**UNIVERSIDAD DE CARABOBO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES**

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**MENCIÓN FINANZAS**

**CAMPUS LA MORITAA description...**

**LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA**

**Autora:**

Simmons, Aixel

**La Morita, Abril de 2015**

**UNIVERSIDAD DE CARABOBO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES**

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**MENCIÓN FINANZAS**

**CAMPUS LA MORITAA description...**

**LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA**

**Autora:**

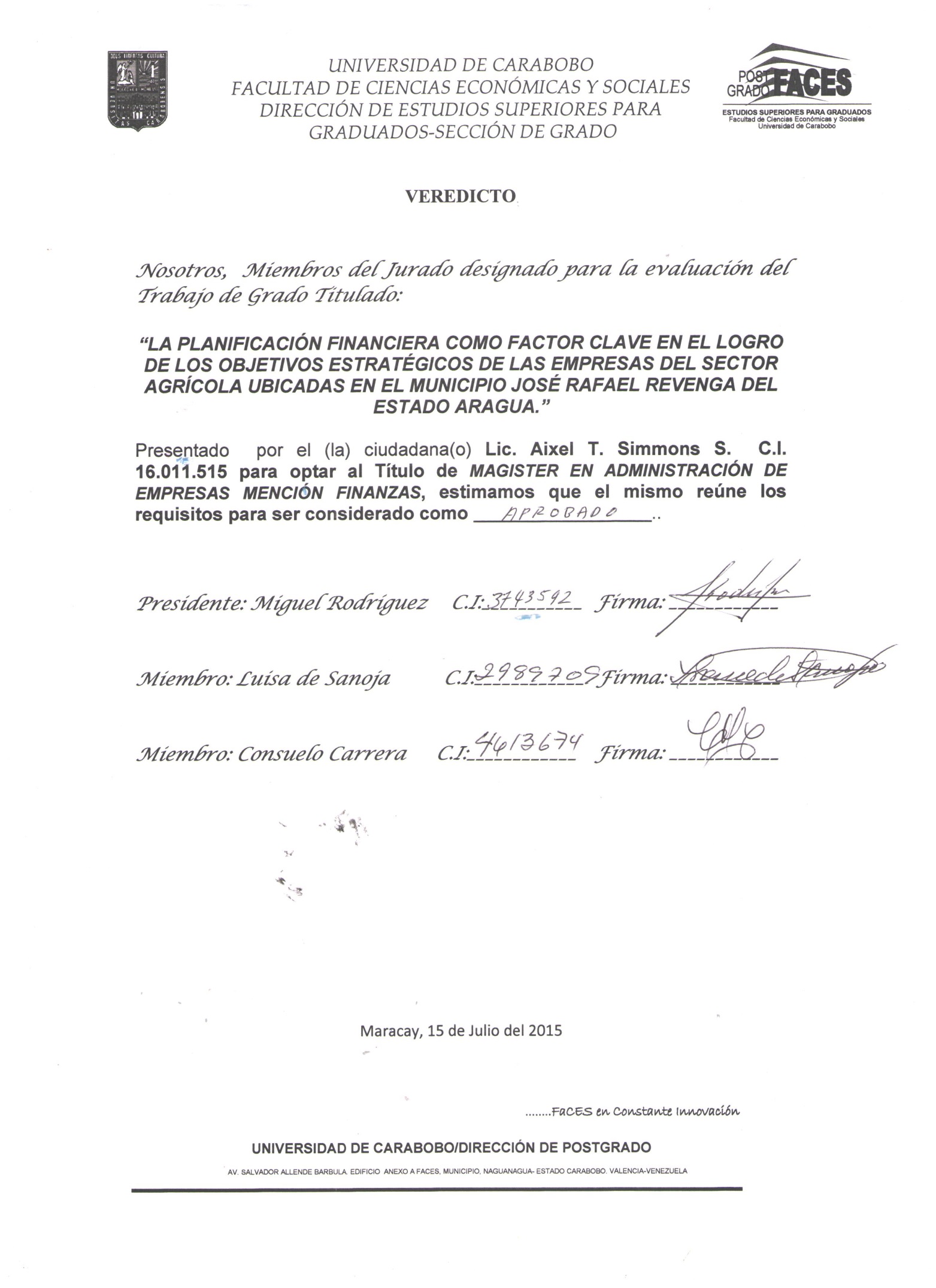
Simmons, Aixel

**Tutor:**

Pedro Juan Ferrer

Trabajo de Grado para optar al título de Magister en Administración de Empresas mención Finanzas

**La Morita, Abril de 2015**

****

**UNIVERSIDAD DE CARABOBO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES**

**DIRECCIÓN DE POSTGRADO**

**CONTROL DE ESTUDIOS – SECCION DE GRADOA description...**

**AVAL DEL TUTORA description...**

Dando cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de Estudios de Postgrado de la Universidad de Carabobo en su artículo 133, quien suscribe Pedro Juan Ferrer, titular de la Cédula de Identidad N° V-4.568.977, en mi carácter de Tutor del Trabajo de Grado del Programa de Maestría en Administración de Empresas Mención Finanzas, titulado: **LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA**, presentado por la ciudadana Aixel Simmons, titular de la Cédula de Identidad N° V-16.011.515, para optar al título de Magíster en Administración de Empresas Mención Finanzas, hago constar que dicho trabajo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado examinador que se le designe.

En Maracay a los, 25 días del mes de Abril del año dos mil Quince.



Firma del Alumno Firma del Tutor

C.I.V- 16.011.515 C.I.V- 4.568.977

**UNIVERSIDAD DE CARABOBO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES**

**MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**MENCIÓN FINANZAS**

**CAMPUS LA MORITAA description...**

**CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN**

**LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA**

**Tutor:**

Pedro Juan Ferrer



Aceptado en la Universidad de Carabobo

Facultad de Ciencias Económicas y Sociales

Área de Estudios de Postgrado

Maestría en Administración de Empresas Mención Finanzas

Por: Pedro Juan Ferrer

C.I. V-4.568.977

**La Morita, Abril de 2015**

**UNIVERSIDAD DE CARABOBO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES**

**MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**MENCIÓN FINANZAS**

**CAMPUS LA MORITAA description...**

**CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN**

**LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA**

**Asesora Metodológica:**

Berenice Blanco

****

Aceptado en la Universidad de Carabobo

Facultad de Ciencias Económicas y Sociales

Área de Estudios de Postgrado

Maestría en Administración de Empresas Mención Finanzas

Por: Berenice Blanco

C.I. V- 4.368.061

**La Morita, Abril de 2015**

**DEDICATORIA**

A Dios por ser mi guía y fortaleza para el cumplimiento de mi meta profesional.

A mis queridos padres, por ser el ejemplo a seguir, por creer en mí, por siempre haber estado allí, esto es para Ustedes. Los amo.

A mi hija, por ser mi fuente de inspiración y mi hermoso regalo de la vida.

A Luis, por ser mi apoyo, mi complemento, por comprenderme y por llenar de tantas alegrías mi vida. Te amo.

A mi hermana, por brindarme de tu sabiduría y apoyo en incondicional en todo momento. Eres una excelente mujer.

**AGRADECIMIENTO**

A Dios, por ser el maestro y luz que me guía en el camino.

A mi Padre y a mi Madre, por ser mis guías en este largo camino. Este nuevo logro es de Ustedes.

A mi gran amor, Luis, quién ha sido mi apoyo incondicional en todo momento.

A mi incondicional amiga Angélica, mi cómplice, por haberme motivado a culminar estos estudios.

A mi amiga Nancy, por estar tan pendiente de mí, por impulsarme y ayudarme a culminar esta etapa profesional.

Agradezco mi tutor Prof. Pedro Juan y Berenice Blanco por haberme guiado de forma excepcional para la culminación de mi tesis.

