



Universidad Laica

VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
Carrera de Contabilidad y Auditoría**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
Previo a la Obtención del Título de:
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

“PRESUPUESTO DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE ANÁLISIS EN LA TOMA DE DECISIONES EN EL ÀREA FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCPROGRES S.A. EN LOS PERÍODOS 2013-2014”

AUTORES:

**IVAN ROBERTO SUAREZ ABAD
XAVIER ANDRES RICAURTE MIRANDA**

TUTOR:

ECO. JOSE TORRES MIRANDA MBAF

**Guayaquil - Ecuador
AGOSTO 2015**

CARTA DE CERTIFICACION DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por la Directora de la Facultad de Administración de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y analizado el Proyecto de Investigación con el Tema **“PRESUPUESTO DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE ANALISIS EN LA TOMA DE DECISIONES EN EL ÀREA FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCPROGRES S.A. EN LOS PERÍODOS 2013-2014”**, presentado previa a la obtención del título de **INGENIERO EN AUDITORIA Y CONTABILIDAD-CPA**

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos necesarios

Presentado por los Egresados:

SR. Xavier Andrés Ricaurte Miranda C.I. 0926194879

SR. Iván Roberto Suarez abad C.I. 0919438390

Eco. José Torres Miranda MABF
Tutor del Proyecto de Investigación

DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD Y AUTORIZACIÓN DE USO DEL TRABAJO DE GRADO

Nosotros, Xavier Andrés Ricaurte Miranda e Iván Roberto Suarez Abad, declaramos bajo juramento que la autoría del presente trabajo nos corresponde totalmente y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en él mismo se declaran, como producto de la investigación realizada por nosotros. De la misma forma cedo mis derechos de autor a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su reglamento y normatividad institucionalidad vigente.

DEDICATORIA

A nuestros padres que han sido el apoyo incondicional aportando en nuestras vidas comprensión, paciencia y motivación para que nuestra meta se haga realidad.

Autores

Xavier Andrés Ricaurte Miranda
Iván Roberto Suárez Abad

AGRADECIMIENTOS

A Dios, por iluminar nuestra mente y por haber puesto en nuestro camino a aquellas personas que han sido soporte y compañía durante todo el período de estudio.

A nuestras familias por su apoyo incondicional.

En general a cada persona que colaboró para la realización de esta tesis de grado en especial a la Escuela de Ciencias Contables de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil y a nuestro tutor de tesis.

Autores

Xavier Andrés Ricaurte Miranda
Iván Roberto Suarez Abad

RESUMEN

La investigación titulada **“Presupuesto de Efectivo como herramienta de análisis en la Toma de Decisiones en el área financiera de la empresa CONSTRUCPROGRES S.A. en los períodos 2013-2014”**, se realizó en esta entidad con los datos correspondientes a los años 2013-2014, basada en la necesidad que existe en ella de que se confeccionen sistemáticamente los flujos de efectivos, así como la elaboración de los Presupuestos Financieros. Se efectuó una búsqueda bibliográfica actualizada que permitió la comprensión de conceptos que se utilizaron, durante todo el trabajo hasta llegar a la propuesta. En el diagnóstico se detectaron problemas relacionados con el nivel de capacitación a los trabajadores en temas contables y financieros, así como en la elaboración de los Presupuestos Financieros. Es de destacar que en el trabajo se realiza una valoración comparativa de los flujos de Efectivos, de los años seleccionados y se argumentan los indicadores que más desviaciones tienen, proyectando el Presupuesto para los años 2015-2016, que sirva como herramienta en la toma de decisiones acertadas en los nuevos procesos comerciales de la entidad. Tomando como punto de partida las principales deficiencias explicadas en el Capítulo IV. El trabajo cuenta además con conclusiones y se le hacen algunas recomendaciones a la dirección de la empresa para mejorar los resultados que se han alcanzado hasta la fecha.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CARTA DE CERTIFICACION DEL TUTOR	I
DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD Y AUTORIZACIÓN DE USO DEL TRABAJO DE GRADO	II
DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTOS	IV
RESUMEN	V
ÍNDICE DE CONTENIDO	VI
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
ANÁLISIS DEL PROBLEMA.....	2
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	4
1.3. ÁRBOL DE PROBLEMAS.....	4
1.4. JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	6
1.5. DELIMITACION DEL PROBLEMA	9
1.6. OBJETIVOS.....	9
1.6.1. GENERAL	9
1.6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	9
1.7. VARIABLES.....	10
1.7.1. VARIABLE DEPENDIENTE.....	10
1.7.2. VARIABLE INDEPENDIENTE	10
1.8. HIPÓTESSIS.....	10
CAPÍTULO II.....	11
2. MARCO TEÓRICO.....	11
2.1.ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	11
2.2. LA PLANEACIÓN FINANCIERA.....	12
2.3.1.CONCEPTO DE PRESUPUESTO.....	13
2.4. RELACIÓN DE LA CONTABILIDAD CON EL PRESUPUESTO	17
2.5. LOS PRESUPUESTOS Y LA ORGANIZACIÓN.....	19
2.6. FUNCIONES E IMPORTANCIA DE LOS PRESUPUESTOS FINANCIEROS.....	35
2.7. FLUJOS DE EFECTIVO.....	40
2.8.MARCO LEGAL.....	45

2.9. LA TOMA DE DECISIONES.....	46
2.10. LA EMPRESA.....	50
CAPÍTULO III.....	54
3. DISEÑO METODOLÓGICO.....	54
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	54
3.2. MÉTODOS DE LA INVESTIGACION.....	54
3.3. UNIDAD DE ESTUDIO (POBLACION Y MUESTRA).....	56
3.4. PROCESAMIENTO DE LOS RESULTADOS. ENCUESTA APLICADA A LAS SUCURSALES Y METRICES DE LA COMPAÑÍA.....	59
3.5. FICHA DE OBSERVACIÓN A LOS TRABAJADORES DE LAS SUCURSALES Y MATRICES DE CONTRUPROGRES S.A.....	68
3.6. ANALISIS DE CONCLUSIÓN DE LA ENCUESTA EN LA QUE SE DEMUESTRA EL OBJETIVO GENERAL DE LA INVESTIGACIÒN.....	80
CAPÍTULO IV.....	82
4. LA PROPUESTA.....	82
4.1 TÍTULO DE LA PROPUESTA.....	82
4.2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA.....	82
4.3. OBJETIVO GENERAL DE LA PROPUESTA.....	83
4.4. DESARROLLO DE LA PROPUESTA.....	84
4.4.1. EXPOSICIÓN DE LA PROPUESTA AL GERENTE GENERAL.....	84
4.4.2. SOCIALIZACIÓN DE LA PROPUESTA.....	84
4.4.3. DETERMINACIÓN DE RECURSOS.....	85
4.5. FLUJOS DE EFECTIVO PARA EL AÑO 2013-2014.....	85
4.5.1. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....	87
4.6. PRESUPUESTO DE EFECTIVO PARA EL 2015.....	88
4.7. PROYECCIÓN DE LOS RESULTADOS PARA EL 2015.....	96
CONCLUSIONES.....	97
RECOMENDACIONES.....	98
BIBLIOGRAFÍA.....	99
Anexo nro. 1: Encuesta.....	101
Anexo nro 2: Ficha de observación a los trabajadores de las sucursales y matrices de CONTRUPROGRES S.A.....	102

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Árbol de problemas elaborado.....	5
Figura 2: Incidencias del Presupuesto de Efectivo en la entidad	8
Figura 3: Aspectos relacionados con el presupuesto.....	16
Figura 4: Esquema del Estado Financiero.....	19
Figura 5: Interrelación de la clasificación del presupuesto.	24
Figura 6: Clasificación de los Costos.....	26
Figura 7: Elementos del Costo de un Producto.....	27
Figura 8: Relación de los Costos con la toma de decisiones y el presupuesto.....	28
Figura 9: Elementos para la planificación de los Costos	28
Figura 10: Esencia del Presupuesto Financiero	29
Figura 11: Gestión de procesos para la toma de decisiones.....	30
Figura 12: Estado de Resultados.....	31
Figura 13: Métodos de Análisis	36
Figura 14: Entradas y Salidas del Presupuesto	39
Figura 15: Bases Presupuestadas	39
Figura 16: Punto de equilibrio.	40
Figura 17: Punto de equilibrio.	42
Figura 18: Punto de equilibrio.	42
Figura 19: Punto de equilibrio.	43
Figura 20: Toma de decisiones Directivas.....	47
Figura 21: El proceso en la toma de decisiones.....	49
Figura 22: Relación de los términos de la investigación.....	53

ÍNDICE TABLAS

Tabla 1: Efectos	6
Tabla 2: Causas	6
Tabla 3: Clasificación de los Presupuestos	23
Tabla 4: Tipos de Fuentes del Presupuesto	25
Tabla 5: Estado de Flujo de Efectivo. Método Directo	32
Tabla 6: Funciones e Importancia de los Presupuestos	35
Tabla 7: Población.	57
Tabla 8: Matriz Guayaquil: 6 encuestados	60
Tabla 9: Sucursal Quito: 4 encuestados	62
Tabla 10: Sucursal Esmeralda: 2 encuestados	64
Tabla 11: Sucursal Azuay: 2 encuestados	66
Tabla 12: Procedimiento Contable y Financiero	68
Tabla 13: Asesoría contable y Financiera	69
Tabla 14: Funcionamiento de los Sistemas contables	70
Tabla 15: Registros contables	71
Tabla 16: Flujos de Caja	72
Tabla 17: Sistema de control de inventarios	73
Tabla 18: Registro de proveedores	74
Tabla 19: Registro de clientes	75
Tabla 20: Procedimiento de Presupuesto de Efectivo	76
Tabla 21. Cuadre de caja	77
Tabla 22: Capacitación al personal	78
Tabla 23: Evaluación de control interno	79
Tabla 24: Flujo de efectivo para los años 2013-2014. (Miles de USD)	86
Tabla 25: Presupuesto de Ventas para el año 2015. (Miles de USD)	89
Tabla 26: Presupuesto de Compras año 2015. (Miles de USD)	89
Tabla 27: Presupuesto de Gastos Operativos. (Miles de USD)	90
Tabla 28: Presupuesto de Efectivo para el 2015. (Miles de USD)	91
Tabla 29: Estado de Resultados Proyectados para el 2015. (Miles de USD)	93
Tabla 30: Indicadores de Rentabilidad	94
Tabla 31: Resultados	94
Tabla 32: Balance General Presupuestado para el 2015. (Miles de USD)	96

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Matriz Guayaquil	61
Gráfico 2: Sucursal Quito	63
Gráfico 3: Sucursal Esmeraldas	65
Gráfico 4: Sucursal Azuay	67
Gráfico 5: Procedimiento Contable y Financiero	68
Gráfico 6: Asesoría contable y Financiera	69
Gráfico 7: Funcionamiento de los Sistemas contables	70
Gráfico 8: Registros contables	71
Gráfico 9: Flujo de Caja	72
Gráfico 10: Sistema de control de inventarios	73
Gráfico 11: Registro de proveedores	74
Gráfico 12: Registro de clientes	75
Gráfico 13: Procedimiento de Presupuesto de Efectivo	76
Gráfico 14: Cuadre de caja	77
Gráfico 15: Capacitación al personal	78
Gráfico 16: Evaluación del Control Interno	79
Gráfico 17: Incremento de Utilidades	93

INTRODUCCIÓN

En la actualidad es preciso pronosticar el futuro, y realizar la planificación razonable de actividades con el objetivo de lograr expandir los negocios, pero para poder lograrlo, deben trabajar las actividades con vistas a un futuro probable y no con detalles que ya han pasado, de esta forma se evitan problemas con los resultados que se obtienen en los diferentes períodos económicos.

Pero para el logro de estas cuestiones se necesita de información confiable emanada por parte de las administraciones que integre de manera eficiente las novedosas técnicas contables y financieras, orientadas todas ellas a la obtención de utilidades y la elevada eficiencia en las operaciones, transacciones y hechos. Estudiosos del tema han planteado diversas opiniones al respecto, por ejemplo Vázquez, plantea que, “sólo con una planificación integral de las operaciones futuras, con participación de la administración, es posible en esta época de fuerte competencia predecir inteligentemente los resultados del próximo ejercicio forzando al ente gerencial a brindar especial atención a la planificación y a desarrollar un proyecto para alcanzar las metas trazadas”. (Vazquez, 1995).

Así pueden encontrarse soluciones que corrijan las probables fallas antes de que puedan convertirse en algo normal dentro del sistema económico implementado. Se trata de anticipar lo que va a ocurrir en el futuro, pero basados en el pasado, por lo que proyectarse es importante para planificarse, de una buena interpretación de los resultados se sientan las bases para las decisiones y las medidas que más conviene para el logro de los objetivos propuestos, toda proyección, además debe ser flexible al cambio, teniendo en cuenta que el mundo no es estático, todo cambia, y con él las condiciones económicas, políticas y sociales de cada nación, sistema o empresa. Es importante para ello disponer siempre de información actualizada que permita reelaborar los presupuestos.

CAPÍTULO I

ANÁLISIS DEL PROBLEMA

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La empresa CONSTRUCPROGRES S.A. debe dominar con total claridad las bases estructurales del plan financiero, que de forma general está conformado por un presupuesto maestro, también llamado consolidado, que se le puede considerar como un plan de negocios de forma periódica compuesto por un conjunto de elementos interventores que dan como resultado la correcta planificación. Lo componen un conjunto de relaciones. El proceso de presupuestación, ha sido objeto de múltiples estudios y discusiones, en algunos casos existen opiniones de que solo es aplicable a grandes empresas o complejas organizaciones, más de una vez se escuchan comentarios de que existen algunos inconvenientes que impiden un desarrollo correcto de los Presupuestos Financieros, o la forma en que se proyectan los ingresos y los gastos, tales argumentos son infundados, todos los administrativos pueden conformar un sistema de forma tal que se logre escribir un presupuesto razonable. En la compañía CONSTRUCPROGRES S.A., por ejemplo los administrativos pueden formular un sistema de presupuestación que se convierta en una alternativa atractiva y una necesidad, pues esto es algo aplicable a todo tipo de actividad económica ya sea comercial, productiva o de servicios, lucrativa o no, sin importar las condiciones de cada una de ellas.

La entidad objeto de estudio puede elaborar sus presupuestos para diferentes períodos de tiempo, desde un día hasta varios años, en dependencia de la clase de presupuesto que se requiera confeccionar para el logro de sus objetivos más inmediatos, y por supuesto teniendo en cuenta la incertidumbre implicada, lo cual origina riesgos para el negocio del que se trate, en el caso de los presupuestos de operación la empresa lo puede confeccionar para un año, o menos tiempo, pero cuando se trata de Presupuestos de Efectivos, los pueden preparar en el día a día, esto

ayuda a la empresa a evitar que existan fondos ociosos e insuficiencias inesperadas de efectivos y la existencia de fondos ociosos. En el caso de que existan variables interventoras en este proceso que fluctúen constantemente entonces, se le recomienda a la entidad un plan de presupuesto continuo, que consiste en revisar y actualizar los mismos, es una herramienta dinámica que la empresa no está utilizando y que se ajusta a cualquier cambio de importancia que surja, logrando incrementar la eficiencia en los análisis (Horngren , Sundem, & Elliot, 2001).

Una de las ventajas que tiene la empresa una vez implementado el presupuesto propuesto es que constituye una herramienta por excelencia para traducir en términos monetarios el diseño de las acciones a seguir para lograr los objetivos trazados en la entidad en el corto plazo.

La empresa CONSTRUCPROGRES S.A. no obtiene resultados financieros favorables, por lo que se decide realizar la investigación en este sentido.

Algunas de las causas que han provocado la disminución en sus resultados mostrados en sus Estados Financieros en los años 2013-2014, están relacionadas con algunas deficiencias que se pueden resumir, entre otras de la siguiente forma, en primer lugar, es importante la capacitación del personal, que en esta empresa no está especializado en la elaboración de este tipo de Presupuesto, dígame el de Efectivo, por lo que no existen evidencias de su elaboración, los autores plantean que no existe uno confeccionado que permita a la entidad contar con una guía en este sentido que facilite la toma de decisiones. Esta dificultad afecta indiscutiblemente la visión futura de los funcionarios responsables de las actividades empresariales, todo ello conlleva a limitaciones del tipo operativa, pues a la hora de proyectarse las nuevas estrategias, inversiones, etc., no tienen una visión acertada de las condiciones reales para acometer dichas actividades. Al no existir una correcta planificación financiera se trasluce luego en decisiones erróneas.

1.2.FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo apoyaría en la toma de decisiones al área financiera de la empresa CONSTRUCPROGRES S.A. implementar un Presupuesto de Efectivo como herramienta de apoyo?

La toma de decisiones en el área económica se vincula estrechamente con la Planificación Financiera, cuando esta se realiza de forma efectiva, constituye una herramienta de uso práctico para proyecciones futuras, se logran identificar las limitaciones que se pueden presentar en los procesos, analizando estratégicamente el entorno, en todos los sentidos, para el logro de una asignación eficiente de los recursos, y lograr una correcta coordinación de las actividades de los procesos comerciales. Todo vinculado estrechamente a la toma de decisiones financieras correctas.

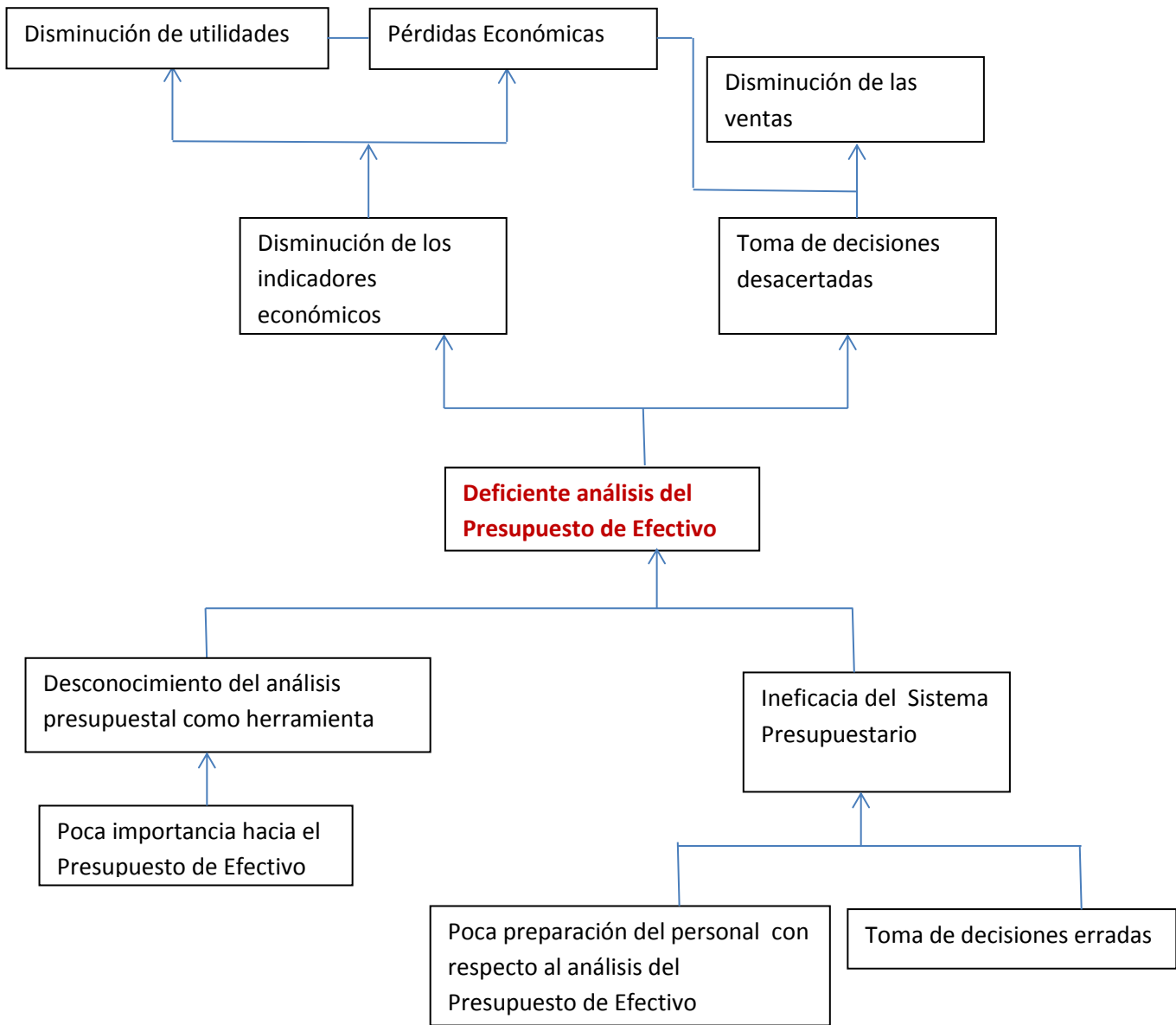
1.3.ÁRBOL DE PROBLEMAS

Las técnicas participativas favorecen el desarrollo de ideas nuevas que lleven a una mejor identificación del problema, después se organiza la información recogida y se llega a un número de causas que explican el proceder. Esta técnica facilita el trabajo a la hora de resumir las causas y consecuencias vinculadas al problema mostrado. En el tronco del árbol se ubicará el problema central, en las raíces las causas y por último en la copa aparecen los efectos. Cada uno de los problemas se determina a consecuencia de los demás, que aparecen debajo de él, y al mismo tiempo es la causa de los que están por encima, aquí se logra una interrelación entre las causas y los efectos.

