



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Presupuesto financiero como herramienta de gestión para mejorar la liquidez de  
Ecomphisa, Santa Rosa - Lambayeque 2018**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**Br. Cintya Elizabeth Chero Nuñez (ORCID: 0000-0001-9237-0858)**

**ASESOR:**

**Mg. José Félix, Zuloeta Salazar (ORCID: 0000-002-5437-8557)**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Finanzas**

**Chiclayo – Perú**

**2019**

## **Dedicatoria**

*Dedico este trabajo, a Dios por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos. A mis hijos Jefferson y David, por entenderme, apoyarme siempre para salir adelante y por comprender que el tiempo que no estoy con ellos es porque lo dedico a mis estudios. Así mismo a todos aquellos que participaron directa o indirectamente en la elaboración de este trabajo.*

**Cintya Elizabeth**

## **Agradecimiento**

*Agradecer a Dios por su bendición y por permitirme lograr mis objetivos, a mi familia por su cariño y apoyo que me brindan cada día, por sus incansables consejos, por ser ejemplo de perdurable sacrificio, amor y unidad. Así mismo a la Universidad Cesar vallejo y sus docentes calificados que me dieron la oportunidad de hacer realidad mis metas.*

## **La autora**

## **Página del jurado**

## Declaratoria de Autenticidad

### Declaratoria de Autenticidad

Por el presente documento, la alumna del sistema universitario basado en experiencia universitaria: CHERO NUÑEZ CINTYA ELIZABETH DNI: 43247929 Quien ha elaborado el Trabajo de Investigación Final-Tesis denominado **PRESUPUESTO FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA MEJORAR LA LIQUIDEZ DE ECOMPHISA, SANTA ROSA - LAMBAYEQUE 2018**, para optar el Título Profesional de Contadora otorgado por la Universidad César Vallejo, dicho Trabajo de Investigación Final-Tesis ha sido íntegramente elaborado por mi persona y que no existe plagio de ninguna naturaleza, en especial copia de otro Trabajo de Investigación Final-Tesis o similar presentado por cualquier persona ante cualquier Institución Educativa.

Dejo expresa constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo, por lo que no he asumido como mía las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos o de internet.

Asimismo, afirmo que he leído el Trabajo de Investigación Final-Tesis en su totalidad. Asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento y soy consciente que este compromiso de fidelidad tiene connotaciones éticas, pero también de carácter legal.



---

**Bachiller Cintya Elizabeth Chero Nuñez**

**DNI: 43247929**

CHICLAYO 12 NOVIEMBRE 2018

## Índice

|   |      |
|---|------|
| <b>Dedicatoria</b> .....  | ii   |
| <b>Agradecimiento</b> .....   | iii  |
| <b>Página del jurado</b> .....  | iv   |
| <b>Declaratoria de Autenticidad</b> .....   | v    |
| <b>Índice</b> .....   | vi   |
| <b>Índice de tablas</b> .....   | vii  |
| <b>Índice de figuras</b> .....  | viii |
| <b>RESUMEN</b> .....  | ix   |
| <b>ABSTRACT</b> .....   | x    |
| <b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....  | 1    |
| <b>II. MÉTODO</b> .....   | 29   |
| <b>2.1. Tipo y diseño de la investigación</b> .....                                       | 29   |
| <b>2.2. Operacionalización y Variables</b> .....  | 30   |
| <b>2.3. Población y muestra</b> .....   | 32   |
| <b>2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos Validez y confiabilidad</b> ..... | 32   |
| <b>2.5. Procedimiento</b> .....   | 33   |
| <b>2.6. Métodos de análisis de datos</b> .....  | 33   |
| <b>2.7. Aspectos éticos</b> .....   | 34   |
| <b>III. RESULTADOS</b> .....  | 35   |
| <b>IV. DISCUSIÓN</b> .....  | 48   |
| <b>V. CONCLUSIONES</b> .....  | 51   |
| <b>VI. RECOMENDACIONES</b> .....  | 52   |
| <b>REFERENCIAS</b> .....  | 53   |
| <b>ANEXOS</b> .....   | 58   |

## Índice de tablas

|   |    |
|---|----|
| Tabla 1. <i>Operacionalización de variables</i> .....                     | 31 |
| Tabla 2. <i>Población</i> .....   | 32 |
| Tabla 3. <i>Ratio de liquidez corriente del periodo 2016 - 2017</i> ..... | 36 |
| Tabla 4. <i>Prueba ácida del período 2016 - 2017</i> .....                | 37 |
| Tabla 5. <i>Liquidez absoluta del período 2016 - 2017</i> .....           | 38 |
| Tabla 6. <i>Capital de trabajo del período 2016 - 2017</i> .....          | 39 |

## Índice de figuras

|  |    |
|--|----|
| <i>Figura 1.</i> Ratio de liquidez corriente ..... | 36 |
| <i>Figura 2.</i> Ratio de la Prueba Ácida .....    | 37 |
| <i>Figura 3.</i> Ratio de Liquidez Absoluta .....  | 38 |
| <i>Figura 4.</i> Ratio de Capital de Trabajo.....  | 39 |



## RESUMEN

La presente investigación Titulada: Presupuesto financiero como herramienta de gestión para mejorar la liquidez de Ecomphisa, santa rosa - Lambayeque 2018, tuvo como objetivo general Proponer un presupuesto financiero como herramienta de gestión para mejorar la liquidez de Ecomphisa, mediante una metodología descriptiva propositiva con un diseño no experimental, la muestra está conformada por los colaboradores de la empresa y el gerente general de Ecomphisa, a quien se le hizo una entrevista. Como resultado de la entrevista se encontró que la empresa no realiza planificación, el personal que labora no cuenta con la capacitación suficiente, no tiene conocimiento de lo que es un presupuesto financiero, por lo que su principal problema es que no tienen suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Finalmente se llega a la conclusión de que la empresa hace un par de años se mantenía estable y podía cubrir sus obligaciones a corto plazo, así como lo evidencia la tabla N°3, claro que se observaba que para el 2017 estaba disminuyendo la capacidad de cubrir sus pasivos, por lo que en el resultado de sus liquidez absoluta la empresa al 2016 podía cubrir con 2.10 soles cada sol de deuda con su efectivo y equivalente a este, sin embargo para el 2017 no podía cubrir ni un sol de su deuda con terceros, creándole retrasos y generando interés para la empresa Ecomphisa.

**Palabras claves:** Presupuesto Financiero, Gestión y Liquidez.

## **ABSTRACT**

The present investigation Titled: Financial budget as a management tool to improve the liquidity of Ecomphisa, Santa Rosa - Lambayeque 2018, had as its general objective to propose a financial budget as a management tool to improve the liquidity of Ecomphisa, through a descriptive methodology with a non-experimental design, the populations are made up of the company's collaborators and the general manager of Ecomphisa, who was interviewed. As a result of the interview, it is said that the company does not carry out planning, the personnel that work does not have sufficient training, is not aware of what a financial budget is, so their main problem is that they do not have liquidity to cover their short-term obligations. We can conclude that the company a couple of years ago was stable and could cover its short-term obligations, as evidenced by table No. 3, of course it was observed that by 2017 the ability to cover its liabilities was diminishing, what in the result of its absolute liquidity the company to 2016 could cover with 2.10 soles each sol of debt with its cash and equivalent to this, however for 2017 it could not cover even one sol of its debt with third parties, creating delays and generating interest for the company Ecomphisa.

**Keywords:** Financial Budget, Management and Liquidity.

## I. INTRODUCCIÓN

En primer punto del capítulo tenemos a la realidad problemática a nivel internacional, donde se menciona que la necesidad de usar una instrumento que facilite planear el venidero de manera clara, se originó debido a las transformaciones en la economía y las finanzas de forma seguida que impactan el ambiente empresarial , con el objeto de conocer diferentes aspectos en los cuales la organización debe realizar para alcanzar sus propósitos y poder prevenir con la toma de resoluciones, esta herramienta es el presupuesto financiero, considerando que su propósito en la empresa es controlar y optimizar el control de los bienes capitalistas y económicos para conseguir incrementar la rentabilidad y liquidez.

En el ámbito internacional se consideraron a los siguientes autores; en España, un estudio realizado por el Centro Empresarial de pequeñas y medianas empresas, revela que durante el periodo 2015-2016 el 68% de las empresas españolas realizaron un rediseño y actualización de su presupuesto financiero con el objetivo de adquirir efectivos resultados económicos financieros y una mayor liquidez, las proyecciones del estudio estiman que el presupuesto financiero permitirá optimizar los recursos económicos y financieros hasta en un 80%, porcentaje que es alentador para las diversas pymes que atravesaban problemas de liquidez. (Sambola, 2016).

Cuando se habla de un presupuesto financiero se debe tener en cuenta la necesidad de elaborar tres presupuestos básicos que son: la estimación de inversiones, de capitalismo, de las ganancias y de costes; con ello se logrará obtener una mejor proyección y planificación del manejo de recursos económicos y financieros. (Sambola, 2016, p.1)

Así mismo en Ecuador, analistas afirman que el manejo de un presupuesto financiero no solo se realiza cuando una empresa corre un riesgo de rentabilidad o liquidez, sino debe ser considerado como un instrumento imprescindible para lograr obtener optimizar el rendimiento y garantizar su permanencia en el mercado, por ello es recomendable la actualización periódica del presupuesto financiero de modo que los periodos que se planifiquen y presupuesten se adecuen a las características del entorno externo actual. (Roncal, 2018)

Una situación en la que se logró éxito fue en el caso ecuatoriano en la implantación de un presupuesto financiero es la entidad ServiGrup la cual se dedica al alquiler de camiones de transporte y alquiler de espacios en el terminal pesquero; según afirma el gerente de la empresa, el sector es altamente competitivo por ello durante años atrás la empresa logró diagnosticar a tiempo que su nivel de rentabilidad y liquidez ya no le permitirían seguir operando en el mercado ecuatoriano, y en base a esos hallazgos tomaron la decisión de implementar un presupuesto financiero que generó resultados positivos durante el año en curso del primer trimestre del presente, lo cual actualmente una de las políticas del área financiera es la actualización periódica del presupuesto financiero según las fluctuaciones del mercado. (Roncal, 2018)

En México, en un informe realizado por Moody's Investors Service, el 81% de las entidades mexicanas tienen un peligro dinerario, este porcentaje aumentó respecto al año anterior que fue de 78%, analistas afirman que es normal en las empresas de este país no poseen normas explícitas para estudiar y realizar disposiciones relativas al peligro de solvencia, por ello es necesario que manejen un adecuado presupuesto financiero que permita mejorar el control de los bienes y aumente el nivel de liquidez de la organización. (Beltrán, 2016)

En México, una de las empresas más reconocidas por su desarrollo y éxito empresarial es la empresa GrupoMar dedicada al alquiler de espacios diversos terminales pesqueros de la capital; la cual tiene más de 20 años en la industria de México y ha logrado mantenerse solvente y en constante crecimiento en el exterior, según afirma el CEO de la empresa, su éxito lo atribuye en primer lugar a la eficiente y calificada mano de obra con la que cuentan, y por otra parte, a la adecuada planificación presupuestaria financiera, ambos factores han generado que la empresa se mantenga en una posición privilegiada en el sector. (Suarez 2018).

Los presupuestos financieros se planean para distintos periodos (mensual, trimestral, anual) y conforme pase el tiempo se pueden completar. Además, son una herramienta flexible a la que se le puede hacer correcciones pertinentes que se proyecten a la realidad de forma específica. (Deza, 2017).

Así mismo, en cuanto a la liquidez de una empresa se considera uno de los principales indicadores financieros, pues se enfoca en el análisis de la eficiencia que posee para suplir sus necesidades en el corto plazo y cumplir con sus responsabilidades internas y externas, en otras palabras, el término es referido a la rapidez en que los activos se convierten en efectivo en el corto plazo. Depende del grado de liquidez, conocer si la empresa es capaz de solventar sus obligaciones y hacer frente a las crisis que puedan presentarse. (Luna, 2017).

En este sentido, según se observa en los casos y estudios presentados a nivel internacional, crear un presupuesto financiero para una organización es la elección de opciones de más relevancia en cualquier negocio, por ello para su implementación y garantizar el éxito de su aplicación se debe realizar una adecuada estimación de los ingresos, predicción de gastos y asignación de recursos, solo así se lograra obtener un incremento de la cuota en el mercado, solvencia económica y financiera y un mejor nivel de liquidez.

Para la realidad problemática se menciona la importancia de la herramienta de presupuesto dentro de una organización, puesto que esta planea integralmente en el sentido de operaciones; es por ello que en un contexto nacional se citó a la agencia Moodys quienes indicaron que el 46% de las empresas peruanas afrontó un riesgo de liquidez durante el 2016, en comparación con el 71% del 2015 y la comparación de empresas que tuvieron solo bajo riesgo de liquidez si incrementó al 31%; estos resultados demuestran que actualmente las empresas peruanas no manejan de manera eficiente las herramientas de control presupuestario que les permita optimizar el manejo de sus recursos financieros para garantizar su nivel de liquidez. (Améndola, 2017).

Un caso de éxito en el Perú del adecuado manejo de un presupuesto financiero es el de la empresa Pesquera el Diamante, la cual ha llegado a establecerse en el sector como una organización de calidad y competitiva, según afirma su fundador, dentro de las políticas y funciones del área de finanzas se incluye que deben realizar una actualización trimestral del presupuesto financiero y un informe mensual indicando cual es el desarrollo del estado financiero de la entidad, estas acciones han traído resultados significativos para la empresa, pues logra generar una eficacia al momento de la elección de resoluciones y el nivel de rentabilidad en los últimos periodos creció en un 18%, así como la reducción del nivel de endeudamiento y el incremento de la liquidez hasta en un 25%. (Salazar, 2018).

Otro caso de éxito se presenta en la empresa RANSA, que ofrece servicios de alquiler de embarcaciones, camiones y espacios en el terminal a los pescadores industriales y artesanales, la cual tiene presencia nacional e internacional, según su CEO la clave de su éxito se centra en el diseño y actualización periódica de su planeamiento financiero con el cual han mantenido su nivel de liquidez positivo desde sus inicios y han alcanzado una posición estable dentro de la industria como una entidad de calidad, adicionalmente su calificación en las entidades financieras es positivo por lo cual sus necesidades de inversión se solventan en el apalancamiento financiero y su nivel de liquidez les permite cumplir con estas obligaciones externas. (Guerra, 2018)

Castro (2015) afirma que el presupuesto financiero es una técnica considerada relevante para que posibilite a una entidad tener ya que te facilita un proyecto de acción tanto a corto como a largo plazo. Si su uso es de forma eficaz ayudará a alcanzar con las metas que la empresa se propongo, identificará a tiempo indicadores para que la empresa sea más fructífera y mejore su desempeño teniendo beneficios competitivos en el mercado de carácter retador.

En este sentido, el presupuesto financiero es como se representa en términos financieros una proyección las operaciones de una entidad por un periodo definido, específicamente un año. Normalmente, al comenzar un periodo el encargado de la empresa realiza una proyección detallando las metas que desea alcanzar durante el determinado periodo en relación a las ganancias entrantes, los costes y beneficios netos.

Por ello, Lovón (2018) afirma que, así como un presupuesto financiero es importante, igual de importante es considerar cuáles son sus principales beneficios, en este caso, se trata de la liquidez. Un nivel de liquidez bajo, refleja que una empresa puede caer en riesgo de impago ante sus responsabilidades en el corto y largo plazo, esta razón es una de las más comunes por las que quiebra una empresa: el riesgo de impago a sus acreedores, incluso cuando las empresas son rentables, un inadecuado control de la liquidez puede representar un alto costo, pues cuando existe una crisis lo más usual es recurrir a préstamos o venta de activos por un precio menor al de su adquisición, con el fin de obtener dinero lo más pronto posible, en resumen, cualquier empresa que parezca económicamente estable, corre el riesgo de quebrar ante un problema de liquidez.

Por lo tanto, los casos presentados a nivel nacional, y la teoría expuesta en relación a las variables refieren la necesidad de realizar el estudio en torno a la importancia de contar con un presupuesto financiero para incrementar el índice de liquidez y avalar la continuidad de la entidad en el mundo empresarial.

En cuanto al contexto institucional la empresa en estudio fue la de los comerciantes de mayoristas de Productos Hidrobiológicos S.A, ofrece servicios a los comerciantes mayoristas de productos hidrobiológicos, posee un local propio es el terminal de Santa Rosa, el cual es puesto en alquiler a los comerciantes para la venta de sus productos hidrobiológicos, adicionalmente la empresa presta con servicios de pesaje y almacenaje productos hidrobiológicos.

El diagnóstico de la entidad de negociantes mayoristas de Bienes Hidrobiológicos S.A indica que actualmente presenta un inadecuado nivel de liquidez lo que ha generado retrasos en el cumplimiento de las obligaciones internas y externas, además la liquidez actual no garantiza la operatividad diaria de las actividades que realiza la empresa, motivo por el cual la prestación de sus servicios ha disminuido. Adicionalmente la empresa presenta deficiencias en el uso de los bienes económicos y financieros, siendo una de sus principales debilidades la capacidad para planificar el presupuesto financiero, que le permita prever su futuro, establecer objetivos y desarrollar actividades estratégicas en base a los presupuestos diseñados, de esta manera se controla las entradas y salidas de esta organización.

La carencia en un presupuesto financiero, genera que la empresa no controle eficientemente sus ingresos, así mismo, el no contar con un presupuesto financiero implica que la empresa no disponga de un control de compras de materias primas e insumos, la rotación de personal por el elevado costo de producción, y además se suma el mal manejo del efectivo, influyendo en el incremento de salidas de efectivo que no estaban planificadas y gastos no programados, todos estos factores generan que la empresa corra el riesgo de una baja liquidez.

El pronóstico merece considerar que si la entidad de negociantes al por mayor de comestibles Hidrobiológicos S.A no implementa acciones para mejorar su manejo de la liquidez entonces no se logrará garantizar la operatividad en períodos corto y largo respectivamente de la

institución y sobre todo se correrá el riesgo de liquidez de no contar con el efectivo necesario para solventar los gastos y cumplir con las obligaciones empresariales.

El control del pronóstico merece la implementación al planteamiento de un presupuesto patrimonial con la intención de mejorar la liquidez de la organización de negociantes al por mayor de alimentos marítimos Hidrobiológicos, para lo cual se debe considerar la participación activa de los colaboradores de la empresa, y que muestren su compromiso con seguir las acciones estratégicas planificadas en relación al control de recursos económicos y financieros.