**UNIVERSIDAD DE CARABOBO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES**

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**MENCIÓN FINANZAS**

**CAMPUS LA MORITAA description...**

La planificación financiera como factor clave en el logro de los objetivos estratégicos de las empresas del sector agrícola ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua

Trabajo Especial de Grado

Autora: Simmons Aixel

Tutor: Pedro Juan Ferrer

Fecha: Abril 2015

**RESUMEN**

La presente investigación surgió como parte fundamental de un estudio para establecer la importancia de la planificación financiera en todas las áreas empresariales, lo que exige de las organizaciones un estricto cuidado de los recursos financieros y especialmente en la toma de decisiones, en la adquisición de financiamiento y administración de capital. El objetivo general es diseñar un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el Municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua. Metodológicamente la investigación es de carácter descriptivo con apoyo documental y bibliográfico, porque esta permitió ampliar y profundizar el conocimiento de la naturaleza del problema. De igual manera, el método de la investigación que se empleo fue el método deductivo. La presente investigación estuvo enmarcada bajo la modalidad de campo, ya que se observarán los hechos y acontecimientos directamente de las empresas objeto de estudio. La población estuvo determinada por cuatro (04) empresas agrícolas y la muestra fue de dieciséis (16) personas que laboran en las empresas antes mencionadas. Se aplicó la técnica de observación directa y la encuesta aplicando como instrumento el cuestionario de quince (15) preguntas dicotómicas (SI/NO). Se realizó una matriz DOFA con la finalidad de diagnosticar la situación financiera de las empresas agrícolas. Se puedo concluir que el proceso de planificación financiera en la mayoría de las empresas agrícolas investigadas se realiza de manera deficiente debido a que no se planifican los resultados financieros esperados, estos es, que existe ausencia de preparación de un plan para establecer los escenarios financieros en la organización.

**Palabras Claves:** Estrategias; planificación; control de gestión.

**UNIVERSIDAD DE CARABOBOA description...**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES**

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**MENCIÓN FINANZAS**

**CAMPUS LA MORITAA description...**

Financial Planning as a key factor in archieving the strategic objectives of agricultural enterprises located in the Municipality Rafael Revenga of Aragua State

**Special work of Degree**

**Author: Simmons Aixel**

**Tutor: Pedro Juan Ferrer**

**Date: April, 2015**

**ABSTRACT**

This research emerged as a fundamental part of a study to establish the importance of financial planning in all business areas, which requires strict care organizations financial resources and especially in decision-making, acquisition financing and capital management. The overall objective is to design a financial plan that contributes to the achievement the strategic objectives of agricultural enterprises located in the Municipality Rafael Revenga of Aragua State. Methodologically the research is descriptive in bibliographic and documentary support, because this allowed broaden and deepen the understanding of the nature of the problem. Similarly, the research method that was employed was the deductive method. This research was framed in the form of field as facts and events directly from the companies under study to get an overview of the present situation are observed. The population was determined by four (04) agricultural enterprises and the sample was sixteen (16) people working in the aforementioned companies. Direct observation technique was applied and the survey questionnaire as an instrument applying sixteen (16) dichotomous questions (YES / NO). One SWOT matrix was performed in order to diagnose the financial situation of agricultural enterprises today. Is I can conclude that the financial planning process in most of the investigated agricultural enterprises is done poorly because the expected financial results are not planned, these is, there is no preparation of a plan as a tool to set the stage financial in the organization.

**Keywords:** Budget, Planning, Finance, Agriculture Business.

|  |  |
| --- | --- |
| **ÍNDICE GENERAL** |  |
|  | Pág. |
| Dedicatoria | vi |
| Agradecimiento | vii |
| Resumen | viii |
| Índice de Cuadros……………………………………..…………............. | xii |
| Índice de Gráficos……………..…………………..……………………… | xiii |
| Índice de Figuras………………………………………………………….. | xiv |
| Introducción…………..……………..………………..…..……………….. | 15 |
|  |  |
| CAPÍTULO I |  |
| EL PROBLEMA |  |
| Planteamiento del Problema……..……………...….................. | 17 |
| Objetivos …………………….,……………..……....................... | 21 |
| Justificación……………………...……..…….……..……………. | 21 |
|  |  |
| CAPÍTULO II |  |
| MARCO TEÓRICO REFERENCIAL |  |
| Antecedentes…………………....…………….…….................... | 23 |
| Bases teóricas…………………………..……............................ | 26 |
|  |  |
| CAPÍTULO III |  |
| MARCO METODOLÓGICO |  |
| Naturaleza de la Investigación…..…..…………..………….. | 37 |
| Estrategia Metodológica……….……………...…………....... | 38 |
| Población y Muestra...………………………..………………. | 38 |
| Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información… | 40 |
|  |  |
| CAPÍTULO IV |  |
| ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS |  |
| Presentación y análisis de los resultados …………….…… | 44 |
|  |  |
| CAPÍTULO V |  |
| LA PROPUESTA |  |
| Presentación de la Propuesta …….....…………..………….. | 63 |
| Justificación de la Propuesta….……………...…………....... | 64 |
| Fundamentación de la Propuesta ..….……..………………. | 66 |
| Objetivos de la Propuesta …………………………………… | 68 |
| Estructura de la Propuesta…………………………………... | 69 |
| Factibilidad de la Propuesta………………………………….. | 84 |
| CAPÍTULO VI |  |
| CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES |  |
| Conclusiones……………………………..………………………. | 86 |
| Recomendaciones…………………………………………..…… | 88 |

|  |  |
| --- | --- |
| LISTA DE REFERENCIAS………...…..…………..………………......... | 91 |
| ANEXOS…………………………………………………………………… | 93 |

|  |  |
| --- | --- |
| ÍNDICE DE CUADROS | |
| CUADRO N°. | Pág. |
| 1. Población y muestra…….……………………………………………... | 40 |
| 2. Estructura organizativa…………..……………………………………. | 45 |
| 3. Información confiable……………….…………………………………. | 46 |
| 4. Herramientas financieras.…………………………………................. | 47 |
| 5. Políticas de pagos……………………………………………………… | 48 |
| 6. Políticas de cobranzas………………………………………………… | 49 |
| 7. Rotación cuentas por cobrar…….……………………………….…… | 50 |
| 8. Indicadores de gestión………….………………………………..……. | 51 |
| 9. Financiamiento…………………...………………………………...…... | 52 |
| 10. Capital de trabajo ……….……………………………………………. | 53 |
| 11. Estructura de capital …………………...……………………………. | 54 |
| 12. Control interno ……………………...………………………………… | 55 |
| 13. Contingencias financieras…….…………………………………….. | 56 |
| 14. Presupuesto financiero …………..………………………………….. | 57 |
| 15. Presupuesto de efectivo... …………………………………………... | 67 |
| 16. Inversiones en bienes de capital……………..……………………... | 58 |
| 17. Matriz DOFA……………………………………….………………….. | 60 |
| 18. Estructura del presupuesto de efectivo…………………………….. | 72 |

|  |  |
| --- | --- |
| INDICE DE GRAFICOS | |
| GRÁFICO N°. | Pág. |
| 1. Estructura organizativa…………..……………………………………. | 45 |
| 2. Información confiable……………….…………………………………. | 46 |
| 3. Herramientas financieras.…………………………………................. | 47 |
| 4. Políticas de pagos……………………………………………………… | 48 |
| 5. Políticas de cobranzas………………………………………………… | 49 |
| 6. Rotación cuentas por cobrar…….……………………………….…… | 50 |
| 7. Indicadores de gestión………….………………………………..……. | 51 |
| 8. Financiamiento…………………...………………………………...…... | 52 |
| 9. Capital de trabajo ……….……………………………..………………. | 53 |
| 10. Estructura de capital …………………...……………………………. | 54 |
| 11. Control interno ……………………...………………………………… | 55 |
| 12. Contingencias financieras…….…………………………………….. | 56 |
| 13. Presupuesto financiero …………..………………………………….. | 57 |
| 14. Presupuesto de efectivo... …………………………………………... | 67 |
| 15. Inversiones en bienes de capital……………..……………………... | 58 |

|  |  |
| --- | --- |
| INDICE DE FIGURAS | |
| FIGURA N°. | Pág. |
| 1. Proceso de financiamiento……..……………………………………. | 80 |
| 2. Estados financieros pro formas por el método del porcentaje de venta……….………………………………………………….……………. | 83 |

**INTRODUCCIÓN**

Desde el momento que una organización empieza a desarrollar sus actividades requiere tomar decisiones respecto a un determinado suceso. Debe decidir que bienes producir o que servicios ofrecer, en que va a invertir, como asignará sus recursos presupuestarios, como financiará sus actividades entre otros.