Para para construir un árbol de problemas:

- 1.- Identificación del Problema Central.
- 2- Exploración y verificación de los efectos.
- 3- Identificación de relaciones entre los distintos efectos que produce el problema central. (Martínez & Fernández, 2013)

Figura 1: Árbol de problemas elaborado



Fuente: Elaborado por los autores

Tabla 1: Efectos

Efectos Primarios	Efectos Secundarios
Disminución de indicadores económicos	Disminución de utilidades
	Pérdidas económicas
Toma de decisiones desacertadas	Disminución de las ventas

Fuente: Elaborado por los autores

Tabla 2: Causas

Causas Principales	Causas Secundarias
Desconocimiento del análisis como herramienta	Desconocimiento del análisis presupuestal como herramienta
Ineficacia del Sistema Presupuestario	Poca preparación del personal con respecto al análisis del Presupuesto de Efectivo
	Toma de decisiones erradas

Fuente: Elaborado por los autores

1.4.JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

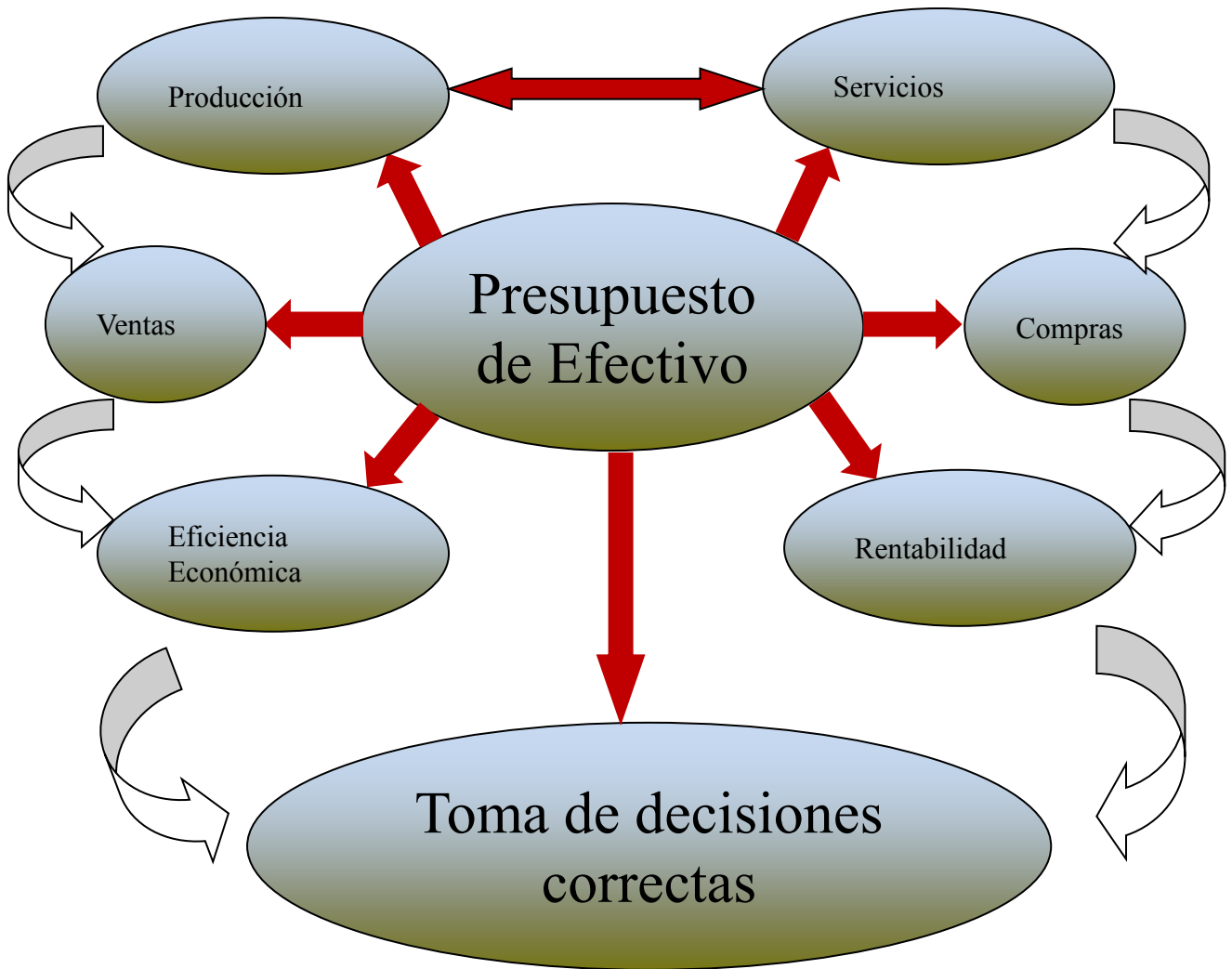
La empresa toda vez que logre una correcta elaboración e implementación de los Presupuestos de Efectivo, observarán los beneficios que emana una buena planificación financiera, convirtiendo sus indicadores económicos deprimidos en indicadores con resultados alentadores, incremento proporcional de las utilidades, la rentabilidad y demás indicadores, pero todo ello se logra solo mediante los correctos planes de efectivo que dan como resultado la correcta toma de decisiones, otros de los beneficios es la superación del personal que tiene en sus manos esta tarea, pues la administración y demás implicados tienen que esforzarse para lograr las nuevas expectativas en cuanto a los resultados esperados.

La presente investigación tiene gran importancia para la empresa objeto de esta investigación (CONTRUPROGRES) S.A. no cuenta con un adecuado análisis del Presupuesto de Efectivo, esto no le permite a la entidad una correcta gestión en la aplicación de sus transacciones, de esta manera no se pueden tomar decisiones adecuadas a la hora de invertir o proyectar un negocio al corto, mediano y largo plazo.

El Presupuesto de Efectivo muestra donde se originan los ingresos y egresos, realizando una proyección para un periodo dado, así como su aplicación en un tiempo dado. Este Estado les sirve a los administradores para la toma de decisiones en nuevas inversiones, para pagar deudas a corto y largo plazo. Tiene como fin dar a conocer cómo, el dinero se gastará o invertirá por la empresa en cada una de sus áreas.

A continuación se muestra una representación gráfica de la importancia del Presupuesto de Efectivo:

Figura 2: Incidencias del Presupuesto de Efectivo en la entidad



Fuente: Elaborado por los autores

1.5.DELIMITACION DEL PROBLEMA

Campo: Contabilidad y Finanzas

Área: Financiero Contable

Aspectos: Presupuesto de Efectivo

Población: Guayaquil-Guayas

Sector: Comercial

Periodo a evaluar: 2013-2014

1.6.OBJETIVOS

1.6.1. GENERAL

Elaborar un Presupuesto de Efectivo que facilite la toma de decisiones del área financiera, para lograr resultados favorables en la empresa CONSTRUCPROGRES S.A. y que se refleje en los Estados Financieros.

1.6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Identificar las limitaciones en los procesos operativos empresariales.
2. Determinar la importancia del análisis estratégico del entorno, político y económico del presupuesto de efectivo, para la toma de decisiones financieras.
3. Asignar correctamente los recursos a los diferentes departamentos de la empresa, para llevar a cabo el presupuesto de la entidad.
4. Verificar la coordinación de actividades entre las diferentes gerencias y el área financiera, para detectar duplicidades de funciones y procesos.

1.7.VARIABLES

1.7.1. VARIABLE DEPENDIENTE

Presupuesto de Efectivo.

1.7.2. VARIABLE INDEPENDIENTE

Toma de decisiones en el área financieras

1.8.HIPÓTESSIS

Con la implementación de un Presupuesto de Efectivo, como herramienta de apoyo, se logrará que la empresa CONSTRUCPROGRES S.A. tome decisiones Económicas Financieras para mejorar su rentabilidad.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

La toma de decisiones, en los tiempos modernos requieren presión y rapidez, por lo tanto el factor de predecir sucesos económicos es fundamental, y constituye un factor indispensable el uso de los diferentes tipos de presupuestos como herramientas de control.

Existen antecedentes de la investigación en Ecuador, vinculados al tema propuesto, Presupuesto y también de Presupuesto de Efectivo, en este caso se puede mencionar el trabajo realizado por los autores, Guillén Iglesias, Edwin Xavier y Zambrano Márquez, Carolina Elizabeth, en una tesis de pregrado, de la universidad de Cuenca, desarrollado en la empresas comercial AUTO CENTRO, en el cual se expone que “el presupuesto proporciona un plan global para ejercer un período económico futuro, donde se comenta que existen diferentes tipos de presupuestos, el operativo, el de ventas, el de producción, el de efectivo”. (Guillén Iglesias & Zambrano Márquez, 2006).

Otra tesis de pregrado de la Universidad de Cuenca que trata el tema es la de los autores Espinoza Atienza, Pamela y Padilla Paguay, Marlene, titulada : Estado de flujo de efectivo, análisis de razones financieras y presupuesto de flujo de caja en base a los estados financieros de la compañía Lipabimundo Cía. Ltda. Para el ciclo contable 2007-2008 con proyección al 2009. “El Estado de Flujos de Efectivo tiene como propósito principal proveer información fundamental, condensada y comprensible, sobre el manejo de los ingresos y egresos de efectivo por una organización en un período determinado, y en consecuencia mostrar una síntesis de los cambios ocurridos en la situación financiera de la entidad”. (Espinoza Atienza & Padilla Paguay, 2008).

En la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, también existen antecedentes de esta investigación, por ejemplo, en la tesis de pregrado, de Sánchez Moncayo, se plantea: que para que “la toma de decisiones por parte de las Autoridades se las realice con eficiencia, eficacia y economía. Es preciso conocer a profundidad los sistemas presupuestarios. Plantea un diseño de modelo de planificación financiera utilizando el presupuesto por resultados como una herramienta de gestión favorable para mejorar la administración financiera de la empresa en un período de tiempo determinado, tomando en cuenta el talento humano, los materiales a utilizar y los equipos para la toma de decisiones correctas”. (Sánchez Moncayo, 2013).

2.2. LA PLANEACIÓN FINANCIERA

Un aspecto importante en el Presupuesto de Efectivo lo constituye la Planeación Financiera. De forma general todas las empresas determinar el efectivo que necesitan para su proceso productivo, comercial o de servicio, como parte indisoluble de presupuestos o dicho de otra manera pronósticos. Se pronostican las Ventas, los Activos Fijos, así como los inventarios que se van a utilizar para lograr los niveles de actividad deseados, después va colocando sus compras de Activos y los pagos que debe realizar por todas las compras, todo se coloca en un tiempo lo más real posible ajustando todo a las ventas y cobranzas propias. (Weston, 1994).

El Presupuesto de Efectivo debe desarrollarse anualmente, es decir de un año para otro, las ventas y las compras se pronostican de forma mensual, así como los inventarios, conjuntamente con las fechas de pago y las compras a convenir. Luego esta información se combina con las posibles proyecciones, del cobro de las cuentas, teniendo en cuenta además los pagos establecidos por los impuestos, en dependencia de los programas que están establecidos, los pagos de los intereses, dividendos, y toda esta información se resume en el presupuesto de efectivo, que va a mostrar todas las entradas y salidas proyectadas, en la empresa en un período específico de tiempo.

Presupuesto de efectivo: constituye el programa que muestra los flujos de efectivo (entradas, salidas y efectivo neto) de una empresa a lo largo de un período. El

objetivo principal del mismo es determinar los financiamientos necesarios y mostrar los excedentes en determinadas fechas. (Weston, 1994)

En la Empresas CONSTRUCPROGRES S.A., en la actualidad no está definido un presupuesto de efectivo que sirva como una herramienta de apoyo a la toma de decisiones, en el área de las finanzas, para enfrentar todas las obligaciones que tiene la empresa. Este tipo de análisis posibilita tener un mejor control de del manejo y uso de las cuentas, permitiendo así la confiabilidad y oportunidad en las transacciones y hechos económicos, los cuales constituyen la columna vertebral de las actividades empresariales.

FACTORES DETERMINATES

Existe un mínimo conocimiento de los procedimientos destinados a los controles de efectivo, lo cual trae consigo el incremento de errores en el área de trabajo.

CONSECUENCIAS

Todo esto trae consigo afectaciones directas a la adecuada gestión de los funcionarios que se vinculan con el parte financiero y contable, así como la toma de decisiones.

En la actualidad sería idóneo que la empresas tenga un correcto presupuesto de efectivo, con el único fin de controlar y garantizar su liquidez financiera, por lo que debe aplicar cambios radicales en su gestión contable y administrativa, los cuales se verán reflejados en la presentación de los Estados Financieros y contables del período en curso.

2.3.1.CONCEPTO DE PRESUPUESTO

Un buen empresario debe planificar con inteligencia la magnitud de sus operaciones, siempre con la intención primordial de obtener utilidades, logrando que sus gastos estén por debajo de sus ingresos para garantizar la eficiencia económica de sus

operaciones. (Burbano Ruíz, 2005). Logrando una coordinación sistemática de sus actividades empresariales.

DEFINICIÓN DE PRESUPUESTO

Para definir el presupuesto en primer lugar hay que conocer su papel y su relación en el proceso gerencial, pocas veces el presupuesto es un fenómeno aislado, esto nunca trae éxito, todo esto es resultado del proceso de la gerencia para cumplir sus objetivos, lo cual consiste en establecer estrategias, y elaborar los planes en base a sus recursos, se encuentra muy relacionado con la planeación financiera como factores indisolublemente unidos.

Por lo que se resume que el presupuesto está relacionado con el clásico ciclo administrativo, para poder planificar, controlar, que forma parte de un sistema central que comprende, desde la formulación y puesta en práctica de las estrategias, continua con los sistemas de Planificación y Presupuestales, sigue por la Organización, el Sistema de Producción y Mercadotecnia, llegando por último al Sistema de Información y Control. (Burbano Ruíz, 2005).

La concepción de presupuestar ha estado presente en la mente humana, ya desde tiempos remotos, los egipcios realizaban estimaciones para tener una idea del comportamiento de las cosechas como el trigo, por prevenir la época de escasez, y planificaban qué posibilidades de pagos tenían los pueblos que conquistaban para exigirle el tributo que luego establecían.

En el sector gubernamental los conceptos teóricos y prácticos del presupuesto, ya como herramienta de planificación y control, comenzaron en el sector del gobierno, al final del siglo XVIII, se presentaba al parlamento británico los posibles gastos e ingresos del reino y se trazaban pautas sobre su posible ejecución y control. (Flores Landaverde, 2011)

En el año 1820, en Francia se adopta este sistema en el sector gubernamental y un año después se acogen los estados Unidos, esto ya como elemento de control encaminado al gasto público, esto ayudó a los funcionarios a la garantía mediante una herramienta planificadora para distribuir los gastos del gobierno hacia los pobladores y de esta forma garantizar las actividades fundamentales. (Flores Landaverde, 2011).

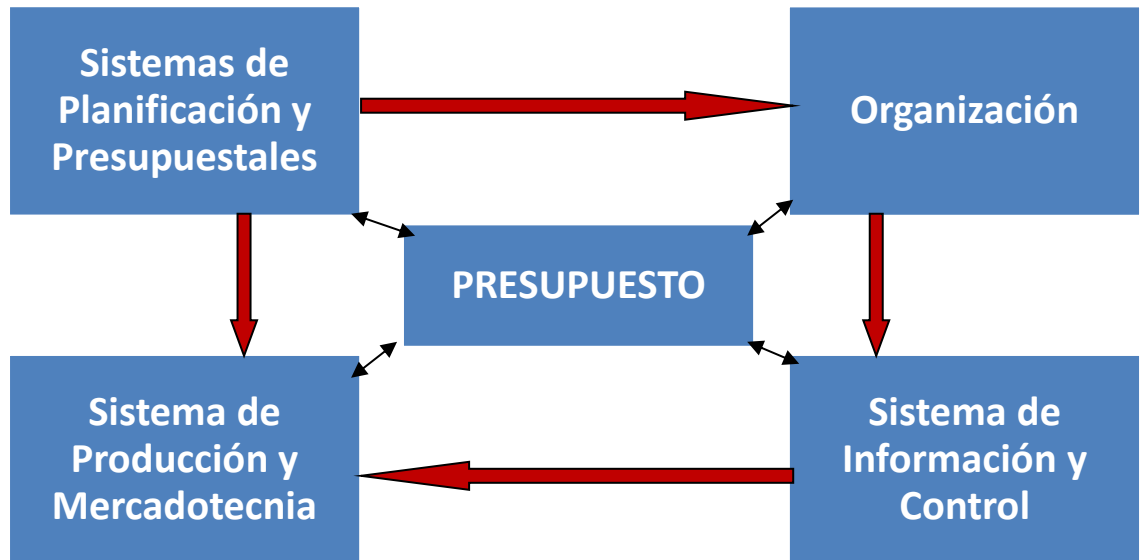
Está escrito que después de la primera guerra mundial, es decir entre los años 1912 y 1925, el sector privado se dio cuenta de los beneficios que traía consigo el uso de los presupuestos para controlar los gastos y destinó recursos en aquellos destinos que le garantizaran un m margen de rendimiento adecuado, durante un tiempo determinado de operaciones, este es el período donde las empresas crecen con gran rapidez y es cuando se piensa en métodos perfeccionados y adecuados de planeación.

Por esa época se empiezan a aprobar leyes de presupuesto nacional y se desarrolla en el devenir de los años al igual que el desarrollo de la contabilidad y de los costos.

En el año 1928 la Westinghouse Company, ya adopta el sistema de Costos Estándar que aprueba luego de que se acuerda el tratamiento en la variación de los volúmenes, tratándose el término de presupuesto flexible. Esto trae consigo la necesidad de planificar, presupuestar, programar, se fomenta el trabajo en grupo, y la toma de decisiones en base a los análisis y la evaluación más ampliada de los costos.

Emn Gunebra en el año 1930 se celebra el Primer Simposio Internacional de Control Presupuestal, en el mismo ya se definen los principios básicos de sistema. Estados Unidos presenta el presupuesto por programas, en el año 1948, en su departamento de Marina y en el 1961 trabaja planificadamente mediante un sistema de programas y procedimientos presupuestados y el 1965 incluye herramientas de planeación y control del sistema conocido por "planeación por programas y presupuestos". (Burbano Ruíz, 2005)

Figura 3: Aspectos relacionados con el presupuesto



Fuente: Elaborado por los autores.

Basados en lo que anteriormente se plantea, que un presupuesto puede definirse como “la presentación ordenada de los resultados previstos de un plan, un proyecto o una estrategia” (Sweeny & Rachlin, 1993).

Esta definición hace un aparte entre la Contabilidad tradicional y los presupuestos, por la forma en que están orientados ya que estos van hacia el futuro y no al pasado, aunque para su función de control puedan compararse con resultados reales pasados. Existen diversos criterios, hay autores que plantean que es un plan de acción dirigido a darle cumplimiento a una meta prevista, que se expresa en valores, con términos financieros que tienen una fecha de cumplimiento, y en circunstancias previstas, y es aplicable a cada área de responsabilidad de la organización.

La elaboración correcta y oportuna de los presupuestos, permite a las empresas públicas, privadas, a la economía familiar establecer prioridades en el logro de los objetivos, para alcanzar los fines necesarios que garanticen la supervivencia de sus operaciones productivas o de servicios, para todo ello es conveniente un manejo

adecuado del efectivo como factor determinante en la ejecución de los gastos y los ingresos y poder definir con claridad, los resultados, ya sean déficit o superávit, en el caso del déficit, consiste en que los gastos superan a los ingresos y en el caso de superávit, los ingresos superan a los gastos, que en definitiva es la prioridad en cualquier tipo de negocio o ejecución presupuestaria.

Según el criterio de los autores el presupuesto tiene que nutrirse necesariamente de los datos históricos recogidos en la Contabilidad Tradicional, por lo tanto todo buen presupuesto busca datos estadísticos del comportamiento contable de los negocios para de ahí proyectarse en el futuro.

2.4. RELACIÓN DE LA CONTABILIDAD CON EL PRESUPUESTO

En la contabilidad tradicional se pueden encontrar elementos interesantes, para la toma de decisiones, basados en datos reales en sus cuentas de los estados Financieros, constituyen el punto de partida del cualquier análisis.

La contabilidad “es una ciencia que clasifica, registra toda transacción financiera de una empresa, proporciona información, por la cual sirven de base en la toma de decisiones de la actividad.” (Barvo Valdivieso , 2011)

La Contabilidad proporciona la información sobre los hechos económicos, financieros y hasta los relacionados con la sociedad, vinculados a una organización económica, todo ordenadamente y de forma continua, sistemática, sobre el desempeño de las entidades o formas gubernamentales de transacciones de los hechos económicos.

Algunos de los objetivos de la Contabilidad según la definición de Bravo, son los de: “Proporcionar información a dueños, accionistas, bancos y gerentes, con relación a la naturaleza del valor de las cosas que el negocio deba a terceros, las cosas poseídas por los negocios. Sin embargo, su primordial objetivo es suministrar información

razonada, con base en registros técnicos, de las operaciones realizadas por un ente privado o público” (Barvo Valdivieso , 2011).

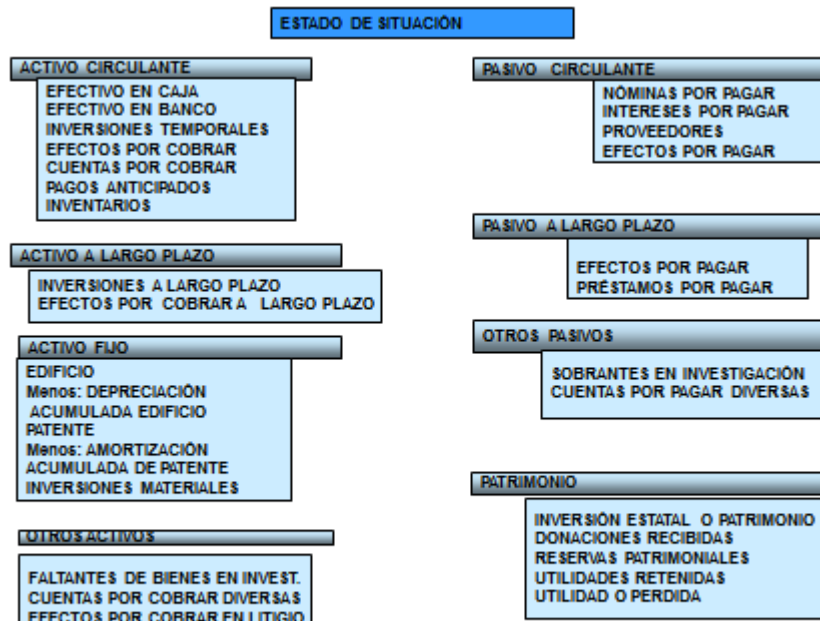
“Esto no se considera concepciones aisladas e independientes y para lograr su buen funcionamiento es preciso registrar los sistemas y procedimientos técnicos ajustados a las diferentes operaciones, las cuales se clasifican y se registran para obtener las metas propuestas e interpretar los resultados cuando concluya un período contable”. (Barvo Valdivieso , 2011).

La elaboración razonable de los Estados Financieros, refleja los resultados económicos, mediante una información ordenada mediante cuentas establecidas y tratadas según su naturaleza, esto proporciona a la gerencia la concepción de la marcha del negocio y un apoyo importante en la planificación o presupuestación financiera del efectivo y otros elementos de interés. Aporta la información histórica de todas las operaciones incluyendo los egresos y los ingresos, aspecto que ayuda vitalmente a la toma de decisiones futuras.

En lecturas realizadas Gandarillas Gonzalo, define la importancia de la contabilidad se los presenta de la siguiente forma: Es útil como Sistema de Control y de Actividad Financiera, sirve para planificar y programar los procesos en las empresas, contribuye a la mejora de las leyes económicas individuales y tiene un uso social, la contabilidad es una ciencia social. (Terán Gandarillas , 2011).

En resumen se puede afirmar que la Contabilidad permite realizar planes futuros.

Figura 4: Esquema del Estado Financiero



Fuente: Elaboración Propia

“Los estados financieros se preparan con el fin de proporcionar información útil a inversionistas, acreedores y otros usuarios, que han de tomar decisiones en torno a un negocio, acerca de su situación y desarrollo financiero, como consecuencia de las operaciones realizadas. Esta información ayuda a resolver múltiples problemas, provenientes de la interrelación de diversos factores que afectan a la empresa” (Molina de Paredes O. , 1993).

2.5. LOS PRESUPUESTOS Y LA ORGANIZACIÓN

Un Presupuesto constituye una herramienta que ayuda a los administradores a realizar predicciones futuras. Pero, de igual modo, se puede utilizar perfectamente en el análisis de lo que ya ha acontecido en la organización, en el pasado, utilizándolos como punto de referencia, para luego comparar con el desempeño real de los resultados alcanzados. Es una expresión cuantitativa de un plan de acción, es un plan formal de la empresa. Existen diversos criterios en relación a este aspecto, algunos

plantean que el proceso de elaboración del presupuesto no es eficaz para administrar los costos, y se enfocan a tres problemas fundamentales: el proceso consume demasiado tiempo y es costoso, los presupuestos anuales resultantes, operativos y financieros no son precisos, por lo cual no son relevantes, en especial en industrias donde el cambio de mercado es frecuente e impredecible, y la evaluación del desempeño contra el presupuesto causa que los gerentes alteren sus presupuestos y esto deriva en una planeación inexacta. (Horngren, Contabilidad Administrativa, 2006)

Existen algunos beneficios principales de la elaboración del presupuesto como son:

- Estimulan a los administradores a pensar hacia delante al formalizar sus responsabilidades para la planeación.
- Proporcionan expectativas definitivas que son el mejor marco de referencia para juzgar el desempeño subsiguiente.
- Ayudan a los administradores a coordinar sus esfuerzos, de manera que los planes de sus sub-unidades, de una organización alcancen los objetivos de la compañía última como un todo. (Horngren, Contabilidad Administrativa, 2006)

TIPOS DE PRESUPUESTO

En el manejo de los negocios se usan diferentes tipos de presupuestos, donde el más orientado al futuro es el Plan Estratégico, el cual establece las metas y los objetivos generales, de la organización, sin embargo algunos analistas no lo consideran como un presupuesto real porque no encierra un período específico.

Otro de los tipos de presupuesto es el Presupuesto Maestro, el cual constituye un análisis exhaustivo del primer año del plan a largo plazo, resume las actividades planeadas de todas las unidades de una organización, expresa los montos en forma de Estados Financieros pronosticados y de programaciones.

