

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

UNIDAD DE INVESTIGACION DE LA FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES



INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN

**“EL PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO, LA POSICIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO
DE CAJA EN LAS EMPRESAS INDUSTRIALES DE FILTROS DEL DISTRITO DE
ATE, 2017”**

AUTOR : Dr. CPC Raúl Walter Caballero Montañez

(PERIODO DE EJECUCION: Del 01 de Febrero 2019 al 31 de Enero de 2020)

(Resolución N° 213-2019-R)

Callao – FEBRERO 2020

INDICE

TABLA DE CUADROS.....	3
RESUMEN Y ABSTRACT.....	4
INTRODUCCIÓN.....	6
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	7
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	7
1.2 Formulación del problema.....	7
1.3 Objetivos.....	8
1.4 Limitantes de la investigación.....	8
II. MARCO TEÓRICO.....	9
2.1 Antecedentes: Internacional y Nacional.....	9
2.2 Bases teóricas.....	13
2.3 Conceptual.....	13
2.4 Definición de términos básicos.....	33
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	34
3.1 Hipótesis.....	34
3.2 Definición conceptual de variables.....	34
3.2.1 Operacionalización de variable.....	35
IV. DISEÑO METODOLÓGICO.....	36
4.1 Tipo y diseño de investigación.....	36
4.2 Método de investigación.....	36

4.3 Población y muestra.....	36
4.4 Lugar de estudio y periodo desarrollado.....	37
4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.....	37
4.6 Análisis y procesamiento de datos.....	37
V. RESULTADOS.....	38
5.1 Resultados descriptivos.....	38
5.2 Resultados inferenciales.....	41
VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	42
6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	42
6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares.....	43
6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.....	44
CONCLUSIONES.....	45
RECOMENDACIONES.....	46
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	47
ANEXOS.....	49
Anexo 1: Matriz de Consistencia.....	49
Anexo 2: Carta de carta de consentimiento informado.....	50

TABLAS DE CUADROS

1. CUADROS

CUADRO 1.....	38
CUADRO 2.....	38
CUADRO 3.....	39
CUADRO 4.....	40

RESUMEN Y ABSTRACT

RESUMEN

Ante la globalización y la apertura de los mercados, las empresas constantemente solicitan mayor y mejor información actualizada y oportuna. Los contadores, inmersos en este sistema, tenemos que ponernos a la orden de esta realidad y proveer las herramientas contables necesarias para afrontar con éxito esta necesidad. El objetivo del presente trabajo fue elaborar una herramienta, que, partiendo de la Posición Financiera se estructure un Flujo de Caja por Actividades, el cual provea información muy relevante para la toma de decisiones sobre la posición financiera actual y futura de una empresa dentro del marco del Planeamiento Estratégico. El método del trabajo fue de carácter descriptivo y comparativo en la que considerado la teoría existente y los reportes existentes en forma tradicional. Como resultado se ha elaborado un nuevo modelo de Flujo de Caja por Actividades, que, analizado descriptivamente y comparativamente permitió obtener mayor información valedera para la toma de decisiones financieras. El resultado del nuevo modelo del Flujo de Caja por actividades, partiendo de la Posición Financiera y sobre la base del Plan Estratégico es una información muy rica para conocer la Posición Financiera presente y futura de una empresa en el Perú el cual ayudara a la gerencia tomar decisiones sobre la liquidez de la empresa.

ABSTRACT

In the face of globalization and the market opening, companies constantly request more and better updated and timely information. The Accountants, immersed in this system, we have to put ourselves at the order of this reality and provide the necessary tools to meet this need successfully. The objective of this work was to develop a tool that based on the Financial Position; a Cash Flow by Activities is structured, which provides very relevant information for decision-making on the current and future financial position of a company within the framework of Strategic Planning. The method of the work was descriptive and comparative, the existing theory has been considered and the existing reports in a traditional way. As a result, a new Cash Flow by Activities model have been developed, which descriptively and comparatively analyzed will allow obtaining more valid information for the financial decision-making. The result of the new model of Cash Flow by activities, starting from the Financial Position and on the basis of the Strategic Plan is very rich information to know the present and future Financial Position of a company in Peru, which it will help management decision-making about the liquidity of the company.

INTRODUCCIÓN

Los Estados Financieros son un medio importante para conocer la situación financiera y los resultados de una empresa; sin embargo, estos deben cumplir con requisitos básicos y la teoría correspondiente a fin de que estos Estados Financieros permitan reflejar la realidad financiera de las empresas. En tal sentido, la posición de liquidez a una fecha determinada es una información clave como punto de partida para conocer cuánto tengo y cuánto debo; partiendo de esa premisa, se formula un Flujo de Caja por Actividades en el marco del Planeamiento Estratégico de las empresas.

En la teoría Existente sobre esta materia, se observa que el modelo tradicional de Flujo de Caja no responde al Modelo del Estado de Flujo de Efectivo, en el cual no se presenta acorde a las Actividades de Operación, Actividades de Inversión y Actividades de Financiamiento, perdiendo una gran oportunidad de tener esta información más precisa y detallada que es valiosa para la toma de decisiones financieras de una empresa.

El objetivo de esta investigación es determinar que el Planeamiento financiero y la posición financiera es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

La importancia de la investigación es proporcionar una herramienta de mucha utilidad para la Gerencia, por ello se plantea que la información por actividades del Flujo de Caja brindará información más provechosa acerca del origen de los fondos obtenidos para financiar las actividades de nuestra empresa.

A modo de hipótesis se plantea que El Planeamiento estratégico y la posición financiera es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

Por consiguiente, el Planeamiento Estratégico, la Posición Financiera y el Flujo de Caja por actividades; son piezas claves para la Toma de Decisiones en las empresas industriales de filtros.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

La globalización económica el cual implica la apertura de los mercados y por ende existen mayores exigencias, la competencia se tornan más cada vez más intenso donde los ofertantes y demandantes de los productos cada vez más solicitan mayor información actualizada y exigencia ante esta voracidad del mercado actual, tenemos que ponernos a la orden de esta realidad y proveer las herramientas necesaria para afrontar con éxito esta necesidad.

Los nuevos avances tecnológicos han transformado totalmente el mundo de los negocios. Hoy vivimos en una economía basada en los conocimientos y la información, siendo estos factores claves, en la generación de la riqueza.

Hoy día se reconoce ampliamente que para la gerencia son indispensables los sistemas de información, porque casi todas las organizaciones necesitan este tipo de sistema para poder sobrevivir y prosperar.

En este contexto la información contable juega un rol relevante, ya que debe formar parte del sistema de información general de la empresa para responder con oportunidad a estos nuevos cambios.

Sin embargo, las empresas de este sector no realizan un adecuado proceso planeamiento financiero desconociendo su posición financiera el cual juega un papel determinante en el flujo de caja de las empresas industriales e filtros del distrito de Ate.

1.2 Formulación del problema

Las empresas privadas del Perú no formulan su planeamiento financiero, ni la posición financiera, para que sobre esta base formular su Flujo de Caja, elementos importantes en la toma de decisiones en las empresas de filtros en el distrito de Ate.

1.2.1 Enunciado del Problema

¿Cómo el Planeamiento financiero y la posición financiera es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate?

1.2.1.1 Problema Específico

a) ¿Cómo el Planeamiento Financiero es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate?

b) ¿Cómo la Posición Financiera es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo de la Investigación

1.3.1.1 Objetivo General:

Determinar que el Planeamiento financiero y la posición financiera es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

1.3.1.2 Objetivos Específicos:

a) Determinar que el planeamiento estratégico es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

b) Determinar que la posición financiera es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

1.4 Limitantes de la investigación

La limitación, es que no se cuenta con más empresas de este sector en dicho distrito por lo que se tomara como unidad de investigación a una sola empresa.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes: Internacional y Nacional

2.1.1 Investigaciones en el ámbito internacional

Sobre los Ingresos Ordinarios en su trabajo presentado, Sasalima (2013) concluye lo siguiente:

La aplicación de las NIC en el sector financiero y contable es una herramienta fundamental porque a través de estas nos permite tener información, veraz, confiable y transparente.