La toma de decisiones consiste en identificar el curso de acción a seguir entre diferentes alternativas a fin de responder ante un determinado suceso. Es decir, una persona posee un problema de decisión cuando debe optar entre dos o más alternativas de acción a fin de afrontar un evento en forma adecuada. Dado que el evento y sus consecuencias ocurren en el futuro, la incertidumbre constituye el estado habitual del tomador de las decisiones.

La planificación financiera es una herramienta imprescindible con la que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones al momento de buscar financiamiento y/o invertir en un negocio. Por tal razón, se debe tomar muy en serio y destinar el esfuerzo y los recursos necesarios para su desarrollo y aplicación eficaz, donde, como resultado final se obtenga un plan financiero que refleje la estrategia financiera de la empresa, además de incluir las previsiones a futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma.

El sector agrícola visto como una organización, requiere de elementos que fortalezcan la capacidad empresarial de los productores, la capacidad gerencial se refiere según lo planteado por Guerra y Aguilar (2004), “Al conocimiento de las ciencias administrativas y la habilidad en los campos de comunicación y negociación para lograr resultados positivos para la empresa, estos resultados se miden en ingresos, ganancias o utilidades”. (p. 65)

La capacidad gerencial se refleja a nivel del pequeño y mediano productor, en su estrategia de manejo del riesgo, de acumulación de capital, de la diversificación del ingreso familiar a través del trabajo fuera de la finca y de la programación de la producción agrícola y pecuaria, en forma tal que le permita usar con cierta eficiencia los recursos limitados que posee de capital y trabajo.

Una vía para lograr los objetivos planteados en la unidad de producción, y a su vez emplear la menor cantidad de recursos para dicho fin, es la planificación financiera es por ello, que se requiere conocer la situación actual de la situación financiera de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua con la finalidad de establecer lineamientos que orienten a las empresas en el manejo financiero para lograr la eficiencia en sus unidades de producción.

El Trabajo Especial de Grado está constituido de la siguiente manera: Capítulo I: El problema el cual contiene información sobre el planteamiento del problema, sus objetivos y la justificación. El capítulo II El Marco teórico referencial contiene los preliminares de los antecedentes, bases teóricas. El capítulo III: Marco metodológico está estructurado por los preliminares del diseño y tipo de estudio, la población y la muestra, a los cuales se le aplicaron las técnicas e instrumentos de recolección de datos. El capítulo IV: Análisis e Interpretación de los Resultados en donde se desarrollan los resultados del cuestionario aplicado a la muestra. Por último se presenta la propuesta, conclusiones, recomendaciones y lista de referencias.

**CAPÍTULO I**

**EL PROBLEMA**

**Planteamiento del Problema**

En el ámbito mundial, las finanzas y los negocios están llenos de cambios e incertidumbres. La apertura de los países a una economía global, obliga a las empresas a disponer de sistemas de planificación que le permitan salvaguardar sus activos, formular las actividades necesarias para alcanzar los objetivos organizacionales que garanticen su permanencia en el mercado, prevenir el uso indebido de los recursos y mantener una alta competitividad en el mercado actual, para así afrontar todos los posibles cambios que pueden presentarse en el mercado global.

Frente a la realidad cambiante del mercado financiero y económico a nivel mundial, los gerentes enfrentan grandes retos cada día, por lo cual deben tomar decisiones ejerciendo sus funciones bajo enfoques acordes al lugar y momento que se viva, lo que convierte sin lugar a dudas la planificación en una actividad importante y necesaria, para disponer de información útil, confiable, y relevante para tomar decisiones de manera acertada y oportuna.

Está demostrado que es una necesidad para aquellas empresas que deseen participar en mercados globalizados, disponer de herramientas de planificación, implementar controles que permitan mantener su posición en el mercado, elaborar diferentes tipos de planes (de corto, mediano y largo plazo), comprender las estrategias de los competidores y garantizar la consecución de las metas trazadas por la organización.

En este sentido, una empresa no debe ser estimulada por las influencias del entorno, ya que para crecer de un modo equilibrado, la empresa debe iniciar la acción; actuar como si tuviera el control de su propio futuro, por lo cual requiere que la gerencia defina específicamente su misión, visión, valores, objetivos y propósitos de su organización, para estar en mejores condiciones de dar dirección y orientación a sus actividades. El éxito de toda organización radica en detallar y describir la táctica financiera y operativa a seguir,

También, se observa la importancia que tiene la planificación en todas las áreas empresariales, lo que exige de las organizaciones estricto cuidado de los recursos financieros y especialmente en la toma de decisiones, en la adquisición de financiamiento y administración de capital. Las empresas que obtienen resultados óptimos suelen planificar sistemáticamente a efecto de prepararse para las fluctuaciones futuras de su ambiente interno y externo.

Según Jiménez, (1982) la planificación “es un proceso de [toma de decisiones](http://www.monografias.com/trabajos12/decis/decis.shtml) para alcanzar un futuro deseado, teniendo en cuenta la situación actual y los factores internos y externos que pueden influir en el logro de los objetivos. Ackoff (1972) indica que la planificación “es prever el futuro y los medios necesarios para conseguirlo”. Considerando lo antes mencionado, se denota que el contenido más importante de las diversas concepciones sobre la planificación es servir de instrumento para propiciar el desarrollo de las empresas.

Del mismo modo, en la actualidad en Venezuela, con tantas variantes de la economía (inflación, devaluación, altas tasas de interés, bajos precio del petróleo, recortes presupuestales, desempleo en aumento, inseguridad, expropiaciones, entre otros factores) pareciera ser que no existe una forma de garantizar o dar un esbozo de las condiciones futuras de las empresas.

Por consiguiente al visualizar la realidad de las empresas venezolanas, en particular el sector agrícola, se denota que muchas empresas han cerrado sus puertas y a muchas otras se le han caído sus ventas, debido al incremento de las exigencias y regulaciones gubernamentales, marco regulatorio cambiante, exigencias del mercado, dificultad en el financiamiento de sus actividades operativas, ya sea con recursos propios o terceros. Todo esto, hace imprescindible el uso de estrategias financieras para satisfacer la demanda del mercado.

Es importante, indicar la definición de "actividad agropecuaria”, como aquella que produce bienes económicos a partir de la combinación del esfuerzo del hombre y la naturaleza, para favorecer la reproducción, el mejoramiento y/o el crecimiento de plantas y animales. La característica distintiva de esta actividad es la obtención de productos en los que interviene el crecimiento vegetativo.

En este mismo orden de ideas, al considerar que cada actividad económica posee condiciones bien especificas, y por ende al indagar en el manejo financiero en particular de una empresa del sector agrícola, normalmente ha sido una condición empírica, ya que, en la mayoría de los casos, la alta gerencia está conformada por miembros de la familia especialistas en el sector agropecuario los cuales carecen de una formación profesional en el área financiera; se caracterizan por poseer controles escasos, nulos o ineficientes, inadecuada administración de los recursos, falta de comunicación entre las unidades de trabajo, por no disponer de una acertada planificación financiera acorde a los objetivos estratégicos establecidos, por lo cual los accionistas frecuentemente deben invertir parte de su dinero para financiar las actividades de dichas empresas.

Es evidente entonces, que debido a la falta de aplicación de una planificación financiera, se observa el desconocimiento de la situación real financiera de la empresa, lo que a su vez imposibilita la realización de proyecciones de inversión, el conocimiento de los recursos disponibles para su aprovechamiento en el cumplimiento de fines trazados.