En cuanto a los trabajos previos en un ámbito internacional se valoró la información acotada por; Toala (2018) Ecuador, En su tesis titulada: *Impacto de la actividad económica pesquera y la liquidez en el puerto de Manta período 2012-2016* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil; cual objetivo general del estudio es determinar el impacto de la actividad económica pesquera en la ubicación determinada para el análisis. La metodología, se realizó aplicando el nivel analítico, donde la muestra está se encuentra conformada por doce personas relacionado a la labor marítima. Se consideró el dialogo como un método de obtención de información, concluye que esta influencia de la actividad pesquera es muy significativa para la economía ecuatoriana y el desarrollo económico del cantón de Manta ya que forma parte y aporta el 7% del Producto Interno Bruto nacional, siendo este sector uno de los que motores que mueve la economía de esta ciudad. (p. 67)

De la misma forma se consideró a Escalante y Carreño (2017) Guayaquil. En su tesis denominada: *Técnicas para optimizar la liquidez en la exportadora Industrial Pesquera Junín S.A* (Tesis de pregrado); propuso como objetivo del estudio investigar el nivel que tiene la empresa Industrial Pesquera Junín S.A para captar inversiones mediante la emisión de acciones para lograr incrementar su liquidez. La metodología, se realizó aplicando el nivel descriptivo, donde la muestra está representada por personal administrativo y miembros de CNVG, se consideró el cuestionario y entrevista como técnica de adquisición de información, concluye que para la empresa la mejor estrategia de inversión para lograr alcanzar una liquidez adecuada es la emisión de acciones, con la finalidad de aumentar el capital total de la compañía, dentro de los sectores productivos de Ecuador; el sector pesquero es uno al que se le adjudica mayor relevancia, además ha tenido un mayor



desarrollo, en la elaboración y en la exportación, lo cual resulta atractivo para nuevos inversionistas. (p.58).

Así mismo; Ramos y Tapia (2017) Ecuador. Realizó el siguiente estudio: *Evaluación de la proyección económica e impacto en la utilidad de Unitel S.A. en años 2016- 2017* (Tesis de pregrado); planteó como propósito principal evaluar el estado patrimonial de la entidad en estudio a través el empleo de técnicas que posibiliten el análisis de su situación en el lapso de tiempo definido para un prototipo de proyección financiera y administración de bienes. La metodología, se ejecutó haciendo uso del nivel descriptivo, con un enfoque cuantitativo, donde la muestra está representada por personal relacionados al área financiera, se consideró el dialogo y el examen documentario como técnica para coleccionar toda la información, concluye que las ventas totales de la empresa Unitel S.A muestran una disminución en sus ingresos totales en el periodo de evaluación es de -69%, en otras palabras, se dice que disminuyeron en \$447.449,45 a causa del finalización de uno de sus convenios más significativos. Finalmente; que la planificación financiera en cualquier organización es un punto de relevancia a considerar y no debería ser ignorado bajo ninguna circunstancia. (p. 111)

Uribe (2015), Santo Domingo, Ecuador. En su tesis: *Plan piloto de presupuesto y administración económica para la organización Asociación de elaboración y venta Unión Carchense Estado de Santo Domingo*. (Tesis de pregrado); planteó como finalidad general esquematizar un prototipo presupuesto y control financiero para la compañía en estudio. El método se fundamenta en la elaboración de un Plan Piloto presupuestario, a través de información financiera y con los datos estadísticos; el tipo fue propositivo, la obtención de información se ejecutó mediante una encuesta concluye que las conclusiones muestran que la entidad carecen de información en el momento oportuno del coste de los recursos directos e indirectos; al aplicarse el estudio presupuestal se está teniendo el monitoreo financiero de la organización, las cuales servirán para la priorización de los gastos, así también se fijan los objetivos en tiempos corto, mediano y largo aliento, fortaleciéndose sus capacidades de evaluación para la resolución de las diversas problemática que puedan presentarse en la empresa. Concluyéndose que el modelo presupuestal financiero es de vital necesidad para disminuir las deficiencias encontradas en el control de los bienes tanto económicos como financieros. (p.89)

Venegas y Carrión (2014). En su tesis titulada: *Estudio de fluidez y su significancia en la compañía Importadora Ramón Cia. Ltda.* Casi práctico. (Tesis universitaria). Centro superior de Estudios Cuenca; bosquejó como objetivo de su estudio valorar el índice de liquidez en la organización comercial Ramón, con el ánimo para poder identificar actividades estratégicas financieras que faculten optimizar el uso de los bienes económicos y financieros. El método investigativo es analítica, y diseño no experimental, para la adquisición de información se empleó el análisis documental que permitió realizar el estudio de los estados financieros y los ratios de liquidez, concluye que el producto de la indagación evidenciaron que, respecto al periodo anterior, la liquidez disminuyó en un 12%, adicionalmente el nivel de endeudamiento creció en un 10%, motivos por los cuales la empresa creyó que lo más conveniente incidir en el apalancamiento financiero para cubrir las faltantes de efectivo. Se determinó que se debería implantar una planificación presupuestaria de coste y gastos, con el fin de mejorar el control de los medios económicos y financieros y obtener un mayor nivel de liquidez. (p.101)

Vallejo (2013), Quito, Ecuador. Investigación: *Desarrollo presupuesto económico en la compañía dedicada al comercio de autos Toyota Casablanca S.A.* (Tesis de pregrado) planteó como objetivo de la investigación proponer un presupuesto financiero para entidad en análisis. La método de evaluación se basó en una indagación de enfoque cuantitativo, se recolectó toda la información por medio del análisis documental, concluye que hoy en día la organización no implementa estrategias financieras para optimizar su rango de sostenibilidad y liquidez, por lo cual carece de un presupuesto de gastos y compras, además se evidenció que los costos son definidos de manera empírica. Se concluye que para lograr una mejor liquidez y rentabilidad la empresa debe implementar el presupuesto financiero como parte de su planificación. (p.79).

Para los trabajos previos a nivel nacional se obtiene información acotada en la ciudad de Trujillo por; Chiroque e Iglesias (2018). Investigación: *Examen de coste y gastos para definición de la cuota apropiada y garantizar la liquidez de alquiler-venta a los socios de la entidad Transportes Huanchaco S.A. de Trujillo.* (Tesis - Pregrado). Universidad Privada del Norte; El objeto de estudio que se planteo fue determinar la verificación de coste y gastos que identificará una parte de pago apropiada de alquiler venta, que se le cobrará al socio. La metodología, se realizó aplicando el nivel descriptivo, considerando una encuesta para la

recolección de datos, concluye que la cuota efectiva está compuesta por los costos y gastos propuestos a la realización del análisis, agregándole un mínimo porcentaje de rentabilidad por la prestación del servicio, con la finalidad de no poseer restas de ámbito tributario con SUNAT, sumándole el IGV el cual el socio tiene que hacerse responsable (p.102).

Orezzoli y Arribasplata (2017), Trujillo. Su tesis: *Proyección financiera y la optimización del estado económico financiera y liquidez en la compañía HE&E Contratistas EIRL Trujillo 2017*. Universidad Privada del Norte; cual finalidad de indicar de qué forma el prototipo económico facilita la estado económico y financiero de la empresa antes mencionada. La metodología, se realizó aplicando el nivel diseño pre experimental, el análisis documental facilito el recojo de la por el año 2015-2016 y se entrevistó al Contador y General, concluye que el resultado del examen indica que la rentabilidad de la institución bajó a 1.70 en el año 2016 con relación al 2015 que fue de 2.90. Finalmente; señala que la planificación ayuda a lograr un buen desempeño en la condición económica de la entidad estudiada, demostrando que estos activos son cubiertos por los ratios financieras. (p. 105)

Del mismo modo, Bolaños (2016), Chimbote. En su estudio presentado como: *Verificación de la postura económica y proposición presupuestario financiero del 2016 y 2017 de Organización Pesquera ICEF SAC - Chimbote*. (Tesis de pregrado); tuvo por finalidad el estudio respecto a sus finanzas y ejecutar una propuesta de presupuesto financiero para la empresa en estudio para demostrar la situación financiera en la que se encuentra y la liquidez en la gestión de la empresa; la Población estuvo constituida la documentación contable, desde sus orígenes de operaciones hasta hoy en día, , en base al diagnóstico se concluye que los resultados de los procesos de la organización deben ser desarrolladas para demostrar la condición existente de la entidad, para lo cual es necesario realizar un análisis previo y en base a la información recolectada formular metas y objetivos alcanzables que permitan a la empresa mantenerse solvente y rentable en el mercado, considerando además su rango de liquidez para hacerse cargo de sus responsabilidades internas y externas del corto plazo. (p.73)

Flores (2015), Lima. Su investigación: *Estimación y rentabilidad de industria Monserrat S.R.L en Carabylo*. (Tesis de pregrado); planteamiento del estudio identificar la correlación las variables y la organización que se estableció como objeto de indagación. La hipótesis

fue: existirá vinculación entre ambas variables que se encuentran en análisis. Metodología, realizada usando fue descriptivo, de diseño no experimental. Debido a que la empresa cuenta con 50 empleados en la sector administrativo y contable, y como los trabajadores son una muestra pequeña y accesible para ser estudiada y realizarse el Censo para la investigación, concluye que de tal forma realizó la clasificación de información, como herramienta fue un cuestionario de preguntas, los cuales fueron validados por profesionales de experiencia y la confiabilidad con el Alpha de Cronbach. Para saber su exactitud se empleó el sistema estadístico SPSS versión 23. Concluyendo que la liquidez y el presupuesto se relacionan entre sí. (p.4)

Así también Vargas (2014), Trujillo. En su estudio titulado: *Empleo de un presupuesto financiero para optimizar el estado económico de la organización Naviera J&A SAC.*; plantea como propósito del estudio diseñar y aplicar un presupuesto financiero con el propósito de mejorar el estado económico financiera actual de la institución que se consideró para la evaluación. El método del estudio estuvo direccionado mediante la indagación tipo aplicada, con diseño no experimental, considerando un cuestionario como instrumento para la obtención de información. Los resultados del estudio demuestran que las pérdidas en la que se haya la economía de la entidad en sus estados financieros a Julio 2014, representando un -16%, debido a su estado financiera la organización, mensualmente presentaba problema de liquidez y no podía cubrir sus responsabilidades ya sean financieras como operativas y legaba a incurrir a préstamos de la empresa relacionada, concluye que luego de que la empresa logro implementar el presupuesto financiero, se logró mejorar económica - financiera de NAJASAC, fines de noviembre del 2014 las ganancias fueron de S/ 122,425.64 la cual representa un 3.1% mientras que en el 2013 se obtuvo de beneficios de S/. 93,333.72 lo cual representa un índice de 2.7%, en cuanto a la liquidez la industria logró cumplir con la fase de conversión de efectivo sin intervención de créditos de la empresa relacionada. (p.101)

En un contexto local se mencionan a Urbina y Agapito (2014), Investigación: *Proposición de un presupuesto económico para incrementar la liquidez entidad pesquera Blessing Family EIRL distrito de Santa Rosa.* (Tesis pregrado); tiene el propósito de diseñar un presupuesto financiero para el desempeño económico de la organización en evaluación. La investigación fue de tipo descriptiva, con población constituida por la organización, concluye que los resultados evidencian que la organización en años anteriores contrajo un

nivel de capital equivalente a seis mil, cuya comparación del 2014 creció en dos mil, es decir a ocho mil, lo que quiere decir que esta entidad tiene suficiente tonelaje con el cual puede cubrir todas sus demandas gastos mediáticos, generado por que últimamente subió su capital como consecuencia de mayores ventas. Se concluye que la mejor alternativa para la empresa es la implementación en el corto plazo del presupuesto financiero pues actualmente el carecer de esta herramienta financiera no le permite desarrollarse en el mercado. (p.85)

Olivos y Baldera (2015), en su tesis titulada: *Presupuesto como técnica de diligencia y planeación de la compañía Pequeños Genios E.I.R.L. – Chiclayo.*; teniendo por objeto fundamental instaurar el acontecimiento del presupuesto como instrumento de diligencia y proyección de la entidad antes mencionada, cuyo el fin fue optimizar el control de bienes económicos. Esta indagación , se fundamentó en la obtención de datos presupuestarios, contable y organismo de monitoreo, por medio de la observación y encuestas; las mismas que fueron aplicadas a los colaboradores, realizándose un examen de los datos financieros, con el propósito de establecer sectores de estado delicado y realizar una análisis especial que posibilite brindar soluciones precisas y adecuadas para la gestión de la entidad, el autor concluyo mencionando que la en la proyección presupuestaria de las operaciones ejecutadas en el periodo 2014, implicadas en la planificación anual de trabajo (PAT) de esta entidad, la organización, los departamentos no están constituidos de forma adecuada, y se evidencia en el sector administrativo y contable generando que no exista información confiable del estado en que la entidad se encuentra (p.81).

Para la definición de la variable presupuesto financiero se considera a Córdoba (2014) afirma que todo presupuesto financiero debe fundamentarse en la teoría general del presupuesto empresarial, la cual está definida: estudio sistemático mediante el cual se puede prever el destino económico financiera de una organización o lo que se espera adquirir por una empresa, en un lapso de tiempo definido. La teoría general del presupuesto empresarial, es una síntesis sistémica de un pronóstico de los costos planeados. (p.26)

Desde una perspectiva técnica el término viene del francés antiguo bougette o bolsa, en el tiempo trato de completarse con el organismo ingles con el término Budget que en traducción se denomina presupuesto. Se conceptualiza como un medidor de las pautas a cumplir para adquisición de ganancias y su vinculación considerada de los gastos, del mismo modo una

técnica de plan que posibilita establecer los costos y lograr algunas metas en un tiempo definido. Es un proceso formal de un organismo para obtener mayor responsabilidad en el proceso de planificación, coherencia, actuación y vigilancia de las diligencias a ejecutar; Con el fin de llegar a realizar se debe evaluar los siguientes factores: definir las metas de una empresa a un tiempo determinado, indicando de los objetivos primordiales de la entidad, desplegó de una planificación de estudio, otorgamiento de compromisos, determinación de los procesos de trabajo y realización y vigilancia de las diversas acciones ramificadas. (p.31)

“El presupuesto trabaja en función a la dispersión de las actividades y de las obligaciones y por ello responde los fundamentos de toda empresa, para un correcto funcionamiento de toda actividad presupuestal, debe ser dirigido por profesionales expertos en este tema. (Córdoba, 2014 p.36).

Dimensiones del Presupuesto Financiero: Fundamentándose en la teoría general del presupuesto empresarial, según Córdoba (2014) menciona que un presupuesto financiero debe cumplir ciertos principios o dimensiones, los cuales son:

*Previsión (Reconocer lo necesario):* consiste en “Organizar con antelación lo provechoso para la satisfacción precisa de los requerimientos presumibles” (p.40).

Se consideran los siguientes indicadores:

- a) Predictibilidad. “Poseer con antelación lo que se requiere para el plan y desarrollo del presupuesto (p.42).
- b) Objetivo. “El Presupuesto debe estar ejecutado en función a las metas de la entidad” (p.42).
- c) Formulación Cuantitativa. “Corresponde a todos los bienes dinerarios que se necesitan para el aglomerado de actividades requeridas con el fin de lograr las metas (RR.HH. bienes materiales y diversos servicios)” (p.45).

*Planificación:* “Las pautas a cumplir, de forma asistemática de las operaciones en relación a los propósitos” (p.45).

Se consideran los siguientes indicadores:

- a) Flexibilidad. “El presupuesto debe estar estructurado de forma que pueda ser adaptado según el resultado del estudio, así mismo no deberá afectar todo el sistema (p.48).

- b) Unidad. “Declara respecto al estudio presupuestal, indicando que tan solo debe existir uno en toda la organización, para la salud económica de la entidad, no debe existir flujos de dinero especiales sin que estos no se encuentren dentro del Presupuesto” (p.50).
- c) Colaboración. “Para realizar la elaboración de este instrumento de gestión, todas las jefaturas de las diversas oficinas deben ser partidarios, por ser los responsables directos de la ejecución” (Córdoba, 2014 p.50).
- d) Oportunidad. “El Presupuesto debe ser desarrollado y verificado en el tiempo necesaria” (p.50).
- e) Racionalidad. “Para confeccionar el presupuesto institucional, se tiene que tener en cuenta la minimización de gastos que no corresponden a los intereses institucionales, en concordancia a su misión y visión; hay que evitar el despilfarro de recursos económicos, para obtener al final del ejercicio una buena rentabilidad en beneficio de la empresa y de sus colaboradores. (p.52).

*Organización:* es la “Estructura técnica entre las labores, los índices y las operaciones de los componentes humanos y recursos de una empresa” (p.53).

Se consideran los siguientes indicadores:

- a) Disposición. “Durante la formulación del Presupuesto se debe tener en cuenta un estricto orden de prioridades, partiendo de lo particular a lo general; para el progreso y sostenimiento armonioso de las diligencias” (p.58).
- b) Ponderación. “En esta etapa el Presupuesto debe encontrarse correctamente balanceado o equilibrado, por lo tanto, este tiene que tener igualdad entre las entradas y las salidas” (p.59).
- c) Transparencia. “Tiene que ver con la cualidad sensata, respecto al empleo está en relación de acuerdo a la secuencia considerado en cada fase del presupuesto” (p.59).

*Dirección:* Córdoba (2014) afirma que “implica dirigir de forma adecuada el manejo de los recursos financieros para lograr los objetivos planificados, considerando el apoyo de las diversas líneas de autoridad en la empresa” (p.53).

Se consideran los siguientes indicadores:

- a) Autoridad. “El despliegue del presupuesto debe estar direccionada y respaldada por la administración quien se hará cargo de su realización” (p.61).
- b) Relación. “Para la eficacia y exactitud se tiene que considerar un solo planeamiento para cada fase y todos los elementos deben estar regularizados en función a los metas propuestos por la organización” (p.61).

*Vigilancia:* Córdoba (2014) afirma “consiste en el examen periódico y cuidadoso del manejo de los recursos financieros y los resultados obtenidos en relación al cumplimiento de los objetivos planificados” (p.53).

Se consideran los siguientes indicadores:

- a) Creencia. “Se tiene que brindar un reconocimiento al colaborador por sus éxitos obtenidos y amonestar o aconsejarlo por sus faltas cometidas” (p.53).
- b) Irregularidad. Habitualmente, al confrontar los presupuestos con los montos reales existen algunas diferenciaciones. Este principio dispone que se deben formular determinadas medidas correctivas en aquellos errores de mayor jerarquía. (p.53).
- c) Reglas. Desde un inicio se tienen que establecer políticas precisas y concisas, que contribuyan a la obtención mayor rentabilidad y a brindar otros beneficios. Estas medidas permitirán ayudar a los colaboradores a realizar sus tareas con la debida facilidad dentro de los límites de dicha norma. (p.53).