La aplicación de la NIC 18 Ingresos por actividades ordinarias es muy importante porque a través de ella obtenemos la pérdida o ganancia que tiene la empresa desarrollando la actividad para lo cual fue creada.

Los ingresos de actividades ordinarias se registran al momento de existir la transferencia de dominio.

Según Naranjo (2014). En su tesis “Planificación y Control del Flujo de Efectivo de la Empresa Tame Ep” se concluyó que:

En la actualidad TAME EP en los Estados Financieros desconocen los beneficios que proporciona el Estado de Flujos de Efectivo, es por ello que no le dan la importancia que merece y al momento de tomar decisiones únicamente utilizan el balance de situación general y el estado de resultados, lo cual no está mal, pero serían decisiones más acertadas si se tomaran en cuenta los cuatro estados financieros en su conjunto, lo cual no se está practicado por la muchas de empresas.

La falta de aplicación del Estado de Flujos de Efectivo en TAME EP puede crear desventajas, restando competitividad con relación a otras empresas que sí lo aplican, debido a que dicho estado permite ver con claridad y certeza la utilización del efectivo, cuánto ingresa y cuánto se utiliza y evaluar qué tipo de actividad es la que genera mayor fuente de ingreso a la empresa.

Según Diéguez (2000) En su tesis: “El Flujo de Efectivo una herramienta de planificación y control en un Proyecto Habitacional” determina la importancia que tiene el flujo de efectivo, llegando a las siguientes conclusiones:

El flujo de efectivo es una herramienta efectiva e indispensable para el control y planificación de un proyecto habitacional ayudando a quienes toman las decisiones financieras, además sirve de guía garantizando en gran medida la finalización de un proyecto. Es importante que para que el flujo cumpla con su función de controlar las salidas y entradas de dinero, éstas estén adecuadamente presupuestadas.

El flujo de efectivo muestra la liquidez que genera la empresa. El estado de resultados puede mostrar una utilidad "contable", pero esto no significa que se pueda disponer de ella. Cuando ya se tiene el flujo de efectivo estructurado, este mostrará tanto en monto como en tiempo en que momento se necesitará financiamiento y en cual habrá liquidez. Esto ayuda para que el gerente busque las fuentes de financiamiento más adecuadas así como el uso que se hace de la liquidez, ya sea cancelando préstamo, invirtiendo en títulos o distribuyendo dividendos a los accionistas. Cuando esté en ejecución el proyecto, el flujo de efectivo se convierte en una herramienta, ya que como se verá en la práctica, no sucede lo que planificamos en un cien por ciento. Se puede hacer comparaciones por año, mes o semanas de la ejecución con respecto a la planificación. La mayoría de la veces habrá variaciones, éstas pueden responder a distintos factores; pero lo que si es cierto es que hay una relación directa entre la entradas y salidas, un cambio en las entradas repercute en las salidas de efectivo y viceversa. Como vemos, este estudio destaca que es importante que las empresas cuenten con herramientas financieras, para tener una mejor planificación y control de sus ingresos y gastos.

2.1.2 Investigaciones en el ámbito nacional

Según Neyra (2019). En su tesis “Planeamiento Estratégico para incrementar la Liquidez de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén- 2018”. Se concluyó que:

1) Que el uso de la planificación estratégica permite trabajar de manera ordenada pudiendo incluso establecer metas a alcanzar, las mismas que van a estar en 84 relación con el crecimiento que desee lograr la empresa, siendo responsabilidad de todos los trabajadores lograr cumplir con lo establecido en los planes aprobados, en la empresa Gran Hotel Zercad SAC se viene utilizando la planificación estratégica (Tabla 1 – 67%), lo que ha permitido cumplir con las metas establecidas en la Tabla 21.

2) Se ha determinado que los indicadores de liquidez son positivos siendo el resultado de los mismos: Índice de liquidez general para el año 2016 es 1.45, en el año 2017 es 1.65 veces; el Índice de prueba Acida para el año 2016 9.17 veces, para el año 2017 se determinó 10.00 veces más los activos líquidos que las deudas el pasivo corriente; La razón de capital de trabajo para el 2016 S/.2,873,144.00 soles más el activo corriente que el pasivo corriente y para el 2017 S/. 2,894,916.00 más el activo corriente que el pasivo corriente; La razón de liquidez inmediata para el 2016 3.76 veces, para el 2017 es 4.85 veces más caja y bancos que el pasivo corriente.

3) Del uso de la planificación estratégica se revisaron los indicadores de planeamiento financieros que se relacionan con la liquidez, determinando: buen funcionamiento de las finanzas que posee la empresa al cobrar todos sus derechos a los clientes (Tabla 23), reducir los gastos operativos (Tabla 24), Incrementar la utilidad planificada (Tabla 25), e incremento de la participación de la empresa en el mercado (Tabla 22); esto por el trabajo planificado debido a que los trabajadores tienen presente siempre mejorar la liquidez de la empresa (tabla 6).

4) Que el trabajo coordinado de manera apropiada genera resultados positivos en las empresas, lo que se debe tener siempre presente pues si utilizamos de manera apropiada la planificación estratégica las empresas van a tener mejores indicadores incidiendo este crecimiento también en la liquidez de negocio tal y como se puede observar en el Balance General de la empresa.

Según Córdova (2018). En su tesis “El flujo de caja y la Liquidez, en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P, Año 2018”. Se concluyó que:

El flujo de caja si se relaciona directa y positivamente con la liquidez de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP, año 2018 quiere decir que a mayor elaboración del flujo de caja mayor liquidez, ya que esta esta una herramienta que anticipa a la empresa a los periodos donde tendrá más liquidez para adelantar deudas o hacer inversiones, y donde por el contrario necesite liquidez, en este caso, la empresa podrá analizar las opciones de crédito o inyección de liquidez que le sean más convenientes a la empresa.

Según Javier, Lévano, Pérez (2018). En su tesis “El Flujo de Efectivo y el Rendimiento Financiero de la empresa Bata del distrito de Miraflores periodo 2016-2017”. Se concluyó que:

Existe una relación positiva entre el análisis del flujo de efectivo considerando la actividad de operación y la liquidez de la empresa BATA del distrito de Miraflores periodo 2016 – 2017”. Además del análisis del flujo de efectivo es una herramienta fundamental para evaluar la gestión de la administración y la eficiencia operativa. Se determinó que la empresa es capaz de generar efectivo de sus propias operaciones luego de cumplir con sus obligaciones del circulante, y que a la vez el excedente generado permite financiar inversiones (flujos de efectivo futuros) con efectivo de operaciones y no de financiamiento lo que

podemos decir que la empresa está en un nivel óptimo generando liquidez, invirtiendo en activos, pagando préstamos y dividendos.

2.2 Bases teóricas

Las bases teóricas tomadas en cuenta para la siguiente investigación están sustentadas sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Las normas Internacionales de Contabilidad, Las Normas Internacionales de Información Financiera y los Principios Generales de Administración.

2.3 Conceptual

Planeamiento financiero:

En su libro “Planeamiento Estratégico “, Kaplan (2010) indica:

El estar inmensos en un entorno turbulento y agresivo hace que cada vez con mayor intensidad se trate la problemática de la gestión óptima de la empresa

En el marco que se presenta, “la dirección óptima de la empresa tiene un papel importante y por ello es importante el tener en cuenta tanto la problemática de los objetivos como la de los sistemas de objetivos de las empresas (53), puesto que para la consecuencia de estas, la dirección ha tenido que tomar decisiones y acciones relativas a la búsqueda de medios y recursos”.

La Planificación Estratégica por tanto permite combinar de la mejor forma posible las fortalezas, recursos y oportunidades soslayando si es posible, las amenazas y limitaciones del entorno-mercado, así como resguardar sus debilidades.