Por todo lo anterior expuesto y tomando en cuenta que la situación financiera de la mayoría de las empresas del sector agrícola ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua, se han visto afectadas seriamente por la inestabilidad económica y una serie políticas restrictivas gubernamentales que impiden garantizar la sustentabilidad de las mismas, los gerentes han visto la necesidad de perfeccionar su gestión considerando un alto aporte de creatividad para garantizar el éxito empresarial y requerir de una planificación financiera que les permita cumplir los objetivos estratégicos establecidos, para mantenerse en el mercado actual cambiante.

En razón de lo antes expuesto, se formulan las siguientes interrogantes:

¿La planificación financiera servirá como herramienta clave para la consecución de los objetivos estratégicos de las empresas del sector agrícola ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua?

¿La planificación financiera contribuirá a mejorar la gestión financiera y fortalecerá el proceso de toma de decisiones de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua?

**Objetivos**

***Objetivo General***

Diseñar un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

***Objetivos Específicos***

Diagnosticar la situación financiera de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

Identificar los elementos que integran el proceso de planificación financiera de las empresas agrícolas.

Establecer un plan financiero que apoye el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

**Justificación**

La planificación financiera tiene gran importancia en el logro de los objetivos de una empresa. Con la planificación se trata y se cree, por tanto, que se está planeando el futuro en vez de padecerlo, siendo esta una de las actividades características en el mundo contemporáneo, volviéndose cada vez más necesaria ante la creciente interdependencia y rapidez que se observa la evolución de los fenómenos económicos, políticos y tecnológicos.

Las empresas reconocen que la clave para el éxito se encuentra en una buena planificación financiera, ya que le da sentido común a la herramienta de diagnóstico, análisis y toma de decisiones, en función al que hacer actual y al camino que deben recorrer en el futuro dichas empresas, para adecuarse a los cambios y a las demandas que les impone el entorno y lograr el máximo de eficiencia y calidad de sus operaciones.

Debido a que el proceso de planificación financiera es una herramienta gerencial importante y que representa un arma fundamental con la que cuentan las empresas durante los procesos de tomas de decisiones, se considera importante determinar el impacto financiero que ocasiona en las empresas agrícolas el uso de dicha herramienta.

Por otra parte, la planificación financiera capacita al ejecutivo para mantener el control sobre las actividades y funciones que se realizan en la empresa, ya que uno de los objetos principales de cualquier unidad organizacional, desde la más sencilla hasta la más compleja es la búsqueda hacia la maximización de los recursos. En consecuencia, la planificación financiera constituiría una herramienta de vital importancia para describir las estrategias financieras que llevaran a cabo las empresas, y por ende garantizar la supervivencia de las mimas y fortalecerá las empresas del sector agrícola.

Es evidente entonces, que la planificación financiera es un tema de suma relevancia en el ámbito académico y empresarial, ya que se orienta al estudio de las variables macroeconómicas y su influencia en las decisiones tomadas por los ejecutivos de las empresas por ser un eficaz instrumento de proyección y análisis más demandado en las organizaciones en las últimas décadas.

**CAPÍTULO II**

**MARCO TEÓRICO REFERENCIAL**

A continuación se presenta el basamento de la investigación, que comprende, antecedentes de la Investigación así como también las bases teóricas que apoyan el presente estudio.

**Antecedentes relacionados con la Investigación**

Para elaborar la presente investigación se realizó una revisión de diferentes trabajos y estudios realizados referentes al tema, con la finalidad de recaudar información valiosa. Bajo este orden de ideas, con los antecedentes lo que se trata de hacer es una síntesis a nivel de conceptos de la investigación o trabajo realizado sobre el problema formulado, con el fin de determinar el enfoque metodológico de la misma. Tamayo (2005) indica que con la finalidad de tener un mayor apoyo a la hora de realizar cualquier estudio a través de la revisión de investigaciones anteriores.

Es por ello, que a los fines de esta investigación se revisaron algunos trabajos que guardan relación directa o indirecta con el estudio a desarrollar, de esta manera, se pudo confirmar, que dentro de toda investigación es necesario acudir a otras fuentes de información de trabajos de grados revisados previamente, con el objetivo de ampliar conocimientos.

Guerrero (2011) en su trabajo especial de grado titulado “**Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización”,** para optar al Título de Magíster Administración de Empresas en la Universidad de Guayaquil, Ecuador.El enfoque del estudio enmarcó bajo la modalidad de proyecto factible.En el mismo se realiza una reflexión sobre el papel de la gestión financiera en un ambiente cambiante y volátil, donde el criterio de flexibilidad operativa se convierte en uno de los elementos más importantes de creación de valor por parte de las empresas. Ante este escenario, la teoría financiera proporciona el marco conceptual de la transformación de un modelo financiero compatible con la planeación estratégica mediante el uso de las opciones reales.

El presente antecedente fue considerado por la investigadora, ya que se enfoca en analizar la importancia de la planeación financiera en un ambiente cambiante como elemento central en la creación de valor de los accionistas.

Farga, M. (2011), en su tesis especial de grado **titulado “Diseño de un plan financiero para la empresa Agrícola El Lago C.A ubicada en el Estado Portuguesa**, para optar al Título de Magister en Finanzas en la Universidad del Zulia”, Venezuela. La investigación consistió en diseñar un plan financiero a corto plazo con el fin de establecer los objetivos y estructuras financieras que permitan alcanzar un mayor rendimiento y rentabilidad de la empresa. El estudio está enmarcado dentro de la modalidad de proyecto factible, con diseño de campo y apoyo bibliográfico. Los datos analizados permitieron concluir que en la empresa existen procesos que permiten pronosticar y establecer metas financieras, tomando en cuenta los medios disponibles y los que se requieren para alcanzarlos, con el objetivo de garantizar la sustentabilidad de la misma.

El presente antecedente al estudio permite observar los elementos que consideró la investigadora para el análisis de la gestión financiera llevada a cabo en este tipo de empresas, conocer las herramientas y estrategias financieras que debe tomarse en cuenta para el logro de las metas trazadas por la organización.

Domínguez (2012) en su tesis especial de grado titulado: **“Caracterización de la planificación financiera en fincas de ganado bovino doble propósito en los municipios Manuel Monge y Bolívar del estado Yaracuy”.** Para optar al Título de Magister en Gerencia mención Agraria en la Universidad Centro Occidental “Lisandro Alvarado”, Venezuela. El presente trabajo consiste en un estudio de 15 fincas de ganadería bovina doble propósito de los Municipios Manuel Monge y Municipio Bolívar del Estado Yaracuy, con la finalidad de caracterizar la planificación financiera de las fincas objeto de estudio, a través de las siguientes variables: mecanismos de administración financiera a corto plazo con las sub-variables decisiones de inversión y sus indicadores costo de oportunidad y rentabilidad de la inversión y la sub-variable decisiones de financiamiento y sus indicadores financiamiento interno y financiamiento externo.

El estudio es de tipo descriptivo, para su ejecución se elaboró un modelo de análisis sistémico entre los objetivos, variables e indicadores. Los métodos de investigación utilizados fueron: el diseño bibliográfico y el diseño de campo, en el diseño bibliográfico se hace referencia a la sustentación teórica, en la cual se abordó la planificación como elemento del procesos administrativo, así como la planificación financiera, la administración y razones financieras, las decisiones de inversión y financiamiento y el agronegocio, en el diseño de campo se obtuvo información primaria proveniente del estudio de casos en donde se analizó a través de encuestas la planificación financiera que llevan las fincas de ganado bovino doble propósito objeto de estudio.

Los datos recolectados fueron sometidos a un estudio estadístico descriptivo y a un análisis de frecuencia y la representación de las variables en gráficos de barra, igualmente se clasificaron las fincas en nivel superior, intermedio y deficiente, considerando la caracterización de las variables para cada nivel, dicha clasificación fue sometida a una evaluación a través de análisis canónico. Los resultados obtenidos permiten concluir que de las 15 fincas estudiadas 14 pertenecen al nivel intermedio y 1 al nivel superior.