*Presupuesto Financiero:* Se define como un instrumento utilizado por la parte administrativa, para su elaboración se tiene como base, el orden sistemático y técnico, que permite llevar el control y la coordinación de las operaciones que se desarrollen en el futuro, logrando anticiparse a situaciones posibles, para así lograr cuantificar los resultados obtenidos en un periodo específico de la empresa. (Ortiz, 2014)



El presupuesto financiero hace referencia a los recursos financieros y económicos que se van a utilizar para poder desarrollar los procesos y/o actividades, también se utilizan para lograr obtener los mecanismos vitales para su desarrollo, entre ellos tenemos: el cálculo del gasto de ejecución, del gasto del período, el gasto para la adquisición de otros recursos. La factibilidad es un punto relevante, para resolver las insuficiencias y deficiencias de los recursos. (Bahillo, Pérez, y Escribano, 2016)

El presupuesto económico recopila la información financiera de la entidad, con el fin de obtener un informe del estado de la empresa de forma amplia y general. Recopila toda la información económica vital para poder desarrollar las actividades de una organización. En este documento podemos encontrar las partidas presupuestarias del área de tesorería tales como: gastos, recaudaciones, elaboración, comercializaciones, es decir, todas actividades que inciden en la producción. (Córdoba, 2014)

Importancia de un Presupuesto Financiero: “Viene a ser una herramienta que se emplea como plan de futuro, en él se señalan todos los factores de significancia de la organización para poder selección la mejor opción que impacte de forma positiva en la estrategia de la empresa”. (Blas, 2014, p.45).

Mediante un adecuado presupuesto financiero se llegará de determinar el pronóstico de la entidad en función a su estado actual, en otros términos, se podría decir que posibilita el boceto de táctica y la propuesta de metas en relación a situación real en que la empresa se encuentra d esta forma los propósitos, de esta forma se facilitara el cumplimiento y se alcanzara resultados efectivos en el ámbito económico lo que generará el aumento en la rentabilidad (Blas, 2014).

Su importancia recae en que es un informe que señala cual es la posición real de una organización, se ejecutan una valoración de la situación de una entidad en un tiempo y posterior a ello e hace una comparación del estado de la empresa para saber si varió en relación a lo proyectado. Es de suma utilidad por las razones:

*Predecir comercializaciones.* Uno de los factores de suma importancia es conocer las ventas a un futuro, para conocer cuál será la rentabilidad empresarial. En este caso, el especialista

debe obtener información histórica, predisposiciones en el mercado, comercializaciones potenciales y juicios personales. (Blas, 2014).

*Realización de Presupuesto de gastos.* Con el presupuesto financiero logramos poseer una vigilancia de consumos e inversiones efectuadas, ya que este tipo de presupuesto viene a formar parte de este presupuesto maestro. El él figura los gastos generales, los planes e incluso posibles inesperados. (Blas, 2014).

*Motivar a los colaboradores.* Se utiliza para determinar las metas que se transponen a los colaboradores. Se puede conocer los objetivos necesarios para conseguir motivar a todo el personal de la organización, para que éstos sean más eficientes y proactivos. (Blas, 2014).

Requisitos para la Elaboración del Presupuesto Financiero: Escribano (2014) afirma que para lograr el cumplimiento de la finalidad del presupuesto, es de vital importancia basarse en condiciones específicas, las cuales deben ser encontradas en la estructuras, se mencionan algunos requisitos para determinar las condiciones:

*Conocimiento de la empresa:* El presupuesto siempre se encuentra en relación con el tipo de empresa que se está desarrollando, teniendo en cuenta los objetivos, la organización y las necesidades de contenido y formar, las cuales varían en una entidad u otra, para ello tener un conocimiento es imprescindible tener conocimiento de los factores que influyen. (Escribano, 2014).

*Exposición detallada, precisa en relación a los planes y las políticas:* Ello muestra tener que exponer de forma detallada y específica, mediante los manuales o instrucciones de la empresa, con el fin de brindar un trabajo coherente y coordinado, implicando cumplir con el objetivo de la implementación del presupuesto, teniéndose como finalidad de igualar el trabajo y la coordinación de las funciones del plan presupuestal, para ello es necesario definir los límites y responsabilidades de la autoridad, determinándose en cada punto específico. (Escribano, 2014)

*Coordinar para ejecutar las políticas o planes ya presentados:* Para cumplir con este requisito tiene que haber un jefe, comité director de presupuestos, para coordinar el trabajo

a realizarse en cada área, dicho comité centralizará la información y tendrá la facultad de exigir a los encargados de cada área, elaboren su presupuesto por cada departamento que tengan a cargo. Para poder sincronizar todas las actividades de las distintas actividades, se debe de desarrollar un calendario, en el cual se precisarán las fechas, en las cuales se deberán presentar la información solicitada, para que se puedan desarrollar las estimaciones. (Escribano, 2014)

*Fijar el tiempo en el que se va a desarrollar el presupuesto:* Para determinar el tiempo o periodo en el cual se va a desarrollar las diversas actividades teniendo en cuenta los factores, los cuales son: la inestabilidad o estabilidad que tiene la empresa para operar, el periodo en el que se despliega el sistema productivo, las situaciones del mercado, ventas, etc. Para ello se logran hacer coincidir los resultados con los periodos de estimaciones; para lograr desarrollar las comparaciones entre ambos factores y lograr corregir lo que sea necesario. (Escribano, 2014)

*Dirección y Supervisión:* Para ello nos encontramos con la necesidad de realizar un estudio detallado de las variaciones que pueden surgir durante el proceso de comparación de los datos que muestran la realidad y los datos del presupuesto. Para poder realizar lo mencionado se debe realizar una guía y supervisión, realizando eso se logra un verdadero instrumento de control. (Escribano, 2014)

*Apoyo de la dirección:* Deben de participar y respaldar los directivos la implantación de plan presupuestal desarrollado, para lograr el desarrollo y la realización idónea. Ello convierte al presupuesto en un instrumento informativo, un parámetro de medición de los resultados y en un plan operativo de acción. (Escribano, 2014)

Objetivos del Presupuesto Financiero: Para Carballo (2016) los objetivos del presupuesto financiero son:

- a) Tomar todas las precauciones ante futuros problemas que pueda tener una organización, para ello se deben realizarse las tareas de forma oportuna y eficaz y que se tomen las medidas correctivas necesarias.
- b) Faculta mejorar la inseguridad del impacto al momento de realizar proyecciones de acuerdo a la misión y visión institucional

- c) Bajo nivel de riesgo para futuras decisiones.
- d) Faculta realizar operaciones económicas en un futuro.

Esquema de un Presupuesto Económico: Rincón (2016) afirma: para diseñar un presupuesto financiero se debe tener en cuenta seguir una metodología, en este caso, presenta el siguiente esquema para el presupuesto financiero:

*Direccionamiento estratégico:* Es en donde se logran establecer las metas y logros que tienen relación con los objetivos, la visión y misión ya establecidas.

*Presupuestos comerciales:* Es considerado como un plan de acciones que ayudarán al cumplimiento de las metas, las cuales se expresarán en términos y valores financieros de un tiempo específico.

*Plan y presupuesto de los gastos de producción y los costos de operación:* Consiste en la separación de cada elemento de gasto, los costos de maniobra: separar de forma individual los centros de costos, los gastos de operación directos, la capacidad de instalación de políticas es hacerlo de manera separada por centros de operación, con el objetivo de considerar los costos de los gastos directos que forman parte del gasto unitario de producción y lograr cargar a los resultados operacionales, el tipo de distribución.

*Presupuesto de gastos de ventas y administración:* En los gastos administrativos se encuentran comprendidos todos aquellos gastos que han sido realizados por la empresa para el desarrollo de las actividades, las cuales no son atribuidas al área de comercialización, compras, financiación de los servicios y bienes; y producción.

*Presupuesto de efectivo proyectado:* También se le conoce con el nombre de flujo de caja planeado, el cual representa un plan presupuestal que indica un pronóstico de salidas y entradas que se van a dar en el futuro.

*Análisis Financiero:* Permite comprender los puntos clave e importantes como son: la liquidez y rentabilidad que tiene una organización, mediante un estudio detallado de los estados financieros.

*Punto de Equilibrio:* Es donde los costos fijos y variables se encuentra inmersos en las ventas, su presentación se da de forma gráfica.

Etapas del Presupuesto Financiero: Bahillo, Pérez, y Escribano (2016), afirman que las etapas de un presupuesto financiero son:

*Pre iniciación:* Se analizan los resultados logrados en ejercicios anteriores y se hace la elección de las estrategias que serán eficientes.

*Confección del presupuesto:* Muestra las representaciones de los volúmenes presentidos que se van a comercializar a un respectivo precio; además se programa las cantidades que serán empleadas, todo ello va a depender del nivel de estimación de las ventas.

*Ejecución:* Es la fase en la cual se ponen en marcha todos los planes elaborados, a fin de lograr obtener los objetivos trazados.

*Control:* Pertenece a una etapa en la cual se va a realizar la comparación de lo que ha sido planeado con lo que se realizó, se realiza una comparación minuciosa de todos los puntos en cada actividad empresarial.

*Evaluación:* Es la última etapa en la cual se va a elaborar un informe presentándose los resultados obtenidos, abarcando los presupuestos por cada área; evaluándose los resultados o Se efectúa un documento de resultados que comprenderá los presupuestos de cada oficina, y se valuará la razonabilidad de los resultados, con el ánimo de hacer una proyección futurística para el fiel cumplimiento de las metas propuestas.

Tipos de Presupuesto Financiero: Córdoba (2014) hace referencia de que existen tipos de planeamientos financieros los cuales se mencionan a continuación:

*Presupuesto financiero a largo período*

La elaboración de este presupuesto se hace con una proyección desde dos años hasta diez años, la mayoría de proyecciones se elaboran para 5 años, además se encuentra inmerso en el decisiones y acciones de tipo financiero, las cuales fueron proyectadas a largo plazo. Se

tiene en cuenta la fluctuación del mercado y la información necesaria de la organización, teniendo como base los indicativos de rentabilidad y efectividad. (Córdoba, 2014)

Para la realización de este modelo de planificación (largo plazo), no se recomienda llevarla a cabo en las organizaciones que tengan un índice alto de incertidumbre de operación, tampoco se suele utilizar en organizaciones que su proceso productivo son cortos, además esta planeación está centrada en propuestas de investigación, de financiamiento, de desarrollo y de gastos relacionados con los activos. (Córdoba, 2014).

#### *Presupuesto financiero a corto plazo*

Este presupuesto se desarrolla en un periodo de 1 a 2 años, centrándose en el estudio de las organizaciones por periodos, el cual tiene como base todos los resultados que se obtuvieron, por ello se plantean los objetivos, estrategias, acciones y metas financieras que ayudaran a mejorar la rentabilidad en un periodo corto. (Córdoba, 2014)

Para la teoría de la expresión recurrente de la liquidez Morales, & Alcocer (2015) mencionan que la rentabilidad empresarial, se fundamenta en la teoría de la expresión recurrente, la cual parte de la teoría keysiana, en la cual se presume que las empresas, estiman conveniente tener su capital de manera líquida, es decir, dinero en efectivo.

La conceptualización de este criterio es muy recomendado en macroeconomía, ya que los empresarios muchas veces prefieren tener el dinero en efectivo para afrontar futuras decisiones empresariales, antes de tener sus ahorros en entidades financieras. (p.31).

Liquidez: Cuyo concepto es el nivel que posee una entidad para cumplir de cierta manera con sus compromisos económicos, en un tiempo determinado. Por lo tanto, liquidez viene a ser la facultad de transformar los activos en dinero u conseguir dinero en efectivo aprovechable para poder cubrir los compromisos financieros en corto tiempo (González, 2015)

Rubio (2016) hace referencia también a la liquidez, como la facultad que tiene un inversionista en comerciar de forma rápida las cuantías que desea considerando importes accesibles, teniendo en cuenta las condiciones de demanda y oferta. Se considera un activo líquido, cuando al negociar dicho activo sea por una cantidad alta de forma inmediata, luego

se toma una decisión teniendo en cuenta el precio más cercano al precio deseado; para finalmente aceptar el contrato.

“La liquidez viene a ser la habilidad, rapidez y el valor de merma para transformar sus activos circulantes en tesorería, y la insolvencia de ésta, se estima uno de los primordiales indicios de problemas financieros” (Marín y Rubio, 2015 p.638).

También para algunos autores, liquidez es la facultad que se tiene para convertir las inversiones y activos en dinero o efectivo líquido, es a ello que se le conoce con el nombre de tesorería. Entonces se puede decir que la liquidez es la facultad que se tiene para transformar los activos e inversiones en caja. Se considera a la tesorería como un componente líquido, pero con mayor liquidez que otros componentes, pues ello brinda una alta flexibilidad para elegir que tienen las organizaciones para la toma de decisiones de tipo financieras y e inversión. (Morales, Morales, y Alcocer, 2014)

Beneficios de la liquidez: Castillo (2015) indica que para suministrar información a la empresa para medir los cambios que se dan en sus activos netos, en su estructura financiera, la cual comprende su solvencia y liquidez; y la facultad para realizar modificaciones a los importes, fechas de cobranza y de pago; con el fin de lograr la adaptación a unas circunstancias evolutivas y poder tener una gama de oportunidades se deben realizar los ratios de utilidad junto con los EE.FF.

Castillo (2015), también comenta que la liquidez:

- a) Es importante y utilizado para examinar la facultad que posee la empresa para formar efectivo y equivalente de efectivo; el efectivo faculta a los beneficiarios implementar formas que serán evaluados y comparados con los flujos netos actuales de las diversas empresas.
- b) La comparabilidad de información es realizada por encima del beneficio de aprovechamiento de las distintas organizaciones, ya que esto ayuda a eliminar cualquier efecto de tener que realizar la utilización de otros tratamientos contables para realizar las mismas operaciones.

- c) Además, es utilizado como un indicador de los importes, el momento preciso en el que aparecen y la certidumbre respecto a los flujos de efectivo que se desean esperaren el futuro.
- d) Es utilizado para la comprobación de la exactitud de todas aquellas evaluaciones que se realizaron en el pasado respecto a los flujos que se desean obtener; así mismo es utilizado para la examinar el detalle entre los flujos de efectivo neto, el impacto de las fluctuaciones de los precios y el rendimiento.

Análisis de Liquidez: Marín y Rubio (2015), afirman que un examen de la utilidad de la entidad faculta realizar diversos estudios, como son:

*Suficiencia para crear liquidez con su activo y cantidad que se encuentra disponible.* “Está relacionado al estudio concerniente a Flujos de caja libre, se deben presentar los flujos de caja para los accionistas y para afrontar futuras deuda” (p.61).

*Valoración de caja formada en un ejercicio económico y el origen de la misma* (es la acción operativa, diligencia de inversión o actividad de financiamiento). “Para lo cual, debe confeccionarse el Estado de Flujos de Efectivo, que entró en funcionamiento desde el 2007, formando parte de los Estados Financieros obligatorios, excepto para las PYMES” (p.61).

*Análisis de la capacidad de la organización para cubrir las deudas a corto plazo con el área de tesorería que posee.* “Se trata de un estudio de liquidez a corto plazo y se efectúa mediante el índice de solvencia inmediata, involucra examinar si la entidad está realizando una apropiada política de financiamiento con sus clientes” (p.61).

Ratios de Liquidez: Estos logran agrupar todo el dinero disponible con el total de los activos corrientes, los cuales tienen relación con los pasivos corrientes. Al mismo tiempo logran fortalecer la evaluación de la facultad de la entidad con el fin de lograr cumplir con sus pagos a corto tiempo. Si el índice es mayor eso señala que la organización podrá cubrir sus responsabilidades en mayor porcentaje, teniendo en cuenta que este índice tampoco debe ser tan alto por ello demostraría que existen problemas en la gestión financiera ya que no se estaría invirtiendo. (Rocafort y Ferrer, 2015)



*Ratio de liquidez corriente:* es obtenido mediante la segmentación del activo corriente y pasivo corriente de la empresa. En el activo corriente se consideran el efectivo y equivalente de efectivo, letras por cobrar, cuentas por cobrar y las relaciones o mercadería. Esta ratio es descrita como un medio primordial para calcular la liquidez de la organización, por simbolizar la capacidad con la que se podrán cubrir las deudas financieras, las cuales deben ser pagadas con los bienes, las transformaciones en efectivo se encontraran acorde con las fechas en las que vencen las obligaciones. (Rocafort y Ferrer, 2015)

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

*Ratio de liquidez severa o prueba acida:* mide la facultad que posee la entidad para realizar sus desembolsos en un tiempo corto. Este ratio es considerado como un ratio que mide de forma rigurosa y es calculado por la resta del activo corriente menos las existencias o mercaderías, la cual es dividida con el pasivo corriente. (Rocafort & Ferrer, 2014)

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

*Ratio de liquidez absoluta a ratio de afectividad:* Faculta el cálculo del valor de capacidad que posee la organización de tener dinero disponible a un tiempo corto, con la utilización solo del rubro caja y bancos; y el valor negociable; no se considera la época porque es una inconstante que va a generar indecisión de los precios de acto corriente. (Rocafort & Ferrer, 2014)

$$\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Caja y Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

*Capital de trabajo:* es utilizado con periodicidad; se le define que existe entre el activo corriente y el pasivo corriente; el capital propio es lo que resta después de haber cancelado las obligaciones financieras inmediata; se calcula restando el activo corriente menos el pasivo corriente. (Rocafort y Ferrer, 2015).

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

El capital de trabajo está compuesto por rubros importantes del activo circulante, entre las que están:

*Efectivo*: son aquellas partidas que representa el recurso que posee la entidad para hacer frente a las obligaciones de éstas, en este rubro encontramos la partida de Caja y Bancos.

*Transformaciones a corto plazo*: son aquellos instrumentos que son vendibles en el régimen bancario, los cuales de manera fácil con convertido en efectivo con el fin de obtener un rendimiento.

*Cartera o cuentas por cobrar*: son las obligaciones exigidas por la prestación de un servicio o ventas de productos, por otorgar préstamos o realizar algún pacto de pago, el cual refleja el valor de bien o servicio otorgado.

*Inventarios*: es la lista en donde se detalla, clasifica y valora aquellos bienes de la empresa.

Presupuesto del Efectivo: Para llegar al presupuesto de efectivo de manera inmediata se tiene que realizar una influencia de todos las entradas y egresos de dinero futuro de la institución en diversas etapas. Teniendo estos datos, el director financiero podrá realizar la determinación futura de todas aquellas necesidades de efectivo que posea la empresa, así mismo también podrá realizar la planeación de las necesidades y lograr controlar el efectivo y la liquidez. (Bahillo, Pérez, y Escribano, 2016).