La planificación estratégica hace referencia a dos dimensiones (54):

Una primera dimensión, analítica y económica y que se refiere a medios, informes específicos, mercado potencial, secuencias de acción, tácticas competidoras, capacidad de inversión y cumplimentación de necesidades.

La segunda dimensión es política y humana y permite ver la existencia de escenarios donde es posible ayudar a que se realice la estrategia diseñada o por el contrario se produce un perjuicio irremediable.

La definición más real para describir la planificación estratégica es la de configurar una lista de hechos que se programan para alcanzar un objetivo a un plazo prefijado.

Dichos hechos o acciones se entroncan en una metodología que sigue la siguiente secuencia:

1. Establecimiento de objetivos para un periodo determinado.
2. El análisis de situación tanto presente como futura.
3. Estudio de las previsiones para el futuro.
4. Aproximación y comparación entre los objetivos y las previsiones a través de acciones estratégicas.
5. Estudio y análisis de los medios y recursos financieros humanos y técnicos que han de permitir construir las acciones estratégicas en el tiempo por medio de programas.
6. Cuantificación monetaria de los programas antes citados por medio de los presupuestos que se desarrollaran en el tiempo (plazos mensuales, trimestrales, semestrales, anuales o plurianuales).
7. Corrección de todas las previsiones determinadas en función de los objetivos de Plan por medio de un control de las acciones estratégicas fijadas.

Existen muchas definiciones sobre la planificación estratégica como las de Lorange , Porter ,Denming ,Jemison ,Hofer , etc. ...,sin embargo en 1984 Ramanantsoa (55) la define como un “proceso organizativo que intenta mostrar con antelación los cambios estructurales estratégicos que permite el acoplamiento entre las distintas áreas de la compañía y

también intenta adaptar al personal según especialización para el mejor cumplimiento de los objetivos”.

Tres fases Básicas de Planificación

Según P.DRUCKER (1987) indica:

Todas las empresas deben prioritariamente, definir el propósito y misión de su compañía, a través de la contestación a las siguientes preguntas: ¿Cuál es nuestro negocio y cuál debería ser? La primera fase sería la contestación a esas preguntas.

La segunda fase trataría la búsqueda y establecimiento de objetivos para áreas de la empresa supuestamente claves buscando el equilibrio de dichos objetivos.

La tercera fase buscaría encontrar los recursos, cualquiera que fuese en aquellas estrategias seleccionadas para la conservación de los objetos de cada área.

Evidentemente, solo se habrá cumplido la misión de aproximación a la planificación estratégica si se asignan recursos humanos y económicos a los objetivos planteados.

Una planificación estratégica permitirá tomar medidas oportunas que hará minimizar los riesgos y los costos de una empresa.

¿Qué es un Plan Estratégico y para qué sirve?

En su libro “Planeamiento Estratégico”, Kaplan (2010) indica:

La planificación estratégica sirve fundamentalmente para crear futuro a partir del presente, es decir, tiene la pretensión de buscar estrategias competitivas para una nueva era, de lo que se deduce que el plan estratégico hace que se puedan tomar decisiones hoy para fundamentar el éxito del futuro.

En la planificación estratégica es necesario hacer las predicciones de futuro que son realmente muy difíciles de obtener en un entorno tan cambiante.

La finalidad por tanto de un proceso de efectiva planificación estratégica es la de ayudar a la dirección a fijar objetivos óptimos a largo plazo, maximizar el tiempo útil de la alta dirección y su percepción y apreciación de previsiones y tendencias importantes, estimulando y motivando a todos los niveles de la empresa.

Ya se ha dicho antes, que en este texto solo se pretende explicar de una forma concisa y escueta lo que es la planificación estratégica, y como se usa su soporte, el plan estratégico. La teoría ya bien explicada en textos no experimentales y solo tratamos aquí, en su aplicación práctica y hacemos por lo tanto nuestras aplicaciones.

Drucker (1987) indica en su resumen del conjunto primero de su libro la Dirección Dinámica de Empresas y que se refiere a lo siguiente:

- Todas las empresas deben indagar sobriamente para determinar exactamente cuál es su negocio
- Hay que asegurar fundamentalmente la rentabilidad económica administrando las responsabilidades adecuadamente
- Que el primer objetivo a determinar sea el de buscar las utilidades que cubran en principio aquellas necesidades por las que no se incurre en pérdidas y que a posteriori forme el capital del futuro.
- Que la empresa está hecha de clientes, por lo que el fundamento principal es la creación de un cliente, y que hay que buscarlo como sea y también que hay que saber por tanto: ¿Quién es nuestro cliente? ¿Dónde hay que buscarlo?, ¿De qué forma?, ¿O por qué no es nuestro cliente?
- Igual importancia tiene la contestación a las preguntas: ¿Cuál será nuestro negocio?, y ¿Cuál debería ser? .La contestación más clara es

que hay que formarlos generalmente cuando se está a punto de alcanzar el éxito o se ha alcanzado y según un tiempo prefijado.

- Hay que saber por tanto que la planificación estratégica a través del plan estratégico permite a la alta dirección asumir los riesgos elegidos y seleccionar las acciones con las que puede hacer frente a los cambios y reestructurar la empresa para el futuro, buscando aquella meta que le asegure un mañana próspero.

En su libro “Planeamiento Estratégico, Kaplan (2010) indica:

La planificación estratégica por todo lo que se ha expresado anteriormente, resulta concebida en un proceso generalmente muy largo.

Su complejidad estriba en que combina las tareas técnicas administrativas y las de gestión, participando activamente en la Dirección dentro de su estilo correspondiente, y además por la sistemática que lleva implícita, que en algunos casos y por algunos autores que usan y abusan de exceso de metodología, no es posible, someter todo lo que apuntan los libros y a sus métodos.

Para que todo plan estratégico pueda resultar coherente parece necesario que participen en él, el mayor número de personas para poder aprovechar al máximo su especialización.

La sistemática adoptada trata de organizar una metodología para las diferentes partes del plan. Estas partes diferenciadas estarán desarrolladas por personas determinadas, esto es “quien “lo hace aportando también “como” se hace.

Para desarrollar lo primero en el primer caso “QUIÉN LO HACE” se nombran los siguientes comités o grupos de trabajo para la Elaboración de Plan Estratégico.

Comité de Orientaciones y Directrices para una primera fase de arranque. Este comité normalmente formado por miembros de Alta Dirección de la Empresa, como son el Presidente de la empresa, el Consejero de la empresa y/o el Director General. El grupo queda encargado de establecer las restricciones y los medios que se han de encontrar y también la búsqueda y definición de los fines de la empresa.

Asimismo, este comité ha de fijar los objetivos generales de la empresa en los plazos previstos en el periodo de la planificación.

Comité de Previsiones y Administración. A continuación se crea un comité determinado con personas de una formación fundamentalmente estadística, económica y matemática, capaz de elaborar para los plazos convenidos en las previsiones los balances y cuentas de resultados diferidos de los objetivos fijados en anterioridad.

Este comité analizará la profundidad y ponderará aquellos hechos del pasado del mayor interés para el futuro del cual se estudiarán los hechos más probables e importantes.

Comité de Diagnóstico. Compuesto por miembros de la Alta Dirección y por personas de los primeros niveles ejecutivos de la empresa que representan a todas las áreas funcionales de la Compañía.

Aquí participan además, las personas especializadas del equipo que normalmente asesoran y ofrecen su consulta para determinar en primer lugar los productos /mercado de la empresa

En conjunto se determinan los temas estratégicos fundamentales.

Se incluye un diagnóstico sobre:

- ✓ Situación económica.
- ✓ Situación financiera.
- ✓ Evolución de la productividad.
- ✓ Producto-mercado.