Los presupuestos continuos o de rotación constituyen una forma muy común de presupuesto maestro que simplemente agregan un mes en el futuro, al mismo tiempo que eliminan el mes que acaba de terminar. De esta forma la elaboración del presupuesto se convierte en un proceso continuo y no periódico. (Horngren, Contabilidad Administrativa, 2006)

COMPONENTES DEL PRESUPUESTO MAESTRO

A. Presupuesto Operativo

- 1- Presupuesto de Ventas
- 2- Presupuesto de Compras
- 3- Presupuesto de Costos
- 4- Presupuesto de Gastos
- 5- Estado de Resultados Integral

B. Presupuesto Financiero

- 1- Presupuesto de Capital
- 2- Presupuesto de Efectivo
- 3- Balance General Presupuestado

PRINCIPIOS DE LOS PRESUPUESTOS

Los presupuestos tienen principios que deben cumplirse entre los cuales se tienen:

- 1- Programación: por su misma naturaleza este es el primer principio, deben expresarse con una claridad razonable los objetivos que se seleccionen, así como las acciones que se deben seguir para el logro de dichos objetivos, expresados en unidades y llevarlos a variables del tipo monetario, esto sin lugar a dudas origina asignaciones del tipo presupuestario.

- 2- Equilibrio: Esto se condiciona por la cobertura financiera del presupuesto, que debe venir acompañado con el análisis de que las salidas deben ser menores que las entradas para no tener pérdidas. (Presupuesto, 2011).
- 3- Racionalidad: debe ser elaborado de forma tal que las proyecciones sean razonables de acuerdo a las características de cada empresa o entidad económica, donde se tengan en cuenta las características de los procesos que en ella se realicen, y optimizando siempre los recursos, tratando de enmarcar los gastos y los ingresos de la mejor manera posible.
- 4- Universalidad: la integración de sus componentes deben venir acorde a la uniformidad metodológica empleada en este tipo de procesos.
- 5- Transparencia: debe ser claro, de forma ordenada, expresando los elementos presupuestarios con transparencia, con realismo los flujos que del se derivan.
- 6- Flexibilidad: Este principio es de suma importancia dado a los cambios económicos que se presentan en todos los sistemas económicos, por lo tanto no debe ser rígido debe ser modificado siempre que sea necesario, la asignación debe hacerse sobre la base de las prioridades.
- 7- Difusión: se debe difundir a todas las instancias interesadas en el mismo, para que pueda ser visto, analizado, comprobado, pues el mismo constituye el esfuerzo unificado de la empresa para lograr sus objetivos.

CLASIFICACIÓN DE LOS PRESUPUESTOS

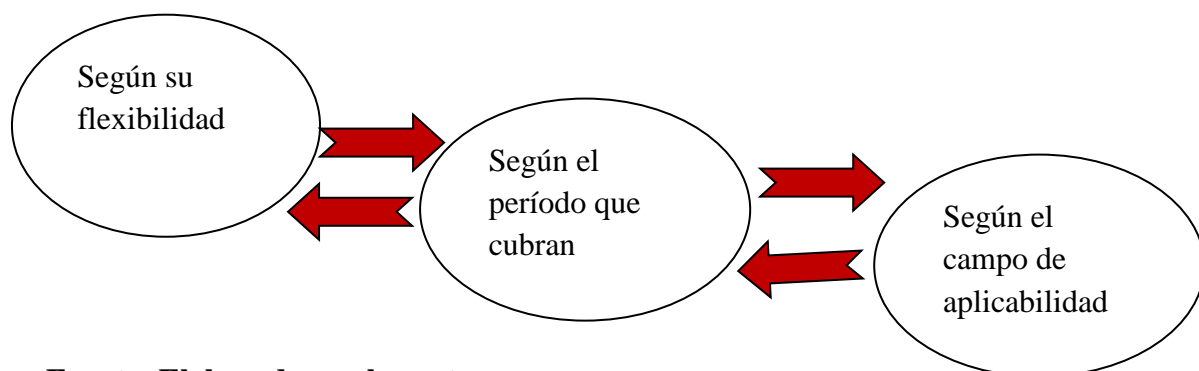
Existen varias formas de clasificar los presupuestos:

Tabla 3: Clasificación de los Presupuestos.

Clasificación	Características
Según su flexibilidad	Estos pueden ser Rígidos o Flexibles, en el primero, como su mismo nombre lo dice son rígidos, esto quiere decir que no se permiten ajustes dentro de él según las condiciones de la realidad, contrario a ello, los presupuestos flexibles son los que se van ajustando de acuerdo a las circunstancias cambiantes del entorno.
Según el período que cubran	La determinación del lapso que abarcarán los presupuestos dependerá del tipo de operaciones que realice la Empresa, y de la mayor o menor exactitud y detalle que se desee, ya que a más tiempo corresponderá una menor precisión y análisis.
Según el campo de aplicabilidad	Pueden ser de Operación y Financieros, los de operación Incluye la presupuestación de todas las actividades para el período siguiente al cual se elabora y cuyo contenido a menudo se resume en un estado de pérdidas y ganancias proyectado. Mientras que los financieros Incluyen el cálculo de partidas y/o rubros que inciden fundamentalmente en el balance. Conviene en este caso destacar el de la caja o tesorería y el de capital también conocido como de erogaciones capitalizables.

Fuente: Elaborada por los autores. (Barvo Valdivieso , 2011)

Figura 5: Interrelación de la clasificación del presupuesto.



Fuente: Elaborado por los autores

EL PRESUPUESTO FINANCIERO

Se le llama Presupuesto Financiero, al estudio mediante el cual se identifican los costos necesarios, clasificados por sus tipos, y el total de recursos monetarios para iniciar cualquier proyecto en una empresa, o una inversión determinada.

Este elemento se refiere a los recursos económicos y financieros necesarios para poder desarrollar y acometer actividades, proyecciones, procesos, gestiones, para la obtención de los medios fundamentales para lograr los objetivos, en este caso hay que tener en cuenta los elementos que conforman en primer lugar los costos: digase el costo de realización, el costo de adquirir nuevos productos y el costo del tiempo.

La factibilidad de poder lograr realmente los objetivos trazados es la parte más importante del asunto, mediante ella es que se van a resolver las deficiencias de otros recursos, esto es lo más difícil de alcanzar, y si hay que hacer acciones adicionales pues se hacen.

“El Presupuesto es un plan que describe la forma en que los fondos serán obtenidos y gastados en mano de obra, materia prima, equipos, etcétera. Su objetivo principal es controlar los diferentes aspectos de un negocio, mediante la comparación de los resultados reales con los datos presupuestados y el modelo de la relación Costo-Volumen-Utilidad sirve de apoyo fundamental al proceso de planificación; es decir,

al diseño de acciones para lograr el desarrollo integral de la empresa” (Molina de Paredes O. R., 2003).

“Los empresarios necesitan pronosticar el futuro y planificar las actividades con el objeto de lograr una gradual y razonada expansión de sus negocios” (Molina de Paredes O. R., 2003).

Este estudio incluye el análisis de la inversión, así como la forma en que se proyectarán los ingresos y los gastos, y en la manera en que ellos se van a financiar, cuando se va a comenzar un nuevo negocio o una nueva inversión el Presupuesto Financiero será su información más importante, para de ahí tomar las decisiones correctas, en lo que se refiere a la evaluación de lo que puedan convertirse en fuentes de financiamiento, en dependencia de la actividad que se realice, los recursos financieros son los que más escasea en la actividad empresarial.

Ligado a todo esto está el margen de ganancia, que el cual constituye lo que se va a ganar en una operación comercial. Para lograr un Presupuesto de Efectivo se deben tener en cuenta dos tipos de fuentes a evaluar: (Gomez, 2002).

Tabla 4: Tipos de Fuentes del Presupuesto.

Tipos de Fuentes	¿A qué se refiere?
Fuentes Internas	Son todas aquellas que están mas a la mano del empresario y por lo general son las mas baratas a la hora de evaluar su costo financiero.
Fuentes externas	Estas por lo general requieren de cumplir con requisitos mas estrictos de garantía real o firma solidaria y al evaluar su costo es mas alto.

Fuente: Elaborada por los autores.

CONDICIONES NECESARIAS PARA PRESUPUESTAR FINANCIERAMENTE.

Para presupuestar correctamente hay que tomar en consideración una serie de aspectos, dentro de los cuales se cuenta con los costos de inversión, de los bienes que son tangibles y que son los que se refieren a la compra de activos fijos, las instalaciones, equipos, instalaciones y montajes y para los depreciables el alcance de la depreciación. A estos se le agregan los costos de bienes intangibles, que son los que se refieren a la puesta en marcha de una organización, a las patentes, las marcas, planes de productividad, de capacitación, recursos humanos, o talento humano que es un nuevo término utilizado actualmente y otros vinculados a los proyectos.

Figura 6: Clasificación de los Costos.

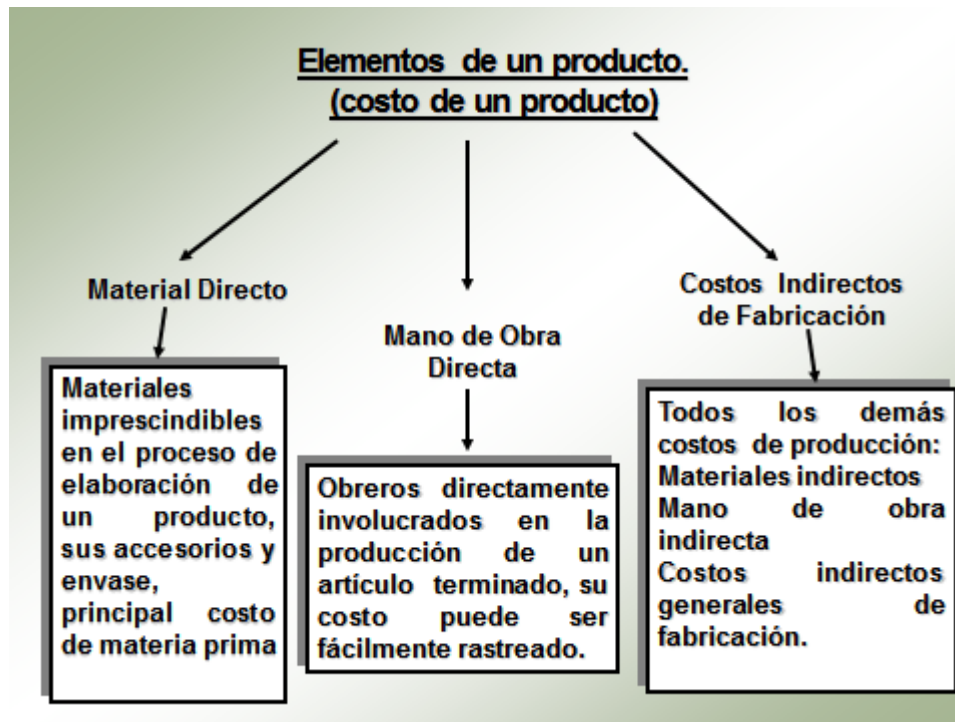


Fuente: Elaborado por los autores

Los elementos del costo de un producto en dependencia de sus características, puede diferir de una actividad productiva o de servicios a otra, pero de forma general se establece como se muestra en la ilustración 13.

Estructura del plan financiero “... un plan de negocios periódico que incluye un conjunto coordinado de cédulas detalladas de operación y estados financieros” (Horngren , Sundem, & Elliot, 2001)

Figura 7: Elementos del Costo de un Producto.



Fuente: Elaborado por los autores

En esta investigación es de importancia señalar que para lograr una buena toma de decisiones emanada de la Proyección Financiera hay que tener en cuenta los costos, como elemento fundamental y medidor económico de gran valor en los resultados de finales del ejercicio económico, esto por supuesto muy ligado a la Contabilidad Gerencial y la Contabilidad Financiera. En la ilustración 13 se demuestra cómo todo está estrechamente vinculado, un factor irremediablemente depende del otro y la Contabilidad es un Sistema que cuenta de muchos elementos y términos que se van a reducir finalmente a un Presupuesto Financiero bien concebido.

Figura 8: Relación de los Costos con la toma de decisiones y el presupuesto



Fuente: Elaborado por los autores

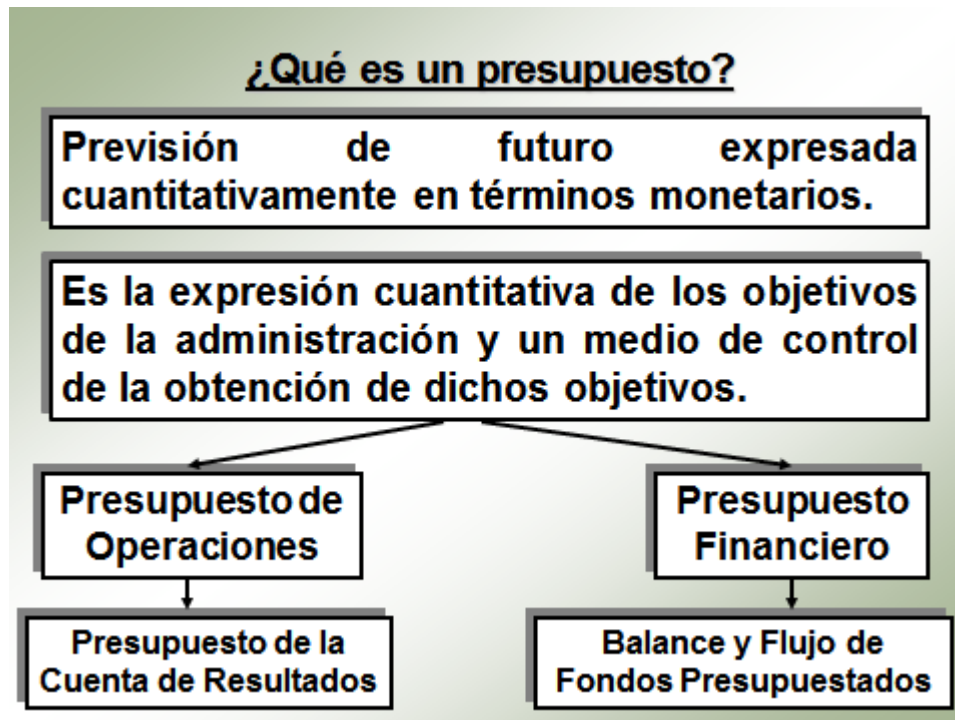
Figura 9: Elementos para la planificación de los Costos



Fuente: Elaborado por los autores

En ilustración 15 se detalla desde donde se parte para la obtención de un Presupuesto Financiero, desde la previsión del futuro hasta el Balance y Flujo de los Fondos Presupuestarios. (Hornngren C. , 1996)

Figura 10: Esencia del Presupuesto Financiero



Fuente: Elaboración: los autores.

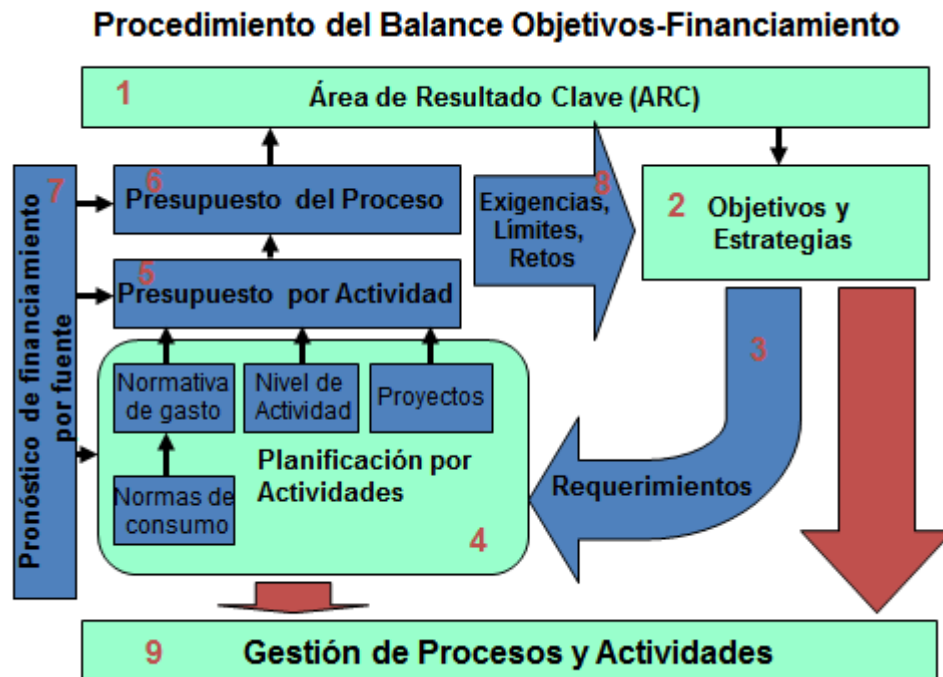
Todas estas cuestiones es importante tenerlas en cuenta para presupuestar el proceso productivo, se debe calcular la cantidad mínima de dinero disponible para lograr cubrir todas las expectativas financieras necesarias para el logro de los objetivos.

Se tomarán en cuenta también los intereses a pagar por los posibles préstamos que se tienen previstos, en la formulación de las actividades financieras asociadas al presupuesto.

“El presupuesto financiero junto con el presupuesto de operación, constituye la herramienta por excelencia para traducir en términos monetarios el diseño de acciones que habrán de realizarse a través del plan anual o de corto plazo” (Molina de Paredes O. , 1993)

En la ilustración 16 se resume todo el proceso de una correcta presupuestación pasando por todos los pasos, áreas de trabajo y procesos, para pronosticar el financiamiento por fuentes.

Figura 11: Gestión de procesos para la toma de decisiones



Fuente: Elaboración: los autores

EL FLUJO DE CAJA

Se conoce como Flujo de Caja al informe Financiero que detalla todos los flujos de ingresos y egresos que se presentan en la empresa en un período dado, por ejemplo los ingresos por las ventas, el cobro de las deudas de la empresa, los alquileres, el cobro por préstamos, los alquileres. Los egresos por su parte representan las salidas de efectivo, por ejemplo el pago de facturas, las obligaciones impositivas, pago de salario, los intereses los préstamos, la luz, el agua, la diferencia que se establece entre estas entradas y las salidas se le llama saldo o flujo neto, por lo que es un indicador de liquidez importante en la empresa. Por consiguiente si el saldo es positivo significa que en la empresa los ingresos superaron a los gastos, si ocurre lo contrario significa que los gastos superaron a los ingresos.

El Cash Flow, se caracteriza porque demuestra verdaderamente lo que ingresa y egresa la empresa, es importante señalar que en el Flujo de Caja, no se van a utilizar términos, como los de ganancia o pérdida, ya que no está vinculado al Estado de Resultado.

Figura 12: Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS
VENTAS
MENOS: DEVOLUCIONES Y REBAJAS EN VENTAS
MENOS: IMPUESTOS POR LAS VENTAS
VENTAS NETAS
MENOS: COSTO DE VENTA
UTILIDAD O PÉRDIDA BRUTA EN VENTAS
MENOS: GASTOS GENERALES Y DE ADMON
UTILIDAD O PÉRDIDA EN OPERACIONES
MENOS:
GASTOS FINANCIEROS
GASTOS POR PÉRDIDAS
GASTOS POR FALTANTE DE BIENES
GASTOS DE AÑOS ANTERIORES
OTROS GASTOS
MAS:
INGRESOS FINANCIEROS
INGRESOS POR SOBANTES DE BIENES
INGRESOS DE AÑOS ANTERIORES
OTROS INGRESOS
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTO
MENOS:
IMPUESTO SOBRE UTILIDADES
UTILIDAD DEL PERÍODO DESPUÉS DE IMPUESTO

Fuente: Elaborado por los autores

ELABORACIÓN DEL FLUJO DE CAJA.

Para lograr una correcta elaboración de un Flujo de Caja, se debe contar con la información sobre los ingresos y los egresos de la empresa, la cual figura en los libros contables, aquí vuelven a aparecer el vínculo entre la Contabilidad y los Presupuestos Financieros, el flujo de caja proyectado, permite: Anticipar futuros déficit, lo cual se define como falta de efectivo, para lo cual la empresa debe tomar la decisión de buscar financiamiento oportunamente, si se tienen saldos positivos que han ido acumulando por períodos alguna parte de ellos se pueden utilizar en el Mercado de Capitales para generar adicionalmente nuevas fuentes de ingresos, en el

mismo giro del negocio, a esto se le llama intereses ganados y se muestra en una fila de los ingresos.

El Presupuesto de efectivo, además de ser una base para incrementar la política de liquidez de la empresa, logra satisfacer objetivos básicos, como el establecimiento de disponibilidades monetarias, separando por sub períodos, que se consideran dentro de la planificación, se pueden identificar excedentes que se pueden tanto dentro de la empresa o fuera de ella, además puede prever liquidez temporal, que deben irse acomodando a la asignación de recursos, que pueden diferir de las dadas en la planificación.

El presupuesto Financiero, se alimenta de los Presupuestos de Venta, de los del Gasto de Administración, pero incorpora las pautas dirigidas a los créditos, los que van a regular las relaciones que se establecen de intercambio con los proveedores.

Si se realiza una correcta planificación financiera va a favorecer al control de la inversión, así como de los gastos, lo cual trae consigo la movilidad rápida de los recursos que han sido invertidos, estimulando la obtención de altos márgenes de productividad, logrando invertir en otras empresas.

Se divide en tres secciones: Actividades de operaciones, de inversión y de financiamiento, a continuación se muestra cómo se elaboran, por el método directo y por el método indirecto.

Tabla 5: Estado de Flujo de Efectivo. Método Directo.

PROVENIENTE DE OPERACIONES CORRIENTES				
<u>FUENTES</u>				
	Utilidad período	XX		
∇	Activos(excepto efectivo y AF)	XX		
Δ	Pasivos(excepto a LP o Préstamos	XX		

	CP)			
<i>Total Fuentes</i>			XXX	
<u>USOS</u>				
	Pérdidas período	XX		
Δ	Activos(excepto efectivo y AF)	XX		
∇	Pasivos(excepto a LP o Préstamos CP)	XX		
<i>Total Usos</i>			XXX	
Fuentes > Usos (aumento), Usos > Fuentes (disminución) Δ ó ∇ del Efectivo proveniente de Operaciones Corrientes.				XXXX
Proveniente de Operaciones de Inversión				
<u>FUENTES</u>				
∇	Activo Fijo Neto	XX		
<i>Total Fuentes</i>			XXX	
<u>USOS</u>				
Δ	Activo Fijo Neto	XX		
<i>Total Usos</i>			XXX	
Fuentes > Usos (aumento), Usos > Fuentes (disminución) Δ ó ∇ del Efectivo proveniente de Operaciones de Inversión.				XXXX
Proveniente de Operaciones de Financiamiento				
<u>FUENTES</u>				
	Pérdidas período anterior	XX		
Δ	Inversión Est.	XX		

Δ	Pas. L. P.	XX		
Δ	Prést. C.P	XX		
Δ	Patrimonio(excepto útil. o pérdida)	XX		
Total Fuentes			XXX	

<u>USOS</u>				
	Utilidad período anterior	XX		
∇	Pas. L. P.	XX		
∇	Prést. C.P	XX		
∇	Patrimonio(excepto útil. o pérdida)	XX		
∇	Inversión Est.	XX		
Total Usos			XXX	
Fuentes > Usos (aumento), Usos > Fuentes (disminución)			XXXX	
Δ ó ∇ del Efectivo proveniente de Operaciones de Financiación.				
VARIACIÓN DEL EFECTIVO				
(coincide con la variación del efectivo en el Balance General Comparativo)				XXXXX

Fuente: (Sánchez Valera, 2013)

2.6. FUNCIONES E IMPORTANCIA DE LOS PRESUPUESTOS FINANCIEROS

Para que este aspecto aparezca más explícito se propone por los autores utilizar una tabla donde se resuman de forma concreta estos aspectos relacionados con las funciones y la importancia de los Presupuestos Financieros. (Córdoba, 2011)

Tabla 6: Funciones e Importancia de los Presupuestos.