La presente investigación representó un gran aporte al estudio, ya que permitió demostrar cuán importante es la búsqueda de objetivos a corto y largo plazo por parte de cualquier organización, ya que esto permite que todos los miembros de la misma se orienten hacia el mismo horizonte, lo que se traduce en un incremento sustantivo en la fuerza interna de la empresa.

**Bases Teóricas**

Para el desarrollo de la presente investigación se necesitaron diferentes bases teóricas de las cuales fueron seleccionadas entre las más adecuadas con el presente trabajo, así como también se citaron textos cuya teoría fortalecieron los conocimientos necesarios para la investigación. Con respecto a las bases teóricas. Es por ello, que según Arias (2006), refiere que “Comprende un conjunto de conceptos y proporciones que constituyen un punto de vista o enfoque determinado, dirigido a explicar el fenómeno o problema planteado” (p.39).

Para poner en práctica lo expuesto por el autor citado anteriormente, a continuación se sustenta teóricamente la presente investigación con los siguientes conceptos y definiciones a partir de los cuales se construirá la investigación, por esta razón se consultaron diversas bibliografías con la finalidad de sustentar teóricamente el estudio.

***Planificación Financiera***

El proceso de planificación financiera expone técnicas y herramientas para lograr una efectiva y oportuna toma de decisiones, a fin de visualizar como se administra un negocio y su impacto de esta actividad en la empresa, con el propósito de lograr sus objetivos y metas desde el punto de vista integral.

Brealey / Myers (1992) sobre la planificación financiera, expone que es un "proceso de análisis de las influencias mutuas entre las alternativas de inversión y de financiamiento; proyección de las consecuencias futuras de las decisiones presentes, decisión de las alternativas a adoptar y por ultimo comparación del comportamiento posterior con los objetivos establecidos en el plan financiero".

Esto quiere decir, que el proceso de planificación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos, con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

Por su parte, Sánchez (2004) señala que uno de los elementos esenciales del subsistema administrativo de las organizaciones es la Planificación Financiera. Independientemente de la naturaleza y fines de cada organización, la planificación financiera es requisito imprescindible para el logro de los objetivos y de un desempeño satisfactorio, para los factores de interés de la organización. Es fácil apreciar entonces, que la planificación financiera puede variar tanto como varían las organizaciones; sin embargo su importancia es de primer orden por igual en todas.

En este orden de ideas, la planificación financiera se inscribe dentro de la planeación estratégica desde el momento en que se establece una Misión y una Visión, con las cuales se define una razón de ser y una idea de lo que se espera ser en el futuro. Esto nos indica que existe una realidad organizacional que es financiera, pues implica la utilización de recursos, los cuales se espera sean administrados apropiadamente. Los objetivos estratégicos organizacionales, los problemas estratégicos, entendida esta a la situación resultante del análisis y desarrollo de los retos e impactos, de las amenazas y oportunidades externas e internas a que se enfrenta la empresa, las políticas, los planes, y proyectos a corto plazo, nos proveen la información básica para la planificación financiera, pero sin perder de vista los objetivos finales de largo plazo.

En este mismo sentido, según Brunet (2005), este enfoque supone un nuevo espacio conceptual que busca formular nuevos modelos para el fundamento de las decisiones directivas integradas en el cambio estructural, abriendo la “caja negra” del comportamiento empresarial. Así, se mantiene una permanente y prioritaria atención al entorno, la necesaria adaptación de la empresa al mismo y/o la modificación del entorno desde las competencias distintivas de la empresa, así como la obligada adaptación de los diferentes niveles de la estructura organizativa, formas de diferenciación, mecanismos de coordinación y tipos de planificación y control.

La estrategia empresarial centra su atención en el análisis competitivo de la empresa, como nexo de unión de la organización con su entorno o medio ambiente en el que desarrolla sus actividades, partiendo de la matriz DOFA se hace un diagnóstico de la empresa de su parte interna y externa, lo que permite identificar con exactitud las necesidades y las posibilidades que se tienen y que se deben aprovechar.

La matriz DOFA permite identificar las diferentes situaciones posibles en la empresa que requieren de una atención especial ya sea para corregir una situación, o para sacar provecho de una oportunidad. Cualquiera sea el objetivo, se requiere del diseño de unas estrategias para lograrlo. Si se habla de fortalezas se deben diseñar estrategias encaminadas a utilizar tales fortalezas con lo que se puede minimizar los efectos de las posibles amenazas que se presenten.

Es por ello que las empresas que pretenden la obtención de beneficios, la supervivencia y, si es posible, el crecimiento, es necesario la realización estrecha de una planificación estratégica y financiera, cuya finalidad es la de buscar el mejor posicionamiento posible sobre la base de las variables cambiantes del entorno, del mercado, de las necesidades de los consumidores y de las acciones de la competencia.

***Elementos claves y etapas en el proceso de planificación financiera***

El proceso de planificación financiera tiene tres elementos claves, los cuales se exponen a continuación:

* La planificación del efectivo: consiste en la elaboración del presupuesto de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo y pese al nivel que presenten las utilidades, la empresa está expuesta al fracaso.
* Los estados financieros pro forma: son útiles para la planificación financiera y forman parte de la información que exigen los prestamistas.
* La planificación de utilidades: esta se obtiene por medio de los estados financieros pro forma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.

***Modelo de Porter***

El modelo de las cinco fuerzas de Porter es una herramienta de gestión que permite realizar un análisis externo de una empresa, a través del análisis de la industria o sector a la que pertenece. Esta herramienta considera la existencia de cinco fuerzas dentro de una industria:

**1. Rivalidad entre competidores**

Hace referencia a las empresas que compiten directamente en una misma industria, ofreciendo el mismo tipo de producto.

**2. Amenaza de la entrada de nuevos competidores**

Hace referencia a la entrada potencial de empresas que vendan el mismo tipo de producto.

**3. Amenaza del ingreso de productos sustitutos**

Hace referencia a la entrada potencial de empresas que vendan productos sustitutos o alternativos a los de la industria.

**4. Poder de negociación de los proveedores**

Hace referencia a la capacidad de negociación con que cuentan los proveedores.

**5. Poder de negociación de los consumidores**

Hace referencia a la capacidad de negociación con que cuentan los consumidores o compradores.

El clasificar estas fuerzas de esta forma permite lograr un mejor análisis del entorno de la empresa o de la industria a la que pertenece y, de ese modo, en base a dicho análisis, poder diseñar estrategias que permitan aprovechar las oportunidades y hacer frente a las amenazas.

***Presupuesto***

El presupuesto según Ruiz (1995) se entiende como: “un plan integrador y coordinado, expresado en términos financieros, de las operaciones y recursos de una entidad, con objetivos comunes a todas las áreas de la empresa para un período futuro determinado” (p. 36). Por lo tanto, un presupuesto es un plan de operacionesyrecursos de una empresa, que se formula para lograr en un cierto periodo los objetivos propuestos y se expresa en términos monetarios.

***Características de los presupuestos***

Las características generales de los presupuestos según Ruiz (1995) son tres:

**1. Formulación:** Que se adapte a la entidad; es decir, debe de ir en función directa con las características de la empresa, considerando todas las áreas de responsabilidad y adaptándose a la mecánica contable de la misma, para que se puedan evaluar los resultados mediante el análisis de variaciones o desviaciones y corregirlas o aprovecharlas, en caso de ser favorables.

Planeación, coordinación y control de funciones, es decir, se debe partir de un plan con una proyección futura, tomando en cuenta no sólo las situaciones favorables sino también las desfavorables, encaminándolo hacia un objetivo. Es necesario coordinar y controlar todas las funciones para lograr la meta, y establecer formatos suficientemente claros para evitar malas interpretaciones.

Los presupuestos deben ser elaborados en condiciones de poder ser alcanzables.

**2. Presentación:** Los presupuestos, al ser considerados como una herramienta de control y de ayuda de decisiones, deben de cumplir con principios contables a fin de que tengan sentido y estén apegados a la realidad, siendo los más importantes los siguientes:

**Entidad:** "La actividad económica es realizada por entidades identificables, las que constituyen combinaciones de recursos humanos, naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines de la entidad". Por lo tanto, los presupuestos van a considerar a la empresa que persigue fines económicos particulares e independiente a otras empresas, y sólo mostrarán las actividades que realizará en el futuro tomando en cuenta sus derechos, obligaciones, bienes y valores, independientemente de las de sus propietarios.