- ✓ Cuotas y facturaciones de mercado.
- ✓ Evolución de precios, de la Promoción y de la Publicidad.
- ✓ Otras tendencias , como :
- ✓ Niveles de costes.
- ✓ Imagen de la empresa.
- ✓ Motivación del personal.

Se profundizara en el análisis que presente ideas de mejora de aquellos temas estratégicos fundamentales a partir del estudio de los más importantes puntos fuertes, puntos débiles, amenazas o riesgos, oportunidades y limitaciones o restricciones.

Comité Estratégico y Decisión. Este comité estará formado por personas que tengan poderes de Decisión total dentro del sistema, y , en especial , respecto a los factores decisión de la planificación : se compondrá de un mínimo de dos personas y un máximo de cinco .

Misiones:

- ✓ Determinar el campo de la planificación, señalando las metas que deben ser alcanzadas.
- ✓ Designara las personas que deben componer el comité de Planificación eligiendo a uno de sus elementos como coordinador entre los dos comités de decisión y de Planificación
- ✓ Será informado periódicamente de los avances logrados por la planificación, decidiendo si es necesario, sobre aquellos aspectos fundamentales que puedan ser claves para un eficaz desarrollo de la planificación.

El comité estratégico y de decisión tiene una doble función:

Coordinar las estrategias propuestas por otros grupos.

Valorar las estrategias seleccionadas, desde el punto de vista del riesgo, coste y del cambio.

Comité de Planificación. Estará formado por personas expertas de la máxima categoría, pertenecientes a las áreas que van a ser afectadas por la planificación estratégica, estará compuesto entre tres y siete personas, si hubiera necesidad de participación de más personas se formarían menos comités que estarán unidos entre sí por lo miembros coordinadores designados en el comité estratégico y de decisión.

Misiones:

- ✓ Recibirá del Comité Estratégico y de Decisión las indicaciones sobre los campos de planificación, así como las metas que deben ser alcanzadas.
- ✓ Elegirá los miembros del grupo de Planificación que serán los encargados de efectuar los análisis y demás trabajos necesarios de la planificación según el método establecido.
- ✓ Confeccionara junto con el Grupo Estratégico de planificación los programas generales de trabajo necesarios para la obtención de los objetivos señalados por el comité estratégico y de decisión.
- ✓ Se informara, mediante reuniones periódicas con el Grupo de Planificación, sobre la marcha de los trabajos en la planificación estratégica.
- ✓ Apoyará al Grupo de Planificación en los trabajos a realizar, por ejemplo, análisis, encuestas, etc.
- ✓ Aportará sus conocimientos y experiencias durante el desarrollo del plan estratégico
- ✓ Preparara con el Grupo Estratégico de Planificación la presentación de los temas que vayan a ser expuestos en el comité de estrategia y decisión
- ✓ Evitará que sean introducidos en el plan estratégico políticas o intereses personales que desviarán la trayectoria de la planificación concertada.

- ✓ Tomará la decisiones necesarias para el desarrollo del plan estratégico cuando no existiera acuerdo mayoritario entre sus miembros o bien la importancia de la decisión estuviera fuera de sus atribuciones se convocara la reunión del comité Estratégico y de Decisión por el miembro coordinador exponiendo a dicho comité los temas considerados.
- ✓ La participación de los miembros del comité de Planificación Estratégica en las reuniones será a título personal, no pudiendo ser delegada en otras personas .Las decisiones serán acordadas por mayoría de los miembros presentes en la reunión.
- ✓ Este comité coincide prácticamente con el comité de ORIENTACIONES Y Directrices y su misión fundamental es comprobar que las estrategias establecidas por aquel comité puedan alcanzar los objetivos por los previstos. Dicho comité por tanto, ordena una lista de acciones estratégicas a cumplir en plazos supuestos. También fija los presupuestos como una base de partid del programa o programas operativos de la primera y próxima actuación en el ejercicio inmediato.

En su libro Contabilidad de Costos y Estratégica de Gestión, Mallo, Kaplan, Meljem, Giménez (2000) indica que la planificación suele distinguirse en estratégica y táctica, pudiendo considerarse la primera como aquella que tiene influencia sobre los planteamientos globales y a más largo plazo. La planificación táctica, dentro del marco de la estratégica se propone conseguir la máxima cantidad de los objetivos establecidos con los medios dados.

Posición Financiera y Flujo de Caja

La posición financiera de un ente se ve plasmada en un Estado de Situación Financiera al inicio del periodo que se va a proyectar el Flujo de Caja.

Norma Internacional de Contabilidad 7 - Estado de Flujos de Efectivo –
Ministerio de Economía y finanzas:

En el párrafo 3 indica que usuarios de los estados financieros están interesados en saber cómo la entidad genera y utiliza el efectivo y los equivalentes al efectivo. Esta necesidad es independiente de la naturaleza de las actividades de la entidad, incluso cuando el efectivo pueda ser considerado como el producto de la entidad en cuestión, como puede ser el caso de las entidades financieras. Básicamente, las entidades necesitan efectivo por las mismas razones, por muy diferentes que sean las actividades que constituyen su principal fuente de ingresos. En efecto, todas ellas necesitan efectivo para llevar a cabo sus operaciones, pagar sus obligaciones y suministrar rendimientos a sus inversores. Por consiguiente, esta Norma requiere que todas las entidades presenten un estado de flujos de efectivo.

Con respecto a las definiciones las Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad. Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.

Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

En el párrafo 13 se refiere a las Actividades de Operación el cual están referidas es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación. La información acerca de los componentes específicos de los flujos de efectivo de las actividades de operación es útil, junto con otra información, para pronosticar los flujos de efectivo futuros de tales actividades.

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- (a) cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios;
- (b) cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias; (c) pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- (d) pagos a y por cuenta de los empleados;
- (e) cobros y pagos de las entidades de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas;
- (f) pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación; y
- (g) cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos.

Algunas transacciones, tales como la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo, pueden dar lugar a una pérdida o ganancia que se incluirá en el resultado reconocido. Los flujos de

efectivo relacionados con estas transacciones son flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión. Sin embargo, los pagos para elaborar o adquirir activos mantenidos para arrendar a terceros, que posteriormente se clasifiquen como mantenidos para la venta en los términos descritos en el párrafo 68A de la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo son flujos de efectivo procedentes de actividades de operación. Los cobros por el arrendamiento y posterior venta de esos activos también se considerarán como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación.

En el párrafo 16 se refiere a los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

- (a) pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo. Estos pagos incluyen aquellos relacionados con los costos de desarrollo capitalizados y las propiedades, planta y equipo construidos por la entidad para sí misma;
- (b) cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo;
- (c) pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos mismos títulos e instrumentos que sean considerados efectivo y equivalentes al efectivo, y de los que se tengan para intermediación u otros acuerdos comerciales habituales);
- (d) cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos de los cobros por esos mismos títulos e instrumentos

que sean considerados efectivo y otros equivalentes al efectivo, y de los que se posean para intermediación u otros acuerdos comerciales habituales);

(e) anticipos de efectivo y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de ese tipo hechas por entidades financieras);

(f) cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de este tipo hechas por entidades financieras);

(g) pagos derivados de contratos a término, de futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantengan por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales, o bien cuando los anteriores pagos se clasifiquen como actividades de financiación;

(h) cobros procedentes de contratos a término, a futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantengan por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales, o bien cuando los anteriores cobros se clasifiquen como actividades de financiación. Cuando un contrato se trata contablemente como cobertura de una posición comercial o financiera determinada, los flujos de efectivo del mismo se clasifican de la misma forma que los procedentes de la posición que se está cubriendo.

En el párrafo 17 se refiere se refiere a las actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

(a) cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;

(b) pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;

- (c) cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo;
- (d) reembolsos en efectivo de fondos tomados en préstamo; y
- (e) pagos realizados por el arrendatario para reducir una deuda pendiente procedente de un arrendamiento.