Para la elaboración del presupuesto del efectivo se debe realizar una proyección de las ventas, la cual será utilizada como base del presupuesto, se tiene en cuenta la influencia administrativa de los procesos, personal y materiales de la empresa y la parte económica. Por ello la preparación del presupuesto deben realizarlos los encargados o jefes de cada área involucrada. (Bahillo, Pérez, y Escribano, 2016)

El historial y comportamiento de las ventas anteriores se toma en cuenta para realizar la proyección de las ventas, también se tiene en cuenta la revisión de las políticas de cobro y de crédito, los pagos a proveedores, trabajadores, el nivel de necesidad y costos o gastos en los que se incurre mensualmente en cada departamento, siempre y cuando todo lo mencionada antes tenga relación con las ventas; ya que este es el punto de inicio de toda proyección. (Bahillo, Pérez, y Escribano, 2016)

Importancia de la Liquidez: “Es poseer buenos activos que faculta la tranquilidad de una compacta liquidez financiera que permite poseer nuevos compromisos para lograr el

progreso deseado. La fluidez particular, corporativo y pública, es la carta de presentación para realizar operaciones financieras” (Morales, Morales, y Alcocer, 2014 p.98).

En las finanzas públicas y personales, la carencia de liquidez crea atrasos en los cumplimientos e todos aquellos compromisos que se tienen, ello genera el aumento de intereses, moras, lo que trae consigo como consecuencia los embargos o cierres de los negocios. En cuanto al ámbito público, no tener liquidez tiene consecuencias políticas y fiscales negativas que va a llegar a impedir el acceso a financiamientos de proyectos y programas, además de las multas e interés elevados. (Morales, Morales, y Alcocer, 2014)

La liquidez viene a ser la cualidad que tienen los activos de poder transformarse en dinero en efectivo de forma inmediata, sin la necesidad de tener que reducir su valor nominal. Definiendo, el dinero es el activo que tiene la característica de tener mayor liquidez y también los fondos en bancos. También se utilizan con periodicidad el término activos líquidos, para referirse al dinero y a los activos que se convierte en dinero en efectivo prontamente. Sin embargo, en otros instrumentos que no es dinero, los montos presentan dos extensiones. La primera se refiere al tiempo pertinente para transformarse el activo en dinero; la segunda es el medio de seguridad coherente con el monto o la razón de conversión. (Morales, Morales, y Alcocer, 2014).

Examen de la condición económica a corto plazo: En base a la teoría de Marín y Rubio (2015), mediante el cual se puede derivar que: el efectivo forma el aspecto más interesante de estudio dentro de las organizaciones, ya que está representado por los activos que son expeditamente transformables en dinero. La liquidez viene a ser el resultado de las exitosas operaciones de la institución, es decir que una pertinente distribución facultará el perfecto funcionamiento de los recursos financieros y creará los suficientes recursos para cubrir los compromisos a corto plazo.

Estados de Flujo de Efectivo: Este estado permite la determinación de que los fondos mantenidos por la empresa son aquellos fondos necesarios para evaluar la liquidez, lo cual proporciona información sobre todos aquellos movimientos de inversión, operativos y de financiación en un periodo determinado. En este informe está inmersa toda aquella indagación respecto al dinero que posee la organización para lograr la adquisición de los

activos que le van a permitir incrementar y corroborar si pueden cubrir sus deudas.

(Blas, 2014)

“Este estado financiero es estimado como una fuente de gran interés para los usuarios, ya que es el único que puede medir la certeza con la que se crea el efectivo y el derivado de sus ingresos” (Blas, 2014, p.31).

Cuando el flujo de efectivo es presentado con los estados financieros, permitirá la valoración de los activos que posee la empresa, además de conocer la estructura financiera y la evolución patrimonial teniendo en cuenta los contextos y conformidades que se puedan presentar. (Blas, 2014)

*Efectivo y equivalente de efectivo.* Vienen a ser elementos que van a convertirse de manera rápida en dinero en un plazo corto de tiempo, para que la institución afronte sus deberes a corto plazo, a pesar de dichas partidas poseen un riesgo insignificante al momento de convertirse por ejemplo; cuentas por cobrar con vencimientos a 3 o 6 meses; vienen a ser aquellas alcances del capital, siempre que tengan un período concluyente (menos de 1 año.); otro equivalente de efectivo son los sobregiros bancarios originados por empréstitos bancarios, ya que penden mucho del dinero que se guarda en Bancos, de esta manera, los intereses bancarios a favor no son fijos son eventuales. (Blas, 2014)

Riesgo de Liquidez: Marín y Rubio (2015) afirman que el peligro de fluidez se encuentra asociado a que, aun teniendo activos y la voluntad de comercializar con ellos, no se pueda realizar las adquisiciones/venta de los mismos, o no se logre ejecutar lo adecuadamente veloz y al costo conveniente, ya sea para impedir una merma o para lograr un beneficio. Se consiguen diferenciar 2 modelos de riesgo de liquidez:

Liquidez de activos: Corresponde a un activo que no puede ser comercializado, debido a la carencia de liquidez en el mercado.

Liquidez de financiamiento: Es el riesgo de que los pasivos no logren ser satisfechos en su período de finalización o que solo se pueda hacer a un costo no adecuado.

El valor de liquidez es la rapidez con que un activo se puede comercializar o intercambiar por otro activo. Cuanto más líquido es un activo más rápido lo podemos vender y menos

arriesgamos a perder al comercializarlo. El monto en efectivo es el activo más líquido de todos, ya que es expeditamente intercambiable por otros activos en cualquier momento.

La formulación del problema fue, ¿De qué manera el presupuesto económico como herramienta de gestión mejora la liquidez de ECOMPHISA Santa Rosa Lambayeque 2018?

El trabajo presentado con respecto a la justificación metodológica, se da debido al análisis y se basa en una investigación de diseño no experimental, tipo descriptivo-propositivo, así mismo para la obtención de información se efectuó un examen documental de los informes y reportes del área contable influyendo los estados financieros. Asimismo, esta tesis valdrá como una guía para futuras indagaciones que se hagan en función a las variables presupuesto financiero y liquidez y en un contexto parecido al de la empresa ECOMPHISA.

Con respecto a la justificación social, se da porque el presente estudio permitirá a la institución optimizar su nivel de liquidez a través de una mejor planificación del presupuesto financiero, con lo cual se logrará avalar la operatividad de la entidad en el corto y largo plazo, generando un crecimiento en el mercado lo que le permitirá ampliar sus centros de trabajo en favor de la sociedad.

Con respecto a la justificación práctica, se da porque admite emplear los conocimientos logrados durante el tiempo académico en relación a las ciencias contables y financieras, por lo cual se diseña y propone un presupuesto financiero con el fin de lograr el incremento del nivel de liquidez de la entidad estudiada, considerando una serie de acciones estratégicas que permitirán optimizar la vigilancia de los montos económicos y financieros de la entidad.

Con respecto a la justificación teórica, se da ya que se fundamenta en las teorías de autores respecto a las variables, así tenemos a Córdoba (2014) quien afirma respecto a la variable presupuesto financiero que acumula toda la información económica de la organización para obtener un enfoque general del contexto de la empresa, además de toda la información económicos indispensables para llevar a cabo la diligencia de la institución; respecto a la variable liquidez se respalda en la teoría de Rubio (2015).

Se establece como hipótesis del estudio que; El presupuesto económico como instrumento de gestión mejora significativamente en la liquidez de Ecomphisa Santa Rosa. Lambayeque 2018.

El presente trabajo se define como objetivo general; Proponer un presupuesto económico como herramienta de gestión para optimizar la liquidez de Ecomphisa, Santa Rosa - Lambayeque 2018

Para los objetivos específicos se establecen los siguientes:

- a) Realizar un diagnóstico económico financiero de la empresa Ecomphisa, Santa Rosa – Lambayeque.
- b) Analizar la liquidez de la entidad Ecomphisa, Santa Rosa – Lambayeque.
- c) Diseñar un presupuesto económico como herramienta de gestión para elevar la liquidez de Ecomphisa, Santa Rosa – Lambayeque.

## II. MÉTODO

### 2.1. Tipo y diseño de la investigación

#### 2.1.1. Tipo

Será cuantitativa. Para Hernández, Fernández, y Baptista (2014) es una investigación que se caracteriza por analizar una realidad objetiva a partir de cálculos numéricas y análisis detallados para establecer pronósticos o modelos de conducta del fenómeno o dificultad planteado.

También será descriptivo, porque la información coleccionada respecto a las variables de estudio, se representaran mediante dimensiones numéricas que serán tratadas través de instrumentos estadísticas; además, se enfocara en narrar y examinar las variables presupuesto financiero y liquidez.

#### 2.1.2. Diseño

El diseño será no experimental; para Hernández, Fernández, y Baptista (2014), este modelo se esboza mediante el análisis de las variables sin manipularlas, es decir, en su coyuntura natural; además, es transversal, porque los datos obtenidos en un solo momento.

Asimismo, porque las variables presupuesto financiero y liquidez serán analizadas en su contexto natural, es decir, sin ser manipuladas; y es transversal porque los datos se recolectarán en un solo instante.

El esquema del diseño de la presente investigación es:



Dónde:

G = Grupo de observación: Empresa Ecomphisa

O = Observación de las variables presupuesto financiero y liquidez

P = Propuesta: Modulación presupuestario financiero

## **2.2. Operacionalización y Variables**

Presupuesto Financiero (V.I): Se define como un instrumento utilizado por la parte administrativa, para su elaboración se tiene como base, el orden sistemático y técnico, que permite llevar el control y la coordinación de las operaciones que se desarrollen en el futuro, logrando anticiparse a situaciones posibles, para así lograr cuantificar los resultados obtenidos en un periodo específico de la empresa. (Ortiz, 2014).

Liquidez (V.D): Se define como el nivel que posee una entidad para efectuar de cierta manera con sus obligaciones económicas, en un periodo determinado. Entonces la liquidez es la facultad de transformar los activos en dinero u obtener dinero en efectivo disponible para poder cubrir los compromisos financieros en corto tiempo. (González, 2014)



## 2.2.1. Operacionalización de variables

Tabla 1. Operacionalización de variables

| Variabes               | Dimensiones                                       | Indicadores   | Técnica             | Instrumentos                   |
|------------------------|---|---|---------------------|--------------------------------|
| Presupuesto Financiero | Previsión   | Predictibilidad<br>Cumplimiento de objetivos financieros<br>Determinación de los recursos monetarios<br>Nivel de Flexibilidad | Entrevista          | Guía de entrevista             |
|                        | Planeación  | Nivel de participación de los interesados<br>Aprobación del presupuesto<br>Racionalidad (Control de gastos)                   |                     |                                |
|                        | Organización                                      | Orden del presupuesto<br>Equilibrio de ingresos y egresos<br>Claridad<br>Periodicidad   |                     |                                |
|                        | Dirección   | Autoridad<br>Coordinación<br>Reconocimiento   |                     |                                |
|                        | Control   | Excepción<br>Normas   |                     |                                |
| Liquidez               | Ratio de liquidez corriente                       | $\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$   | Análisis documental | Ficha de registro de los EE.FF |
|                        | Ratio de liquidez severa o prueba acida           | $\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente} - \text{Caja y Banco}}$    |                     |                                |
|                        | Ratio de liquidez absoluta a ratio de afectividad | $\text{Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Capital de Trabajo}}$  |                     |                                |
|                        | Capital de trabajo                                | $= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$   |                     |                                |

Fuente: Elaboración Propia

## 2.3. Población y muestra

### 2.3.1 Población

a) Para la entrevista:

La población la conforman todos los trabajadores de la empresa ECOMPHISA.

Tabla 2. *Población*

Trabajadores de la empresa Ecomphisa

| Trabajadores           | N° de Trabajadores |
|------------------------|--------------------|
| Gerente General        | 1                  |
| Contador               | 1                  |
| Secretaria             | 1                  |
| Colaboradores de Campo | 5                  |
| <b>Total</b>           | <b>8</b>           |

*Fuente: Gerencia general de la empresa Ecomphisa*

*Elaborado por: La autora*

b) Para el análisis documental:

La población la conforman todos los reportes e informes del área contable y financiera de la empresa Ecomphisa desde el periodo 2005 al 2017.

### 2.3.2 Muestra

La muestra de la entrevista la conformaran el gerente general y el Contador de la organización Ecomphisa, así mismo la muestra del análisis documental estuvo constituida por los estados financieros del periodo 2016 y 2017.

## 2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos Validez y confiabilidad

### 2.4.1. Técnicas:

*Entrevista*, Consistió en la reunión llevada a cabo por el investigador con las personas de jerarquía importante de la organización, para tratar temas de interés en el desarrollo de este estudio. Este estudio, realizó la entrevista al señor gerente general y al contador de la organización Ecomphisa

*Análisis documental*, al respecto haremos empleo de informes contables para el análisis de los estados financieros de la empresa Ecomphisa.

### **2.4.2. Instrumentos**

*Guía de entrevista*, viene a ser el conjunto de interrogantes abiertas, es decir, sin elecciones de réplica, que permitirán una mejor extensión en la selección de datos, que se aplicará al gerente general y el contador de la empresa Ecomphisa

*Hoja de registro de estados financieros*, permitirá el estudio de los informes y reportes del área contable de la empresa Ecomphisa, así como el análisis de los estados financieros a través de los ratios de liquidez.

### **2.4.3. Validez y confiabilidad**

Se realizará a mediante de la técnica de juicio de expertos, quienes verificarán la firmeza de las preguntas efectuadas, en la guía de entrevista.

Para la presente investigación se tuvo la participación de los siguientes expertos: Carlos Alarcón Eche, tiene el grado de Magister en ciencias empresariales con mención en tributación, actualmente laborando como docente en la Universidad Tecnológica del Perú.

Emilio Wilmer Barreto Niño, tiene el grado de Maestro en Gestión Pública de la Universidad Cesar Vallejo, actualmente docente de la UCV.

Manuel Lorenzo Germán Cáceres, Magister en Administración de Negocios, actualmente docente de la Universidad Cesar Vallejo.

### **2.5. Procedimiento**

En referencia al proyecto de investigación presente se observó conveniente hacer uso de la técnica de entrevista la cual fue aplicada al integro de los trabajadores de la institución, así mismo se empleó el análisis documental para la obtención de información de los reportes e informes del área contable y financiera, con el fin de analizar el presupuesto financiero para la mejoría de la liquidez.

### **2.6. Métodos de análisis de datos**

Estos son teóricos-interpretativos:

Inductivo-deductivo. Cegarra (2014) menciona que con este sistema se logrará efectuar las conclusiones de este estudio, iniciando por realizar un examen, tanto global como particular.

Lo veremos reflejado en el capítulo de las conclusiones.

## **2.7. Aspectos éticos**

De acuerdo a Noreña, Alcaraz, y Rojas (2014) señalando diversos fundamentos, para el estudio se consideraron los siguientes:

Primeramente, elegimos el principio de libertad y responsabilidad, debido a que los individuos que colaboren en la indagación se harán responsable de su acotación en el análisis presentado, alcanzando que en la indagación se puedan ofrecer es interesante y necesaria para el desenvolvimiento del presente estudio.

Respecto anterior, consideramos como segundo aspecto ético la reserva de la información, porque se protegerá la identidad de los colaboradores del estudio investigativo, limitándose a las contestaciones que puedan ofrecer de forma voluntaria y precisa.

Y como punto tres, hemos considerado la conformidad o la reflexión, es decir, que por intermedio de los resultados logrados se consigue garantizan la autenticidad de la información recogida.

### **III. RESULTADOS**

#### **3.1 Tablas y Figuras**

##### **Análisis de la entrevista al gerente de la empresa**

Para poder saber la real condición de la organización Ecomphisa, se aplicó la técnica de entrevista, mediante un cuestionario con respuestas abiertas, al Gerente general ya que él tiene conocimiento de todo lo que sucede y como se viene desarrollando la empresa Ecomphisa, y en base a ello se, logró definir como es la situación actual.

Por las respuestas brindadas por cada pregunta, podemos decir que la empresa, no aplica planificación de su economía ni liquidez, porque trabajan en base a la experiencia que han obtenido a lo largo de los años (Pregunta N°1), no cuentan con objetivos financieros, actúan en el momento (Pregunta N°3), es decir, utilizan sus recursos monetarios para salir de apuros, como son las deudas con la administración tributaria, pagos a terceros. Tampoco cuentan con un presupuesto general o según se proyectan (Pregunta N°5), lo que les causa contingencias como son deudas.

Respecto a esta área solo el dueño o gerente lo maneja empíricamente, considerando su situación actual, según a lo que quiere proyectarse y toma las decisiones, porque la empresa estuvo mejorando según su criterio, por lo podemos decir que el gerente considera que sus decisiones son adecuadas, porque ve mejoras en su empresa (N°6).

No cuentan con personal capacitado que pueda realizar las planificaciones en el directorio o que trabaje de la mano con el gerente de Ecomphisa, lo cual se convierte en una desventaja y pérdida, porque no contribuyen al crecimiento de la entidad, y lo que se busca es mejorar la liquidez, es necesario planificar la gestión en un determinado periodo y eso incluye contar con profesionales con habilidades y capacidades desarrolladas.

Por ende, la entidad no cuenta con un presupuesto financiero claro ni mucho menos definido, por lo que crea contingencias para toda la entidad, sobre todo el efectivo. Es importante contar con un presupuesto porque siendo un indicador apoyo a la producción de las entradas y también una administración de las costas, esta

herramienta es una herramienta que trabaja en base a una organización que consiente en precisar costos y lograr los objetivos en los plazos indicados.

### **Análisis de la liquidez**

Para poder analizar la liquidez, se hizo un análisis documental, para lo cual requerimos los estados financieros de la entidad, y en base a los datos obtuvimos los siguientes resultados.