**Período Contable:** "La necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad, que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en períodos convencionales. Las operaciones y eventos así como sus efectos derivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el periodo en que ocurren; por lo tanto, cualquier información contable debe de indicar claramente el período a que se refiere. En términos generales, los costos y gastos deben identificarse con el ingreso que originaron, independientemente de la fecha en que se paguen". En los presupuestos, esto significa que se deberán mostrar las operaciones y eventos que se realizarán en el futuro, indicando el período al que se refieren, identificando los costos y los gastos con los ingresos que van a originar.

**Revelación Suficiente:** "La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad". Así, la información en los presupuestos debe contener todo lo necesario para juzgar sobre las operaciones futuras.

**Consistencia:** "Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de cuantificación para, mediante la comparación de los estados financieros de la entidad, conocer su evolución y, mediante la comparación con estados de otras entidades económicas, conocer su posición relativa.

**3. Aplicación :** Los presupuestos deben elaborarse con flexibilidad y criterio debido a los cambios que surgen en el entorno de la empresa, tales como fluctuaciones del mercado, disposiciones legales, entre otros. Es necesario que los presupuestos acepten cambios, para que así se apeguen más a la realidad.

***Objetivos de los presupuestos***

Los objetivos de los presupuestos se clasifican de acuerdo a las etapas del Proceso Administrativo, según Ruiz (1995) en la forma siguiente:

**Previsión.** El objetivo de previsión consiste en tener todos los elementos necesarios para poder elaborar y llevar a cabo el presupuesto.

**Planeación.** El objetivo de Planeación se traduce en la correcta elaboración del presupuesto, que dependerá de la información que se tenga proveniente de estimaciones, las cuales se obtienen en base a hechos históricos y de todo aquello que se realizará, para que con el apoyo de las experiencias anteriores, puedan proyectarse los posibles resultados a futuro. Por lo tanto, debe hacerse una sistematización y unificación de las actividades, las cuales deben ser acordes con las metas empresariales.

**Organización.** Una vez establecidos los objetivos generales de la empresa, se agrupan las actividades por departamentos. Estos tendrán que elaborar sus propios presupuestos auxiliares, para que en base a ellos se lleve a cabo el presupuesto principal, haciendo notar que los auxiliares deben estar coordinados para así lograr un perfecto ensamble de todas las funciones que realiza la empresa.

**Integración.** Este objetivo persigue compaginar todas las funciones de la empresa para evitar que existan malos entendidos y así lograr los fines de la entidad.

**Dirección.** El objetivo de Dirección ayuda a no desviarse de las políticas a seguir, y a la vez da una visión conjunta de las actividades de la empresa para facilitar la toma de decisiones.

**Control.** La acción controladora del presupuesto consiste en comparar los resultados obtenidos contra lo planeado. Así se determinarán las variaciones o desviaciones ocurridas, las cuales se analizarán para tomar las medidas necesarias para corregirlas y aprovecharlas, según sea el caso.

***Presupuesto Maestro***

Para Ruiz (1995) El Presupuesto Maestro: “Es una de las principales herramientas administrativas que puede ser utilizada para una adecuada planificación estratégica” (p. 67). Funciona sobre la base del Principio de Integración, el cual determina que conociendo las operaciones de una parte de la entidad económica, se puede determinar de forma sistemática o integrada las demás operaciones para un período determinado.

Después de establecer su misión y objetivos a largo plazo (objetivos estratégicos), la entidad necesita formular, implementar y evaluar estrategias a corto plazo. Específicamente necesita establecer políticas y objetivos anuales y de acuerdo a esto, deberá establecer la prioridad en la asignación de sus recursos. Posteriormente, la entidad necesita medir y evaluar constantemente los resultados obtenidos versus los planificados.

El Presupuesto Maestro permite realizar a la entidad todas estas actividades mediante el establecimiento de un sistema presupuestal, que permite pronosticar tres de los cuatro principales estados financieros de una compañía, incluyendo el estado de resultados con sus presupuestos auxiliares y principales.

La primera parte del Presupuesto Maestro es el presupuesto operativo. En éste se consignan las cifras relacionadas al Estado de Resultados. Es llamado presupuesto operativo, ya que establece la planificación de cómo hacer el mejor uso de los recursos limitados de una organización.

En la segunda parte del Presupuesto Maestro se encuentra el presupuesto financiero, conformado por el Presupuesto de Desembolsos de Capital y el Presupuesto de Efectivo. Se consideran presupuestos de carácter financiero ya que permiten a la entidad establecer las fuentes de financiamiento de los recursos a utilizar en un periodo determinado.

El presupuesto operativo ayuda a establecer el Estado de Resultados Proyectado y el presupuesto financiero contribuye a la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo Proyectado y del Estado de Situación Financiera Proyectado.

**CAPÍTULO III**

**MARCO METODOLÓGICO**

La metodología de una investigación incluye un conjunto de aspectos que permitirán indagar y proponer soluciones a la problemática planteada. En este sentido, Arias (2001) señala que “la metodología del proyecto incluye el tipo o tipos de investigación, las técnicas y los procedimientos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación. Es el cómo se analizará el estudio para responder al problema planteado” (p.45). Todo trabajo de investigación debe tener una fundamentación teórica sustentada adecuadamente al estudio que se va a realizar, es por ello que se conoce perfectamente la definición de los tipos de investigación existente para poder establecer el estudio realizado.

**Naturaleza de la Investigación**

Tipo de Investigación

Todo ello, en función de describir el tipo de investigación se tomaron en consideración una sucesión de elementos para llevar a un criterio definido el presente estudio, planteando distintos puntos de vistas de varios autores en el contexto de la investigación metodológica, entre los cuales se menciona: Bavaresco (1992) Chávez Nilda y Méndez (1993). En sus trabajos que acentúan factores precisos del tipo de investigación de los que se pueden mencionar, el propósito que persigue el estudio y el método ejecutado para recolectar la información necesaria.

En tal sentido, los conocimientos que se desean alcanzar con la presente investigación serán de manera proyectiva, también conocida como proyecto factible, que consiste en la elaboración de una propuesta o modelo para solucionar un problema, respondiendo preguntas sobre sucesos hipotéticos del futuro, o del pasado a partir de datos actuales. En la investigación proyectiva se pueden mencionar características importantes como: la visión holística que toma los elementos reales de su contexto y actual del medio social, cultural de la sociedad, las relaciones son dinámicas porque se interesa en los procesos evolutivos entre los eventos y cambiante y la actitud hacia el futuro.

Entre las Etapas en que encuentra la Investigación Proyectiva se utiliza la fase descriptiva, dado que se encamina sistemáticamente, describiendo e interpretando la información o datos recabados por los investigadores para conseguir los resultados que se desean alcanzar, así como desarrollar conclusiones y recomendaciones pertinentes.

En tal sentido Chávez Nilda (1994, p.135) define a la investigación descriptiva como:

“Son todas aquellas que se orientan a recolectar informaciones relacionadas con el estado real de las personas, objetos, situaciones o fenómenos tal cual se presentaron en el momento de su recolección, además describe lo que se mide sin realizar inferencias, ni verificar hipótesis.

Por lo tanto, la presente investigación está encaminada a un tipo de investigación Proyecto Factible, el cual vislumbra la elaboración de una propuesta viable, destinada atender necesidades específicas a partir de un diagnóstico.

**Población y Muestra**

***Población***

Una población está determinada por un conjunto de características comunes a la cual se le hace la investigación. Según Ander Egg (2003) “es la totalidad del fenómeno a estudiar en donde las unidades poseen características comunes, la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación” (p.124)

En este orden de ideas, la población sujeta a estudio en el presente trabajo de investigación estuvo representada por cuatro (04) empresas agrícolas, que ejercen actividades en el Municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua. En cada una de las cuales se encuentran los sujetos que poseen información relacionada con la investigación, siendo estos el gerente, coordinador y los analistas del departamento de finanzas, totalizando dieciséis (16) personas.