Norma Internacional de Contabilidad 32 Instrumentos Financieros- Ministerio de Economía y Finanzas

En el párrafo 25 con respecto a un instrumento financiero puede obligar a la entidad a entregar efectivo u otro activo financiero, o bien a liquidarlo como si fuera un pasivo financiero, en el caso de que ocurra o no ocurra algún hecho futuro incierto (o en función del resultado de circunstancias inciertas) que estén fuera del control tanto del emisor como del tenedor del instrumento, como, por ejemplo, los cambios en un índice bursátil de acciones, en un índice de precios al consumidor, en una tasa de interés o en determinados requerimientos fiscales, o bien en los niveles futuros que alcancen los ingresos de actividades ordinarias del emisor, su resultado neto o su razón de deuda a patrimonio. El emisor de este instrumento no tiene el derecho incondicional de evitar la entrega de efectivo u otro activo financiero (ni la liquidación del instrumento tal como si fuera un pasivo financiero). Por tanto, será un pasivo financiero para el emisor, a menos que:

- (a) la parte de la cláusula de liquidación contingente, que pudiera requerir la liquidación en efectivo o en otro activo financiero (o, en otro caso, de una forma similar a como si fuera un pasivo financiero) no fuera auténtica;
- (b) el emisor pudiera ser requerido para que liquide la obligación en efectivo o con otro activo financiero (o, en otro caso, de una forma similar a como si fuera un pasivo financiero), sólo en caso de liquidación del emisor; o

(c) el instrumento reúne todas las características y cumple con las condiciones de los párrafos 16A y 16B.

Intereses, dividendos, pérdidas y ganancias (véase también el párrafo GA37)

El párrafo 35 se refiere a los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relativas a un instrumento financiero o a un componente, que sea un pasivo financiero, se reconocerán como ingresos o gastos en el resultado del periodo. Las distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio se reconocerán por la entidad directamente contra el patrimonio. Los costos de transacción de una operación de patrimonio se tratarán contablemente como una deducción de éste.

El párrafo 36 se refiere a la clasificación de un instrumento financiero como un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio determinará si los intereses, dividendos, pérdidas o ganancias relacionados con el mismo se reconocerán, como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio. Por ello, los pagos de dividendos sobre acciones que se hayan reconocido en su totalidad como pasivos, se reconocerán como gastos de la misma forma que los intereses de una obligación. De forma similar, las pérdidas y ganancias asociadas con el rescate o la refinanciación de los pasivos financieros se reconocerán en el resultado del ejercicio, mientras que los rescates o la refinanciación de los instrumentos de patrimonio, se reconocerán como cambios en el patrimonio. Los cambios en el valor razonable de un instrumento de patrimonio no se reconocerán en los estados financieros.

El párrafo 41 se refiere a las ganancias y pérdidas relacionadas con los cambios en el importe en libros de un pasivo financiero se reconocerán como ingresos o gastos en el resultado del ejercicio, incluso cuando tengan relación con un instrumento que contenga un derecho de participación residual en los activos de una entidad obtenido a cambio de

efectivo u otro activo financiero [véase el apartado (b) del párrafo 18]. Según la NIC 1, la entidad presentará cualquier ganancia o pérdida derivada de la nueva medición de tal instrumento, separadamente en el estado del resultado integral, cuando ello sea relevante para explicar el rendimiento de la entidad.

Flujo de Caja

Olivera y Olivera (2005) En su libro Manual Financiero, define al Flujo de Caja: “También como Pronóstico de Caja, es el pronóstico de los probables ingresos y egresos de efectivo, es decir, de la evolución futura de las disponibilidades de liquidez”.

En su libro “Manual Financiero”, Caballero Bustamante (2015) indica:

El flujo de caja es la herramienta clave para analizar una propuesta de negocio y, por tanto, para poder ser leído por los demás se deben conocer los supuestos o datos sobre los que se basa cada flujo de caja, siendo su principal objetivo demostrar que el negocio es viable o que da suficientes utilidades.

El flujo de caja económico es aquel que toma todas las informaciones relevantes sobre los ingresos operativos proyectados y los egresos necesarios, ya sean inversiones o gastos operativos, y señala en qué momento se requerirá el financiamiento, desde cuando se alcanzaría el punto de equilibrio y estima el nivel de ganancias que se lograría desde entonces.

Cada proyecto puede requerir un flujo de caja diferente e incluso con mayor detalle para períodos claves del mismo. Por ejemplo, se puede tener proyecciones diarias, semanales o mensuales según el tipo de consumo o proceso productivo que se tenga; aunque por lo general se considera que los periodos son anuales y se suelen referir a lapsos de entre 5 y 10 años.

En el formato de presentación de perfiles de proyectos hay un modelo básico de flujo de caja que se debe adaptar a cada proyecto particular. El Flujo de Caja a diferencia del Estado o la Cuenta de Resultados, muestra lo que realmente sale o ingresa en efectivo a “caja” como, por ejemplo, los cobros de una venta que realmente se hicieron efectivos. En el Flujo de Caja, el término ganancia o pérdida no se utiliza.

La importancia del Flujo de Caja es que éste nos permite conocer la liquidez de la empresa, es decir, conocer con cuánto de dinero en efectivo se cuenta, de modo que, con dicha información podamos tomarnos decisiones tales como cuánto podemos comprar de mercadería o si es posible comprar al contado o es necesario o preferible solicitar crédito.

El concepto de Flujo de Caja es la estimación de los ingresos y salidas de efectivo de una empresa, para un periodo determinado. Es una herramienta clave para analizar una propuesta de negocio. Para poder ser leído por los demás se deben conocer los supuestos o datos sobre los que se basa cada flujo de caja.

En su libro “Planeamiento Estratégico “, Kaplan (2010) indica:

El Flujo de Caja (Cash Flow) es un instrumento financiero muy importante para la empresa, pues permite visualizar las necesidades de efectivo que tendrá la empresa en el corto plazo. Así también permite a la gerencia, estar preparada para los excesos de liquidez que pudiera tener en el período de análisis.

La importancia del Flujo de Caja es que éste nos permite conocer la liquidez de la empresa, es decir, conocer con cuánto de dinero en efectivo se cuenta, de modo que, con dicha información podamos tomarnos decisiones tales como:

- Cuánto podemos comprar de mercadería.

- Si es posible comprar al contado o es necesario o preferible solicitar crédito.
- Si es necesario o preferible cobrar al contado o es posible otorgar créditos.
- Si es posible pagar deudas a su fecha de vencimiento o es necesario pedir un refinanciamiento o un nuevo financiamiento.
- Si tenemos un excedente de dinero suficiente como para poder invertirlo, por ejemplo, al adquirir nueva maquinaria.
- Si es necesario aumentar el disponible, por ejemplo, para una eventual oportunidad de inversión.

En su libro “Flujo de Caja”, Asesor Empresarial (2014) indica:

Las características de un Flujo de Caja son muchas, sin embargo creemos que las más importantes son las siguientes:

- a) Por su naturaleza, el Flujo de Caja es un instrumento financiero de corto plazo; no obstante, y según las necesidades de la empresa pueden elaborarse presupuestos para períodos más largos.
- b) Debe basarse en datos que podrían ocurrir, es decir debe ser lo más objetivo posible.
- c) Debe elaborarse tomando en cuenta el principio de prudencia, es decir deben ser estrictos con los ingresos y flexibles con los egresos.

El Flujo de Caja se clasifica en:

- Presupuesto de Caja Económico
- Presupuesto de Caja Financiero

1. Presupuesto de Caja Económico: Al elaborar este presupuesto de Caja solo se considera los ingresos y egresos de efectivo de un determinado periodo, sin considerar los préstamos financieros, su amortización y los intereses

respectivos. Muestra la bondad del proyecto en función de la inversión total requerida, independientemente de cómo esta sea financiada.

2. Presupuesto de Caja Financiero: Al elaborar este presupuesto de Caja además de considerar los ingresos y egresos de efectivo de un determinado periodo, sin considerar también los préstamos financieros, su amortización y los pagos de intereses financieros.