FUNCIONES	IMPORTANCIA
Relacionarse con el control financiero de la organización por ser una herramienta necesaria para la toma de decisiones.	Ayudan a minimizar el riesgo en las operaciones de la organización.
Descubre qué es lo que se está haciendo, comparando los resultados, con sus datos presupuestados correspondientes para verificar los logros o ajustar las diferencias.	Sirven como mecanismo para la revisión de políticas y estrategias de la empresa y direccionarlas hacia lo que verdaderamente se busca.
Desempeñar roles preventivos y correctivos dentro de la organización enfocados en el déficit o superávit de los resultados.	Contribuyen al logro de la visión planteada por la administración, enfocada en la rentabilidad y expansión.

Fuente: Elaborado por los autores.

En las empresas es preciso prestar atención a los, presupuestos de efectivo, porque el objetivo clave de la administración, es precisamente no quedarse son fondos, y llegar a entender cómo se maneja el dinero y se requiere para ello tener un conocimiento mínimo de la administración del capital de trabajo, elemento que los que son los encargados de llevar las finanzas no deben descuidar.

Las administraciones en algunos momentos no ve la importancia que tiene el análisis de los Presupuestos Financieros, porque se tienden a confundir algunos términos del flujo de dinero con lo relacionado con la rentabilidad sin embargo está demostrado que los resultados de la utilidades y la rentabilidad de la empresa no condicionan exactamente los resultados de los flujos de efectivo, pueden tener enorme utilidades y sin embargo no contar con liquidez financiera para enfrentar las obligaciones en el corto plazo.

USOS DE LOS PRESUPUESTOS

Los Presupuestos Financieros, constituyen una herramienta eficiente para conocer el desempeño de las entidades logando que todas las áreas o departamentos de la empresa, sepan los objetivos y metas a lograr para alcanzar los niveles de actividad previstos, además es un estado que es comparable lo mismo con los planes que con los reales, dentro del mismo período de tiempo o compáralo con igual período de años anteriores, es aconsejable en los análisis financieros escoger períodos de tiempo con características similares, para lograr una razonabilidad en dichos análisis. (Rayburn, 1996).

Figura 13: Métodos de Análisis



Fuente: Elaborado por los autores.

En el caso del método de análisis vertical, es el que estudia los datos expuestos en los Estados Financieros, de un entidad pero dentro de un período dado, es decir en un solo juego de estado, para una misma fecha o período contable.

En el caso del análisis horizontal es el estudio de los Estados Financieros pero para dos o más juegos, es decir entre sus elementos, para períodos pasados o para los planes, y que son comparables.

“Cuando un estado muestra las variaciones de valor tomando como base los datos del período inmediato anterior, la doctrina de la consistencia aconseja que los porcentajes de aumentos y disminuciones o los índices, también tomen como base los datos correspondientes a igual período. Esta recomendación se hace porque, generalmente el impacto de los cambios en los niveles de precios, puede deformar las comparaciones si se toma como base un período muy lejano”. (Ruiz Malvarez, Mayra & Escobedo Almendral, 2013).

VENTAJAS Y DEVENTAJAS DE LOS PRESUPUESTOS

En todos los procesos ventajas y desventajas, el Presupuesto Financiero, a continuación se definen las mismas.

VENTAJAS

- 1- Los miembros de la empresas independientemente de la actividad que realice tiene claro cuáles son sus objetivos
- 2- Los problemas pueden ser anticipados y crear el hábito de analizarlos con los miembros de la empresa
- 3- Se logra revisar y analizar las políticas periódicamente, y si no son ajustadas, se reelaboran para lograr los objetivos
- 4- Se optimizan resultados
- 5- En caso de existir un déficit se pueden anticipar a la búsqueda de financiamiento.

DESVENTAJAS

- 1- Los datos recogidos en el presupuesto dependen del juicio y del nivel de experiencia y capacidad del que lo elabora
- 2- No es una norma de cumplimiento sino una herramienta de trabajo que sirve de guía a la dirección de la empresa
- 3- Su implementación necesita de tiempo, por lo que los beneficios se empiezan a ver después del segundo o tercer período ya con la experiencia que se ha ido ganando en la entidad, y el personal se convenza de lo necesario de la implementación

LIMITACIONES DE LOS PRESUPUESTO

- 1- Se basa en estimaciones
- 2- Deben ser flexibles a los cambios del entorno económico
- 3- Se necesita que el personal de la empresa esté consciente de la importancia del presupuesto porque se ejecución no es automática
- 4- No tiene en cuenta algunos factores financieros como la depreciación

MOTIVOS DEL FRACASO DE LOS PRESUPUESTO

Existen fallas en el presupuesto por algunas razones.

- 1- Si se toman cifras convencionales sin tener en cuenta los antecedentes y las causas de los resultados, los presupuestos no son confiables.
- 2- Si no están definidas de forma clara la responsabilidad de cada área de la institución, y los responsables de áreas no tienen claro su rol en el cumplimiento de los objetivos
- 3- Cuando existen fallas en la comunicación, y aparece la incertidumbre
- 4- Cuando existe demasía de confianza en el control
- 5- Que el sistema Contable no sea eficiente

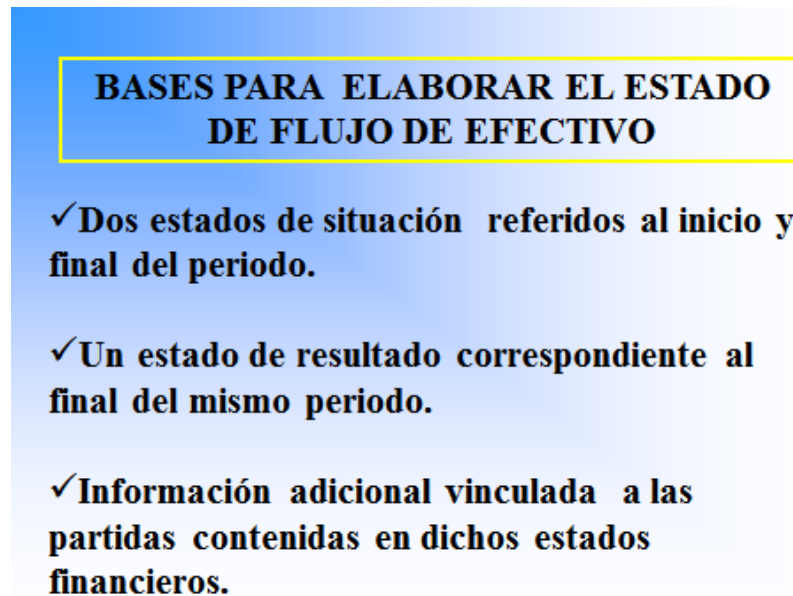
Figura 14: Entradas y Salidas del Presupuesto



Fuente: Elaborado por los autores.

Para elaborar los Presupuesto es preciso seguir las bases que se ilustran a continuación.

Figura 15: Bases Presupuestadas



Fuente: Elaborado por los autores.

2.7. FLUJOS DE EFECTIVO

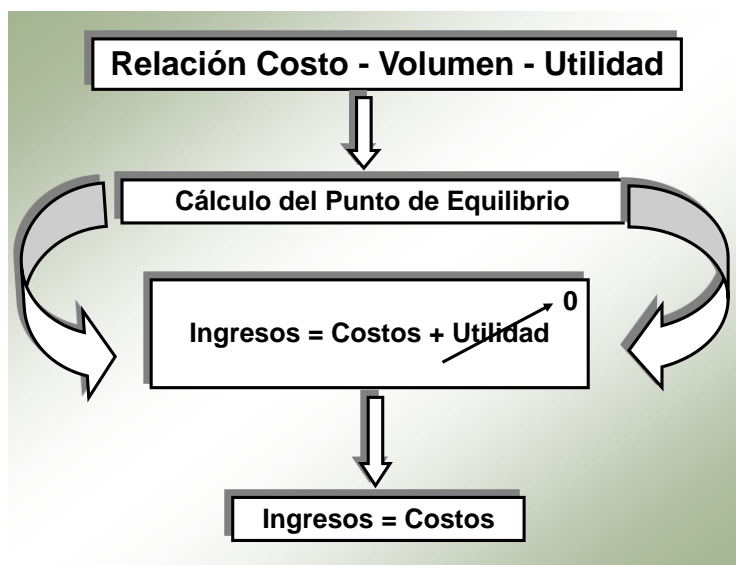
En las empresas se realizan ventas y compras que pueden ser de contado así como recuperaciones de crédito, lo cual trae consigo flujos de fondos, los que necesitan ser controlados, para luego destinarse a las inversiones con el fin de expandirse y ya con esto tienen la visión proyectada de los resultados.

DEMANDA DE LOS FONDOS MONETARIOS

En las empresas la falta de recursos financieros es un obstáculo, para que puedan continuar con su normal desarrollo, no se aprovechan los descuentos por el pronto pago, las ventas tienden a disminuir por la falta de inventario, se tienen que utilizar los Créditos Financieros como medida para continuar en el logro de los niveles de actividad deseados y previstos en el punto de equilibrio empresarial donde los costos deben igualarse a los ingresos y a partir de allí obtener las utilidades deseadas (Pazos Hernandez, 2011).

En las ilustraciones que se exponen a continuación se describe el proceso para calcular el punto de equilibrio, punto de partida para presupuestar las actividades deseadas. (Esquijarosa, 2015).

Figura 16: Punto de equilibrio.



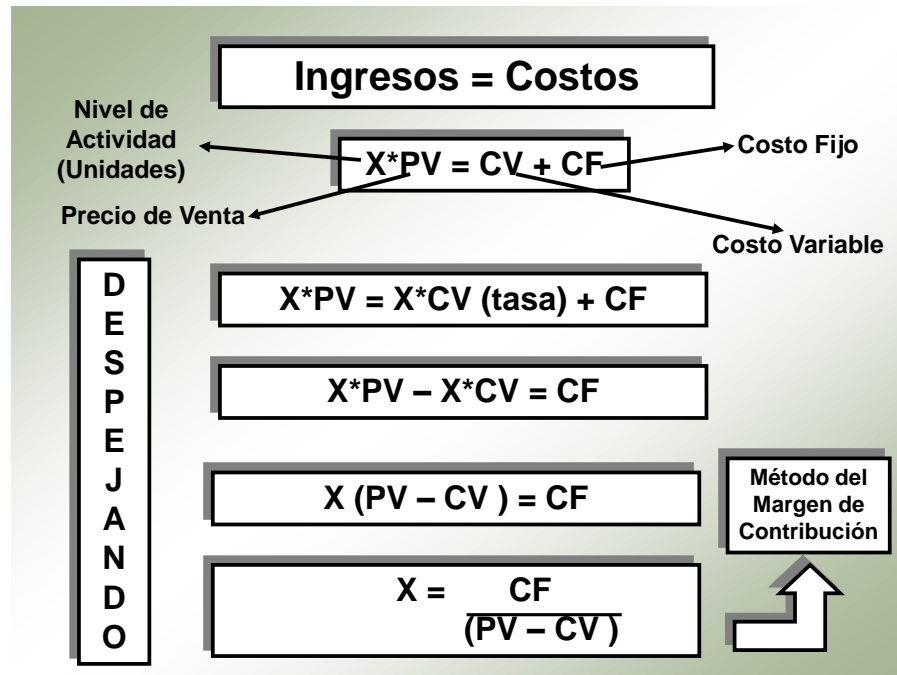
Fuente: (Esquijarosa, 2015)

Todo ello ligada a una correcta toma de decisiones, que según Weston debe transitar por varias etapas: (Weston, 1994). “Cita Textual”.

1. Detección e identificación del problema.
2. Búsqueda de un modelo existente aplicable al problema o al desarrollo de un nuevo modelo.
3. Exhaustiva definición de cursos alternativos a la luz del problema y el modelo escogido.
4. Determinación de datos cuantitativos y cualitativos que son relevantes en el problema y un análisis de los datos relativos para el curso de acción alternativo.
5. Selección e instrumentación de una solución óptima que sea consistente con las metas de la gerencia.
6. Evaluación de la post decisión a través de retroalimentación para proveer a la gerencia los medios para determinar la efectividad del curso de acción escogida en la solución del problema. (Weston, 1994)

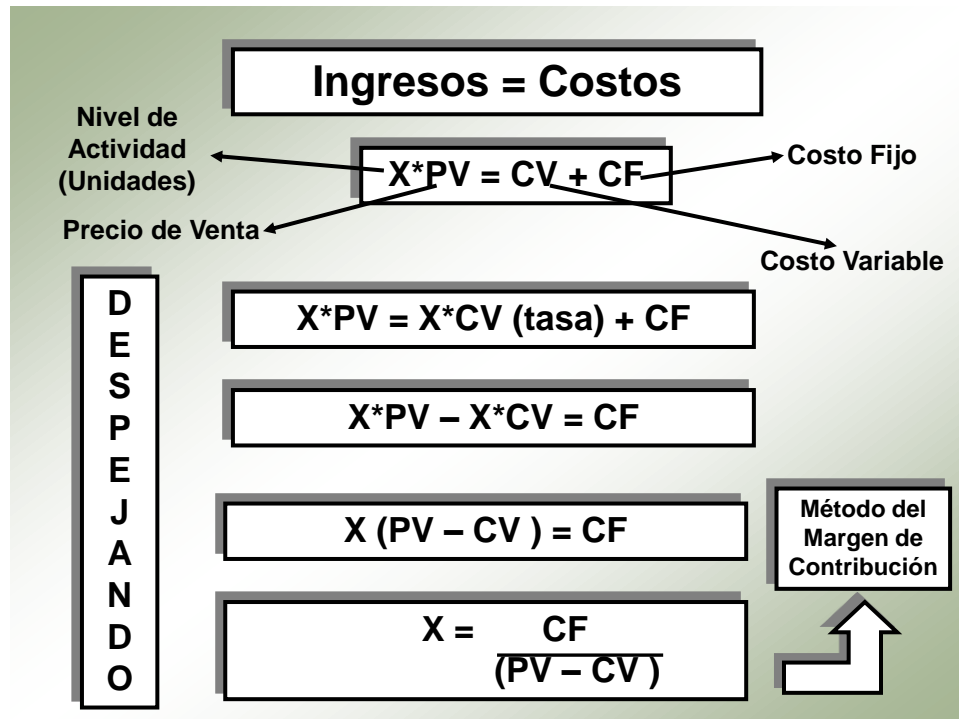
Los autores de este trabajo coinciden con Weston, por eso le van la importancia medular a la correcta presupuestación de los costos como punto de partida definitorio en todo este proceso.

Figura 17: Punto de equilibrio.



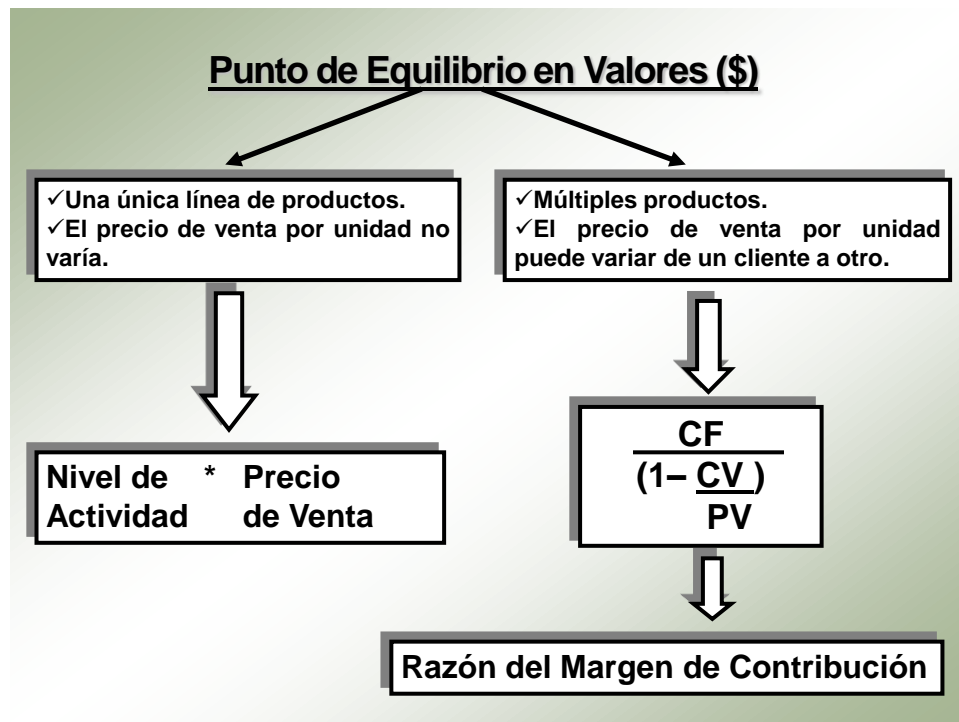
Fuente: (Esquijarosa, 2015)

Figura 18: Punto de equilibrio.



Fuente: (Esquijarosa, 2015)

Figura 19: Punto de equilibrio.



Fuente: (Esquijarosa, 2015)

LA ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR.

Algo muy vital en las empresas es que se cumpla correctamente la política, de cobros, porque de ella dependen todos los juegos financieros que se emanan posteriores a dichos cobros, de esto depende en gran magnitud la adquisición de fuentes de financiamiento para el cumplimiento de las obligaciones.

Aunque lo que más le conviene a una empresa es vender de contado y comprar a crédito, pero esto no es posible porque es lo que todas quisieran, por lo tanto es vital hacer un uso más eficiente de los recursos con que cuenta la empresa.

EL COSTO DE OPORTUNIDAD

Este elemento es otro factor importante en los presupuestos de efectivo por eso los autores de este trabajo incluyen este concepto en la investigación.

El Costo de Oportunidad: Se origina al tomar una determinada decisión, la cual provoca la renuncia a otro tipo de opción. El costo de oportunidad representa utilidades que se derivan de opciones que fueron rechazadas al tomar una decisión, por lo que nunca aparecerán registradas en los libros de contabilidad. (Horngren C. , 1996)

LOS COMPROMISOS A CORTO PLAZO.

Las empresas deben tener bien establecida su misión y su visión, y solo alcanzan sus objetivos realizando un presupuesto que agrupe todos los puntos indispensables para ello, es importante entonces tener presente el balance de los compromisos de pago, es decir los proveedores, y los acreedores no pueden ser sacrificados porque se ponga en peligro la marcha eficiente del negocio, por lo que hay que definir prioridades de pago y establecer los plazos posibles.

A criterio de los autores algunos de los desembolsos deber incluirse para cancelar impuestos, así como el reconocimiento de dividendos con los accionistas, los proyectos de inversión, la compra de terrenos, las nuevas instalaciones que se necesitan construir, y algunas compras de terrenos depreciables.

Por último los autores de este trabajo, recomiendan, que las personas dedicadas a la confección del presupuesto, deben tener preparación y vasto conocimiento del tema, el personal debe ser el idóneo, con toda la información que necesita en sus manos, para llegar a confeccionar un presupuesto eficiente y eficaz por donde la administración de la empresa pueda tomar decisiones correctas.

POLÍTICA PRESUPUESTARIA

Es una herramienta básica, en el cual se pueden establecer y determinar las prioridades, estimaciones y la disponibilidad básica de recursos, topes financieros, y variables básicas para la asignación de recursos, de fondos monetarios, contiene las

normas, los procedimientos y los métodos mediante el cual se elaboran los presupuestos en la empresa, se debe elaborar sobre bases que tengan firmeza.

2.8.MARCO LEGAL

Extraído de: **NORMATIVA VIGENTE DEL SISTEMA DE ADMINISTRACION FINANCIERA**. Del Ministerio de Economía y Finanzas de Ecuador. (Normativa, 2013).

“La evaluación financiera se sustentará en los instrumentos de programación financiera para la ejecución presupuestaria: Programación Indicativa Anual, Programación Cuatrimestral de Compromisos y Mensual de Devengado” (Normativa, 2013). Normas vigentes en el Ministerio de Finanzas.

“En consecuencia, el análisis que le corresponderá efectuar cada trimestre a la Subsecretaría de Presupuestos establecerá el grado de cumplimiento de los techos establecidos en la programación financiera, así como las causas de las variaciones registradas. La evaluación global financiera del Presupuesto del Gobierno Central y del Presupuesto General del Estado se dirigirá a examinar la ejecución y el comportamiento de los agregados financieros de ingresos, gastos y financiamiento con respecto a la programación inicial a efectos de determinar el grado de cumplimiento de las metas esperadas en términos de ahorro, resultado financiero y estructura de financiamiento” (Normativa, 2013). Normas vigentes en el Ministerio de Finanzas.

“Este tipo de evaluación se hará en el formato de la cuenta ahorro-inversión-financiamiento. La ejecución de los ingresos, gastos y financiamiento analizará la ejecución acumulada con relación al presupuesto codificado vigente con el fin de determinar el grado de avance, en términos del compromiso y devengado, tomando en cuenta las clasificaciones presupuestarias. Este tipo de análisis se hará para el Presupuesto del Gobierno Central y el Presupuesto General del Estado, los

presupuestos institucionales y los programas presupuestarios” (Normativa, 2013). Normas vigentes en el Ministerio de Finanzas.

“La evaluación financiera del Programa Anual de Inversiones los efectuará la Subsecretaría de Presupuestos sobre la base de la ejecución presupuestaria registrada por las unidades ejecutoras responsables de los proyectos. La evaluación del avance físico de los proyectos consignados en el Programa Anual de Inversiones lo efectuará la SENPLADES en coordinación con la unidad administrativa del MEF encargada de la inversión pública en la parte que concierne al presupuesto” (Normativa, 2013). Normas vigentes en el Ministerio de Finanzas.

“ Sin perjuicio de la evaluación financiera de los presupuestos y programas institucionales que realice la Subsecretaría de Presupuestos, las áreas financieras de cada institución presentarán mensualmente, a sus máximas autoridades, un informe sobre el avance de ejecución financiera del presupuesto para las categorías programáticas que cuentan con asignaciones, por el que se determinen los montos disponibles para la autorización de compromisos, los saldos de compromisos no devengados y la deuda flotante equivalente a la diferencia entre los montos del gasto devengado y las solicitudes de pago cursadas” (Normativa, 2013). Normas vigentes en el Ministerio de Finanzas.

2.9. LA TOMA DE DECISIONES

Constantemente las personas deben elegir entre una decisión u otra en dependencia de la conveniencia de cada una de ellas, en la vida diaria paso exactamente lo mismo, la elección entre varias opciones, para lo que le van dando un nivel de prioridad a los mismos, todo en base a los resultados que se quieran obtener, y de los cuales ellos se derivan, en el ámbito empresarial pasa lo mismo, cada una de las entidades, de cualquier tipo, ya sea de producción, servicios, o lo referido a los gastos que el gobierno invierte en los gastos público.

Figura 20: Toma de decisiones Directivas.



Fuente: Elaborado por los autores.

En el ámbito empresarial abarca cuatro funciones administrativas, planeación, organización, mando y control, sin embargo existen varias definiciones al término decidir, algunos la definen como una división entre el pasado y el futuro, otra de las definiciones frecuentes es, la elección entre varias alternativas, tomando en consideración los recursos, de todo tipo y siempre para lograr objetivos previamente establecidos.

A criterio de los autores, la toma de decisiones se trata de escoger entre varias alternativas posibles la mejor opción para la entidad, transitando por una serie de análisis y consideraciones, trabajando con precisión cada detalle para lograr lo que se quiere establecer como meta dependiendo de la actividad que se realiza y los niveles de esta actividad que se quieren lograr.

Pero para lograr una toma de decisiones correctas es preciso contar con la información oportuna y detallada de todo lo que se quiere lograr, en fin la toma de decisiones se nutre precisamente de información, la cual debe ser tratada con cuidado, la información que ya existe sirve de base para los nuevos análisis, esta información se obtiene en la empresas de diferentes maneras, una de ellas, son las informaciones estadísticas y los resultados históricos de la empresa, así como los registros contables que se llevan de forma sistemática, que son los que exponen en sus libros los resultados obtenidos, de aquí la relación que existe entre el Presupuestos de Efectivo y la Toma de Decisiones. De todo este proceso es que se define la acción a realizar.