### **Presentación de los ratios**

Tabla 3. *Ratio de liquidez corriente del periodo 2016 - 2017*

| Ejercicios Contables        | 2016   | 2017   |
|-----------------------------|--------|--------|
| Ratio de Liquidez corriente | S/2.64 | S/1.50 |

*Fuente: Datos Obtenidos de los EE.FF. de la organización Ecomphisa.*

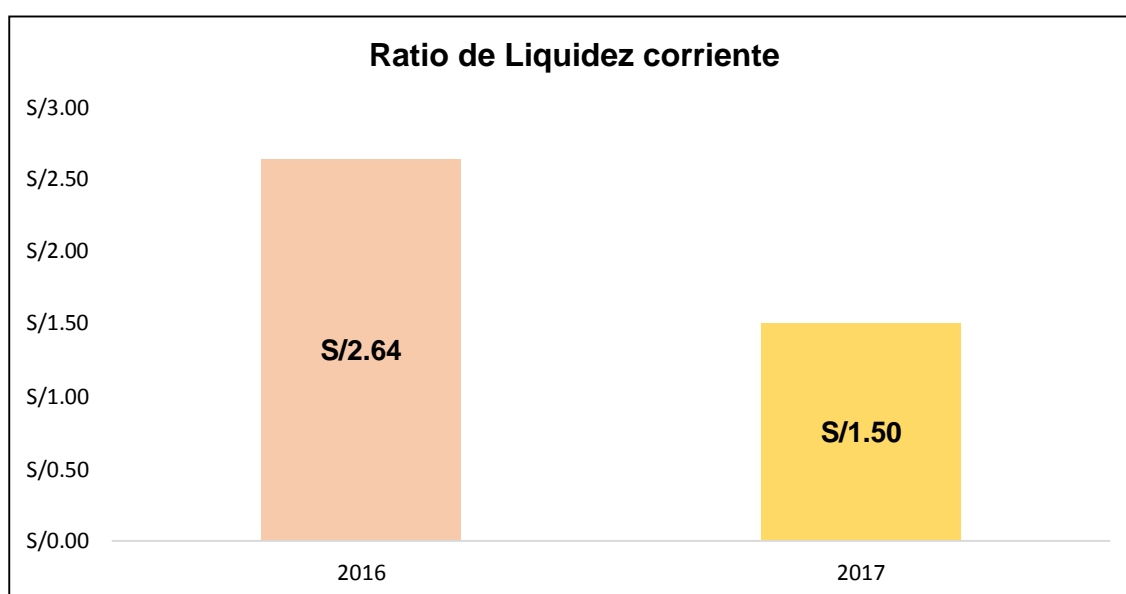


Figura 1. Ratio de liquidez corriente

**Descripción:** En la tabla 3 se presenta el ratio de liquidez, podemos decir que la organización para el año 2016 poseyó por cada sol de compromiso S/2.64, mientras que para el año 2017 tuvo S/1.50, lo que significa que la empresa si estaba en la capacidad de resguardar sus compromisos a corto plazo. Sin embargo, el gráfico nos indica que para el periodo 2017 hubo una disminución de capacidad. Ver figura 1.

Tabla 4. Prueba ácida del período 2016 - 2017

| Ejercicios Contables | 2016   | 2017   |
|----------------------|--------|--------|
| Prueba Acida         | S/2.62 | S/1.45 |

Fuente: Datos Obtenidos de los estados financieros de la empresa Ecomphisa.

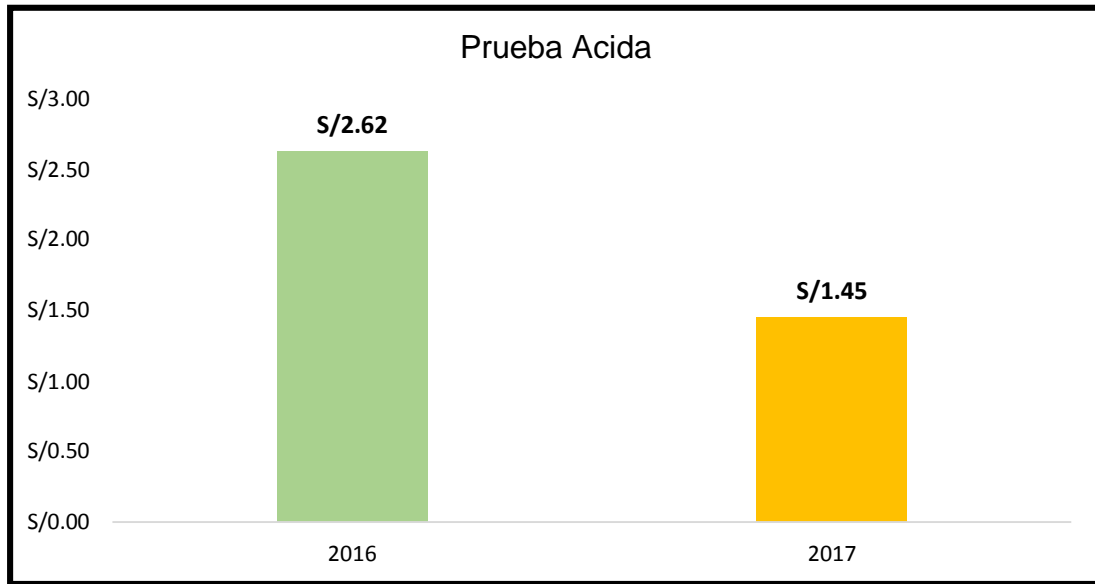


Figura 2. Ratio de la Prueba Ácida

**Descripción:** En la tabla 4 se presenta la prueba ácida, obtenemos interpretar que la institución para el ejercicio 2016 tuvo S/2.62 por cada sol de deuda y poder cancelar sus deberes a corto plazo sin vender sus existencias, mientras que para el periodo 2017 solo tuvo S/1.45 por cada sol de endeudamiento, lo que quiere decir que la entidad está en condiciones de cubrir sus pasivos corrientes. Así mismo notamos que hubo una disminución en los indicadores. Ver figura 2.

Tabla 5. *Liquidez absoluta del período 2016 - 2017*

| Ejercicios contables | 2016   | 2017   |
|----------------------|--------|--------|
| Liquidez Absoluta    | S/2.10 | S/0.69 |

*Fuente: Datos Obtenidos de los estados financieros de la empresa Ecomphisa.*

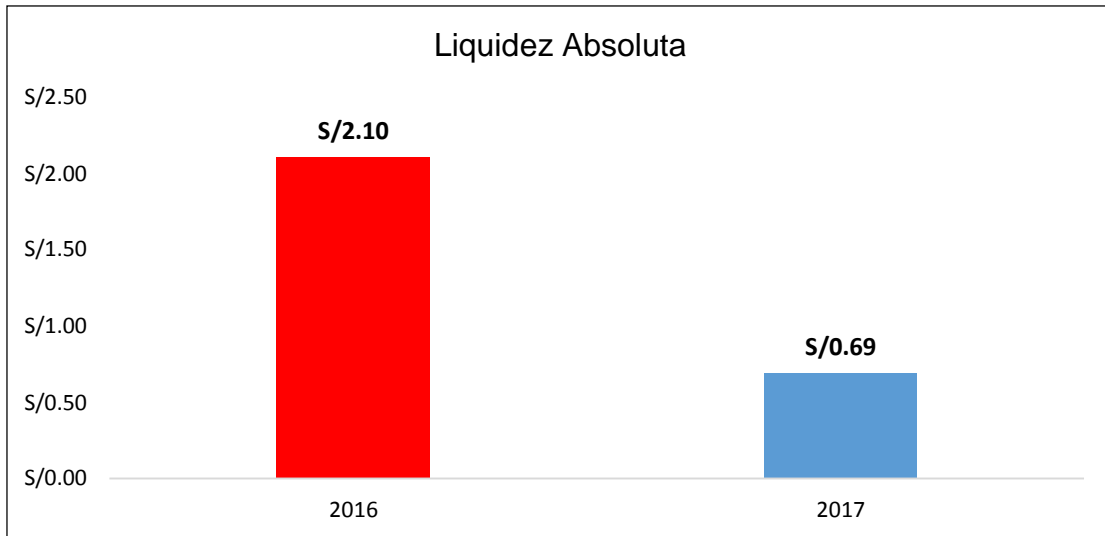


Figura 3. *Ratio de Liquidez Absoluta*

**Descripción:** En la tabla 5 se presenta la liquidez absoluta, podemos evidenciar que la empresa para el periodo 2016 tuvo en efectivo S/2.10 para proteger cada sol de compromiso que mantenía a corto plazo, mientras que para el periodo 2017 solo tuvo S/0.69 para cubrir cada sol de deuda que mantenía, lo que simboliza que la entidad no tenía la capacidad de proteger los pasivos a corto plazo con su disponible. Ver figura 3.



Tabla 6. Capital de trabajo del período 2016 - 2017

| Ejercicio Contable | 2016         | 2017         |
|--------------------|--------------|--------------|
| Capital de Trabajo | S/742,142.00 | S/260,878.12 |

Fuente: Datos Obtenidos de los estados financieros de la empresa Ecomphisa.

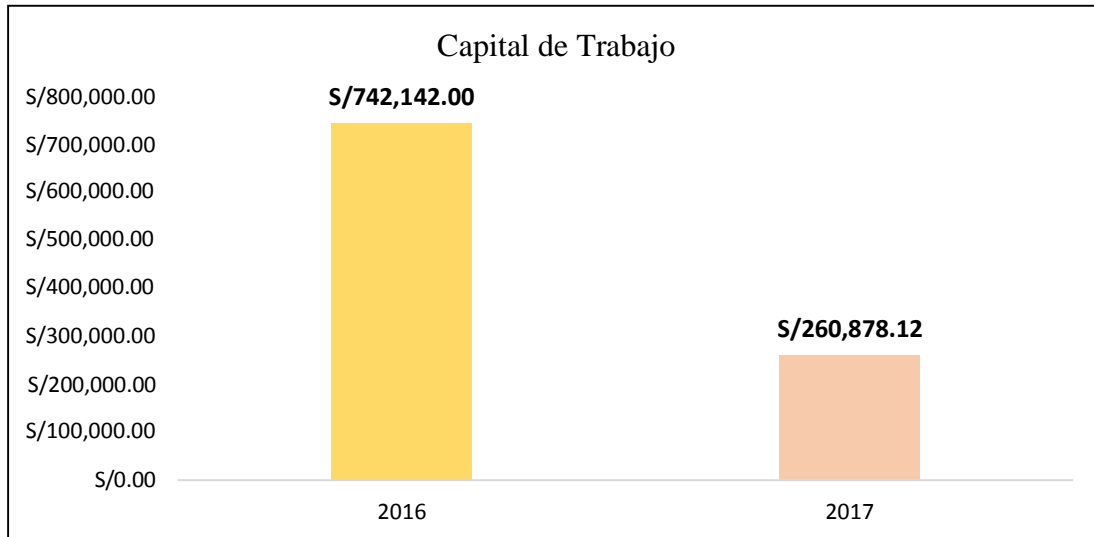


Figura 4. Ratio de Capital de Trabajo

**Descripción:** En la tabla 6 se presenta el capital de trabajo, que es el resultado del ratio, capital de trabajo, se relacionado con los activos corrientes y pasivos corriente, lo que significa que en el 2016 la empresa contaba con S/742,142.00 después de pagar sus pasivos corrientes, mientras que en el 2017 solo disponía de S/260,878.12, lo que significa que los deberes financieros con los terceros incremento en el corto vencimiento. Ver figura 4.

Análisis de la entrevista al gerente

Mediante la entrevista al gerente de Ecomphisa, y nos dio las siguientes respuestas:

1. Se elabora los estados financieros al finalizar cada periodo para controlar los ingresos y egresos de forma mensual.

Rpta.: Si se elabora para poder determinar el impuesto de cada mes y otros pagos como a los colaboradores.

2. Realizan exámenes de la condición de la entidad, de qué manera.

Rpta.: Si a través del importe que ingresa y sale mensualmente

Después de aplicar los ratios e interpretarlos, podemos decir que la empresa Ecomphisa, posee liquidez en su efectivo y equivalente de efectivo, sin embargo, en efectivo real se encontraría con falta de liquidez. Respecto a la entrevista, el análisis o control de los estados financieros se hacen solo con la finalidad de pagar lo más pronto, en este caso impuestos y remuneraciones, lo cual no está cerrado, pero se debería realizar con el fin de poder cubrir otras obligaciones y poder controlar el efectivo y equivalente de efectivo. Así evitar pérdidas, o algún tipo de fraude.

Es importante mantener un plan con que trabajar, para poder gestionar los ingresos y egresos futuros de forma responsable, para ello es necesario tener el apoyo de la dirección y tomar en cuenta los componentes del presupuesto financiero.

### **3.3. Propuesta de un Presupuesto Financiero**

#### **I. Aspectos Generales**

##### **1.1. Introducción**

La propuesta de diseñar un presupuesto financiero está encaminada al gerente de la entidad ECOMPHISA, cuya finalidad es perfeccionar la liquidez de la organización. El presente modelo de presupuesto económico se hace con la finalidad de eliminar los distintos factores que dificultan el área de gestión financiera mediante, la obtención de generar mayor liquidez para la entidad, mediante el cobro adecuado de las cuentas por pagar, capacitación para optimizar la administración de sus cuentas, eliminar la morosidad de los clientes. Además de fortalecer el control y planificación de las medidas para la empresa.

## **1.2. Objetivo**

Mejorar la Gestión de Gerencia de la empresa Ecomphisa de Santa Rosa – Lambayeque, mediante el presupuesto financiero para eliminar distintos factores que dificultan y perjudican la liquidez de la empresa.

## **1.3. Visión**

Dar a conocer un adecuado control y manejo de la liquidez de la empresa para tener un capital financiero, además de generar un diagnóstico económico financiero eficiente.

## **1.4. Misión**

Ser un área que trabaje eficientemente para poder administrar adecuadamente la liquidez con la que cuenta la empresa lo cual tendrá un mecanismo de respaldo para los diversos gastos que realice la empresa.

## **1.5. Informe Financiero**

El flujo de caja es un documento bancario que nos presenta las entradas y salidas de dinero que mantiene la entidad de forma detallada, en un determinado tiempo, mediante este informe podemos conocer que tanta liquidez mantenemos y tomar decisiones para el futuro y contrarrestar alguna dificultad.

Por ello el flujo de caja nos anticipa el futuro, saber el déficit o superávit, teniendo esta información podemos realizar actividades para poder financiar y cumplir con las obligaciones prontas a vencer de manera eficiente y las más convenientes, así mismo permite establecer una base concreta para el sustento de las solicitudes de créditos, como un plan de negocios solvente. Entonces decimos que esta es una herramienta de gestión que mejora la liquidez y rentabilidad de todas las organizaciones porque posee una información indispensable para poder actuar frente a las emergencias o alguna contingencia.

### **1.5.1. Previsión**

Para realizar el plan del presupuesto financiero se ha considerado comunicar a todo el personal del directorio para que tengan conocimiento:

Los objetivos financieros

Actividades a realizarse

Determinación de los dineros monetarios que se requieren para la realización de las actividades.

Participación y tomar en cuenta ideas, sugerencias y estrategias.

Es importante realizar una reunión con todos los participantes que contribuyen con la gestión de la entidad, antes de realizar la planeación.

### **1.5.2. Planeación**

Se tiene que identificar los principales ingresos de la entidad para el periodo que va comprender el presupuesto financiero:

Alquiler de los espacios (Estacionamiento)

Balanza para el peso de las Cámaras Isotérmicas.

Almacenamiento de los productos Hidrobiológicos.

### **Se tiene que tener mayor a control sobre los principales ingresos de la empresa**

#### **Ecomphisa:**

Realizar flujogramas para tener control sobre el trabajo de los colaboradores encargados de realizar las actividades.

Poner supervisores en cada área, que se encargue de verificar y apoyar a que se cumpla efectivamente las actividades encargadas de cada trabajador en las distintas áreas.

### **Identificar los principales gastos**

Es necesario tener conocimiento de los gastos que se tiene para, con el fin de prever mediante los ingresos y poder cumplirlos sin generar más gastos como intereses y disgustos con el personal:

Pagos al personal, considerar que los pagos estén dentro del precio de mercado, de lo contrario será gastos innecesarios.

Pagos a los de mantenimiento de la planta de tratamiento (pozos de oxidación)

Pagos de los servicios básicos.

Planillas

Pagos a las entidades financieras

Pagos al estado (impuestos)

Remodelaciones futuras

Siendo estos los principales gastos en las que incurre la empresa, tendrán que analizar con el fin de poder disminuir gastos innecesarios.

En los pagos al personal, la empresa tiene un problema, ya que paga por encima del precio del mercado, es allí donde el gerente tiene que verificar todos los colaboradores que hay en cada área, y disminuir los pagos como, por ejemplo:

### **Gastos Innecesarios**

Pagos a los de mantenimiento de los pozos de oxidación, la entidad no cuenta con un sistema de desagüe, son años que se viene trabajando de la misma manera, lo cual es un gasto innecesario y muy costoso, debido al constante mantenimiento.

Por ello se le propone implementar una red de alcantarillado y desagüe para tener el local limpio, y estar evitando pagar a personal para realizar los mantenimientos.

Así mismo para la remodelación de alguna parte del local o las oficinas de la entidad, se tiene que pedir mediante requerimientos:

Cada área tiene que realizar el requerimiento con los bienes que necesitará,

Se tiene que entregar a la gerencia

La aprobación de los requerimientos

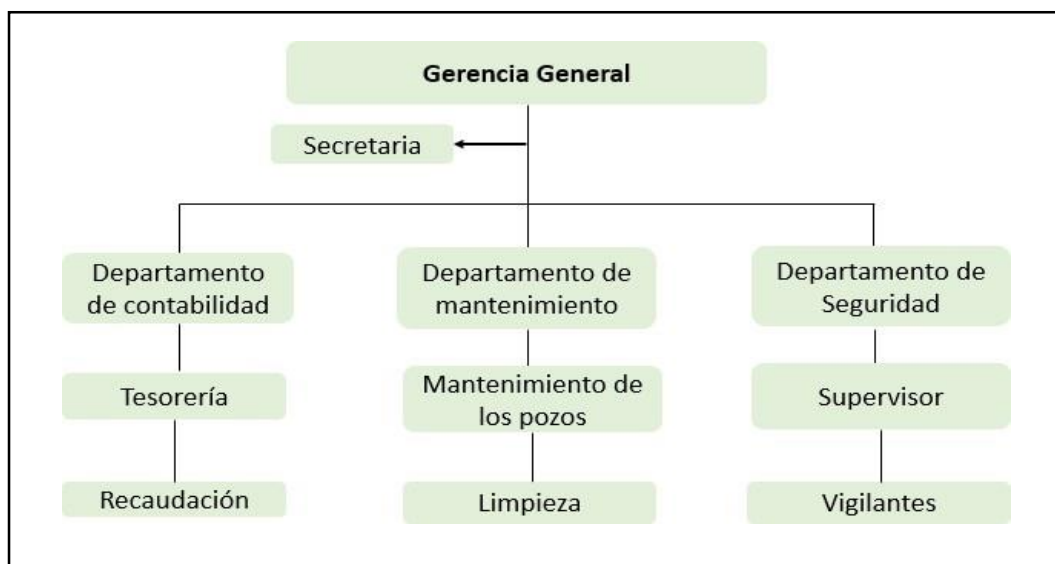
Cotizar los materiales

Y comprar los bienes en el proveedor más accesible, además de comprar por mayor y no por unidad, con el fin de evitar costos altos,

Tener inventariado todos los materiales que se compra, para tener mayor control sobre ello.