Muestra el efecto del financiamiento sobre los resultados económicos del proyecto.

Ciclo de Caja

Es aquel periodo aproximado de tiempo que tarda en volver a caja el dinero que ha salido de caja para hacer frente a los pagos en los respectivos vencimientos. Es importante que toda empresa defina su ciclo de caja ya que este será un parámetro importante para definir su financiamiento.

Medición del ciclo de caja:

El ciclo de caja es igual a:

L1: Periodo de aprovisionamiento de las materias primas

L2: Periodo de producción: tiempo que tardan en fabricarse los productos

L3: Periodo de venta: tiempo que permanecen en el almacén los productos

Terminados.

L4: Periodo de cobro: tiempo que tardan en pagar los clientes

L5: Periodo de pago: tiempo que se tardan en pagar a los proveedores.

$$\text{Ciclo de caja} = L1 + L2 + L3 + L4 - L5$$

Componentes del Estado de Situación Financiera:

Orientando a la toma de decisiones

Se presenta en función de su grado de liquidez y a la intencionalidad que tenga la gerencia con cada componente o elemento, este segmento se divide:

ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	
A. ACTIVO	B. PASIVO Y PATRIMONIO
A.1 ACTIVO CIRCULANTE Disponible Otros Activos Circulantes	B.1. PASIVO CIRCULANTE Obligaciones Vencidas Otras Obligaciones Circulantes.
A.2. ACTIVO NO CIRCULANTE Realizable Inmovilizado	B.2. PASIVO NO CIRCULANTE Obligaciones No Vencidas B.3. PATRIMONIO

Toma de decisiones

En su libro Contabilidad de Costos para la Toma de Decisiones, Chambergo (2014) indica:

La toma de decisiones puede definirse como el proceso de selección entre varias alternativas. En algunos casos, la gerencia general es la delegada de tomar la decisión económica importante relacionada con la producción, el mercadeo y financieras, las cuales generarán eventualmente utilidad o pérdida para la empresa. La toma de decisiones gerenciales es un complejo proceso de soluciones empresariales mediante el análisis de una serie de etapas sucesivas. La toma de decisión gerencial se inicia con la identificación del problema empresarial, pasando por una serie de etapas de análisis hasta la evaluación después de la decisión.

En su libro Contabilidad Administrativa, Horngren, Sundem y Selto (2006) hacen referencia a la responsabilidad en la toma de decisiones:

El papel principal del contador en la toma de decisiones es el de un experto técnico en análisis de costos. El contador tiene la responsabilidad de ayudar al administrador a emplear la información relevante como guía para sus decisiones. Los contadores y los administradores deben tener un entendimiento profundo de la información relevante, en particular de los costos.

2.4 Definición de términos básicos

a) Planeamiento Estratégico

Ortega (2008) “Es un proceso que mantiene unido al equipo directivo para traducir la misión, visión y estrategia en resultados tangibles; asimismo, reduce los conflictos y fomenta la participación y el compromiso en todos los niveles de la organización con los esfuerzos requeridos para hacer realidad el futuro que desea”.

b) Posición Financiera

Caballero (2005) “Es la Situación de los Activos líquidos de una empresa y las obligaciones al inicio de un ejercicio económico”.

c) Flujo de Caja

Flores (2013) “Es la estimación de los ingresos y egresos de efectivo de una empresa, para un periodo determinado”.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis

Formulación de la Hipótesis

3.1.2 Hipótesis General:

El Planeamiento estratégico y la posición financiera es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

3.1.2 Hipótesis Específica:

- a) El Planeamiento estratégico es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

- b) La posición financiera es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.

3.2 Definición conceptual de variables

a) Planeamiento Estratégico

Es una herramienta de gestión empresarial que nos permite definir los objetivos, metas y estrategias de una empresa.

b) Posición Financiera

Es la Situación de los Activos Líquidos de una empresa y las obligaciones al inicio de un ejercicio económico.

c) Flujo de Caja

Es la Cuantificación del plan estratégico de una empresa para conocer las necesidades financieras en el corto y largo plazo.

3.2.1 Operacionalización de variables

Variables		Dimensiones	Indicadores
Variable Independiente			
X	Planeamiento Estratégico y Posición Financiera	Planeamiento Estratégico	Estados comparativos
			Política de la empresa
		Posición Financiera	Normatividad
			Diferencias
Variable Dependiente			
Y	Flujo de Caja	Flujo de Caja	Comparaciones
			Ratios Financieros
		Flujo de Caja	Comparaciones
			Ratios Financieros

IV. DISEÑO METODOLÓGICO

4.1 Tipo y diseño de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

La investigación fue de carácter aplicada y descriptiva debido a que no es una invención total, sino que de la teoría existente se está aplicando a una realidad concreta.

4.1.2 Diseño de investigación

La investigación es de carácter no experimental, Transversal debido a que el análisis se hace en un solo momento.

4.2 Método de investigación

El trabajo es de carácter descriptivo, se ha recopilado información histórica de las empresas fabricantes de filtros y también de otras empresas privadas. El común denominador es que no se ha podido percibir que haya una estructura definida en la presentación de esta información financiera que es muy útil para la Toma de Decisiones empresariales.

La presente investigación ha consistido en recopilar varias presentaciones expuestas por diferentes empresas y se ha elaborado una estructura generalizada. Luego, se planteó un nuevo modelo en base a la estructura ya definida del Estado de Flujo de Efectivo. Se propone la estandarización del Flujo de Caja, bajo la estructura del Estado de Flujos de Efectivo, que ayudará mucho a la evaluación posterior y a mejorar la Toma de Decisiones. Además, este nuevo modelo se puso a prueba y se solicitó la opinión de los expertos, cuyas respuestas fueron asertivas.

4.3 Población y muestra

La población y muestra está referida solo a una empresa de dicho sector debido a que las otras empresas son poco relevantes de tal forma es una muestra a conveniencia.

4.4 Lugar de estudio y periodo desarrollado

El Lugar de estudio es el distrito de Ate y el Trabajo se desarrolló desde el 1ero. de febrero al 31 de diciembre de 2019.

4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1 Técnicas de recolección de datos

La principal técnica utilizada en la investigación fueron: La observación, análisis documental, y el análisis bibliográfico.

4.5.2 Técnicas descriptivas y/o procedimientos lógicos para la demostración la Hipótesis

Se utilizará este método para comparar con la información normativa existente.

4.5.3 Técnicas Estadísticas para el procedimiento y análisis de la información obtenida

Análisis de Porcentajes: Este método servirá para determinar la similitud y las diferencias con las normas existentes.

4.6 Análisis y procesamiento de datos

Para el Análisis y procesamiento de datos se ha utilizado el Excel que nos ha permitido realizar los cuadros y la presentación final del modelo propuesto.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados descriptivos

5.1.1 Elementos básicos del plan estratégico:

cuadro 1. *Resumen del Plan Estratégico*

ELEMENTOS DEL PLAN ESTRATÉGICO	RESULTADOS
Visión	Ser una empresa referente en su sector.
Misión	Fabricar productos de filtros de la mejor calidad.
Objetivos	Crecer en los siguientes años en un 10% más.
Metas	Nuestros ingresos deben estar por el monto de los 10'000,000.