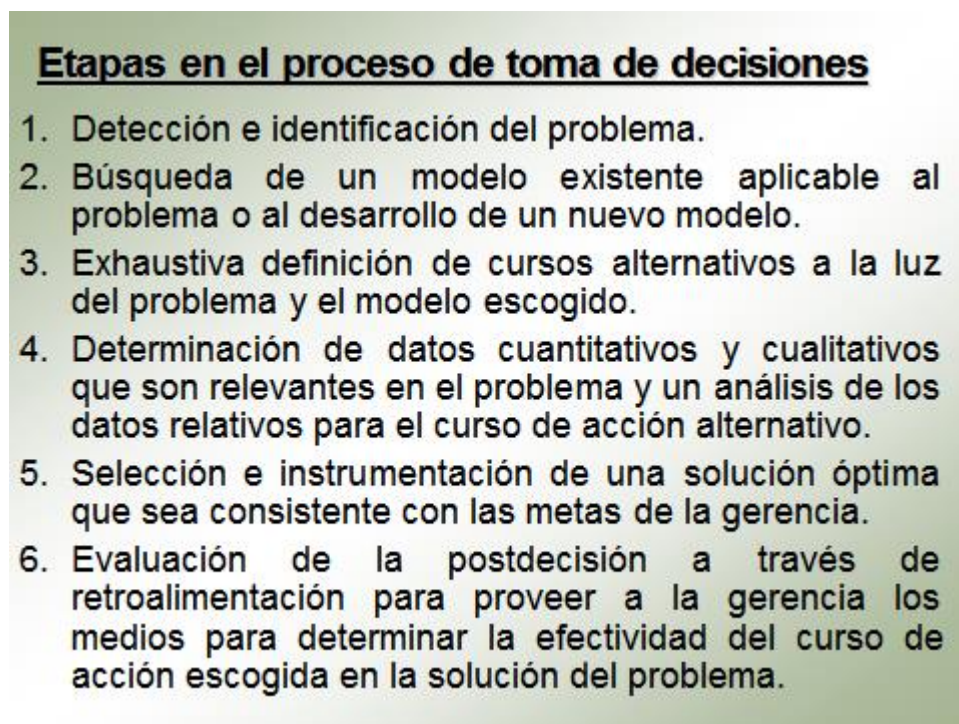
Cuando se concreta la acción o ruta a seguir genera nuevas informaciones, que se va concatenando con la que ya existe, la que va a servir de base a la nueva toma de decisiones, este sistema se conoce como retroalimentación o Feed-back. (Menguzato & Renau, 1991).

Otra de las formas en que se puede razonar el término decidir, está orientado a la a orientar y resolver los problemas que puedan estar presentes en una organización. Para cualquier toma de decisiones es indispensable un desencadenante o caja de pandora, a esto se le llama la existencia de un problema, es decir lo que le falta a algo, para llegar a una condición deseada, por lo tanto es importante saber definir el problema o los posibles problemas, la solución puede estar basada en comenzar a disminuir las diferencias detectadas, en la empresa, por supuesto, se trata de resolver problemas empresariales, que pueden estar vinculados a múltiples factores. Por lo tanto es esencial, en primer lugar identificar correctamente el problema, algunos autores plantean que un problema bien identificado es un problema casi resuelto, por lo que se puede modificar una situación u otra.

La Toma de Decisiones nunca puede ser un proceso simplista, sino que debe ir más allá de lo simple y llegar a las profundidades de sus causas y consecuencias, en la ilustración 11 los autores muestran los pasos que a su entender, se deben seguir para

una correcta toma de decisiones. Las decisiones pueden tomarse de modo personal, o colectiva, es aconsejable que en las entidades económicas, dígame empresas, deben valorarse en un grupo multidisciplinario donde estén presente todos los factores que intervienen en los proceso de producción o de servicios, para llegar a conclusiones lo más justas posibles y favorables al entorne en que esta se desarrolle.

Figura 21: El proceso en la toma de decisiones



Fuente: Elaboración por los autores.

A continuación se exponen algunos de los objetivos primordiales de los Estados Financieros, que tienen que ver con la toma de decisiones y la presupuestación. En primer lugar, sirven para la toma de decisiones tanto en la parte de inversión, como para la solicitud de créditos, para ello tiene que conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, así como su estabilidad económica, evaluar los indicadores de solvencia y de liquidez de la empresa, y su capacidad para generar fondos, además debe conocer el origen y las características de sus recursos de todo tipo, para poder estimar lo más real posible su capacidad para generar fondos, y poder formar juicios

financieros sobre sus resultados sobre los cuales se apoya la administración en la toma de decisiones.

Sin embargo en todo este proceso, existen sin lugar a dudas limitaciones condicionadas como el resultado de las fallas humanas, tanto objetivas como subjetivas, por lo que no se puede absolutizar en la exactitud de sus resultados, algunas de sus limitaciones están presentes en primer lugar porque son informes provisionales, no son definitivos, por ejemplo la ganancia real de un negocio solo se conoce cuando este se vende o es alquilado. (Horngren C. , 1996)

Esto sucede de esta forma porque las operaciones se registran bajo principios de la Contabilidad que admiten otras alternativas para tratar y cuantificar las operaciones. Lo más importante es alcanzar el equilibrio necesario entre los ingresos y gastos. En segundo lugar estos Estados Financieros, muestran sus importes de forma exacta, esto da una apariencia de exactitud, de valores definitivos. La parte del activo se establece según el costo histórico, por ejemplo la depreciación acumulada.

En tercer lugar los Estados Financieros, son el reflejo de todo lo que se ha hecho en el ejercicio económico pero en una determinada moneda en muchas fechas diferentes, sin conservar su poder de compra, y con el paso de tiempo todo esto puede cambiar por las tasas a las que se cotiza el dinero en un tiempo dado, en algunas empresas utilizan el método de corregir su información mediante estimaciones del valor.

2.10. LA EMPRESA

Todo lo que se ha tratado hasta aquí, se desarrolla en el ámbito empresarial, por lo que los autores consideran importante hablar al final de este capítulo de la empresa.

El término empresa visto desde una economía de mercado se considera como una unidad económica-productiva y en su actividad con ánimo de lucro, porque va

indisolublemente unido a asumir los riesgos y el individuo que es el encargado de su acometido se llama empresario. Algunos autores llaman a la empresa como Unidad Económica Productiva de Decisión, en este trabajo ya se ha hablado de Presupuesto Financiero, de Toma de decisiones y por último se hablará de la empresa como el ente que en su interior se desarrollan todos los demás procesos y agrupa todos los sistemas dentro de su núcleo. La empresa se desarrolla con el entorno, por lo que tiene una estrecha relación con el mismo y depende del sistema socio económico en que se desempeña. (Zaldivar Puig, 2010). Artículo, “La empresa como sistema abierto y la medición del desempeño”.

Cuando se habla de enfoque de sistema, se concibe a la empresa como un conglomerado de formas de elementos ordenados según, normas y procedimientos siguiendo determinada estructura y para cumplimentar determinados objetivos y funciones en dependencia de sus características.

Dentro de la empresa se aúnan una serie de factores que van desde los factores humanos en primer lugar, también recursos materiales, técnicos y financieros, estos últimos es donde se centra esta tesis, todos ellos estarán ordenados en una estructura organizativa.

Toda la combinación de estos factores y como se ha venido observando en todo el trayecto de la investigación, se desarrolla con un orden lógico del asunto y con el único sentido de lograr los objetivos. Para lograr lo propuesto la empresa debe realizar funciones que pueden ser productivas, Comerciales y financieras, que generan diversas situaciones o estados en dependencia del comportamiento del sistema en su conjunto.

“Del enfoque en sistema se pueden derivar los siguientes principios generales en el desarrollo de la actividad empresarial”: (Zaldivar Puig, 2010). Artículo, “La empresa como sistema abierto y la medición del desempeño”.

“La empresa está compuesta por diversos subsistemas

- Las acciones de cada parte afectan al todo

- Las funciones de cada parte giran alrededor de la misión central del sistema
- Se produce un efecto sinérgico Si las partes colaboran entre sí se obtienen mejores resultados que si actúan de manera aislada
- Es un sistema abierto, que interactúa intensamente con su entorno del que se encuentra separado por un límite flexible
- El sistema se retroalimenta constantemente como una forma de autocontrol que le permite corregir las desviaciones no deseadas.
- El entorno es dinámico y el cambio continuo por lo que la empresa debe tener una actitud constante de adaptación al mismo
- Al ser un sistema abierto puede recibir energía negativa que tienda a su destrucción (Efecto entrópico)
- Un sistema puede alcanzar los mismos objetivos a partir de diferentes condiciones iniciales y por diferentes caminos (principio de equifinalidad.) Esto implica para la empresa la posibilidad de emplear diferentes estrategias para lograr una misma meta.
- Dos sistemas que tienen una estructura idéntica son isomorfos. Esto implica por ejemplo poder utilizar el concepto de ciclo de vida de los seres vivos a los productos y a la propia empresa” (Zaldivar Puig, 2010). Artículo, “La empresa como sistema abierto y la medición del desempeño”.

En resumen se dice que la empresa es una unidad organizativo-productiva, así como financiera de decisión, tiene límites flexibles con lo que la rodea y recibe de él varias entradas de recursos, tanto materiales como humanos, de capital, información y tecnologías, todos ellos se transforman en el interior de la empresa y salen convertidos en productos terminados, servicios, informaciones, resultados humanos y Financieros, que se vierten en el entorno. De ahí la necesidad de tratar estos términos en este trabajo.

Figura 22: Relación de los términos de la investigación.



Fuente: Elaborado por los Autores

CAPÍTULO III

3. DISEÑO METODOLÓGICO

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

La investigación que se realiza es del tipo exploratoria, debido a que se ejecuta un diagnóstico de la elaboración y la ejecución del Presupuesto de Efectivo, en la empresa CONSTRUPROGRES S.A., partiendo de los resultados obtenidos en sus Estados Financieros, al mismo tiempo se le puede clasificar de descriptiva pues se analiza el problema que se vincula a la mala planificación y ejecución de dicho presupuesto en la entidad objeto de estudio, logrando identificar las causas y consecuencias, mediante cálculos porcentuales, mediante la aplicación de encuestas, y también se valora cualitativamente, mediante la aplicación de encuestas a los trabajadores de la entidad, tanto a propietarios como administradores, esta empresa está ubicada en Guayaquil, es importante señalar que la presente investigación es del campo no experimental, porque la información que se asume en ella pertenece a datos reales de la empresas objeto de estudio, con un aporte a la teoría demostrado por los criterios de los autores en el cuerpo de la tesis, y por último es bibliográfica porque en ella se utiliza bibliografía actualizada y referenciada en este informe.

3.2. MÉTODOS DE LA INVESTIGACION

Se utilizan los métodos teóricos y estadísticos.

MÉTODOS TEÓRICOS

Cuando se describe la investigación el punto de partida es una problemática que aborda el área de las finanzas, y se analiza de forma particular la empresa seleccionada, se cuenta con la información necesaria para la elaboración de la propuesta.

Para describir los proceso de elaboración y análisis de los presupuestos se utilizó el método **inductivo deductivo**, logrando transitar desde lo particular, con la información de tallada se logran los análisis y las revisiones requeridas a partir de la documentación, los registros contables, los procesos, los registros, los libros, los elementos que intervienen en este particular. Además fueron muy útiles las entrevistas y las encuestas, para posteriormente llegar a al análisis particular, y establecer de forma sintetizada las conclusiones encaminadas a que la entidad asuma con periodicidad lo recomendado en esta investigación.

Histórico Lógico: Se utiliza en la investigación para poder lograr un orden cronológico sobre la forma en que el tema sobre Presupuestos de Efectivo ha ido transitando en el tiempo hasta estos días, cómo ha evolucionado su tratamiento y distribución en la historia.

Análisis y síntesis: Constituye una vía factible para reconocer los agentes que están influyendo en la elaboración y en el análisis de los Presupuestos Financieros y de la información que de ellos se emanan.

MÉTODOS ESTADÍSTICOS

Se utilizan para tabular las encuestas aplicadas, y procesar los datos obtenidos a lo largo de la investigación, así como con el uso de datos históricos existentes por los cuales los autores se guían para aportar la propuesta. Se utilizaron instrumentos y técnicas e investigación.

INSTRUMENTO:

- **Observación.** Se observa la forma en que se ha elaborado y ejecutado hasta fechas anteriores los presupuestos de efectivo en la entidad, en el área de las finanzas.

TÉCNICA:

- **Encuestas.** Se le aplicaron a trabajadores pertenecientes tanto a la parte administrativa como a propietarios de CONSTRUPOGRES S.A., de la ciudad de Guayaquil.

A continuación se mencionan algunos de los instrumentos utilizados para aplicar las técnicas.

- **CheckList:** Se basa en observar los procesos establecidos en el área de las finanzas, así como el cumplimiento de las normativas establecidas legalmente en este campo.
- **Cuestionario con preguntas cerradas:** Este instrumento se utiliza para poder formular las encuestas que después son aplicadas a los trabajadores seleccionados y a los propietarios que se decidan, en esta empresa.

3.3. UNIDAD DE ESTUDIO (POBLACION Y MUESTRA)

CONSTRUCPROGRES S.A. es una compañía que ofrece soluciones asequibles, con los cuales se pueden cubrir las exigencias de metalmecánica, eléctrica, agrícola. Ferrería, atender demanda de enseres de hogares y oficinas, así como equipo caminero. Cuenta con una red de distribución en Guayaquil y una sede en Quito.

Esta compañía constituye una nueva e interesante alternativa de mercado, donde se garantiza la buena calidad de las ofertas, el buen servicio, permanente Stock de repuestos y un crédito rápido.

POBLACIÓN

Para esta investigación se hace necesario tomar la población correspondiente a las personas que laboran en CONSTRUCPROGRES S.A. ya sean de las sucursales o de

la matriz, los cuales intervienen en los procesos financieros de la entidad. La siguiente tabla muestra la población a tener en cuenta en la aplicación de los instrumentos de diagnóstico, pero se ha tomado solamente los que laboran en el área contable de la matriz y las sucursales.

Tabla 7:Población.

ENTIDADES	NÚMERO DE INTEGRANTES
Matriz Guayaquil	6
Sucursal Quito	4
Sucursal Esmeralda	2
Sucursal Azuay	2
Total	14

Fuente: CONSTRUCPROGRES S.A. Guayaquil.

Elaborado por: Los autores

La población se distribuye en 6 trabajadores de la Matriz Guayaquil, 4 de la Sucursal de Quito, de la Sucursal Esmeralda 2 y 2 de la Sucursal de Azuay, para un total de 14 como se observa en la tabla 7.

MUESTRA

Debido a que la población es menor que 100 se toma su totalidad como la muestra. Aplicando las encuestas a estos 14 trabajadores.

RECURSOS: FUENTES PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS.

La encuesta se utilizó como fuente de primer orden primario en el desarrollo de la investigación, la cual se les aplicó a los trabajadores de la compañía, en la cantidad expuesta y según sus sucursales.

TRATAMIENTO A LA INFORMACIÓN, PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS.

Para completar el tratamiento de la información mediante los instrumentos aplicados, dígame la encuesta, se procede a tabular los mismos, en dependencia de las respuestas dadas en cada uno de los ítems, las preguntas constan en las encuestas de esta investigación, aquí se van a utilizar tablas y gráficos para lograr una mejor comprensión de los indicadores resultantes, así como su interpretación y procesamiento.

El desarrollo de la presente investigación corresponde al siguiente proceso:

1. Confección del proyecto
2. Cálculo de la población y muestra objeto de estudio
3. Trabajo con el diseño del instrumento a utilizar
4. Validación de los instrumentos
5. Se crea una base de datos
6. Tabulación de las encuestas
7. Procesamiento de los datos
8. Valoración de los resultados
9. Discusión de los resultados con los interesados de la compañía
10. Conclusiones
11. Recomendaciones
12. Propuesta

El procesamiento, análisis e interpretación de los resultados se presenta en los siguientes cuadros y gráficos:

3.4. PROCESAMIENTO DE LOS RESULTADOS. ENCUESTA APLICADA A LAS SUCURSALES Y METRICES DE LA COMPAÑÍA.

Se obtienen los siguientes resultados a partir de la tabulación de la encuesta.

Las encuestas se realizaron según la escala de Likert, la encuesta en su totalidad está ubicada en el anexo 1.

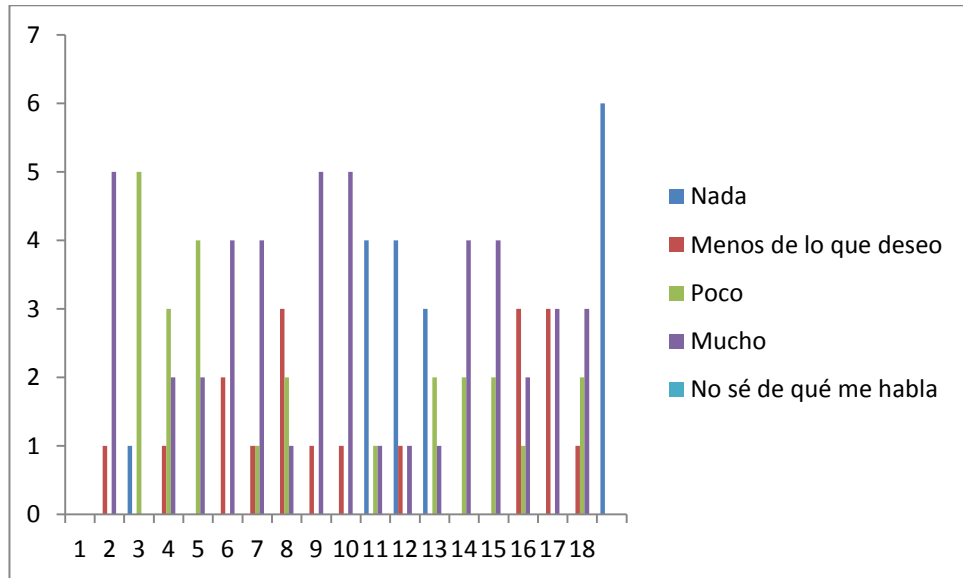
A continuación se exponen los resultados por sucursales o matrices.

Tabla 8: Matriz Guayaquil: 6 encuestados.

Nro. de Preguntas	Preguntas	Nada	Menos de lo que deseo	Poco	Mucho	No sé de qué me habla
1	¿Tiene conocimientos en temas contables?		1		5	
2	¿Le han capacitado en temas contables?	1		5		
3	¿Conoce el término finanzas?		1	3	2	
4	¿Reconoce el término transacciones económicas?			4	2	
5	¿Conoce las funciones de la caja?		2		4	
6	¿Sabe la importancia de uso eficiente de los recursos?		1	1	4	
7	¿Los inventarios rotan de manera correcta?		3	2	1	
8	¿Sabe lo que significa la palabra Presupuesto?		1		5	
9	¿Considera importante el Presupuesto?		1		5	
10	¿Le han hablado de Presupuesto Financiero?	4		1	1	
11	¿Conoce el término Presupuesto de Efectivo?	4	1		1	
12	¿Sabe lo que es el Flujo de Caja?	3		2	1	
13	¿Considera que el sistema de dirección de CONSTRUCPROGRES S.A. es adecuado?			2	4	
14	¿Conoce a las personas que administran el negocio?			2	4	
15	¿Las decisiones que se toman son acertadas?		3	1	2	
16	¿Las decisiones financieras son adecuadas?		3		3	
17	¿Sabe de los resultados económicos de la compañía?		1	2	3	
18	¿Quisiera ser capacitado en los temas que menos conoce?	6				

Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A

Gráfico 1: Matriz Guayaquil



Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

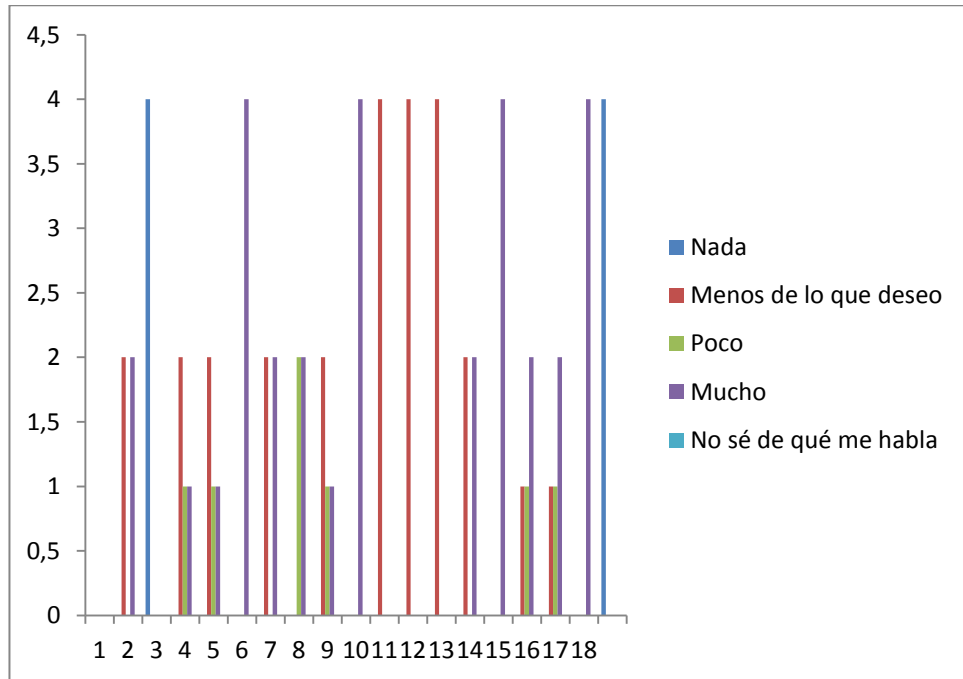
Como se puede observar en la Matriz Guayaquil existe desconocimiento en los temas tratados en la investigación, demostrándose mediante los ítems utilizados, en el caso de la capacitación, por ejemplo se observa que existen dificultades con la misma y en gran medida quieren saber o conocer de estos temas, porque consideran importante poder entender lo que son la finanzas, los presupuestos, los flujos de caja, existen incluso trabajadores que plantean no saber de lo que se les habla, aunque son los menos. En esta sucursal en el ítem 18, de 6 encuestados 6 reconocen la necesidad de ser capacitados.

Tabla 9: Sucursal Quito: 4 encuestados.

Nro de Preguntas	Preguntas	Nada	Menos de lo que deseo	Poco	Mucho	No sé de qué me habla
1	¿Tiene conocimientos en temas contables?		2		2	
2	¿Le han capacitado en temas contables?	4				
3	¿Conoce el término finanzas?		2	1	1	
4	¿Reconoce el término transacciones económicas?		2	1	1	
5	¿Conoce las funciones de la caja?				4	
6	¿Sabe la importancia de uso eficiente de los recursos?		2		2	
7	¿Los inventarios rotan de manera correcta?			2	2	
8	¿Sabe lo que significa la palabra Presupuesto?		2	1	1	
9	¿Considera importante el Presupuesto?				4	
10	¿Le han hablado de Presupuesto Financiero?		4			
11	¿Conoce el término Presupuesto de Efectivo?		4			
12	¿Sabe lo que es el Flujo de Caja?		4			
13	¿Considera que el sistema de dirección de CONSTRUCPROGRES S.A. Es adecuado?		2		2	
14	¿Conoce a las personas que administran el negocio?				4	
15	¿Las decisiones que se toman son acertadas?		1	1	2	
16	¿Las decisiones financieras son adecuadas?		1	1	2	
17	¿Sabe de los resultados económicos de la compañía?				4	
18	¿Quisiera ser capacitado en los temas que menos conoce?	4				

Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

Gráfico 2: Sucursal Quito



Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

En esta sucursal también se pone de manifiesto el desconocimiento en los temas contables y financieros, así como la poca capacitación que se brinda por parte de la empresa, no saben cómo funciona la rotación de los inventarios, sin embargo en las encuestas se observa la necesidad de capacitar en los temas señalados.