### **1.5.3. Organización**

Se ha realizado una estructura donde se refleja la organización de la entidad.



*Fuente: elaboración propia*

#### 1.5.4. Dirección

Para el cumplimiento del objetivo de la entidad, que es mejorar la liquidez mediante proyecciones de ingresos y egresos, es necesario tener quien guie a la realización de esta actividad:

Autoridad. Quien tendrá la autoridad de poder aprobar algún tipo de egresos es el gerente de la empresa Ecomphisa, sin previa autorización no podrá haber salida de efectivo.

#### **Diseño de las políticas para el cobro:**

Respetar las tarifas establecidas por la administración de la entidad.

Aplicar la tarifa a todos los clientes por igual, sin importar el vínculo que tenga con la entidad.

Dar a conocer a todos los clientes que ingresan los precios que se tiene por cada actividad que van a realizar, ya sea para venta, compra y/o estacionamiento.

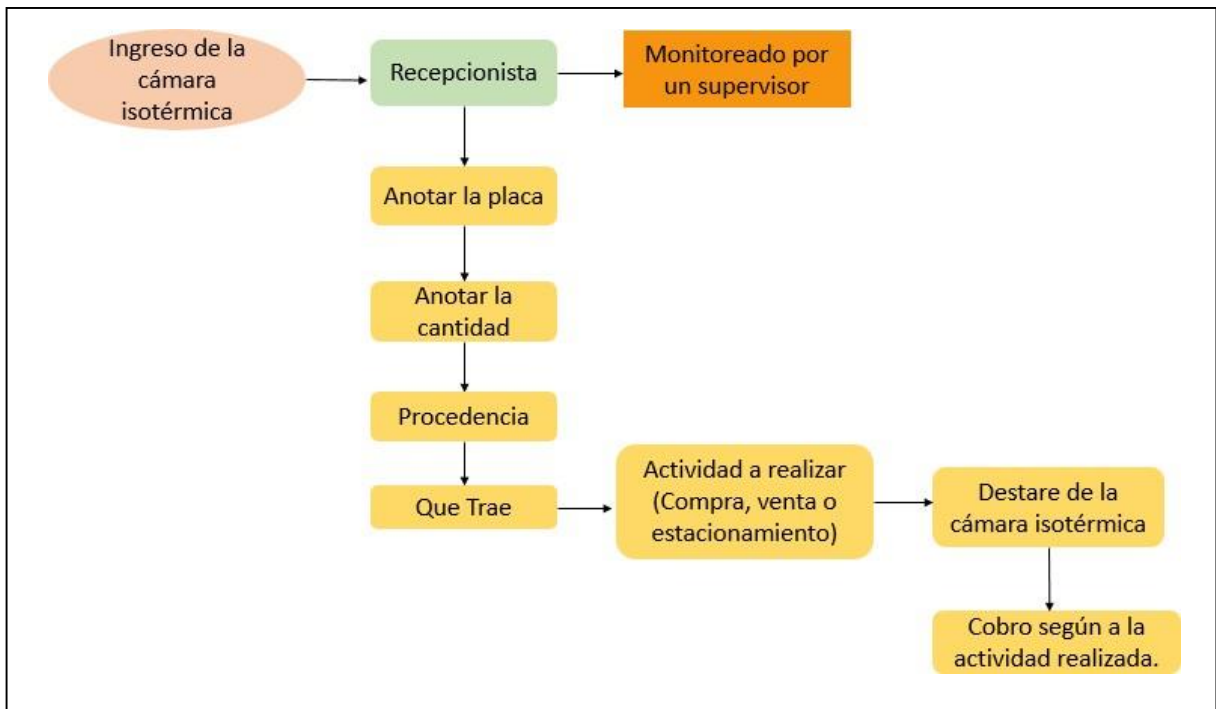
Informar las políticas de pago en base a los días de internamiento en el terminal.

Publicar un plano de las áreas donde se comercializan los productos Hidrobiológicos para mejorar la orientación de los clientes nuevos.

Publicar las tarifas (precios) de cada actividad a realizar dentro del terminal ECOMPHISA.

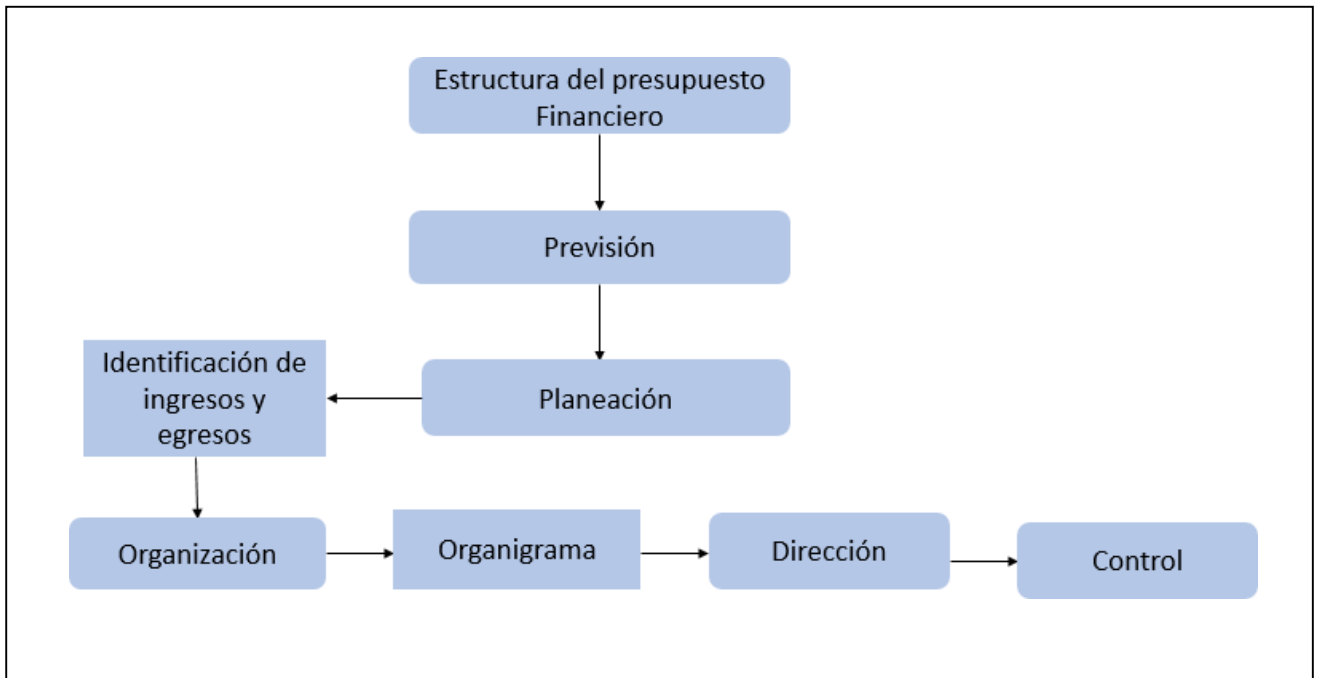
#### 1.5.5. Control

Para tener control sobre el flujo de trabajo de los colaboradores se tiene se diseña el siguiente flujograma:



Fuente: elaboración propia

### Estructura del de la propuesta



fuentes: elaboración propia

### Proyecciones del 2019 hasta el 2023

| FLUJO DE CAJA              | 2019                | 2020                | 2021                | 2022                | 2023                |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| SALDO INICIAL              | 684.677,86          | 1.423.508,03        | 2.218.121,47        | 3.070.196,08        | 3.981.458,10        |
| <b>INGRESOS</b>            |                     |                     |                     |                     |                     |
| * Ventas                   | 2.229.305,30        | 2.291.725,85        | 2.355.894,17        | 2.421.859,21        | 2.489.671,26        |
| * Cuentas por Cobrar       | 61.200,00           | 62.424,00           | 63.672,48           | 64.945,93           | 66.244,85           |
| <b>* TOTAL DE INGRESOS</b> | <b>2.290.505,30</b> | <b>2.354.149,85</b> | <b>2.419.566,65</b> | <b>2.486.805,14</b> | <b>2.555.916,11</b> |
| <b>EGRESOS</b>             |                     |                     |                     |                     |                     |
| * Remuneraciones           | 776.568,00          | 776.568,00          | 776.568,00          | 776.568,00          | 776.568,00          |
| * Obligaciones Bancarias   | 655.107,13          | 662.968,41          | 670.924,03          | 678.975,12          | 687.122,82          |
| * Servicios Básicos        | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          |
| <b>TOTAL, DE EGRESOS</b>   | <b>1.551.675,13</b> | <b>1.559.536,41</b> | <b>1.567.492,03</b> | <b>1.575.543,12</b> | <b>1.583.690,82</b> |
| <b>SALDO FINAL</b>         | <b>1.423.508,03</b> | <b>2.218.121,47</b> | <b>3.070.196,08</b> | <b>3.981.458,10</b> | <b>4.953.683,39</b> |

Fuente: elaboración propia en base a los datos otorgados por la empresa Ecomphisa.

Se realizó las proyecciones para los últimos cinco años, con la finalidad de conocer los ingresos futuros y costos, y base a ello tomar las decisiones adecuadas y ver qué actividades realizar para llegar a las proyecciones, además que contribuirá con la mejora de gestión de la entidad Ecomphisa.



## Proyecciones del II semestre del 2018

| FLUJO DE CAJA            | JULIO      | AGOSTO     | SETIEMBRE  | OCTUBRE    | NOVIEMBRE  | DICIEMBRE  |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| SALDO INICIAL            | 347.198,29 | 405.064,67 | 462.293,43 | 518.876,92 | 574.807,40 | 630.077,02 |
| <b>INGRESOS</b>          |            |            |            |            |            |            |
| * Ventas                 | 180.715,41 | 180.715,41 | 180.715,41 | 180.715,41 | 180.715,41 | 180.715,41 |
| * Cuentas por Cobrar     | 5.000,00   | 5.000,00   | 5.000,00   | 5.000,00   | 5.000,00   | 5.000,00   |
| * TOTAL DE INGRESOS      | 185.715,41 | 185.715,41 | 185.715,41 | 185.715,41 | 185.715,41 | 185.715,41 |
| <b>EGRESOS</b>           |            |            |            |            |            |            |
| * Remuneraciones         | 64.714,00  | 64.714,00  | 64.714,00  | 64.714,00  | 64.714,00  | 64.714,00  |
| * Obligaciones Bancarias | 53.135,03  | 53.772,65  | 54.417,92  | 55.070,94  | 55.731,79  | 56.400,57  |
| * servicios Básicos      | 10.000,00  | 10.000,00  | 10.000,00  | 10.000,00  | 10.000,00  | 10.000,00  |
| TOTAL DE EGRESOS         | 127.849,03 | 128.486,65 | 129.131,92 | 129.784,94 | 130.445,79 | 131.114,57 |
| <b>SALDO FINAL</b>       | 405.064,67 | 462.293,43 | 518.876,92 | 574.807,40 | 630.077,02 | 684.677,86 |

Fuente: elaboración propia

Se realizó las proyecciones para los últimos seis meses del 2018, con la finalidad de conocer los ingresos futuros y costos, y base a ello tomar las decisiones adecuadas y ver qué actividades realizar para llegar a las proyecciones, además que contribuirá con la mejora de gestión de la entidad Ecomphisa.

#### IV. DISCUSIÓN

La empresa Ecomphisa, ofrece la prestación de servicios a los comerciantes mayoristas sobre productos hidrobiológicos, su principal problema que presenta es que no cuenta con nivel de liquidez adecuado lo que genera atraso en sus obligaciones, por ello se quiso realizar el diagnóstico del presupuesto financiero de la empresa, por medio de la técnica, se entrevistó al gerente , en sus respuestas nos manifestó que no realizan un presupuesto financiero, ni mucho menos la planificación de su liquidez, ya que trabajan en base a su experiencia obtenida a lo largo del pasar de los años, tampoco cuentan con objetivos financieros, por lo que actúan en el momento para poder cubrir sus obligaciones, lo cual crea contingencias como retrasos en sus deudas, generando intereses y disgustos.

Se tiene como apoyo una investigación de Vallejo (2013), en su estudio elaboración de presupuesto financiero y su efecto en la liquidez, nos manifiesta que la no implementación de estrategias financieras como el presupuesto, causa contingencias en su sostenibilidad y liquidez, porque no se pueden definir los costos ni los egresos futuros. Por ello concluye diciendo que para tener una liquidez adecuada se debe implementar un presupuesto financiero.

Así mismo, Córdoba (2014), afirma que todo presupuesto financiero debe fundamentarse en la teoría general del presupuesto empresarial, la cual se define como la apreciación proyectada, de forma metodológica de los contextos y de las respuestas que se espera lograr por una empresa, en un tiempo específico.

Como segundo paso se analizó la liquidez de la empresa, en el cual realizamos el examen documental de los EE.FF. de Ecomphisa durante los años 2016 y 2017, en la liquidez corriente después de la aplicación del ratio correspondiente, se obtuvo como resultado que la entidad para el año 2016 contó con cada sol de deuda S/2.64, para el año 2017 tuvo S/1.50, lo que significa que la empresa si estaba en la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, el gráfico nos indica que para el periodo 2017 hubo una disminución de capacidad (Tabla N°3). Respecto a la Prueba Ácida los resultados nos manifiestan que Ecomphisa para el ejercicio 2016 tuvo S/2.68 por cada sol de compromiso y poder cancelar sus deberes a corto vencimiento sin vender sus existencias, mientras que para el periodo

2017 solo tuvo S/1.45 por sol de compromiso (Tabla N°4), esto simboliza que la entidad estaba en condiciones de cubrir sus pasivos corrientes. Así mismo se conoció la liquidez absoluta de la empresa en estudio, donde la (Tabla N°5) nos evidencia que para el periodo 2016 tuvo en dinero y equivalente de efectivo S/2.10 para envolver cada sol de compromiso que mantenía a corto plazo, mientras que para el periodo 2017 solo tuvo S/0.69 para cubrir cada sol de préstamo que mantenía, lo que simboliza que la organización no tenía la capacidad de cubrir los pasivos a corto período con su disponible. Finalmente se aplicó el ratio de Capital de Trabajo, donde los resultados fueron que en el 2016 la empresa contaba con S/742,142.00 después de pagar sus pasivos corrientes, mientras que en el 2017 solo disponía de S/260,878.12, lo que significa que las deberes financieras con los terceros incremento en el corto vencimiento.

Los resultados obtenidos del análisis documental que se realizó nos muestra que la entidad se mantuvo con fluidez y poder cubrir sus deberes a corto tiempo, sin embargo, para el siguiente periodo ha disminuido la capacidad de poder cubrir con más solvencia, inclusive teniendo en cuenta que para el periodo 2017 en el ratio de liquidez absoluta, la organización ya no podía cubrir ni un sol de deuda que mantenía, esto debido a que el gerente de Ecomphisa toma decisiones en el momento o en base a su experiencia, así mismo no cuenta con una planificación de los gastos que están próximos a vencer, por lo contrario solo toma decisiones o se movilizan para poder salir de apuros como son los pagos a los proveedores, así mismo sus cuentas de obligaciones financieras ha incrementado para el ejercicio 2017.

Es importante tener una liquidez corriente disponible, ya que ello representa la capacidad con la que se podrán cubrir las deudas financieras, las cuales serán canceladas con los activos, las transformaciones en efectivo se encontrarán acorde con las fechas en las que vences las obligaciones. (Rocafort y Ferrer, 2014)

Según Orezza y Arribasplata (2017), en su investigación realizada, nos dice que los resultados de liquidez pueden variar de un año a otro, sin embargo, señala que con la planificación se lograría obtener resultados positivos, además de aplicar los ratios financieros para conocer lo que mantiene una entidad y pueda cubrir sus obligaciones. Estando de acuerdo con el autor podemos decir que una empresa sin liquidez no puede ser

solvente, y siempre es necesario contar con una planificación para evitar estos problemas que mantiene la empresa Ecomphisa.

Es importante contar con un presupuesto financiero ya que, según Blas, (2014) “Todo presupuesto financiero es una herramienta que se usa como un planeamiento futuro, en él se muestran todos los aspectos interesantes de la organización para poder tomar decisiones que influyen en la habilidad comercial” (p. 45).

Así mismo Castillo (2014), nos menciona el beneficio de contar con liquidez, o ser una empresa líquida, significa tener la facultad de crear efectivo y equivalente de efectivo; el efectivo accede a los beneficiarios para implementar figuras que serán evaluados y comparados con los flujos netos actuales de las diversas empresas. Entonces se puede decir que la fluidez es la facultad que se tiene para cristianizar los activos e inversiones en tesorería. Se considera a la tesorería como un componente líquido, pero con mayor liquides que otros componentes, pues ello brinda una alta flexibilidad para elegir que tienen las organizaciones para la toma de decisiones de tipo financieras y e inversión.

Respecto al diseño de la proposición de un presupuesto financiero como herramienta de administración para optimizar la liquidez de la institución, se tomó en cuenta los resultados del análisis de los estados financiero del primer semestre del 2018, donde también se evidencia que la organización sigue disminuyendo su capacidad de cobijar sus deberes a corto plazo. En este diseño, se considera crear habilidades y ordenamientos en la cobranza de sus créditos, así mismo presupuestar las obligaciones que están próximas a vencer y así mismo los ingresos que tienen que haber para poder cubrir estas obligaciones con el fin de tener control sobre los egresos e ingresos de la empresa y evitar la incapacidad de cubrir las obligaciones con terceros en un determinado tiempo. Para ello se necesitará realizar una planificación y control de las actividades, se debe crear objetivos de corto y largo plazo, delegar funciones y establecer de procedimientos y funciones para la ejecución de las actividades.

## V. CONCLUSIONES

En relación al objetivo general del estudio se ejecutó una evaluación a los estados financieros, así mismo a los conocimientos del gerente de la empresa en relación al tema presupuestal, en base a los resultados se elaboró un adecuado presupuesto financiero para implementarlo como herramienta de gestión en la empresa Ecomphisa, Santa Rosa – Lambayeque, y de este modo mejorar la liquidez en el periodo 2018.