FUENTE: Elaboración propia

5.1.2 Posición Financiera:

Cuadro 2. *Estado de Posición Financiera al inicio del ejercicio*

EMPRESA INDUSTRIAL S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL INICIO DEL EJERCICIO

CONCEPTOS	IMPORTE
ACTIVO FINANCIERO CORRIENTE	
<i>Efectivo</i>	112,000
<i>Cuentas por cobrar</i>	600,000
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	200,030
TOTAL ACTIVO FINANCIERO	912,030
PASIVO FINANCIERO CORRIENTE	
<i>Impuesto por pagar</i>	60,000
<i>Remuneraciones</i>	120,560
<i>Proveedores</i>	345,260
<i>Otras cuentas por pagar</i>	85,620
TOTAL PASIVO FINANCIERO	611,440
POSICIÓN FINANCIERA NETA	300,590

FUENTE: *Elaboración propia*

cuadro 3. Presentación modo común

EMPRESA INDUSTRIAL S.A

FLUJO DE CAJA (CASH FLOW) DEL MES.01 AL MES.12 DEL AÑO "XX"

CONCEPTOS / PERIODO	FLUJOS MENSUALES												
	MES.01	MES.02	MES.03	MES.04	MES.05	MES.06	MES.07	MES.08	MES.09	MES.10	MES.11	MES.12	TOTAL
I. INGRESOS													
<i>I.1.- Ingresos Operacionales</i>	600,000	536,000	270,000	514,000	538,260	524,280	676,280	634,450	611,460	648,260	602,560	705,320	6,860,870
<i>I.2.- Otros Ingresos</i>	200,030	180,230	190,450	180,360	170,450	160,200	165,300	166,450	168,450	169,360	172,480	173,680	2,097,440
<i>I.3.- Ingresos Extraordinario</i>			250,000										250,000
<i>I.4.- Ingreso por financiamiento</i>	1,000,000												1,000,000
TOTAL INGRESOS	1,800,030	716,230	710,450	694,360	708,710	684,480	841,580	800,900	779,910	817,620	775,040	879,000	10,208,310
II. EGRESOS													
<i>II.3.- Impuestos por Pagar</i>	60,000	65,000	66,000	50,000	67,450	66,830	67,450	55,230	66,460	67,450	68,250	67,420	767,540
<i>II.4.-Remuneraciones</i>	120,560	125,630	124,560	123,560	125,480	126,480	280,450	128,960	127,480	126,450	123,450	270,460	1,803,520
<i>II.5.- Proveedores</i>	345,260	344,520	330,260	335,450	332,460	320,450	325,260	450,260	420,260	460,260	420,360	380,260	4,465,060
<i>II.6.-Otros Pagos</i>	85,620	90,560	99,560	95,480	93,450	80,460	77,460	76,450	75,480	73,680	72,460	70,450	991,110
<i>II.7 Egresos Extraordinarios</i>	1,200,000												1,200,000
<i>II.8 Devolución de Financiamiento</i>		90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	992,530
TOTAL EGRESOS	1,811,440	715,940	710,610	694,720	709,070	684,450	840,850	801,130	779,910	818,070	774,750	878,820	10,219,760
FLJO NETO TOTAL	-11,410	290	-160	-360	-360	30	730	-230	0	-450	290	180	-11,450
VI.- SALDO INICIAL	112,000	100,590	100,880	100,720	100,360	100,000	100,030	100,760	100,530	100,530	100,080	100,370	112,000
VI.- SALDO FINAL	100,590	100,880	100,720	100,360	100,000	100,030	100,760	100,530	100,530	100,080	100,370	100,550	100,550

FUENTE: *Elaboración propia*

cuadro 4. Matriz propuesto por actividades

EMPRESA INDUSTRIAL S.A

FLUJO DE CAJA (CASH FLOW) DEL MES.01 AL MES.12 DEL AÑO "XX"

FLUJOS MENSUALES

CONCEPTOS / PERIODO	MES.01	MES.02	MES.03	MES.04	MES.05	MES.06	MES.07	MES.08	MES.09	MES.10	MES.11	MES.12	TOTAL
I. OPERACIONALES													
INGRESOS OPERACIONALES													
<i>I.1.- Ingresos Operacionales</i>	600,000	536,000	270,000	514,000	538,260	524,280	676,280	634,450	611,460	648,260	602,560	705,320	6,860,870
<i>I.2.- Otros Ingresos</i>	200,030	180,230	190,450	180,360	170,450	160,200	165,300	166,450	168,450	169,360	172,480	173,680	2,097,440
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	800,030	716,230	460,450	694,360	708,710	684,480	841,580	800,900	779,910	817,620	775,040	879,000	8,958,310
EGRESOS OPERACIONALES													
<i>I.3.- Impuestos por Pagar</i>	60,000	65,000	66,000	50,000	67,450	66,830	67,450	55,230	66,460	67,450	68,250	67,420	767,540
<i>I.4.- Remuneraciones</i>	120,560	125,630	124,560	123,560	125,480	126,480	280,450	128,960	127,480	126,450	123,450	270,460	1,803,520
<i>I.5.- Proveedores</i>	345,260	344,520	330,260	335,450	332,460	320,450	325,260	450,260	420,260	460,260	420,360	380,260	4,465,060
<i>I.6.- Otros Pagos</i>	85,620	90,560	99,560	95,480	93,450	80,460	77,460	76,450	75,480	73,680	72,460	70,450	991,110
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	611,440	625,710	620,380	604,490	618,840	594,220	750,620	710,900	689,680	727,840	684,520	788,590	8,027,230
FLUJO NETO OPERATIVO	188,590	90,520	-159,930	89,870	89,870	90,260	90,960	90,000	90,230	89,780	90,520	90,410	931,080
II.- INVERSIONES													
II.1 INGRESOS													
			250,000										250,000
II.2 EGRESOS													
	1,200,000												1,200,000
FLUJO NETO DE INVERSIONES	-1,200,000	0	250,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-950,000
III.- FINANCIAMIENTO													
III.1 INGRESOS													
	1,000,000												1,000,000
III.2 EGRESOS													
		90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	90,230	992,530
FLUJO NETO FINANCIERO	1,000,000	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	-90,230	7,470
FLUJO NETO TOTAL	-11,410	290	-160	-360	-360	30	730	-230	0	-450	290	180	-11,450
VI.- SALDO INICIAL	112,000	100,590	100,880	100,720	100,360	100,000	100,030	100,760	100,530	100,530	100,080	100,370	112,000
VI.- SALDO FINAL	100,590	100,880	100,720	100,360	100,000	100,030	100,760	100,530	100,530	100,080	100,370	100,550	100,550

FUENTE: *Elaboración propia*

5.2 Resultados inferenciales

Para el presente caso no fueron necesarios los resultados inferenciales.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1 Contratación y demostración de la hipótesis con los resultados

En el cuadro N° 1, se aprecia el resumen del plan estratégico de la empresa, elemento clave que contribuye en forma importante en el Flujo de Caja, el cual genera información muy útil en la toma de decisiones de las empresas de filtros del Perú. Neyra (2019) y Kaplan (2010) resaltan la importancia de este proceso del planeamiento estratégico en las empresas.

En el cuadro N° 2, se muestra la Posición Financiera al inicio del ejercicio en la que se está formulando el Flujo de Caja. Como se observa, esta información es clave para iniciar la elaboración del Flujo de Caja; porque aquí se detalla las cuentas por cobrar y cuentas por pagar en el corto plazo, que en este caso está coincidiendo con las cobranzas y los pagos del mes 1 del Flujo de Caja. Córdova (2018) y Druker (1987) plantean la importancia de la posición financiera en las empresas privadas de filtros en el Perú.

En el cuadro N° 3, se presenta una estructura común tradicional que no ayuda mucho a distinguir por qué causas se generó los fondos y cómo se aplicaron.

En el cuadro N° 4, se presenta un cuadro modelo del Flujo de Caja por actividades que da una mejor información que ayuda a distinguir los orígenes y aplicaciones de fondos, elementos muy importantes en la toma de decisiones de las empresas privadas de filtros del Perú. Kaplan (2010) y Neyra (2019) resaltan la necesidad de potenciar el primer proceso como es el planeamiento estratégico y desde allí plantear los flujos de caja acordes a las necesidades de cada empresa de filtros en el Perú.

6.2 Contratación de los resultados con otros estudios similares

En el cuadro N° 1, se aprecia el resumen del plan estratégico de la empresa, elemento clave que contribuye en forma importante en el Flujo de Caja de la empresa información muy útil en la toma de decisiones de las empresas de filtros del Perú. Este resultado tiene relación con lo que plantea Naranjo (2014) en la que indica la importancia del Planeamiento Estratégico en el primer proceso empresarial.