***Muestra***

Una muestra es un subconjunto que tiene las mismas características generales de la población. Esta debe ser representativa para que los resultados que se obtengan, puedan ser generalizados a toda la población. En tal sentido, Ander–Egg, E. (2009), se refiere a la muestra de la siguiente manera: “es el conjunto de operaciones que se realizan para la distribución de determinados caracteres en la totalidad de una población o universo, partiendo de la observación de una fracción de la población considerada” (p. 141).

En un sentido más amplio, la muestra es una parte del todo llamado universo o población y son unidades representativas del universo o población, descansa en el principio de que las partes representan al todo y, por tal, refleja las características que definen la población de la que fue extraída, lo cual indica que es representativa. Por lo tanto, la fuerza de la generalización depende de la validez y tamaño de la muestra. Por lo tanto la selección y el tamaño de la muestra van a jugar un papel muy importante en la investigación.

La muestra objeto de estudio estuvo conformada por las cuatro (04) empresas agrícolas antes mencionadas, con cuatro (04) personas pertenecientes a la gerencia de finanzas de dichas empresas. Siendo ésta una muestra de tipo censal por considerarse pequeña y finita. Sabino (2002), la define, “es la medición o examen de cada elemento de la población” (p. 84)

**Cuadro 1**

**Población y Muestra**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **EMPRESA** | **ACTIVIDAD** | **CARGO** | **MUESTRA** |
| Agroindustrial El Paují C.A | Productora de café | Gerente  Coordinador  Analista | 1  1  2 |
| C.A Agrícola de La Urbina | Productora de caña de azúcar | Gerente  Coordinador  Analista | 1  1  2 |
| C.A Agrícola Santa Teresa | Productora de hortalizas | Gerente  Coordinador  Analista | 1  1  2 |
| Agrícola El Yagual C.A | Productora de cítricos | Gerente  Coordinador  Analista | 1  1  2 |
|  |  | **TOTAL** | **16** |

**Fuente:** Simmons, A (2015)

**Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos**

***Técnica de Recolección de Datos***

Las técnicas son conjuntos organizados de procedimientos que se utilizan durante el proceso de recolección de datos. Durante el desarrollo de la investigación se emplearan diversas técnicas de recolección de datos, con el propósito de visualizar con mayor objetividad y precisión los resultados.

En primer lugar se utilizó la observación directa, según Sabino (2002,), “Es aquella en el cual el investigador puede observar y recoger datos mediante su propia observación” (p. 122). Este método permitirá a la investigadora captar la realidad de lo que la rodea para luego organizarla intelectualmente y establecer soluciones a la problemática planteada.

En segundo lugar se utilizó la encuesta que es uno de los métodos más utilizados en la investigación porque permite obtener amplia información de fuentes primarias. Según Richard L. Sandhusen, (2003), las encuestas obtienen información sistemáticamente de los encuestados a través de preguntas, ya sea personales, telefónicas o por correo. El método de encuesta es un cuestionario estructurado que se da a una muestra de la población y está diseñado para obtener información específica de los entrevistados. (p. 124)

***Instrumentos de Recolección de Datos***

El instrumento empleado es el cuestionario, que consistió en una serie de preguntas, las cuales abarcaron múltiples aspectos y pudieran ser adaptados de una forma adecuada a los fines de investigación. Sánchez (2002) expresa que “El cuestionario es una técnica de investigación que se aplica en el trabajo por medio de una serie de preguntas, con la finalidad de obtener información interna y colectiva que sirva de base a una investigación ajustándola a una disciplina” (p. 39). Estas preguntas o ítems, fueron de naturaleza cerrada y con escala dicotómica.

**Validez y Confiabilidad del Instrumento**

***Validez del Instrumento***

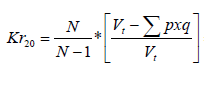
Para que un instrumentos pueda considerarse capaz de aportar información veraz y objetiva, debe ser válido y confiable, los instrumentos que serán diseñados para cumplir con los objetivos de la investigación deben certificar la fidelidad de los datos, de acuerdo a Hernández, Fernández y Baptista (2003) “la validez se refiere al grado en que un instrumento realmente mide la variable que pretender medir (p. 236).

La validez de los instrumentos de recolección de datos se determinó por el juicio de personas expertas en contenido del área en estudio, metodología, estructuración estadística y en diseño de instrumentos, quienes emitieron su opinión acerca del ajuste de cada pregunta de acuerdo a los objetivos planteados.

***Confiabilidad del Instrumento***

La confiabilidad según Hernández, Fernández y Batista (2003) “se refiere al grado de que su aplicación repetida al mismo sujeto y objeto produce igual resultado (p.235). La confiabilidad se obtendrá de los resultados obtenidos por los procedimientos utilizados en el momento de desarrollar el cuestionario basados a sus respectivos ítems aplicados a la muestra escogida que posee características similares a la muestra original.

Para el cálculo de confiabilidad, se empleo el indicador de confiabilidad denominado Coeficiente Kuder Richardson KR-20 (Ver anexo D). El número de ítems utilizados, fue de 15, ya que es la cantidad de preguntas realizadas en la encuesta. La cantidad de sujetos, se refiere a la cantidad de la muestra. Para el caso en estudio arrojó un resultado en la escala de 0,92, concluyéndose que el instrumento tiene una confiabilidad muy alta desde el punto de vista estadístico, presentando consistencia interna. La fórmula aplicada para este cálculo fue:



**Técnicas de Análisis de Datos**

Una vez aplicados los instrumentos de recolección de datos se ordenó la información obtenida, se clasificó y codificó, con el fin de separar la información de acuerdo a sus características y condición.

En el caso de la información obtenida a través de la observación directa, se organizó y se presentó en función de las condiciones y situaciones evaluadas, los resultados fueron cualitativos y comprenden solamente las apreciaciones del investigador. Mediante la estadística descriptiva se procedió a calcular la frecuencia y los porcentajes obtenidos. Los métodos de análisis empleados son: los cuadros, donde se ordenaron los resultados obtenidos por el cuestionario para elaborar posteriormente los gráficos.

**CAPÍTULO IV**

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS**

Dicho análisis permitió la reducción y sistematización de datos, se analiza una vez más la dependencia e independencia de las variables consideradas. Según Sabino (1999), “toda actividad de investigación está dirigida a la consecuencia de los resultados, los cuales serán las bases para la solución del problema” (p. 178). El análisis e interpretación de los resultados consiste en una serie de procesos que se realizan para examinar y estudiar los resultados obtenidos con la finalidad de aportar información necesaria al autor.

Dichas observaciones están relacionadas con el diagnóstico de la situación actual en relación a la situación financiera de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

La tabulación de los datos se realizó sobre la base del cálculo de la frecuencia y el porcentaje de respuestas dadas a cada uno de los ítems. El proceso de análisis y discusión de los resultados se realizó en concordancia con los objetivos de la investigación. La información se presenta en tablas y gráficos, acompañados del respectivo análisis de cada uno de ellos.

**Ítem 1. ¿Existe una estructura organizativa claramente definida?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 2: Estructura Organizativa** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 16 | 100% |
| No | 0 | 0% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 100% (n=16) del personal encuestado considera que la alta gerencia de cada empresa consideran elemento fundamental la estructura organizativa de su empresa, ya que para crecer y ser rentables es necesario disponer del diseño de una estructura organizacional para asegurarse que haya suficientes recursos humanos dentro de la empresa para lograr las metas establecidas en el plan anual de la compañía. Siendo relevante la delimitación de las responsabilidades, y la descripción de las funciones del trabajo que desempeña cada persona, ya que cada trabajo ocupa su propia posición en el organigrama de la empresa.

