http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1129/1/segura_pgm.pdf

Solo contabilidad (2012) *Flujo de efectivo proyectado*. Recuperado de

<https://www.solocontabilidad.com/2012/10/flujo-de-efectivo-proyectado.html>

Solo contabilidad (2012) *Estado de Resultados Proyectado*. Recuperado de

<https://www.solocontabilidad.com/2012/10/estado-de-resultados-proyectado.html>

Tantaleán H.I.(2017) *Presupuesto Financiero En Las Empresas Ferreteras De Bagua – Amazonas, 2017*. Universidad Privada Telesup. Lima – Perú. Recuperado de

<https://repositorio.utesup.edu.pe/handle/UTELESUP/312>

Torres (2018) *Las Herramientas financieras y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa CLAN Transportes SAC 2017* (tesis de pregrado). Universidad Peruana de Las Américas – Lima.

Tucupa, Y. L. (2019), *Los Proyectos del Presupuesto de Inversión Pública en el Sector Educación del Departamento de Santa Cruz, 1998-2017* - Universidad Mayor de San Andrés. La Paz-Bolivia. Recuperado de

<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/21845/T2437.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Universidad de Alcalá (2019) *¿Que es el riesgo financiero y como se gestiona?* Recueprado de <https://www.master-finanzas-cuantitativas.com/como-gestionar-riesgo-financiero/>

Autor: Daniel Bordes Nou. Profesor de finanzas de IQSFundemi (Universidad Ramon Llull) y Director Financiero del Grupo Industrias de Óptica Prats, S.A.

Uribe, R. O. (2015), *Modelo de presupuesto y gestión financiera para la empresa Corporacion de producción y comercialización unión carchense de la*

provincia de Santo Domingo De Los Tsachilas para el año 2014. - Universidad Regional Autónoma de Los Andes.