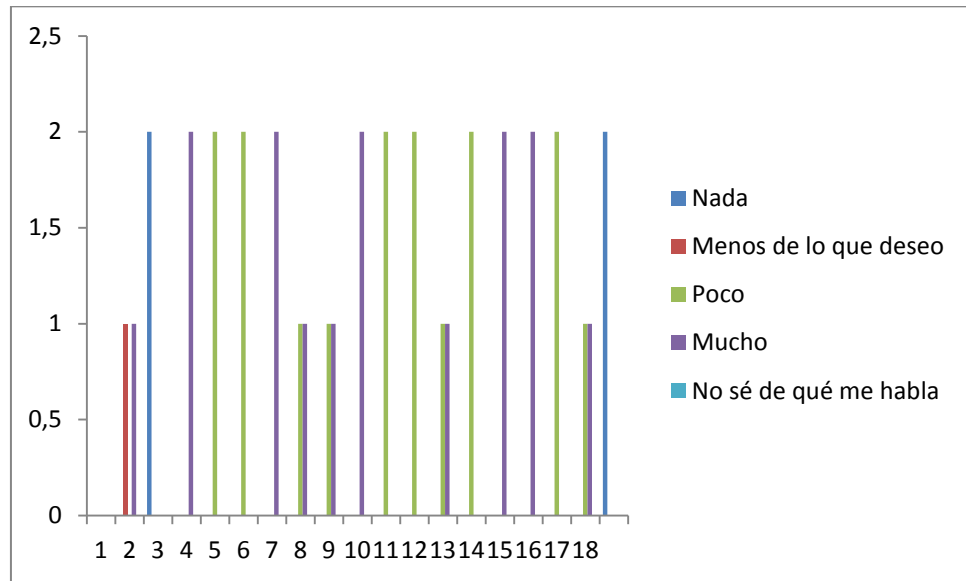
Tabla 10: Sucursal Esmeralda: 2 encuestados.

Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

Nro de Preguntas	Preguntas	Nada	Menos de lo que deseo	Poco	Mucho	No sé de qué me habla
1	¿Tiene conocimientos en temas contables?		1		1	
2	¿Le han capacitado en temas contables?	2				
3	¿Conoce el término finanzas?				2	
4	¿Reconoce el término transacciones económicas?			2		
5	¿Conoce las funciones de la caja?			2		
6	¿Sabe la importancia del uso eficiente de los recursos?				2	
7	¿Los inventarios rotan de manera correcta?			1	1	
8	¿Sabe lo que significa la palabra Presupuesto?			1	1	
9	¿Considera importante el Presupuesto?				2	
10	¿Le han hablado de Presupuesto Financiero?			2		
11	¿Conoce el término Presupuesto de Efectivo?			2		
12	¿Sabe lo que es el Flujo de Caja?			1	1	
13	¿Considera que el sistema de dirección de CONSTRUCPROGRES S.A. es adecuado?			2		
14	¿Conoce a las personas que administran el negocio?				2	
15	¿Las decisiones que se toman son acertadas?				2	
16	¿Las decisiones financieras son adecuadas?			2		
17	¿Sabe de los resultados económicos de la compañía?			1	1	
18	¿Quisiera ser capacitado en los temas que menos conoce?	2				

Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

Gráfico 3: Sucursal Esmeraldas



Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

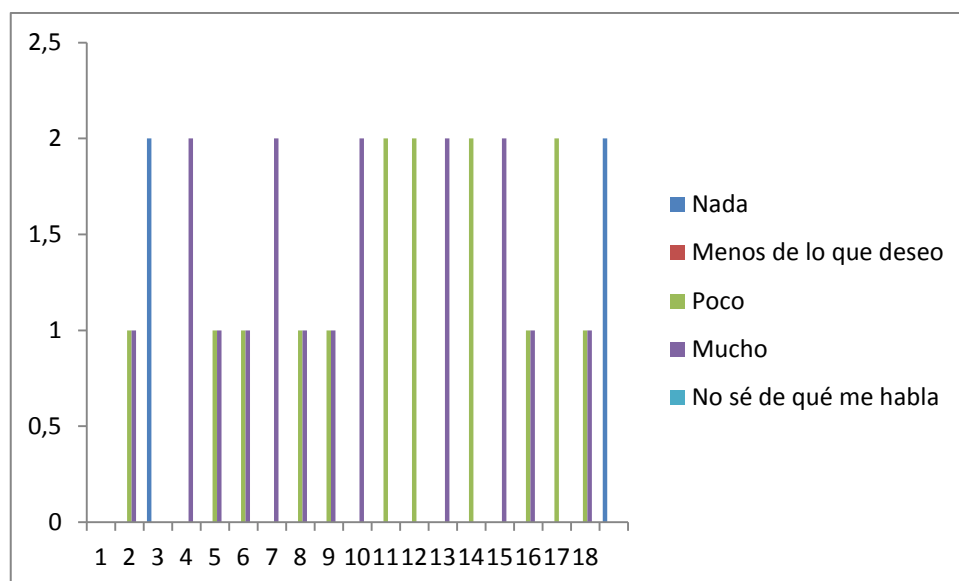
En la Sucursal Esmeraldas, el comportamiento es similar, los ítem de resultados peores son los números 7, 8, 9, 10, 11, 12, relacionados específicamente con los temas contables, presupuesto, flujo de caja, los dos encuestados sienten la necesidad de ser capacitados, incluso algunos de ellos ni siquiera sabe de los que se les está hablando, cuestiones importantes que los autores recomiendan a los responsables del negocio que se tengan en cuenta para perfeccionar el sistema.

Tabla 11: Sucursal Azuay: 2 encuestados.

Nro de Preguntas	Preguntas	Nada	Menos de lo que deseo	Poco	Mucho	No sé de qué me habla
1	¿Tiene conocimientos en temas contables?			1	1	
2	¿Le han capacitado en temas contables?	2				
3	¿Conoce el término finanzas?				2	
4	¿Reconoce el término transacciones económicas?			1	1	
5	¿Conoce las funciones de la caja?			1	1	
6	¿Sabe la importancia de uso eficiente de los recursos?				2	
7	¿Los inventarios rotan de manera correcta?			1	1	
8	¿Sabe lo que significa la palabra Presupuesto?			1	1	
9	¿Considera importante el Presupuesto?				2	
10	¿Le han hablado de Presupuesto Financiero?			2		
11	¿Conoce el término Presupuesto de Efectivo?			2		
12	¿Sabe lo que es el Flujo de Caja?				2	
13	¿Considera que el sistema de dirección de CONSTRUCPROGRES S.A. es adecuado?			2		
14	¿Conoce a las personas que administran el negocio?				2	
15	¿Las decisiones que se toman son acertadas?			1	1	
16	¿Las decisiones financieras son adecuadas?			2		
17	¿Sabe de los resultados económicos de la compañía?			1	1	
18	¿Quisiera ser capacitado en los temas que menos conoce?	2				

Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

Gráfico 4: Sucursal Azuay



Fuente: Encuesta aplicada a la muestra de CONSTRUCPROGRES S.A.

En la sucursal Azuay, existe problema por ejemplo en el significado que tiene la rotación de los inventarios, uno de los encuestados dice que lo conoce poco, tampoco conocen los términos relacionados con la contabilidad, las finanzas, los presupuestos, coinciden en que los resultados económicos no son divulgados como ellos quisieran para poder tener un criterio de los mismos y cómo se han venido cumpliendo las proyecciones y su nivel de participación en los procesos. De la misma manera reconocen la necesidad de capacitación en los diferentes temas.

De forma general se puede resumir que en la empresa CONSTRUCPROGRES S.A., las principales deficiencias generadas por:

- 1- Insuficiente capacitación en temas contables.
- 2- Insuficiente conocimiento de los términos financieros.
- 3- Desconocimiento de la importancia del flujo de caja.
- 4- No reconocen la efectividad de la dirección del negocio.
- 5- No saben si la toma de decisiones de forma general es eficiente.
- 6- No conocen acerca de la efectividad de las decisiones financieras que se establecen en la empresa.

3.5. FICHA DE OBSERVACIÓN A LOS TRABAJADORES DE LAS SUCURSALES Y MATRICES DE CONTRUPROGRES S.A.

A modo de reafirmar los resultados que se esperan, los autores han aplicado una ficha de observación como se muestra a continuación, esto consiste en mirar poco a poco todos los procesos de la empresa pero basados en la muestra seleccionada.

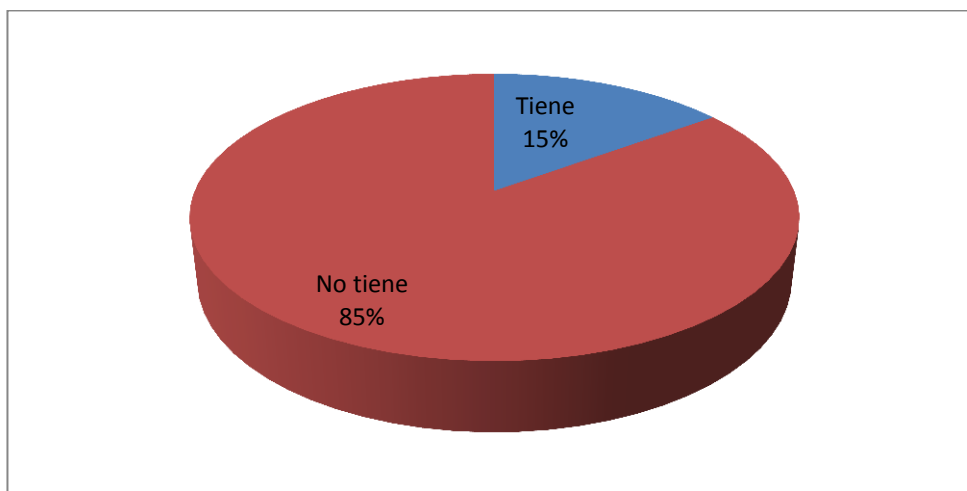
- 1) **Se observa si existe un Manual de procedimiento contable y financiero para elaborar el Presupuesto de Efectivo.**

Tabla 12: Procedimiento Contable y Financiero.

Descripción	Frecuencia	%
Tiene	2	15%
No tiene	12	85%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 5: Procedimiento Contable y Financiero



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: De forma general se pudo observar que un 15% reconoce la existencia de un manual para confeccionar el Presupuesto y el resto 85% dice que no conoce la existencia de un manual. Resultado que coincide con algunos ítems de las encuestas.

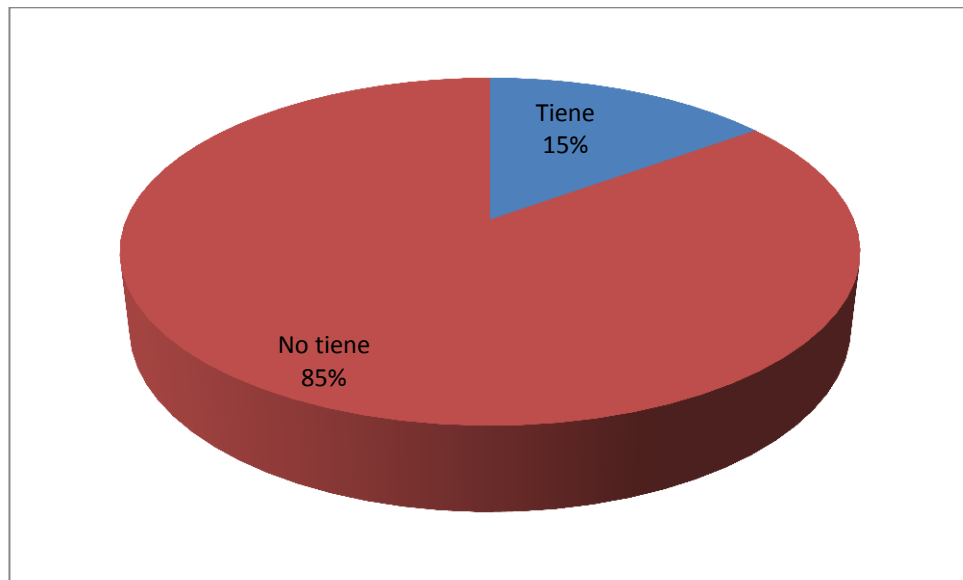
2) Observar si existen asesores externos en el área contable y financiera.

Tabla 13: Asesoría contable y Financiera.

Descripción	Frecuencia	%
Tiene	2	15%
No tiene	12	85%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 6: Asesoría contable y Financiera



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: En correspondencia con los resultados de las encuestas, de la misma forma, se observa que el 85% plantea que no tienen asesores externos, y solo el 15% plantea que sí.

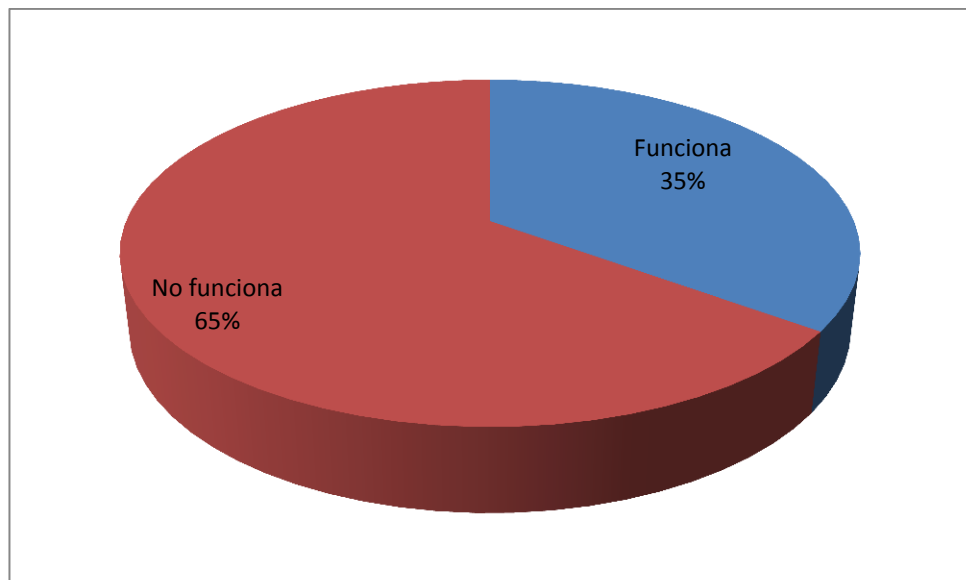
3) Funcionamiento de los Sistemas contables

Tabla 14: Funcionamiento de los Sistemas contables.

Descripción	Frecuencia	%
Funciona	5	35%
No funciona	9	65%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 7: Funcionamiento de los Sistemas contables



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: Partiendo de la observación previa se corrobora que el solo el 35% está de acuerdo en que funcionan, el 65% no coincide con este criterio, los autores concluyen en que la mayoría reconocen que los sistemas contables tienen un mal funcionamiento.

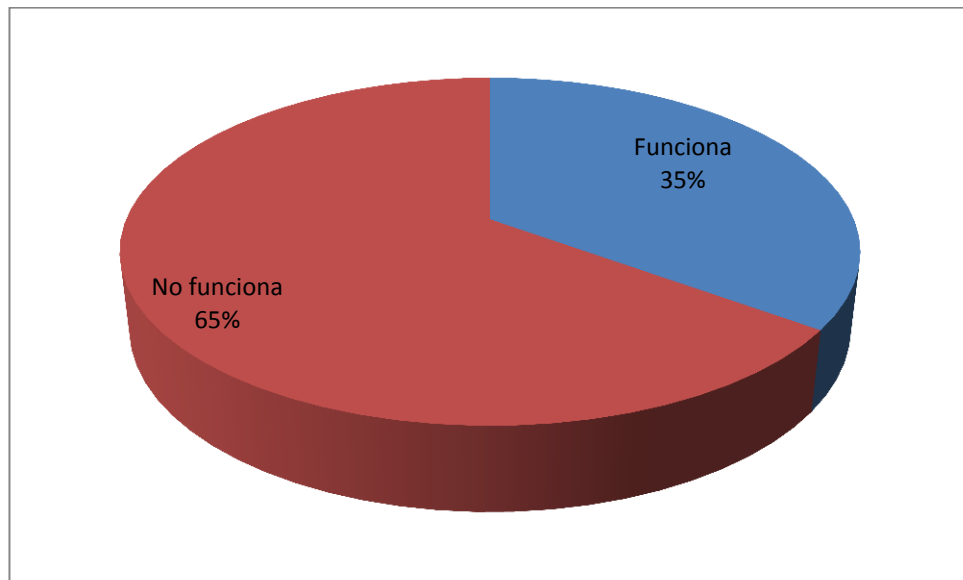
4) Existencia de los registros de contabilidad

Tabla 15: Registros contables.

Descripción	Frecuencia	%
Tiene	5	35%
No tiene	9	65%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 8: Registros contables



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: Solo el 34% de los observados dicen que tienen registros de contabilidad, el resto dice que no existen, la mayoría no lo reconoce así que los autores asumen que esta debilidad está generalizada en la Compañía.

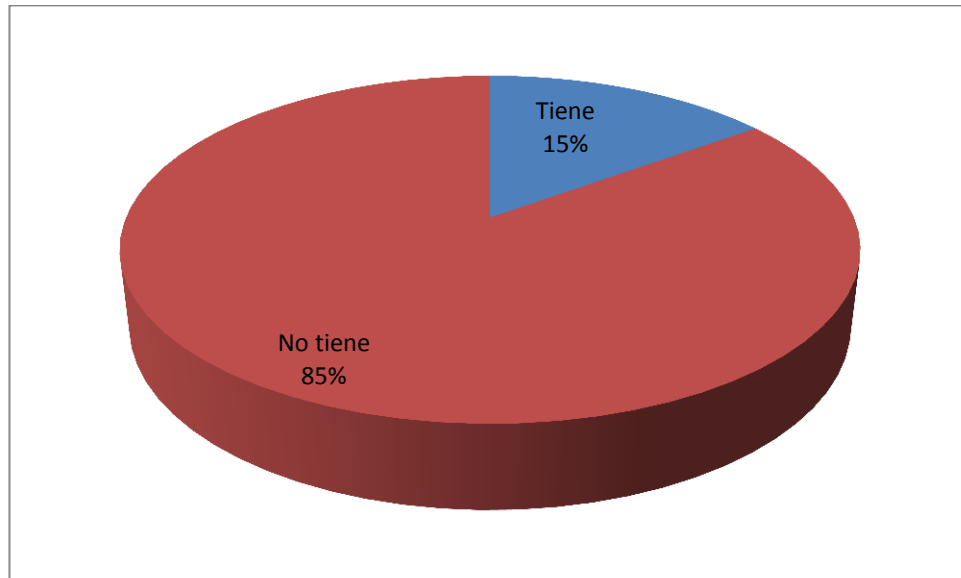
5) El Flujo de caja

Tabla 16: Flujos de Caja.

Descripción	Frecuencia	%
Lo realizan	2	15%
No lo realizan	12	85%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 9: Flujo de Caja



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: El 85% de la observación arrojó que no se realizan por parte del departamento de Contabilidad y Finanzas los flujos de caja, solo un 15% dice que sí, esta observación verifica una vez más los problemas que existen en la Compañía con respecto a la confección de los presupuestos de Efectivo.

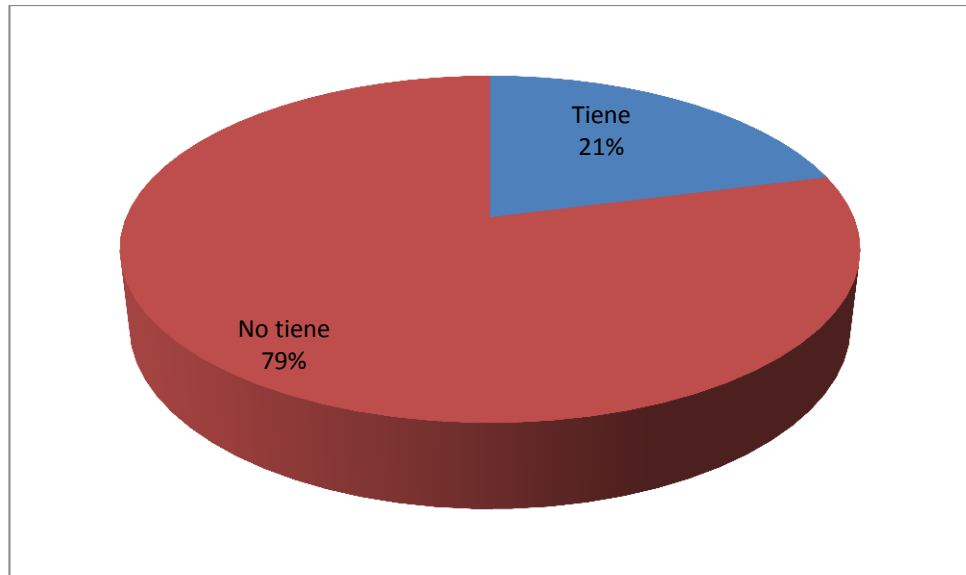
6) Sistema de control de inventarios

Tabla 17: Sistema de control de inventarios.

Descripción	Frecuencia	%
Tiene	3	21%
No tiene	11	79%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 10: Sistema de control de inventarios



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: De acuerdo a la observación directa se conoció que el 79% coincide en que no existe un sistema creado como tal de control de los inventarios, solo en el 21% se observa de algún modo la existencia de un sistema de control de inventario eficiente que logre cumplimentar los objetivos en dicho control, aspecto indispensable en todas las entidades ya sean productivas, comercializadoras o de servicios.

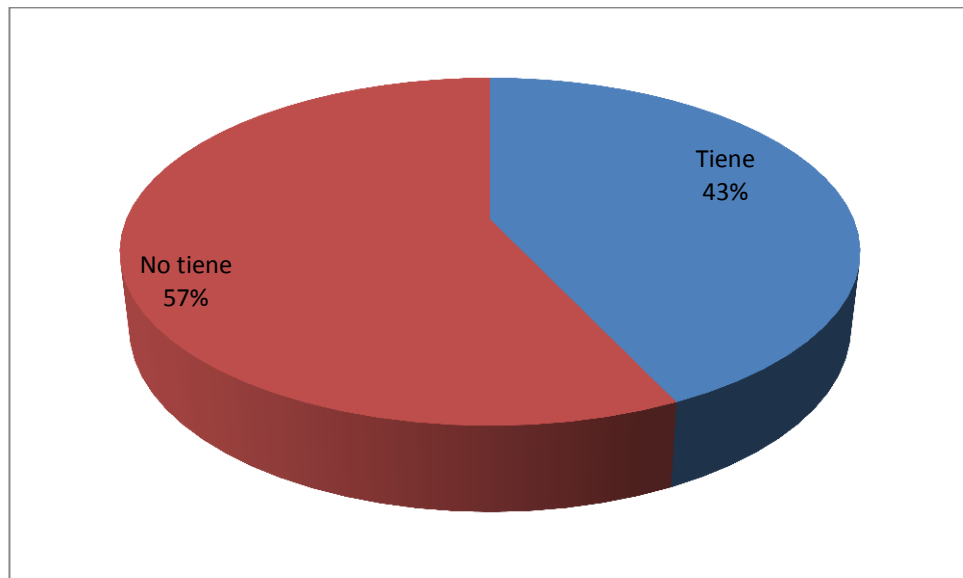
7) Existencia de un Registro de Proveedores

Tabla 18: Registro de proveedores.

Descripción	Frecuencia	%
Tiene	6	43%
No tiene	8	57%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 11: Registro de proveedores



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: En el 43% de lo observado se pudo constatar que existe un registro de proveedores elaborado, pero en un 57% se observa que no existe, por lo tanto los autores asumen que existen problemas en los registros de los proveedores que no permiten un análisis acertado de la situación real del asunto.