En el cuadro N° 2, se muestra la Posición Financiera al inicio del ejercicio en la que se está formulando el Flujo de Caja. Como se observa, esta información es clave para iniciar la elaboración del Flujo de Caja; porque aquí se detalla las cuentas por cobrar y cuentas por pagar en el corto plazo, que en este caso está coincidiendo con las cobranzas y los pagos del mes 1 del Flujo de Caja. Este resultado tiene cierta similitud con lo planteado por Sasalima (2013) donde resalta a los ingresos ordinarios en el proceso del planeamiento estratégico.

En el cuadro N° 3, se presenta una estructura común tradicional que no ayuda mucho a distinguir por qué causas se generó los fondos y cómo se aplicaron. Este cuadro, tal como indica Sasalima (2013) es de mucha importancia, sin embargo, partiendo de este modelo se plantea un nuevo modelo de Flujo de Caja.

En el cuadro N° 4, se presenta un cuadro modelo del Flujo de Caja por actividades que da una mejor información que ayuda a distinguir los orígenes y aplicaciones de fondos, elementos muy importantes en la toma de decisiones de las empresas privadas de filtros del Perú. Con respecto a otros trabajos similares, como se ha podido apreciar, si bien es cierto que existe modelos parecidos, sin embargo no todos cumplen con el modelo propuesto situación que no permite tomar decisiones adecuadas por falta de información correcta o valedera. Tanto Diéguez (2000), Javier, Lévano y Pérez (2018) y Córdova (2018), Consideran que el Flujo de Caja Sobre la Base de un Planeamiento Financiero, es un elemento clave para formular el Flujo de Caja por Actividades

herramienta útil en la toma de decisiones de las empresas privadas de filtros del Perú.

6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

El presente trabajo de Investigación, cumple con los estándares de Ética Profesional correspondiente de tal manera no vulnera ninguna norma ni algún interés particular de alguna persona.

CONCLUSIONES

- A) El planeamiento financiero y la posición financiera son factores claves para en las empresas del Perú para optimizar sus flujos de caja, elementos claves para la toma de decisiones sobre la liquidez de estos entes.

- B) El planeamiento financiero es un factor clave en la optimizar sus flujos de caja, elementos claves para la toma de decisiones sobre la liquidez de estos entes.

- C) La Posición Financiera y el Flujo de Caja estructurado por actividades, es una herramienta muy valiosa para conocer el presente y el futuro de la situación de liquidez de una empresa privada de filtros, caso Perú.

RECOMENDACIONES

- A) Las empresas privadas en el Perú, deben formular, necesariamente, su planeamiento financiero y determinar su posición financiera a fin de optimizar sus flujos de caja, elementos claves para la toma de decisiones sobre la liquidez de estos entes.

- B) Las empresas privadas en el Perú, deben formular, necesariamente, su planeamiento financiero a fin de optimizar sus flujos de caja, elementos claves para la toma de decisiones sobre la liquidez de estos entes.

- C) Las empresas privadas en el Perú, deben determinar la posición financiera y el flujo de caja estructurado por actividades el cual es una herramienta muy valiosa para conocer el presente y el futuro de la situación de liquidez de una empresa privada de filtros.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Asesor Empresarial (2014), *Flujo de Caja*. Perú.

Caballero Bustamante (2015), *Normas Internacionales de Contabilidad*. Perú.

Caballero, W. (2011), *La incidencia de los ingresos en el resultado de un periodo contable en las empresas privadas del Perú*. (Proyecto de investigación). Universidad Nacional del Callao, Perú.

Chambergó, I. (2014), *Contabilidad de Costos para la Toma de Decisiones*. Perú.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2007), *Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo*.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2013), *Norma Internacional de Contabilidad 32 Instrumentos Financieros*.

Córdova, K. (2018), *El flujo de caja y la Liquidez, en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P, Año 2018* (Tesis de pregrado). Perú, Universidad César Vallejo.

Diéguez, G. (2000), *El Flujo de Efectivo una herramienta de planificación y control en un Proyecto Habitacional* (Tesis de titulación). Guatemala, Universidad Francisco Marroquín.

Drucker, P. (1987), *Dirección Dinámica de Empresas*. International Business Institute Inc. Instituto para la Formación y Desarrollo Humano.

Flores, J. (2013), *Flujo de Caja*. Perú, Pacífico Editores S.A.C.

Horngren, C., Sundem, G., Selto, W. (2006), *Contabilidad Administrativa*. México, Prentice hall.

Javier,R., Lévano,J., Pérez K. (2018) *El Flujo de Efectivo y el Rendimiento Financiero de la empresa Bata del distrito de Miraflores periodo 2016-2017* (Tesis de titulación). Perú, Universidad Nacional del Callao.

Kaplan, R., Mallo, C., Meljen, S., Jiménez, C. (2000), *Contabilidad de Costos y Estrategias de Gestión*. España, Prentice Hall.

Kaplan, R. (2010), *Planeamiento Estratégico*. España.

Naranjo, M. (2014), *Planificación y Control del Flujo de Efectivo de la Empresa Tame Ep* (Tesis de titulación). Ecuador, Universidad Central del Ecuador.

Neyra, O. (2019), *Planeamiento Estratégico para incrementar la Liquidez de la empresa Gran Hotel Zercad S.A.C., Jaén- 2018* (Tesis de titulación). Perú, Universidad Señor de Sipán.

Olivera, M., Olivera, A. (2005), *Manual Financiero*. Perú.

Ortega, A. (2008), *Planeación Financiera Estratégica*. México.

Sasalima, F. (2013), *Ingresos por actividades ordinarias en la empresa SIMASIHU CIA. LTDA. de la ciudad de Loja 2013* (Tesis de titulación). Ecuador, Universidad Técnica Particular de Loja.

ANEXOS

ANEXO 1 : MATRIZ DE CONSISTENCIA

“EL PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO, LA POSICIÓN FINANCIERA Y EL FLUJO DE CAJA EN LAS EMPRESAS INDUSTRIALES DE FILTROS DEL DISTRITO DE ATE, 2017”

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLE X: PLANEAMIENTO ESTRATEGICO Y POSICIÓN FINANCIERA		TÉCNICAS
			DIMENSIONES	INDICADORES	
¿En qué medida el Planeamiento estratégico y la posición financiera es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate?	Determinar que el Planeamiento estratégico y la posición financiera es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.	El Planeamiento estratégico y la posición financiera es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.	PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO	Características	Observación
				Definiciones	
			POSICIÓN FINANCIERA	Características comparativas	Análisis documental
				Diferencias	
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS	VARIABLE Y: FLUJO DE CAJA		INSTRUMENTOS
¿En qué medida el Planeamiento estratégico es determinante en el flujo de caja de las empresas industriales de filtros del distrito de Ate?	Determinar que el planeamiento estratégico es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.	El Planeamiento estratégico es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.	DIMENSIONES	INDICADORES	Guía de observación
			FLUJO DE CAJA	Flujos comparativos	
¿En qué medida la posición financiera es determinante en flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate?	Determinar que la posición financiera es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.	La posición financiera es determinante en el flujo de caja en las empresas industriales de filtros del distrito de Ate.	FLUJO DE CAJA	Flujos Comparativos	Ratios
				Ratios Financieros	

ANEXO 2: CARTA DE CARTA DE CONSENTIMIENTO INFORMADO

CARTA DE CONSENTIMIENTO INFORMADO

Lima, 01 de Febrero 2019

Señores
Universidad Nacional del Callao

De mi especial consideración:

Por intermedio de la presente se autoriza al Investigador utilizar información de la empresa para que realice su investigación.

Sin otro particular.

Atentamente,

INDUSTRIAS WILLY BUSCH S.A.
Contador General
No RUC: 20100675537