Respecto al diagnóstico económico financiera, las manifestación que se obtuvo de entrevistar al gerente de Ecomphisa, fue que no cuentan con un presupuesto financiero, ni mucho menos planifican los pagos de sus obligaciones próximas a vencer, ya que trabajan empíricamente, ignorando las herramientas que existen como el presupuesto de ingresos y egresos, pero tampoco cuentan con ello ni políticas, lo que ha generado retraso de sus pagos financieros, a los trabajadores generando intereses y disgustos con sus proveedores y propios colaboradores.

Se realizó el análisis de la liquidez mediante los ratios financieros en los periodos 2016 y 2017, en función a los resultados podemos ultimar que la empresa hace un par de años se mantenía estable y podía cubrir sus obligaciones a corto plazo, así como lo evidencia la tabla N°3, claro que se observaba que para el 2017 estaba disminuyendo la capacidad de cubrir sus pasivos, por lo que en el resultado de sus liquidez absoluta la empresa al 2016 podía cubrir con 2.10 soles cada sol de deuda con su efectivo y equivalente a este, sin embargo para el 2017 no podía cubrir ni un sol de su deuda con terceros, creándole retrasos y generando interés para la empresa Ecomphisa.

Para el diseño del presupuesto financiero se tomó en cuenta el diagnóstico de la entidad, así mismo se analizó los datos de los estados financieros del primer semestre del 2018, con la finalidad contribuir a superar la baja liquidez y tomar como estrategias para poder trabajar eficientemente. Mediante las proyecciones de los ingresos y egresos futuros que se obtendrán y tomar decisiones sobre dichos montos.

## **VI. RECOMENDACIONES**

Se propuso el presupuesto financiero como un instrumento de gestión para mejorar la liquidez de la entidad Ecomphisa, por lo que se sugiere adoptar como una herramienta para que la empresa sea más eficiente en su gestión financiero.

Se sugiere al gerente de la empresa diseñar e implementar procedimientos y funciones para realizar las actividades, que sirva como una herramienta para el mayor control sobre los ingresos y egresos, crear políticas que contribuyan a mitigar riesgos como el desfaldo de dinero por parte de los trabajadores, los tiempos de ocio y el cumplimiento eficiente de sus actividades encomendadas.

Teniendo en cuenta los resultados del análisis de la fluidez de la entidad, se recomienda a la entidad debe aplicar ratios financieros y analizar sus estados financieros semestralmente para conocer como se está desempeñando la entidad para prever los pasivos de corto plazo a futuro, además de contar con personal capacitado para realizar trabajos eficientes.

Se sugiere a la entidad Ecomphisa, tomar en cuenta el diseño de la propuesta, siendo una herramienta financiera y de gestión que contribuirá y con la solución del principal problema la poca capacidad de liquidez y mala administración de los gastos o salidas de efectivo.

## REFERENCIAS

- Agapito , M., & Vasquez , L. (2014). *Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad empresa pesquera Blessing Family EIRL del distrito de Santa Rosa - 2012* (. Universidad Señor de Sipán. Pimentel: Universidad Señor de Sipán. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/956>
- Albi, E., & Gonzales, J. (2017). *Economía Pública I: Fundamentos. Presupuesto y gastos*. Barcelona: Grupo planeta.
- Améndola, V. (2017). *Empresas peruanas mejoran su riesgo de liquidez que aún es alto*. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/negocios/empresas-peruanas-mejoran-riesgo-liquidez-alto-418475>
- Bahillo, E., Pérez, C., & Escribano, G. (2016). *Gestión Financiera* (3era ed.). Madrid: Ediciones Paraninfo.
- Beltrán, S. (2016). *EL 81% DE LAS EMPRESAS MEXICANAS TIENEN UN RIESGO DE LIQUIDEZ, SEGÚN MOODY'S*. Obtenido de <https://expansion.mx/empresas/2016/05/02/el-81-de-las-empresas-mexicanas-tienen-un-riesgo-de-liquidez-segun-moodys>
- Blas, P. (2014). *Diccionario de administración y finanzas*. Madrid: Ediciones Palibro.
- Bolaños, D. (2016). *Análisis de la situación financiera y propuesta de un presupuesto financiero en el periodo 2015 y 2016 para la Corporación Pesquera ICEF SAC - Chimbote. (Tesis de pregrado)*. Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/204428>
- Carballo, J. (2015). *La gestion financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Castillo, L. (2014). *El proceso de inyección, circulación y retiro de la liquidez*. Madrid: EAE Ediciones.
- Castro, J. (2015). *Elabora un presupuesto financiero para tu empresa en 7 pasos*. Obtenido de <http://blog.corponet.com.mx/elabora-un-presupuesto-financiero-para-tu-empresa-en-7-pasos>

- Chiroque, E., & Iglesias, L. (2018). *Análisis de costos y gastos para la determinación de la cuota adecuada de alquiler-venta a los socios de la empresa Transportes Huanchaco S.A. de Trujillo*. Universidad Privada Norte. Trujillo: Universidad Privada Norte. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/13217>
- Córdoba, M. (2014). *Gestión Financiera* (2da ed.). Bogotá: ECOE Ediciones.
- Deza, M. (2017). *¿Por qué son tan importantes los presupuestos para las empresas?* Obtenido de <https://blog.bancobase.com/por-que-son-tan-importantes-los-presupuestos-para-las-empresas>
- Escalante, E., & Carreño, C. (2017). *Estrategias para mejorar la liquidez en la exportadora INDUSTRIAL PESQUERA JUNIN S.A.* Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/20071>
- Escribano, G. (2014). *Gestión Financiera. Administración y finanzas* (3era ed.). Madrid: Ediciones Paraninfo.
- Flores, J. (2015). *Presupuesto y liquidez de la empresa Monserrat S.R.L del distrito de Carayillo. (Tesis de pregrado)*. Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/200713>
- González, A. (2014). *Liquidez, Volatilidad estocástica y saltos*. Madrid: Ediciones Publican. Obtenido de Ediciones Publican
- Guerra, E. (2018). *Ransa, entrevista al gerente general. Caso de éxito, distribución y logística*. Obtenido de <https://www.ransa.biz/es-PE/quienes-somos/>
- Hernández, Fernández, & Baptista. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F: Ediciones Mc Graw Grill.
- Lovón, L. (2018). *La importancia de la liquidez para las empresas*. Obtenido de <https://fri.com.pe/blog/la-importancia-de-la-liquidez-para-las-empresas>
- Luna, C. (2017). *Liquidez financiera, qué es y cuál es su importancia en la empresa*. Obtenido de <https://www.altonivel.com.mx/finanzas/liquidez-financiera/>
- Marín, J., & Rubio, G. (2015). *Economía Financiera* (3era ed.). Madrid: Ediciones Antoni Bosch.



- Morales, A., Morales, J., & Alcocer, F. (2014). *Administración financiera*. México D.F: Grupo Editorial Patria.
- Noreña, Alcaraz, & Rojas. (2012). *Aplicabilidad de los criterios de rigor éticos y científicos de la investigación*. Obtenido de <http://arquichan.unisabana.edu.co/index.php/aquichan/view/2323/pdf>
- Olivos, C., & Baldera, K. (2015). *El presupuesto como herramienta de gestión y planificación de la empresa privada Pequeños Genios E.I.R.L. – Chiclayo. (Tesis de pregrado)*. Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/821>
- Orezzoli , T., & Arribasplata , C. (2017). *El plan financiero y la mejora de la situación económica financiera en la empresa HE&E contratistas EIRL Trujillo 2016*. Universidad Privada del norte. Trujillo: Universidad Privada del norte. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/10614>
- Ortiz, J. (2014). *Gestión financiera*. Madrid: Ediciones EDITEX.
- Ramos , I., & Tapia , S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015- 2016*. Universidad de Guayaquil. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/24189>
- Rincón, C. (2016). *Costos y presupuestos para Pymes. Edición Digital (5ta ed.)*. Madrid: ECOE Ediciones.
- Rincones, L. (2013). *Sistema de control de Gestión para la dirección de Auditoría interna del Ministerio del poder popular para la Educación*. Múnich: GRIN Verlag.
- Rocafort, A., & Ferrer, V. (2014). *Contabilidad de costes (2da ed.)*. Barcelona: PROFIT Editorial.
- Roncal, R. (2018). *A LA MANERA “SERVIGRUP”, empresa de servicios hidrobiológicos*. Obtenido de <http://www.servigrup.com.ec/nuestra-empresa/blog.notadeprensaalgerentegeneral/2018/20/05/16792>
- Rubio, P. (2015). *Manual de Análisis Financieros* . Madrid: ECOE Ediciones.

- Salazar, M. (2018). *Caso de Exito: Empresa PEsquera Diamante. Memorias Institucionales*. Obtenido de [http://www.diamante.com.pe/wps/wcm/connect/Diamante\\_es/home/opt/emp/MemInst/](http://www.diamante.com.pe/wps/wcm/connect/Diamante_es/home/opt/emp/MemInst/)
- Sambola, R. (2016). *VII Diagnóstico financiero de la empresa española*. Obtenido de <http://www.cepyme.es/wp-content/uploads/2016/06/VII-Diagno%CC%81stico-Financiero-presentacio%CC%81n-2015-2016.pdf>
- Suarez, A. (2018). *Gestión empresarial y financiera, Empresa Grupomar, caso de exito mexicano*. Obtenido de <http://www.grupomar.com/empresa.html>
- TOALA , J. (2018). *Influencia de la actividad económica pesquera en el puerto de Manta período 2012-2016*. Universidad de Guayaquil. . Universidad de Guayaquil. Facultad de Ciencias Económicas. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/29028>
- Urbina, M., & Agapito, M. (2014). *Propuesta de un presupuesto financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad empresa pesquera Blessing Family EIRL del distrito de Santa Rosa. (Tesis de pregrado)*. Universidad Señor de Sipan. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/956>
- Uribe, R. (2015). *Modelo de presupuesto y gestión financiera para la empresa Corporación de producción y comercialización unión Carchense de la provincia de Santo Domingo. (Tesis de pregrado)*. Universidad Regional Autónoma de los Andes. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1387/1/TUSDCYA002-2016.pdf>
- Vallejo, J. (2013). *Elaboración de un presupuesto financiero para la empresa comercializadora de Vehiculos Toyota Casablanca S.A. (Tesis de pregrado)*. Universidad Central del Ecuador. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/2505600/1658408/1/T-UCE-0005-217.pdf>
- Vargas, I. (2014). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa Naviera J&A SAC. (Tesis de pregrado)*

*Universidad Privada del Norte.* Obtenido de  
<http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/114432>

Venegas, B., & Carrión, L. (2014). *Análisis de liquidez y su importancia en la empresa comercial caso práctico: Comercial Importadora Román Cia. Ltda. (Tesis de pregrado).* Universidad de Cuenca. Obtenido de  
<http://www.bibliotecasdelecuador.com/Record/oai:localhost:123456789-14047>

## ANEXOS

### Anexo N° 1

#### GUIA DE ENTREVISTA



#### **GUÍA DE ENTREVISTA PARA EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA ECOMPHISA, SANTA ROSA.**

**Objetivo:** Recolectar información acerca del Presupuesto financiero como herramienta de gestión y la liquidez de Ecomphisa, Santa Rosa.

Rpta: No, porque no se realiza un presupuesto al iniciar el año. Es el directorio quien acuerda que es lo que se ejecuta y que no sin estudio previo, o solo con un análisis a groso modo.

**8.Utilizan los recursos de manera eficiente para alcanzar los objetivos planificados.**

Rpta: Si, porque de una u otra manera se ha mejorado y la empresa ha crecido con el pasar de los años gestión tras gestión.

**9.Realizan la supervisión y control de los gastos por cada área.**

Rpta: No sé ha hecho un monitorio estricto por área, pero si en general.

**10.Los gastos se dan en función a los diferentes niveles de logro de los objetivos.**

Rpta: No, ya que no hay una supervisión de personal en base a objetivos o logros, pero se adapta al servicio o requerimiento de los usuarios.

**11.Existe un equilibrio entre los ingresos y gastos del presupuesto.**

Rpta: Al no contar con un presupuesto no se mide estos gastos

**15.Una herramienta de gestión podría contribuir con la mejora de las tomas de decisiones.**

Rpta: Si con un proyecto que reestructure los gastos yo creo que si

**16.Realizan análisis de la situación de la empresa, de qué manera.**

Rpta Si a través del importe que ingresa y sale mensualmente

**17.Estarían de acuerdo con la implementación de una herramienta de gestión en la empresa.**

Rpta. Si esta herramienta nos va a beneficiar si

**18.Se supervisa el desarrollo de las actividades planificadas en la empresa para generar mayores ingresos.**

Rpta: Si bien es cierto no contamos con un plan específico, pero si se controla el trabajo que se realiza a diario para evitar inconvenientes futuros.

**19. Se demuestra eficiencia en la consecución de los objetivos fijados en el documento de ingresos y gastos de la empresa.**

Rpta: Si bien es cierto hemos crecido y las obras que hemos hecho son buenas, pero habido momentos en se nos ha retrasado el periodo de ejecución de una obra, ya sea porque no hubo para el material o porque falto calcular algún pago.

**20. En la empresa ECOMPHISA se consideran las normas y políticas para la supervisión y control de los resultados de los trabajadores en relación al cumplimiento de los objetivos de ingresos.**

Rpta: Si. Hay normas que los trabajadores deben cumplir en base a horarios y turnos ,pero en base a objetivos no

**21. Realizan análisis de la liquidez para poder ejecutar algún gasto o prever pagos futuros.**

Rpta: No se realiza

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**

## Anexo N° 2 Estados financieros

| <b>BALANCE DE SITUACION</b>                       |                     |   |                     |
|---|---------------------|---|---------------------|
| AL 30 DE JUNIO DEL 2018                           |                     |   |                     |
| (expresado en nuevos soles)                       |                     |   |                     |
| <u>ACTIVO</u>                                     |                     | <u>PASIVO</u>                               |                     |
| <b>activo corriente</b>                           |                     | <b>pasivo corriente</b>                     |                     |
| caja  | 54,108.12           | IGV - CUENTA PROPIA                         | 16,565.93           |
| ADELANTO DE REMUNERACIONES                        | 3,720.67            | IGV - REGIMEN DE PERCEPCIONES               | 2.15                |
| COMPAÑIAS ASEGURADORAS                            | 8,476.75            | RENTA DE TERCERA CATEGORIA                  | 282.00              |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR EN LITIGIO               | 99,487.74           | ESSALUD                                     | 6,922.78            |
| MERCADERIAS                                       | 157,947.41          | ONP   | 7,089.56            |
| SUMINISTROS                                       | 4,202.76            | APP   | 3,704.39            |
|   |                     | SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR                | 11,254.12           |
|   |                     | PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES POR PAGAR | 53,244.03           |
|   |                     | EMITIDAS                                    | 112,067.38          |
|   |                     | DIVIDENDOS                                  | 4,742.09            |
| <b>Total activo corriente</b>                     | <b>327,943.43</b>   | <b>Total pasivo corriente</b>               | <b>215,874.43</b>   |
|   |                     | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                  |                     |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                        |                     | Préstamo bancario                           | 316,899.01          |
| TERRENOS COSTO                                    | 319,648.50          | Préstamo Terceros -Reclamos                 | 1,911.16            |
| COSTO DE ADQUISICIÓN O CONSTRUCCION EDIFICACIONES | 4,191,643.46        |   |                     |
| VEHICULOS MOTORIZADOS COSTO                       | 239,450.07          | <b>Total pasivo no corriente</b>            | <b>318,810.17</b>   |
| MUEBLES Y ENSERES COSTO                           | 34,643.22           |   |                     |
| COSTO EQUIPOS DIVERSOS                            | 747,923.66          | <b>PATRIMONIO</b>                           |                     |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                           | 86,058.04           | Capital                                     | 1,715,968.70        |
| MAQUINARIA EN MONTAJE                             | 1,205.08            | Resultado acumulados -utilidad              | 682,998.65          |
| COSTO APLICACIONES DE INFORMATICA                 | 17,229.84           | Reserva legal                               | 886,081.65          |
| DEPRECIACION DE ACTIVOS                           | -2,145,311.05       | Utilidad del ejercicio                      | 138,658.67          |
| SALDO A FAVOR DE RENTA                            | 137,958.00          |   |                     |
| <b>Total activo no corriente</b>                  | <b>3,630,448.84</b> | <b>Total patrimonio</b>                     | <b>3,423,707.67</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <b>3,958,392.27</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            | <b>3,958,392.27</b> |

| <b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>    |                     |
|---|---------------------|
| <b>AL 30 DE JUNIO DEL 2018</b>          |                     |
| <b>(expresado en nuevos soles)</b>      |                     |
| <b>ventas brutas</b>                    | <b>2,043,570.76</b> |
| (-) costo de ventas                     | -458,596.17         |
| <b>Utilidad bruta</b>                   | <b>1,584,974.59</b> |
| <b>GASTOS OPARATIVOS</b>                |                     |
| (-)gastos administrativos               | -206,902.89         |
| (-)gastos de venta                      | -1,169,715.54       |
| <b>Utilidad de operacion</b>            | <b>208,356.17</b>   |
| <b>(+) otros ingresos y gastos</b>      |                     |
| (-)gastos financieros                   | -26,797.08          |
| (-) otros gastos -SANC ADM              | -1,714.00           |
| (+) ingresos fiancieros no gravados     | 960.58              |
| (+) ganacia por dif de cambio+ redondeo | 0.00                |
| <b>(=) utilidad antes del impuesto</b>  | <b>180,805.67</b>   |
| <b>impuesto a la renta</b>              | <b>42,147.00</b>    |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                    | <b>138,658.67</b>   |

| Estado de Situacion Financiera       |                   |  |                   |
|--------------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| Al 31 de diciembre del 2016          |                   |  |                   |
| (Expresado en Soles)                 |                   |  |                   |
| <b>Activo</b>                        |                   | <b>Pasivo</b>  |                   |
| <b>Corriente</b>                     |                   | <b>Corriente</b>   |                   |
| Efectivo y equivalente de efectivo   | 954660.00         | Tributos, contraprestaciones y aportes al Sistema de pensiones | 50086.00          |
| Cuentas por cobrar Comerciales       | 6153.00           | Remuneraciones y participacion por pagar                       | 8363.00           |
| Mercaderia                           | 5561.00           | Cuentas por pagar- terceros                                    | 9834.00           |
| Suministros                          | 4061.00           | Obligaciones financieras                                       | 385248.00         |
| Otros activos corrientes             | 225238.00         |  |                   |
| <b>Total Activo Corriente</b>        | <b>1195673.00</b> | <b>Total Activo corriente</b>                                  | <b>453531.00</b>  |
| <b>No corriente</b>                  |                   | <b>Patrimonio</b>  |                   |
| Inmueble Maquinaria y Equipo         | 5435543.00        | Capital  | 1715969.00        |
| Dep Inmuebles, activos arrendamiento | 1758259.00        | Reservas   | 886082.00         |
| Intangibles                          | 5030.00           | Resultados Acumulados  | 224638.00         |
|                                      |                   | Utilidad del ejercicio   | 1597767.00        |
| <b>Total Activo no Corriente</b>     | <b>3682314.00</b> | <b>Total Patrimonio</b>  | <b>4424456.00</b> |
| <b>Total Activo</b>                  | <b>4877987.00</b> | <b>Total pasivo y patrimonio</b>                               | <b>4877987.00</b> |