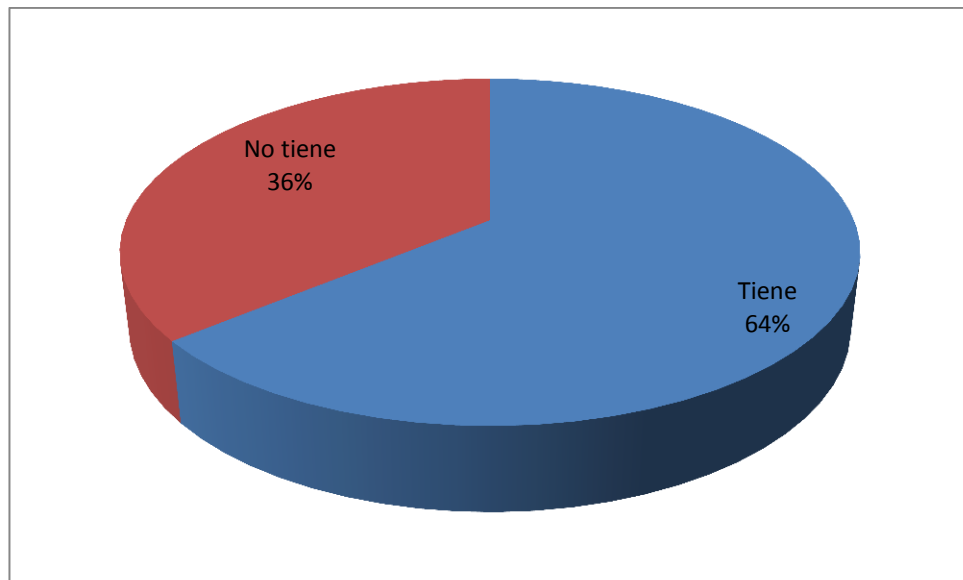
8) Existencia del Registro de Clientes

Tabla 19: Registro de clientes.

Descripción	Frecuencia	%
Tiene	9	64%
No tiene	5	36%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 12: Registro de clientes



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: En el 64% de lo observado se pudo constatar que existe un registro de clientes elaborado, pero en un 36% se observa que no existe, por lo tanto los autores asumen que existen problemas también, en los registros de los clientes.

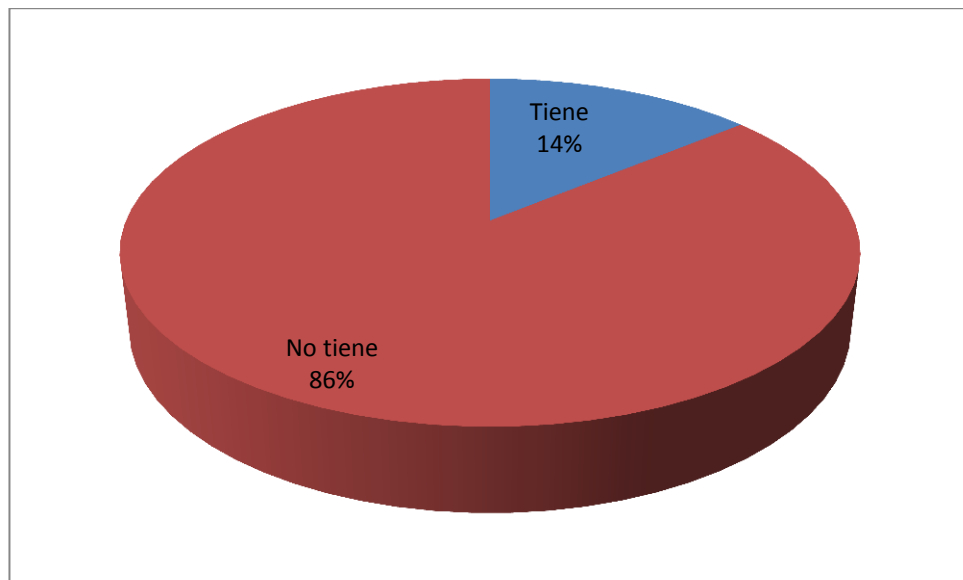
9) Procedimiento de confección de Presupuesto de Efectivo.

Tabla 20: Procedimiento de Presupuesto de Efectivo.

Descripción	Frecuencia	%
Tiene	2	14%
No tiene	12	86%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 13: Procedimiento de Presupuesto de Efectivo



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: Un resultado alarmante es el que se emana de este aspecto cuando los autores confirman, que el 86% de lo observado infiere en que no existe un Procedimiento Presupuesto de Efectivo que permita su manejo óptimo y su ejecución, solo en un 14% se observa que existe.

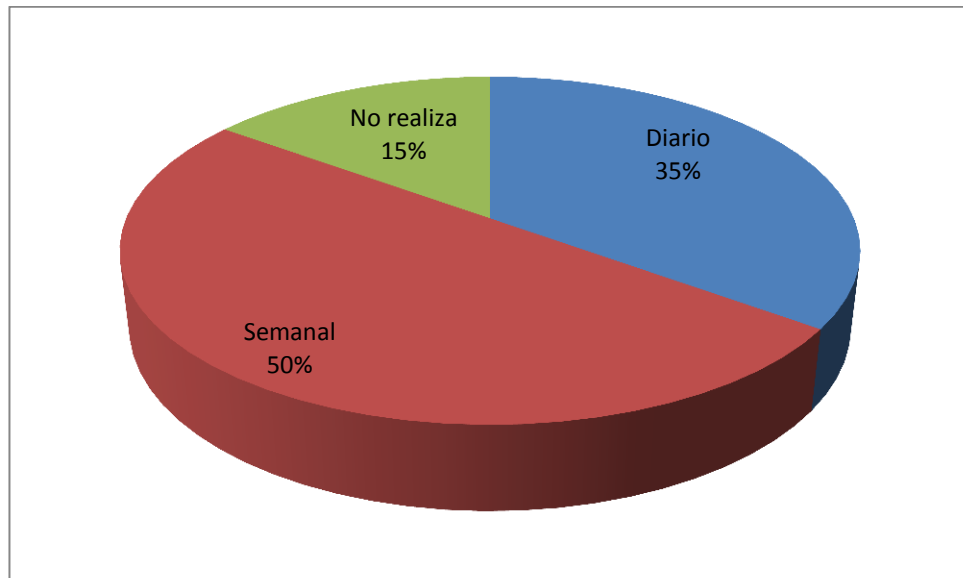
10) Forma en que se cuadra la caja

Tabla 21. Cuadre de caja.

Descripción	Frecuencia	%
Diario	5	35%
Semanal	7	50%
No realiza	2	15%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 14: Cuadre de caja



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: Los autores luego de observado este ítem llegan a la conclusión de que un 35% de lo observado realiza el cuadre de caja diario, el 50% de forma semanal y el resto, el 15% dice que no se realiza. Este aspecto influye negativamente en los resultados de la compañía donde se aconseja que los cuadros se hagan de forma diaria.

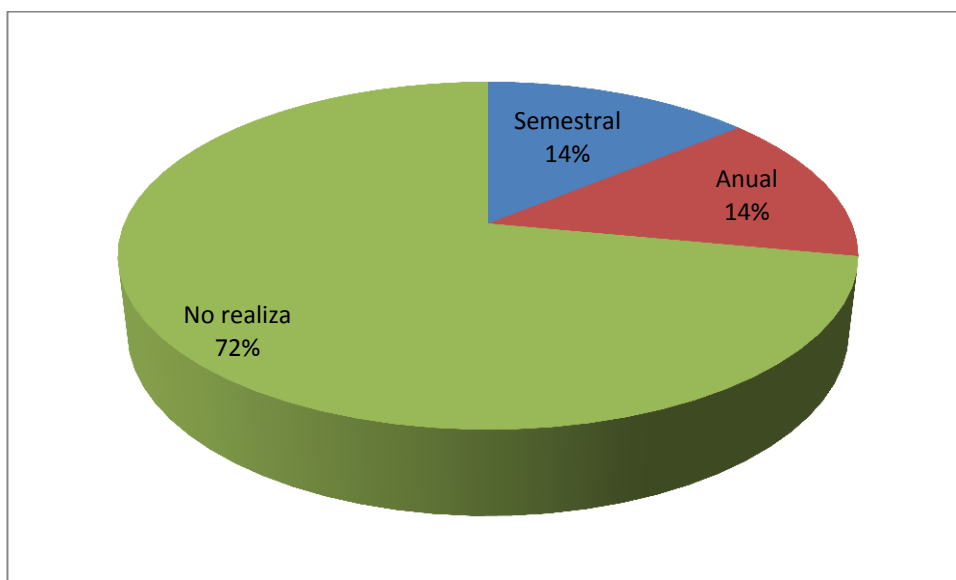
11) Forma en que se realiza la capacitación al personal

Tabla 22: Capacitación al personal.

Descripción	Frecuencia	%
Semestral	2	14%
Anual	2	14%
No realiza	10	72%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico 15: Capacitación al personal



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: De acuerdo a lo observado de forma directa se infiere por los autores del trabajo, que la capacitación como ya se venía observando desde la encuesta es insuficiente, demostrado en los porcentajes, el 14% dice que se realiza semestral, el 14% de forma anual y en 72% no se realiza.

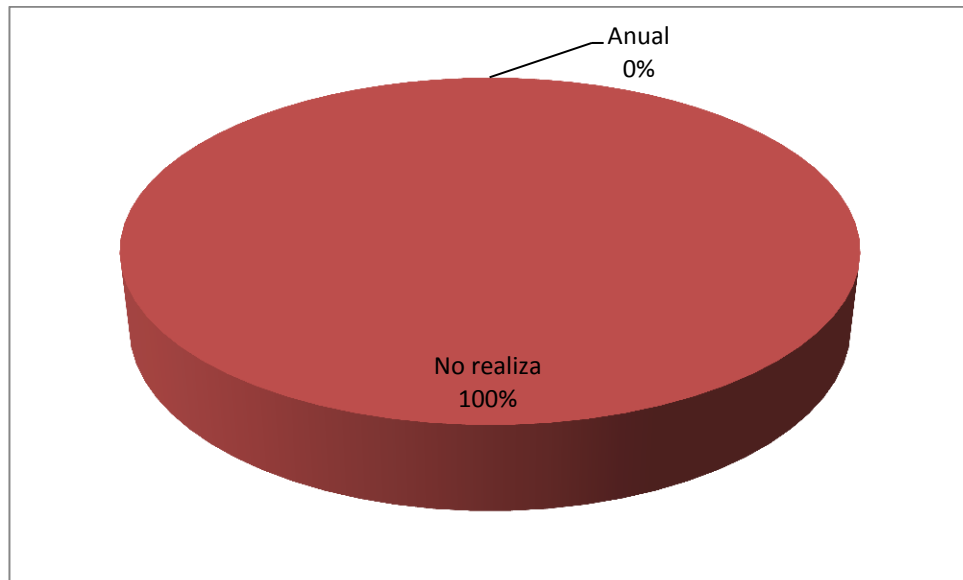
12) Evaluación de control interno

Tabla 23: Evaluación de control interno.

Descripción	Frecuencia	%
Anual	0	0%
No realiza	14	100%
Total	14	100%

Fuente: Elaborado por los Autores

Gráfico No. 16: Evaluación de control interno



Fuente: Elaborado por los Autores

Análisis: Los autores se detienen en este aspecto, porque es importante que en las entidades exista un control interno razonable, donde se limen los detalles que puedan existir para el logro de los objetivos y estrategias, en este caso no es así, en la compañía no existe Control Interno como herramienta eficiente de dirección y posterior toma de decisiones.

3.6. ANALISIS DE CONCLUSIÓN DE LA ENCUESTA EN LA QUE SE DEMUESTRA EL OBJETIVO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN.

Según los resultados generales de los instrumentos y técnicas utilizadas, se pudo comprobar que en la empresa existen dificultades de forma general, en lo que a los conocimientos y la forma en que se desarrollan los procedimientos contables, financieros y la parte de la dirección.

Se realizaron algunas preguntas donde los encuestados reconocen la necesidad de del conocimiento de dichos temas, obteniendo respuestas que muestran la falta de capacitación en los términos contables y financieros tanto de en cualquiera de las sucursales y matrices los resultados son similares.

Los resultados económicos y financieros de la compañía no son debatidos ni divulgados como debe ser y está establecido en las normas de dirección y contables, por lo que los trabajadores están al margen, de lo que ha ocurrido en la entidad, en materia de resultados, la toma de decisiones debe basarse en análisis posteriores a los resultados, luego de terminado el período contable de cualquier entidad del tipo que sea.

Reconocen que pueden existir efectos que se emanan de esta situación que puede traer malos resultados para la entidad, como por ejemplo la disminución de los ingresos, atrasos en las declaraciones para los pagos de impuestos, y que los Presupuestos de Efectivos no se elaboran con eficacia, y por consiguiente no se toman las decisiones correctas para períodos futuros.

Como resultado de todo esto, la compañía no está capacitada para elaborar dicho presupuesto.

Se ve alguna intención de comenzar con las capacitaciones en el corto plazo, pero no debe quedar solo en la intención, sino que debe lograr que todo el personal pase por un proceso de mejoras en este aspecto.

La disposición de gastar en capacitación está presente en el resultado de la encuesta y la observación como herramientas utilizadas para llegar a resultados reales de perfección de indicadores financieros que constituyen lo medular o columna vertebral de la compañía.

Solo a partir de la correcta implementación del **Presupuesto de Efectivo** y siendo utilizado como herramienta de apoyo, será posible que las **decisiones que tome la dirección de la empresa** conlleven al logro de la eficiencia económica, pero para ello CONSTRUCPROGRES S.A. debe trabajar en base a las deficiencias detectadas en los instrumentos utilizados, según el criterio de los autores, comenzando por el problema de capacitación y transitando por la buena contabilización de todos los recursos y de la elaboración final de los Estados Financieros, de forma correcta, como fuente fundamental de la información económica de la entidad.

En la propuesta se incluye un análisis FODA con un levantamiento de las principales Fortalezas, Oportunidades, debilidades y amenazas.

Posteriormente se elaboran los Presupuestos de Efectivo para los períodos de los años 2013-2014, seguidamente se realiza su análisis comparativo, utilizando tanto el método horizontal, como el vertical, para demostrar la importancia de una buena elaboración del Presupuesto de Efectivo y su posterior análisis comparativo, incentivando a la compañía a obtener mejores resultados y motivarse hacia una toma de decisiones perfeccionada y correcta. Logrando que se convierta en la herramienta que necesitan para ello.

A partir de aquí y en el capítulo IV con la elaboración de la propuesta y su análisis, quedará corroborada la hipótesis planteada.

CAPÍTULO IV

4. LA PROPUESTA

4.1 TÍTULO DE LA PROPUESTA

“Guía para la elaboración de un modelo de Presupuesto de Efectivo para la empresa CONSTUCPROGRES. S.A.”

4.2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA

Dentro de los sistemas económicos financieros implementados en las empresas, pueden encontrarse fallas, para ello se establecen normativas, que corrigen las mismas, con el objetivo de que no se conviertan en algo común dentro de dichos sistemas y que al mismo tiempo existan soluciones que las corrijan. Por lo tanto el anticipo a lo que va a ocurrir en el futuro, es de suma importancia, basados en lo que ha ocurrido en el pasado, es decir, la proyección, la planificación, además hay que interpretar bien los resultados y en base a ello tomar decisiones convenientes para el futuro desarrollo de la entidad, para luego llegar a la toma de medidas oportunas, que se encaminen al logro de los niveles de actividad deseados en la empresa, pero es importante decir que toda proyección debe ser flexible al cambio, por los mismos cambios de este mundo, que a cada momento ocurren fenómenos de todo tipo que se vuelcan sobre los resultados globales de la economía, dígame por ejemplo, precios de la materias primas, cambios climáticos, escases de recursos, aumento del desarrollo tecnológico, así como las condiciones políticas, económicas etc., por eso deben estar previstos en las proyecciones, Esta investigación se centra en la proyección del efectivo de la empresa objeto de estudio, en otras palabras Presupuesto de Efectivo, su confección, seguimiento y análisis constituye un detalle importante para los desempeños futuros.

En el diagnóstico realizado, en el capítulo 3, mediante la aplicación de las herramientas, se pudo verificar que en la compañía CONSTRUCPROGRES S.A.

existen dificultades que traen consigo una serie de situaciones que afectan el desempeño de la entidad, el desconocimiento del sistema contable, fallas en la planificación, disminución de los ingresos, mala contabilización de los indicadores.

Otra de las afectaciones es que llevan un período de tiempo en el que no se realizan capacitaciones basadas en el área de la contabilidad, las finanzas, y otras cuestiones de la entidad, situación que debe ser resuelta en el corto plazo criterio de los autores del trabajo, porque debe perfeccionarse la gestión de la entidad para lograr una veracidad razonable de la información, para ello los Estados Financieros deben estar elaborados con la exactitud que se requiere, porque son ellos los que brindan la información necesaria, para la toma de decisiones en venideros períodos, no deben existir imprecisiones en ellos, y si están completos.

La propuesta incluye el uso de herramientas tanto de la disciplina contable como de la financiera, todo lo anteriormente expuesto, justifican la propuesta que se realiza en esta investigación en relación con el uso del Presupuesto de Efectivo para la toma de decisiones, cuyo fin es perfeccionar las estrategias adecuadas para el logro de los objetivos, de esta forma igual se logra el incremento en la calidad del producto que se oferta cualquiera que de ellos que sea.

La propuesta se fundamentó en el marco normativo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el Ecuador.

4.3. OBJETIVO GENERAL DE LA PROPUESTA.

Desarrollar un Presupuesto de Efectivo, que permita una mejor toma de decisiones y lograr resultados favorables en la empresa CONSTRUCPROGRES S.A., lo cual estará reflejado en sus Estados Financieros.

4.4. DESARROLLO DE LA PROPUESTA.

4.4.1.EXPOSICIÓN DE LA PROPUESTA AL GERENTE GENERAL.

Posteriormente se expone la propuesta del uso del Presupuesto de Efectivo, en la compañía CONSTRUPROGRES S.A. fue discutida con los propietarios y administradoras de la misma, los cuales reconocieron que es cierto que la elaboración, ejecución y análisis de la propuesta es muy útil para el logro de la eficiencia, económica de la empresa. Reconocen su importancia, lo cual ha posibilitado que sea aceptado y socializado, con todos los implicados en estos procesos dentro de la compañía.

4.4.2.SOCIALIZACIÓN DE LA PROPUESTA.

Luego de la autorización de los administradores y dueños del negocio objeto de estudio, que se ubican en Guayaquil, se socializó la propuesta del uso de los Presupuestos de Efectivo para la toma de decisiones, con todos los interesados para mejorar diversas actividades relacionadas con la parte contable y financiera de la entidad, así como la actividad productiva y comercial de la compañía.

Otros aspectos a perfeccionar con la socialización de la propuesta es la gestión en el manejo de los recursos tanto de los financieros, humanos y materiales, viendo todo como un sistema, la exquisitez de los sistemas de inventario, de la efectividad de los cuadros de caja, la precisión en los datos que se exponen en los registro de las compras y de las ventas, estos son los mayores problemas que se pueden encontrar en cualquier entidad económica sea cual sea su función, o la producción de bienes o servicios.

Se recomienda también la propuesta para tener una proyección efectiva de los períodos futuros, para la toma de decisiones que es la base de lo planteado en esta investigación.

4.4.3. DETERMINACIÓN DE RECURSOS.

Para elaborar la propuesta se hizo necesario incurrir en gastos de algunos recursos, los cuales se enumeran a continuación.

- Materiales de oficina y papeles.
- Computadora y otros equipos.
- Software contable.
- Otros recursos tecnológicos.

En cuanto al talento humano lo conformaron los autores de la tesis y el personal de la compañía CONSTRUPROGRES S.A.

El talento humano estuvo conformado por los autores de la investigación, el tutor de tesis y el personal de la empresa.

4.5. FLUJOS DE EFECTIVO PARA EL AÑO 2013-2014

Tabla 24: Flujo de efectivo para los años 2013-2014. (Miles de USD)

FLUJO DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS 2013-2014 CONSTRUPROGRES S.A. (Expresado en miles de dólares de E.U.A.)		
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	2013	2014
Recibido de Clientes y Compañías Relacionadas	531.840	473.800
Pago a proveedores y Empleados	(372.539)	(324.580)
Intereses Pagados	(11)	(4.180)
Intereses Recibidos	1.267	1.569
Otros Ingresos	1.133	3.24
Impuesto a la Renta Pagado	(11.560)	(18.997)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	139.141	130.856
FLUJO DE EFCTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones a Propiedad, Plantas y Equipos.	(136.085)	(35.574)
Cobros de Cuentas por Cobrar Financieras	6.649	(2.363)
Dividendos Recibidos de Compañías Subsidiarias	31.897	19.740
Adquisición de Marcas	(6.174)	-
Aumento en Activo mantenido para la Venta	(1.550)	-
Préstamos a Deudores Financieros	-	500
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	(105.263)	(17.697)
FLUJO DE EFCTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMINETO		
Obligaciones Bancarias	40.00	
Pago de Obligaciones Bancarias	-	(6.547)
Compañía Relacionada del Exterior	-	(140)
Dividendos Pagados	(70.045)	(101.791)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento	(30.045)	(108.478)
Aumento Neto en Efectivo y Equivalente de Efectivo	14.822	4.681
EFCTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
Saldos al inicio del año	8.104	3.423
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	11.937	8.104

Fuente: Elaborado por los autores

4.5.1. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Como se observa en los Estados Financieros los resultados de la cuentas han disminuido de un período a otro, en el caso de los Efectivos de Caja y Banco, en el año 2013 tenían un saldo de 22.926 miles de USD y para el 2014, 14.822 miles de USD, para una variación de 14.822 miles de USD resultado negativo para la empresa, pues su liquidez financiera se ve afectada en dicha disminución.

En el caso de las Cuentas por Cobrar a Terceros, se observa un incremento de las mismas en 2.274 miles de USD, lo que muestra una disminución en la gestión de cobro de la entidad. Del mismo modo las Cuentas por cobrar a Partes Relacionadas, se incrementaron en 0.941. Las cuentas por Cobrar Financieras de incrementaron en 2.313, sin embargo los inventarios disminuyeron en 6.46, lo cual indica una deficiencia en la utilización de los mismos, como se observa más adelante que los inventarios han aumentado y las ventas han disminuido, existía en el 2013, 47.644 miles de USD y en el 2014, 41.184 miles de USD.

En el caso de los Pasivos, las Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas, se incrementaron del año 2013 al 2014, de 44.903 miles de USD a 58.123 miles de USD para una variación en su incremento de 13.22 en las mismas, lo cual incide en el incremento del endeudamiento de la entidad sin respaldo en el incremento de las ventas.

En el caso del Estado de Resultados se observan disminuciones en las ventas, en el año 2013 eran de 517.561 miles de USD y para el 2014, 470.420 miles de USD , lo cual provoca una variación negativa de 47.141 miles de USD , lo cual denota una disminución en la gestión de las ventas.

Los dividendos ganados también disminuyen de un año a otro en un saldo de 12.157 miles de USD. Los Ingresos por Partidas por Partes Relacionadas, disminuyeron en 12.565 miles de USD . Por lo que el Total de Ingresos también disminuye de un período a otro en 71.609 miles de USD.

Sin embargo los Gastos de Administración se incrementaron en 0.693, lo cual debe ser analizado por la empresa para conocer las causas de este incremento si realmente los resultados en los ingresos disminuyen de un período a otro.

En el caso de la Utilidades el comportamiento ha sido el siguiente: La Utilidades Netas Antes de Impuesto en el año 2013 fueron de 163.053 miles de USD , y en el 2014 de 141.192 miles de USD , lo cual significa una variación negativa de 21.861. En el caso de la Utilidad Neta Total, disminuye en el año 2013 era de 132.538 miles de USD, para el 2014, era de 112.992 miles de USD , para una variación negativa para la empresa de 19.546 miles de USD .

Todos estos resultados se obtienen de dos períodos de tiempo en los cuales no se trabajó con el Presupuesto de Efectivo por lo que no se realizó una correcta Planificación Financiera y los resultados finales disminuyen de un año a otro, incidiendo de forma directa en la Rentabilidad.

En el caso de los Flujos de Efectivo, se elaboran para lo años 2013-2014, para de ahí proyectar con los de mejores resultados, el año 2015, en este caso lo obtenido en el 2013 es el que se toma como referencia para dicha proyección. Por ejemplo Recibido de Clientes y Compañías Relacionadas, varía de 531.840 miles de USD a 473.800 miles de USD , para una variación de 58.04, disminuyendo de una año para otro, en el caso del Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación, también disminuye en 8.285 miles de USD , resultado negativo pues disminuye de la misma manera de un año a otro desde 139.141 a 130.856 miles de USD.

4.6. PRESUPUESTO DE EFECTIVO PARA EL 2015

En este acápite se propone por los autores la proyección de Presupuesto de Efectivo, para el año 2015, para lo cual es preciso elaborar el Presupuesyo de Ventas, los Cobros en Efectivo a los Clientes, el Presupuesto de Compras, el Desembolso por las Compras, el Presupuesto de Gastos Operativos y el Desembolso por gastos Operativos. Para la elaboración de esta proyección, se selecciona lo planteado por Horngren en su libro de Contabilidad página 302. (Horngren, Contabilidad Administrativa, 2006)

Tabla 25: Presupuesto de Ventas para el año 2015. (Miles de USD)

Presupuesto de Ventas	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	septiemb	octubre	noviembre	diciembre
Ventas a crédito 60%	15,000	26,400	25,800	24,300	26,220	23,700	25,080	25,500	25,765	25,800	26,100	26,700
ventas en efectivo 40%	10,000	17,600	17,200	16,200	17,480	15,800	16,720	17,000	17,176	17,200	17,400	17,800
Ventas totales	25,000	44,000	43,000	40,500	43,700	39,500	41,800	42,500	42,941	43,000	43,500	44,500
Presupuesto de cobros												
Ventas en efectivo este mes	10,000	17,600	17,200	16,200	17,480	15,800	16,720	17,000	17,176	17,200	17,400	17,800
Ventas a crédito mes pasado	13,900	15,000	26,400	25,800	24,300	26,220	23,700	25,080	25,500	25,765	25,800	26,100
Cobros totales	23,900	32,600	43,600	42,000	41,780	42,020	40,420	42,080	42,676	42,965	43,200	43,900

Fuente: Elaborado por los autores

Tabla 26: Presupuesto de Compras año 2015. (Miles de USD)

	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	septiemb	octubre	noviembre	diciembre
Presupuesto de compras												
Inventario final deseado	1,750	3,750	4,000	4,000	4,750	4,000	3,750	3,000	3,000	4,000	4,000	5,000
Mas costo de ventas	20,000	26,000	28,000	27,000	25,000	26,000	25,500	25,000	25,000	25,490	25,500	32,000
Total necesario	21,750	29,750	32,000	31,000	29,750	30,000	29,250	28,000	28,000	29,490	29,500	37,000
menos Inventario Inicial	3,432	4,000	3,210	3,225	4,451	3,165	3,165	3,106	3,222	3,105	3,103	4,000
Compras	18,318	25,750	28,790	27,775	25,299	26,835	26,085	24,894	24,778	26,385	26,397	33,000
Pagos de mercancías												
50% compras mes pasado	15,000	9,159	12,875	14,395	13,888	12,650	13,418	13,043	12,447	12,389	13,193	13,199
mas 50% compras este mes	9,159	12,875	14,395	13,888	12,650	13,418	13,043	12,447	12,389	13,193	13,199	16,500
Desembolso por compras	24,159	22,034	27,270	28,283	26,537	26,067	26,460	25,490	24,836	25,582	26,391	29,699

Fuente: Elaborado por los autores

Tabla 27: Presupuesto de Gastos Operativos. (Miles de USD)

Presupuesto de gastos operativos	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	septiemb	octubre	noviembre	diciembre
Salarios Fijos	3,200	3.200	3.200	3.200	3.200	3.200	3.200	3.200	3.200	3.200	3.200	3.200
Comisiones (15%) de las ventas	3,750	6.600	6.450	6.075	6.555	5.925	6.270	6.375	6.441	6.450	6.525	6.675
salarios y Comisiones Totales	6,950	9.800	9.650	9.275	9.755	9.125	9.470	9.575	9.641	9.650	9.725	9.875
Gastos diversos(5% vtas actuales)		2.200	2.150	2.025	2.185	1.975	2.090	2.125	2.147	2.150	2.175	2.225
Rentas		1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Seguros		200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Depreciación		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
Gastos Operativos Totales		13.500	13.300	12.800	13.440	12.600	13.060	13.200	13.288	13.300	13.400	13.600
Desembolso de Gastos Operativos	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	septiemb	octubre	noviembre	diciembre
salarios y comisiones:												
50% de los gastos mes pasado	2.725	3.475	4.900	4.825	4.638	4.878	4.563	4.735	4.788	4.821	4.825	4.863
50% de los Gastos de este mes	3.475	4.900	4.825	4.638	4.878	4.563	4.735	4.788	4.821	4.825	4.863	4.938
Salarios y comisiones Totales	6.200	8.375	9.725	9.463	9.516	9.441	9.298	9.523	9.609	9.646	9.688	9.801
Gastos diversos	1.500	1.200	1.300	1.450	1.350	1.200	1.500	1.230	1.500	1.300	1.200	1.400
Renta	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Desembolsos Totales	8.700	10.575	12.025	11.913	11.866	11.641	11.798	11.753	12.109	11.946	11.888	12.201

Fuente: Elaborado por los autores

Tabla 28: Presupuesto de Efectivo para el 2015. (Miles de USD)

Presupuesto de Efectivo	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	septiemb	octubre	noviembre	diciembre
Saldo Inicial de Efectivo	8,104	9,644	8,670	12,211	13,646	16,359	19,808	21,476	25,549	30,816	35,589	39,727
Saldo inicial de Efect Mínimo Deseado	8,104	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Saldo de Efectivo Disponible	0,000	-10,356	-11,330	-7,789	-6,354	-3,641	-0,192	1,476	5,549	10,816	15,589	19,727
Recibo y Desembolso de Efectivo:												
Cobros a Clientes	23,900	32,600	43,600	42,000	41,780	42,020	40,420	42,080	42,676	42,965	43,200	43,900
Pagos de Mercancías	-24,159	-22,034	-27,270	-28,283	-26,537	-26,067	-26,460	-25,490	-24,836	-25,582	-26,391	-29,699
Pagos por Gastos Operativos	-8,200	-10,375	-11,725	-11,463	-11,516	-11,440	-11,298	-11,523	-11,608	-11,646	-11,687	-11,800
Compra de Activos Fijos	-1	-200	-100	-20	-50	-100	-30	-30	0,000	0,000	-20	-20
Recibo y desembolso de Efect Neto	-8,460	-9	4,505	2,234	3,677	4,413	2,632	5,037	6,232	5,737	5,102	2,381
Exceso o Def de Efectivo antes Financ	-8,460	-10,347	-15,835	-10,023	-10,031	-8,054	-2,824	-3,561	-0,683	5,080	10,487	17,346
Financiamiento:												
Solic de préstamo principio de mes	10,000											
Reembolso final del mes		-865	-873	-881	-890	-899	-908	-917	-927	-936	-945	-954
Pagos de intereses		-100	-91	82	-74	-65	-56	-47	-38	-28	-19	-10
Aumento o dism del Efectivo según F	10,000	-965	-964	-799	-964	-964	-964	-964	-965	-964	-964	-964
Saldo Final del efectivo	9,644	8,670	12,211	13,646	16,359	19,808	21,476	25,549	30,816	35,589	39,727	41,144

Fuente: Elaborado por los autores

En la tabla 28 se realiza la propuesta, del Presupuesto de Efectivo, que los autores han considerado oportuno, presentar a la administración de la empresa CONSTRUCPROGRES S.A. Mediante la cual se pueden establecer prioridades o líneas estratégicas a seguir para mejorar los resultados de los indicadores económicos, esta propuesta debe ser debatida por los trabajadores de todas las áreas, sucursales o matrices, para que se conozcan los indicadores a alcanzar para el logro de los objetivos de la compañía. Es una herramienta de gran eficacia para conocer la fluidez de los flujos de efectivo, y lo que se necesita alcanzar para garantizar el pago de las obligaciones a corto plazo, mejorar la gestión operativa, la gestión financiera, el monitoreo de los indicadores económicos, en fin la toma de decisiones basado en los aspectos que influyen en las entrada y salidas del efectivo, tratando de lograr un incremento de las ventas y velar para que los costos no se deterioren.

En todo lo antes expuesto queda corroborada la hipótesis del trabajo: la cual expone la importancia del uso del Presupuesto de Efectivo, como herramienta de apoyo para que la empresa CONSTRUCPROGRES S.A., lo utilice para tomar decisiones que garanticen la rentabilidad económica.

4.7. PROYECCIÓN DE LOS RESULTADOS PARA EL 2015

En los Estados Financieros Proyectados luego de aplicar el Presupuesto de Efectivo que se propone, se espera un incremento de los principales indicadores económicos. El año que se toma como base es el 2014. A continuación se expone el Balance General proyectado y el Estado de Resultados, para el año 2015.

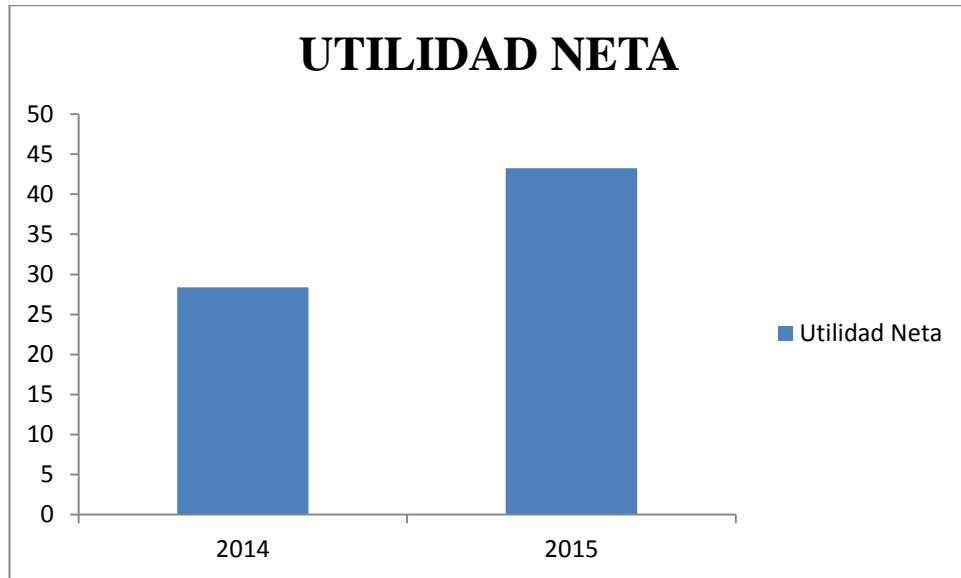
Tabla 29: Estado de Resultados Proyectados para el 2015. (Miles de USD)

Estado de Resultados Proyectados 2015		2014		2015
Ventas		470,420		493,941
Costo de ventas		295,952		310,490
Utilidad Bruta		174,468		183,451
Gastos de Operaciones		145,520		139,746
Salarios y Comisiones	100,300		106,116	
Renta	9,000		12,000	
Gastos Diversos	25,500		16,130	
Seguros	6,500		2,200	
Depreciación	4,220		3,300	
Ingresos de las Operaciones		28,948		43,705
Gastos por Intereses		0,555		0,446
Utilidad Neta		28,393		43,259

Fuente: Elaborado por los autores.

En los siguientes gráficos se muestra el incremento de las utilidades, las ventas y otros elementos que componen dicho estado.

Gráfico 17: Incremento de las Utilidades



Fuente: Elaborado por los autores

A continuación se calculan los ratios de Rentabilidad, para demostrar el incremento de la misma para al 2015.

Tabla 30: Indicadores de Rentabilidad.

1. Margen bruto de utilidad o rentabilidad bruta	$\frac{[UTILIDAD\ BRUTA\ x\ 100]}{VENTAS\ NETAS}$
2. Margen neto de utilidad o rentabilidad neta o productividad marginal	$\frac{[UTILIDAD\ NETA\ x\ 100]}{VENTAS\ NETAS}$

Fuente: Elaborado por los autores

Tabla 31: Resultados.

Indicadores	2014	2015	Variación
1. Margen bruto de utilidad	$\frac{174,468x100}{470,420} = 37.11$	$\frac{183,451x100}{493,941} = 37.14$	0.03
2. Margen neto de utilidad	$\frac{28.393x100}{470.420} = 6.25$	$\frac{43.259x100}{493.941} = 8.76$	2.51

Fuente: Elaborado por los autores

El Balance General Presupuestado de la empresa para el año 2015, se realizó en base a los resultados obtenidos de los diferentes presupuestos elaborados con anterioridad y queda de la siguiente forma.

Tabla 32: Balance General Presupuestado para el 2015. (Miles de USD)

Balance General Presupuestado	2015
Activos Circulantes	
Efectivo	41,144
Cuentas por Cobrar Netas	26,700
Inventario de Mercancías	45,000
Seguros pagados anticipados	0,800
Total Activos Circulantes	113,644
Equipos	15,000
Depreciación	3,000
Activos Totales	125,644
Pasivos Circulantes	
Cuentas por Pagar	33,000
salarios y comisiones	9,801
Total Pasivo Circulante	42,801
Patrimonio	82,843
Capital	39,584
Utilidades	43,259
Total Pasivo y Patrimonio	125,644

Fuente: Elaborado por los autores

Como se observa en los cálculos realizados se espera un incremento paulatino de los indicadores de Rentabilidad, pero solo puede ser de forma pausada porque todos los cambios deben ser poco a poco para que no existan alarmantes cifras de mejoría Financiera de un período a otro. El margen neto de utilidad se incrementará en 2.51 lo cual es muy bueno para la empresa CONSTRUPROGRES S.A., por el incremento de las utilidades en correspondencia con el incremento de las ventas.

Por último es preciso destacar que con el uso de los Presupuestos de Efectivos en la Entidad se puede conocer cómo se manifestarán las finanzas en las fechas futuras, por ejemplo, con cuánto efectivo en caja y banco se debe contar en la entidad para enfrentar las actividades previstas, se pueden conocer lo que necesita la entidad para las actividades de operación, las actividades de financiamiento, es decir si lo necesita en el nuevo período, planifica sus actividades de inversión, en fin el equivalente de efectivo que necesita y con cuanto debe terminar el ejercicio económico.

Esto por supuesto tiene una influencia directa en los Estados Financieros, en las gestiones de la entidad, en su toma de decisiones, para las compras, en las ventas, las deudas con los proveedores, pues a partir de aquí es que se pueden comenzar a realizar las compras de Materia Prima, las contrataciones del personal necesario. Es importante para conocer con lo que se cuenta para enfrentar las deudas en el corto plazo.

Por lo tanto la hipótesis del trabajo queda validada en este capítulo.

Todos estos resultados obtenidos y analizados, los autores consideran, que deben ser tenidos en cuenta en la entidad para futuros períodos económicos, por lo que los administrativos y encargados de los hechos económicos, deben utilizarlos para lograrlo y para ello se les recomienda:

- 1- Capacitar al personal en los temas relacionados con, Contabilidad, Análisis, Económicos, Presupuestos de Efectivos y Dirección, para la toma de decisiones.
- 2- Gestionar el incremento de las ventas de los productos que allí se comercializan.
- 3- Administrar los inventarios de la manera más eficiente posible.
- 4- Lograr incrementar la liquidez de la empresa.
- 5- Establecer estrategias más acertadas para el logro de los objetivos previstos.
- 6- Monitorear las Finanzas de forma tal que garanticen las transacciones, las compras, las ventas, las inversiones.

CONCLUSIONES.

Del diagnóstico y propuesta de la investigación se concluye lo siguiente:

- 1) En el diagnóstico se pudo comprobar que en la compañía CONSTRUCPRGRES S.A., existen limitaciones en los procesos operativos empresariales, existiendo un freno en la toma de decisiones proporcionado por falta de conocimiento por parte del personal designado para cada una de las actividades que se realizan.
- 2) El Estado de Flujo de Efectivo no se confecciona en la compañía, aspecto que dificulta el análisis de los indicadores económicos y su vinculación con el entorno, tanto en lo político como en lo económico, creándose incertidumbre en el cumplimiento de los objetivos propuestos.
- 3) Los recursos financieros asignados a las áreas de la empresa, hasta el momento en que se realiza esta investigación, se asignaban sin una herramienta correcta y efectiva, para su distribución y uso correctamente planificados, por lo que en ocasiones existen fallos en la coordinación de las áreas y la gerencia financiera.
- 4) No existe una capacitación sistemática de los temas relacionados con la Contabilidad y las Finanzas, para los trabajadores de las áreas implicadas en estos aspectos.
- 5) Se desconocen las técnicas para la elaboración de los Presupuestos de Efectivos, como herramienta de trabajo para la toma de decisiones futuras que garanticen el logro de la rentabilidad deseada y la eficiencia económica.
- 6) Existe la necesidad evidente de la mejora en la toma de decisiones por parte de los administradores del negocio, basados en la comprensión de los análisis de los Flujos de Efectivos y la elaboración de los Presupuestos de Efectivos, para períodos venideros.

RECOMENDACIONES.

Se sugiere a los administrativos y demás trabajadores de CONSTRUCPROGRES S.A.

- 1) Capacitar al personal de la empresa que se dedica a la parte económica, en lo que se refiere a Contabilidad, Finanzas, Flujos de Efectivos, Presupuesto Financiero y otros temas que se consideren necesario.
- 2) Contratar personal especializado para la capacitación que se recomienda anteriormente.
- 3) Confeccionar los Flujos de Efectivos, de forma sistemática, en la entidad. A propuesta de los autores de forma mensual.
- 4) Utilizar el Presupuesto de Efectivo propuesto en esta investigación para que sirva de herramienta para proyecciones futuras y se logre una acertada y razonable toma de decisiones en cuanto al incremento de las ventas, disminución de los costos y eficiencia de los demás indicadores.
- 5) Lograr perfeccionar las informaciones económicas, para que su veracidad permita resultados reales por los cuales las administraciones tracen líneas a seguir y aseguren su futuro financiero.

BIBLIOGRAFÍA

- Barvo Valdivieso , M. (2011). *Contabilidad General*. (Cuarta ed.). Quito, Ecuador : Nuevo Día.
- Burbano Ruíz, J. E. (2005). *Presupuestos. Planeación y Control*. Bogotá: Tercera edición. McGraw-Hill Interamericana S.A.
- Córdoba, J. (03 de 07 de 2011). *Presupuestos*. Obtenido de <http://www.monografias.com/trabajos21>
- Espinosa Atienza, P., & Padilla Paguay, M. (2008). Estado de flujo de efectivo, análisis de razones financieras y presupuesto de flujo de caja en base a los estados financieros de la compañía Lipabimundo Cía. Ltda. para el ciclo contable 2007-2008 con proyección al 2009. Cuenca: Ecuador.
- Esquijarosa, A. Y. (12 de Febrero de 2015). Conferencia "Costos para el Control y Toma de decisiones". Cuba.
- Finanzas, y. P. (s.f.). Normativa vigente del Sistema de Administración de Ecuador. Quito.
- Flores Landaverde, J. d. (2011). "PRESUPUESTO DE EFECTIVO PARA EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES A CORTO PLAZO". San Salvador, El Salvador.
- Gomez, G. E. (08 de 2002). *Implementación de un presupuesto financiero básico*. Obtenido de www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/42/implpresfinbas.htm
- Guillén Iglesias, E. X., & Zambrano Márquez, C. E. (2006). El Presupuesto como mecanismo de gestión y desarrollo empresarial. Cuenca : Ecuador.
- Horngren , Sundem, & Elliot. (2001). *Introducción a la Contabilidad Administrativa*. (Undécima edición ed.). México: Prentice- Hall.
- Horngren, C. (1996). *Contabilidad de Costos* (Vol. I).
- Martínez, R., & Fernández, A. (2013). Arbol de problemas y áreas de intervención. COMFAMA / CEPAL.
- Menguzato, & Renau. (1991). *LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA DECISIÓN INFORMACIÓN ACCIÓN*.
- Molina de Paredes, O. (1993). Modelo de Planificación Financiera. Información base para la toma de decisiones. *Memoria de Grado presentada comorequisito parcial para optar al Título de Magíster Scientiae en Administración*. Universidad de los Andes. Mérida. Venezuela. págs. 31, 36, 86.

- Molina de Paredes, O. R. (2003). El Presupuesto y la relación costo- volumen- utilidad. *Visión Gerencial*.
- Normativa, v. (2013). Economía, Ministerio de Finanzas . Ecuador.
- Pazos Hernandez, M. J. (03 de julio de 2011). La Política Fiscal Como Un condicionante del Desarrollo Económico del Ecuador. *Presupuesto General de Ecuador, Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Economía*. 35, Ecuador:
<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/22000/1154/1/T-PUCE-0795>.
- Presupuesto, O. N. (2011). Conceptos Presupuestarios. Principios de los Presupuestos.
- Rayburn, L. G. (1996). *Principles of cost accounting*. New York: Mc Graw – Hill.
- Ruiz Malvarez, Mayra, & Escobedo Almendral, L. (2013). Análisis Financiero. Habana, Cuba.
- Sánchez Moncayo. (2013). Diseño de un Modelo de Planificación Financiera utilizando el Presupuesto como Herramienta de Gestión, para la Escuela Superior Politecnica de Chimborazo. Chimborazo, Ecuador.
- Sánchez Valera, M. (2013). Análisis Económico Financiero. Cuba.
- Sweeny, A., & Rachlin, R. (1993). McGraw.
- Terán Gandarillas , G. (2011). *Temas de contabilidad básica e intermedia*. (Primera ed.). Madrid, España: Educación y Cultura.
- Vazquez, J. (1995). *Costos. 2da. Edición corregida*. . Buenos Aires. Argentina.: Ediciones Aguilar.
- Weston, F. (1994). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mc Graw-Hill.
- Zaldivar Puig, P. (2010). La empresa como sistema abierto y la medición del desempeño. Habana, Cuba.

ANEXOS

Anexo nro. 1: Encuesta

Estimados, para poder realizar y culminar el trabajo de investigación “PRESUPUESTO DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE ANALISIS EN LA TOMA DE DECISIONES EN EL ÀREA FINANCIERA DE LA EMPRESA CONSTRUCPROGRES S.A. EN LOS PERÍODOS 2013-2014”, se necesita de su colaboración, por lo que se le solicita, lea atentamente la encuesta y otorgue respuestas marcando con una X donde considera la respuesta correcta. Por favor ser lo más sincero posible.

Nro de Preguntas	Preguntas	Nada	Menos de lo que deseo	Poco	Mucho	No sé de qué me habla
1	¿Tiene conocimientos en temas contables?					
2	¿Le han capacitado en temas contables?					
3	¿Conoce el término finanzas?					
4	¿Reconoce el término transacciones económicas?					
5	¿Conoce las funciones de la caja?					
6	¿Sabe la importancia de uso eficiente de los recursos?					
7	¿Los inventarios rotan de manera correcta?					
8	¿Sabe lo que significa la palabra Presupuesto?					
9	¿Considera importante el Presupuesto?					
10	¿Le han hablado de Presupuesto Financiero?					
10	¿Conoce el término Presupuesto de Efectivo?					
12	¿Sabe lo que es el Flujo de Caja?					
13	¿Considera que el sistema de dirección de CONSTRUCPROGRES S.A. es adecuado?					
14	¿Conoce a las personas que administran el negocio?					
15	¿Las decisiones que se toman son acertadas?					
16	¿Las decisiones financieras son adecuadas?					
17	¿Sabe de los resultados económicos de la compañía?					
18	¿Quisiera ser capacitado en los temas que menos conoce?					

Anexo nro 2: Ficha de observación a los trabajadores de las sucursales y matrices de CONTRUPROGRES S.A.

1. Se observa si existe un Manual de procedimiento contable y financiero para elaborar el Presupuesto de Efectivo.
Tienen
No tienen
2. Observar si existen asesores externos en el área contable y financiera.
Tienen
No tienen
3. Funcionamiento de los Sistemas contables.
Funcionan
No funcionan
4. Existencia de los registros de contabilidad
Tienen
No tienen
5. El Flujo de caja.
Lo realizan
No lo realizan
6. Sistema de control de inventarios.
Tienen
No tienen
7. Existencia de un Registro de Proveedores.
Tienen
No tienen
8. Existencia del Registro de Clientes.
Tienen
No tienen
9. Procedimiento de confección de Presupuesto de Efectivo.
Tienen
No tienen

10. Forma en que se cuadra la caja

Diario

Semanal

No lo realizan

11. Forma en que se realiza la capacitación al personal.

Semestral

Anual

No la realizan

12. Evaluación de control interno

Anual

No la realizan