RAZON SOCIAL ECOMPHISA  
 RUC 20271407263

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 Al 31 de Diciembre del 2016  
 (Expresado en Soles)

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                          |                   |
| Ventas Netas   | 4,062,603.24      |
| <b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>                           | 4,062,603.24      |
| Costo de Ventas  | 1,065,000.00      |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                  | 2,997,603.24      |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                          |                   |
| Compras  | 370,000.00        |
| Gastos de Personal, Directores y Gerentes              | 688,419.67        |
| Gastos de Servicios prestados por Terceros             | 222,935.91        |
| Gastos por Tributos                                    | 9,834.20          |
| Otros Gastos de Gestion                                | 4,300.51          |
| Gastos Financieros                                     | 13,995.14         |
| Valuación y Deterioro de Activos y Provisiones         | 264,590.57        |
| <b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>                    | 1,574,076.00      |
| <b>UTILIDAD OPERATIVA</b>                              | 1,423,527.24      |
| <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>                        |                   |
| Ingresos Financieros                                   | 0.00              |
| Gastos Financieros                                     | -13,995.14        |
| <b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b> | 1,437,522.38      |
| Participación de los Trabajadores                      | 113,882.17        |
| <b>RESULTADOS ANTES DEL IMPUESTO</b>                   | 1,323,640.21      |
| Impuesto a la Renta                                    | 366,700.58        |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                     | <b>956,939.63</b> |



**BALANCE DE SITUACION  
AL 31 DICIEMBRE 2017  
ECOMPHISA  
RUC N° 20271407263**

**I ACTIVO**

|  |     |                            |
|--|-----|----------------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                           |     |                            |
| CAJA Y BANCOS                              | S/. | 362,087.52                 |
| MERCADERIAS                                |     | 22,939.15                  |
| CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL Y SOCIOS    |     | 3,720.67                   |
| SUMINISTROS                                |     | 4,060.50                   |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS       |     | 94,257.87                  |
| IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO               |     | 298,117.00                 |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>              | S/. | <u>785,182.71</u>          |
| <b>NO CORRIENTE</b>                        |     |                            |
| INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO              |     | 5,511,720.55               |
| INTANGIBLES                                |     | 14,829.84                  |
| DEPRECIACION INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO |     | -1,865,569.66              |
| DEPRECIACION INTANGIBLES                   |     | -2,493.98                  |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>           |     | <u>3,658,486.75</u>        |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                        |     | <u><b>4,443,669.46</b></u> |

**II PASIVO**

|                                  |     |                            |
|----------------------------------|-----|----------------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                 |     |                            |
| TRIBUTOS POR PAGAR               |     | 94,099.08                  |
| REMUNERACIONES POR PAGAR         |     | 26,148.40                  |
| CUENTAS POR PAGAR                |     | 14,066.80                  |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS         |     | 389,990.31                 |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS       |     | 0.00                       |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>    |     | <u>524,304.59</u>          |
| <b>NO CORRIENTE Y PATRIMONIO</b> |     |                            |
| CAPITAL                          |     | 1,715,968.70               |
| RESERVAS                         |     | 886,081.65                 |
| RESULTADOS ACUMULADOS            |     | 682,998.65                 |
| RESULTADOS DEL MEJERCICIO        |     | 634,315.87                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>     |     | <u>3,919,364.87</u>        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | S/. | <u><b>4,443,669.46</b></u> |

SANTA ROSA , MARZO 2018

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 de diciembre del 2017**  
**ECOMPHISA**  
**RUC N° 20271407263**

|                                       |     |                  |                    |
|---------------------------------------|-----|------------------|--------------------|
| <b>Ventas Netas</b>                   |     |                  |                    |
| Combustible                           | S/. |                  | 4,176,321.36       |
| mercaderias hotel                     |     | 1,444,012.91     |                    |
| Balanza y estacionamiento             |     | 54449.42         |                    |
| hospedaje                             |     | 2352240.14       |                    |
|                                       |     | <u>325618.89</u> |                    |
| <b>Menos Costo de Explotacion</b>     |     |                  |                    |
| Gastos de personal                    |     | 1322114.29       |                    |
| servicios de terceros                 |     | 483,042.32       |                    |
| tributos                              |     | 10,511.00        |                    |
| cargas diversas                       |     | 288,399.98       |                    |
| Depreciaciones                        |     | 109804.36        |                    |
|                                       |     | <u>109804.36</u> | -2,213,871.95      |
| <b>Menos costo de ventas</b>          |     |                  |                    |
| mercaderias hotel                     |     | 41338.97         |                    |
| Gasolina                              |     | 576112.58        |                    |
| Diesel                                |     | 646595.49        |                    |
|                                       |     | <u>646595.49</u> | -1,264,047.04      |
| <b>Menos Gastos Administrativos</b>   |     |                  |                    |
| Servicios de terceros                 |     | 9711.3           |                    |
| Tributos                              |     | 6864.15          |                    |
| Cargas de gestion                     |     | 7147.46          |                    |
|                                       |     | <u>7147.46</u>   | -23,722.91         |
|                                       |     |                  | <u>674,679.46</u>  |
| <b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>          |     |                  |                    |
| mas <b>Intereses ganados</b>          |     |                  | 26.34              |
| menos <b>Gastos Financieros</b>       |     |                  | <u>-40,389.93</u>  |
|                                       |     |                  | <u>634,315.87</u>  |
|                                       |     |                  | <u>634,315.87</u>  |
| (-) Participacion de los Trabajadores |     |                  | -53,244.03         |
| (-) Impuesto a la Renta               |     |                  | <u>-168,784.00</u> |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>       |     |                  | <u>412,287.84</u>  |

## GUÍA DE ENTREVISTA



### GUÍA DE ENTREVISTA PARA EL CONTADOR DE LA EMPRESA ECOMPHISA, SANTA ROSA.

**Objetivo:** Recolectar información acerca del Presupuesto financiero como herramienta de gestión y la liquidez de Ecomphisa, Santa Rosa.

#### Ítems

1. Se elabora y actualiza los estados financieros al finalizar cada periodo para controlar los ingresos y egresos de forma mensual.

**Respuesta:** Se realizan los estados financieros para cada cierre del periodo, con el fin de determinar el pago de los impuestos respectivos y la utilidad anual.

2. Cumplen con los objetivos financieros según lo planificado en el año.

**Respuesta:** No, debido a que no hay objetivos establecidos.

3. Los objetivos financieros formulados son claros y coherentes, guardando relación con la realidad que atraviesa la empresa.

**Respuesta:** No, debido a que no se cuenta con estos objetivos.

4. Los recursos monetarios se destinan a las necesidades primordiales de la empresa, garantizando su operatividad en el corto y largo plazo.

**Respuesta:** Claro que sí, como por ejemplo pago de impuestos, a las entidades financieras y finalmente a los trabajadores.

5. Se realiza modificaciones a los presupuestos cuando varían los ingresos presupuestados.

**Respuesta:** No, porque no se cuenta con un presupuesto.

6. Se considera la opinión de los trabajadores para la toma de decisiones y la elaboración de un plan presupuestario.

**Respuesta:** No, porque solamente el gerente toma las decisiones.

7. Realizan la aprobación del presupuesto financiero luego de su exposición ante el personal de las áreas interesadas.

**Respuesta:** Cada inicio de año el directorio solamente menciona lo que se quiere ejecutar en el presente año, sin realizar un presupuesto.

8. Utilizan los recursos de manera eficiente para alcanzar los objetivos planificados.

**Respuesta:** Se busca administrar adecuadamente, sin embargo, la administración de estas no es eficiente.

9. Realizan la supervisión y control de los gastos por cada área.

**Respuesta:** No se tiene control sobre ninguna área.

10. Los gastos se dan en función a los diferentes niveles de logro de los objetivos.

**Respuesta:** No, pero se trata de cumplir todas las tareas encargadas.

11. Existe un equilibrio entre los ingresos y gastos del presupuesto.

**Respuesta:** No se cuenta con una herramienta que puede medir este equilibrio.

12. Se realiza exposición de las fuentes de ingresos del presupuesto con el fin de hacer uso más eficiente de los recursos.

**Respuesta:** No, porque se recoge el dinero obtenido día a día.

13. En la empresa Ecomphisa se comunica con precisión los márgenes de gastos según lo estipula el presupuesto para cada área.

**Respuesta:** Bueno se toma en cuenta los requerimientos que realiza cada área, pero no se tiene precisión.

14. La empresa cuenta con un presupuesto financiero bien definido.

**Respuesta:** No, porque no se ha implementado por falta de conocimiento.

15. Una herramienta de gestión podría contribuir con la mejora de las tomas de decisiones.

**Respuesta:** Si, la reestructuración de todo el sistema de gestión contribuirá con la mejora de la empresa.

16. Realizan análisis de la situación de la empresa, de qué manera.

**Respuesta:** Se califica la situación de la empresa, según los ingresos obtenidos.

17. Realizan análisis de la liquidez para poder ejecutar algún gasto o prever pagos futuros.

**Respuesta:** No realizamos ningún análisis.

18. Estarían de acuerdo con la implementación de una herramienta de gestión en la empresa.

**Respuesta:** Si, porque mejoraría la situación actual de la entidad a tener mayor control.

19. Se supervisa el desarrollo de las actividades planificadas en la empresa para generar mayores ingresos.

**Respuesta:** No se cuenta con un plan determinado, pero se trata de controlar las actividades de las principales fuentes de ingreso para la empresa.

20. Se demuestra eficiencia en la consecución de los objetivos fijados en el documento de ingresos y gastos de la empresa.

**Respuesta:** No se tiene definido los objetivos, sin embargo, con el pasar de los años se ha venido creciendo.

21. En la empresa Ecomphisa se consideran las normas y políticas para la supervisión y control de los resultados de los trabajadores en relación al cumplimiento de los objetivos de ingresos.

**Respuesta:** Las únicas normas que se tiene, es sobre los empleados la hora de ingreso y salida.

### Anexo N° 3

#### MATRIZ DE CONSISTENCIA PARA ELABORACIÓN DE TESIS

NOMBRE DEL ESTUDIANTE: Cíntia Elizabeth Chero Nuñez

FACULTAD/ESCUELA: Facultad de Ciencias Empresariales / Escuela de Contabilidad

| PROBLEMA   | OBJETIVOS  | HIPÓTESIS  | VARIABLES   | TIPO DE INVESTIGACIÓN                            | POBLACIÓN  | TÉCNICAS                              | MÉTODOS DE ANÁLISIS DE DATOS                           |
|--|--|--|---|--|--|---------------------------------------|--|
| ¿De qué manera el presupuesto financiero como herramienta de gestión mejorará la liquidez de ECOMPHISA Santa Rosa Lambayeque 2018? | <p><b>Objetivo general:</b><br/>Proponer un presupuesto financiero como herramienta de gestión para mejorar la liquidez de ECOMPHISA, Santa Rosa - Lambayeque 2018</p> <p><b>Objetivos específicos:</b><br/>a) Realizar un diagnóstico económico financiero de la empresa ECOMPHISA, Santa Rosa - Lambayeque.<br/>b) Analizar la liquidez de la empresa ECOMPHISA, Santa Rosa - Lambayeque.<br/>c) Diseñar un presupuesto financiero como herramienta de gestión para mejorar la liquidez de ECOMPHISA, Santa Rosa - Lambayeque.</p> | El presupuesto financiero como herramienta de gestión mejorará significativamente en la liquidez de ECOMPHISA Santa Rosa. Lambayeque 2018. | <p><b>Variable Independiente:</b><br/>Presupuesto Financiero</p> <p><b>Variable Dependiente:</b><br/>Liquidez</p> | El estudio es de tipo Descriptivo-Propositivo    | Está conformada por el gerente general y el contador de la empresa ECOMPHISA.            | Entrevista y Análisis Documental      | Son teóricos-interpretativos como: deductivo Analítico |
|  |  |  |   | DISEÑO   | MUESTRA  | INSTRUMENTOS                          |  |
|  |  |  |   | El diseño de la investigación es no experimental | Se conforma por el total de la población, por tratarse de una muestra no probabilística. | Guía de entrevista<br>Guía Documental |  |

ANEXO

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS  
JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellidos y Nombres del experto : GERMAN CÁCERES, MANUEL LORENZO  
 1.2 Grado Académico : MAGISTER.  
 1.3 Institución donde labora : Univ. Cesar Vallejo  
 1.4 Teléfono : 942 075 639  
 1.5 Email : mgermanc@hotmail.com.  
 1.6 Autor (es) del Instrumento :  
 1.7 Instrumento :

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

| Nº | INDICADORES  | Deficiente | Bajo | Regular | Bueno | Muy Bueno |
|----|--|------------|------|---------|-------|-----------|
|    |  | 1          | 2    | 3       | 4     | 5         |
| 1  | El instrumento tiene como sustento a la base teórica de la variable. |            |      |         | X     |           |
| 2  | El instrumento considera la definición conceptual de la variable.    |            |      |         | X     |           |
| 3  | El instrumento tiene en cuenta la Operacionalización de la variable. |            |      |         | X     |           |
| 4  | Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.            |            |      |         | X     |           |

|              |   |  |  |  |   |   |
|--------------|---|--|--|--|---|---|
| 5            | Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.     |  |  |  | X |   |
| 6            | El instrumento persigue los fines del objetivo general.             |  |  |  |   | X |
| 7            | El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.     |  |  |  | X |   |
| 8            | Las preguntas o ítems miden realmente la variable.                  |  |  |  | X |   |
| 9            | Las preguntas o ítems están redactadas claramente.                  |  |  |  | X |   |
| 10           | Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.                       |  |  |  | X |   |
| 11           | El Nº de ítems que se considera para cada indicador es el adecuado. |  |  |  | X |   |
| 12           | La estructura del instrumento es la correcta.                       |  |  |  | X |   |
| 13           | Los puntajes de calificación son adecuados.                         |  |  |  | X |   |
| 14           | La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.     |  |  |  | X |   |
| <b>Total</b> |   | _____ puntos de una escala de 14 a 70 puntos |  |  |   |   |

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones:

Fecha: 06-12-2018

  
Firma del Experto.  
DNI Nº

ANEXO

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS  
JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : Emilio Wilmer Barranto Nieto  
 1.2 Grado Académico : Magister  
 1.3 Institución donde labora : UCV  
 1.4 Teléfono : 93 819 8036  
 1.5 Email : HEMILW07@HOTMAIL.COM.  
 1.6 Autor (es) del Instrumento :  
 1.7 Instrumento :

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

| Nº | INDICADORES  | Deficiente | Bajo | Regular | Bueno | Muy Bueno |
|----|--|------------|------|---------|-------|-----------|
|    |  | 1          | 2    | 3       | 4     | 5         |
| 1  | El instrumento tiene como sustento a la base teórica de la variable. |            |      |         | 4     |           |
| 2  | El instrumento considera la definición conceptual de la variable.    |            |      |         | 4     |           |
| 3  | El instrumento tiene en cuenta la Operacionalización de la variable. |            |      |         |       |           |
| 4  | Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.            |            |      |         |       |           |

|              |   |  |  |  |   |  |
|--------------|---|--|--|--|---|--|
| 5            | Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.     |  |  |  | 4 |  |
| 6            | El instrumento persigue los fines del objetivo general.             |  |  |  | 4 |  |
| 7            | El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.     |  |  |  | 4 |  |
| 8            | Las preguntas o ítems miden realmente la variable.                  |  |  |  | 4 |  |
| 9            | Las preguntas o ítems están redactadas claramente.                  |  |  |  | 4 |  |
| 10           | Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.                       |  |  |  | 4 |  |
| 11           | El Nº de ítems que se considera para cada indicador es el adecuado. |  |  |  | 4 |  |
| 12           | La estructura del instrumento es la correcta.                       |  |  |  | 4 |  |
| 13           | Los puntajes de calificación son adecuados.                         |  |  |  | 4 |  |
| 14           | La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.     |  |  |  | 4 |  |
| <b>Total</b> |   | _____ puntos de una escala de 14 a 70 puntos |  |  |   |  |

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones:

Fecha:

  
 Firma del Experto  
 DNI Nº 41189093



ANEXO

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS  
JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : Alarcon Eche Carlos  
 1.2 Grado Académico : Mg. en ciencias empresariales con mención en tributación  
 1.3 Institución donde labora : Universidad Tecnológica del Perú.  
 1.4 Teléfono : 969011603  
 1.5 Email :  
 1.6 Autor (es) del Instrumento : karlosalvarcon.eche@gmail.com  
 1.7 Instrumento :

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

| Nº | INDICADORES  | Deficiente | Bajo | Regular | Bueno | Muy Bueno |
|----|--|------------|------|---------|-------|-----------|
|    |  | 1          | 2    | 3       | 4     | 5         |
| 1  | El instrumento tiene como sustento a la base teórica de la variable. |            |      |         | X     |           |
| 2  | El instrumento considera la definición conceptual de la variable.    |            |      |         | X     |           |
| 3  | El instrumento tiene en cuenta la Operacionalización de la variable. |            |      |         | X     |           |
| 4  | Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.            |            |      |         | X     |           |

|              |   |  |  |  |   |   |
|--------------|---|--|--|--|---|---|
| 5            | Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.     |  |  |  | X |   |
| 6            | El instrumento persigue los fines del objetivo general.             |  |  |  | X |   |
| 7            | El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.     |  |  |  | X |   |
| 8            | Las preguntas o ítems miden realmente la variable.                  |  |  |  |   | X |
| 9            | Las preguntas o ítems están redactadas claramente.                  |  |  |  | X |   |
| 10           | Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.                       |  |  |  |   | X |
| 11           | El N° de ítems que se considera para cada indicador es el adecuado. |  |  |  | X |   |
| 12           | La estructura del instrumento es la correcta.                       |  |  |  | X |   |
| 13           | Los puntajes de calificación son adecuados.                         |  |  |  |   |   |
| 14           | La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.     |  |  |  |   |   |
| <b>Total</b> |   | _____ puntos de una escala de 14 a 70 puntos |  |  |   |   |

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones:

Fecha:

  
 Firma del Experto  
 DNI N°