**Ítem 2. ¿Se realiza correctamente los registros contables de las operaciones que permitan aportar información confiable y oportuna acerca del funcionamiento de la empresa?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 3: Información Confiable** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 6 | 38% |
| No | 10 | 63% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 63% (n=10) de los encuestados expresaron que no se realiza correctamente los registros contables de las empresas. Por consiguiente, se denota que la mayoría de las empresas carecen de mecanismos y procedimientos que conciernen a salvaguardar los [recursos](http://www.monografias.com/trabajos4/refrec/refrec.shtml) y la verificación de la exactitud, veracidad y confiabilidad de la información. La ausencia de tipo de control denota que dichas empresas no tienen las bases para evaluar el grado de efectividad, eficiencia y economía con que operan los recursos financieros. **Ítem 3. ¿La empresa emplea herramientas financieras que permiten ejecutar eficientemente los procesos administrativos y operativos?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 4: Herramientas Financieras** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 4 | 25% |
| No | 12 | 75% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

Fuente: Simmons, A. (2015)

**Gráfico 3: Herramientas Financieras**

Si

No

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 75% (n=12) del personal encuestado asegura que las empresas no emplean herramientas financieras. Se observa que las empresas no le dan la debida importancia que tienen las herramientas financieras. Los estados financieros, la toma de decisiones, las proyecciones financieras y aplicar las políticas de capital de trabajo, son una de las herramientas financieras que debe tomar en cuenta las empresas. La aplicación de herramientas financieras ayuda a que la búsqueda de información sea útil para las personas encargadas de tomar decisiones que afecten la estructura financiera de la organización.

**Ítem 4. ¿Están establecidas claramente políticas de pagos?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 5: Políticas de Pagos** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 3 | 19% |
| No | 13 | 81% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 81% (n=13) de los empleados encuestados expresaron que en las empresas no existen políticas de pagos a proveedores. Por lo tanto, se observo que las empresas no disponen de una gestión de pagos establecida donde se detallen las condiciones de compra y plazos de pago convenientes para la empresa. Es necesario considerar que una buena política de proveedores puede reducir costos de financiación. Si una compañía tiene un método eficiente para pagar a sus proveedores, puede pagar en la fecha de vencimiento final. Si sus sistemas no son eficientes, su nivel de crédito puede quedar en entredicho. y proyectar una mala imagen a sus proveedores.

**Ítem 5. ¿Están establecidas claramente políticas de cobranzas?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 6: Políticas de Cobranzas** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 4 | 25% |
| No | 12 | 75% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 25% (n=4) de los empleados encuestados expresaron que la empresa dispone de políticas de cobranzas definidas, mientras que el 75% (n=12) indico que no. Por consiguiente, se aprecia que no existan establecidas unas condiciones de cobro claras y seguras para la empresa. El objetivo de estas políticas es tener la posibilidad de gestionar adecuadamente su cartera de clientes e ingresos, no solo al establecer los estándares de créditos sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito.

**Ítem 6. ¿La rotación de las cuentas por cobrar de la empresa permite convertir en efectivo de manera rápida los recursos invertidos?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 7: Rotación Cuentas por Cobrar** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 2 | 13% |
| No | 14 | 88% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 88% (n=14) de los empleados encuestados expresaron que la empresa no existe una adecuada rotación de las cuentas por cobrar. Por consiguiente se denota, que la empresa debe establecer procedimientos que le permitan administrar correctamente sus cuentas por cobrar, al definir reportes y controles que le permitan la recuperación del efectivo en menos tiempo. Así mimos debe iniciar por conocer las principales deficiencias que poseen, bien sea, por una sobreinversión o incobrabilidad de las mismas.

**Ítem 7. ¿La empresa cuenta con indicadores financieros que permiten evaluar la efectividad de la gestión financiera?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 8: Indicadores de Gestión** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 3 | 19% |
| No | 13 | 81% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 81% (n=13) de los empleados encuestados expresaron que la empresa no cuenta con indicadores financieros, mientras que el 19% (n=3) manifestaron que si disponen de indicadores. Se denota que actualmente, en la mayoría de las empresas objetos de estudios, carecen de indicadores financieros como herramientas de apoyos indispensables para determinar su condición financiera; ya que a través de su cálculo e interpretación se logra ajustar el desempeño operativo de la organización permitiendo identificar aquellas áreas de mayor rendimiento y aquellas que requieren ser mejoradas.

**Ítem 8. ¿La empresa tiene definidas políticas de financiamiento?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 9: Financiamiento** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 4 | 25% |
| No | 12 | 75% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 75% (n=12) de los empleados encuestados expresaron que la empresa no posee políticas de financiamiento claramente definidas, mientras que el 25% (n=4) manifestó que si posee. Normalmente, las [empresas](http://www.monografias.com/trabajos11/empre/empre.shtml) cuentan en su mayoría con acceso a fuentes de financiamiento tradicionales. Sin embargo, se considera apropiado definir una estructura de financiamiento con la combinación de recursos financieros propios y ajenos, que se destinaran a la adquisición de los [bienes](http://www.monografias.com/trabajos16/configuraciones-productivas/configuraciones-productivas.shtml) de capital y a la inversión corriente que la empresa necesita, para el cumplimiento de sus [objetivos](http://www.monografias.com/trabajos16/objetivos-educacion/objetivos-educacion.shtml), lo cual se traduce en la forma en que se financian los [activos](http://www.monografias.com/trabajos11/contabm/contabm.shtml) de una empresa.

**Ítem 9. ¿La empresa tiene definida una estructura de capital de trabajo?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 10: Capital de Trabajo** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 0 | 0% |
| No | 16 | 100% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 100% (n=16) de los empleados encuestados expresaron que las empresas no cuentan con una estructura de capital de trabajo definida .En este sentido, se aprecia que necesitan un control sobre el nivel de liquidez que pudieran tener para cubrir sus operaciones, ya que mientras más amplio sea el margen entre los activos corrientes que posee la organización y sus pasivos, más amplio será la capacidad de cubrir las obligaciones a corto plazo. Generalmente, las empresas operan con la finalidad de mantener un equilibrio específico entre los activos circulantes y los pasivos circulantes, y entre las ventas y cada categoría de los activos circulantes.

**Ítem 10. ¿La estructura de capital de la empresa permite financiar sus activos y actividad?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 11: Estructura de Capital** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 0 | 0% |
| No | 16 | 100% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 100% (n=16) de los encuestados expresaron que las empresas no disponen de una estructura de capital para financiar sus activos y actividad. Por consiguiente, se denota que las empresas carecen de una útil herramienta que les permita evaluar las más relevantes e importantes decisiones del negocio, refiriéndose a las formas de financiarlo, por ende, la evaluación de los proyectos se quieran acometer, los resultados de las operaciones y su valor.

**Ítem 11. ¿La empresa evalúa su gestión financiera para controlar la ejecución de los objetivos esperados?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 12: Control Interno** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 4 | 25% |
| No | 12 | 75% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, que el 75% de las personas encuestadas (n=12) indican que la empresa no evalúa su gestión financiera. Por consiguiente, se denota que las empresa carecen de una buena gestión a futuro, controles que le permitan evaluar no solo si tiene dinero hoy en día sino se trata de planificar, de prever una buena gestión a futuro y, las probables [faltas](http://www.monografias.com/trabajos31/las-faltas/las-faltas.shtml) o excesos de dinero (déficit o superávit). Una buena gestión financiera es la que convierte a la visión y [misión](http://www.monografias.com/trabajos7/gepla/gepla.shtml) en [operaciones](http://www.monografias.com/trabajos6/diop/diop.shtml) monetarias.

**Ítem 12. ¿La empresa posee planes para atender contingencias financieras?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 13: Contingencias Financieras** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 1 | 6% |
| No | 15 | 94% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 94% (n=15) de los encuestados expresaron que la empresa no se posee planes para atender contingencias financieras ya que no tiene establecido un plan para minimizar el impacto financiero que pueda tener un desastre en las empresas, producto de la vulnerabilidad de sus productos. Un plan de contingencia no es más que un documento comercial que establece el curso de acción que un negocio va a tomar en respuesta a eventos futuros.

**Ítem 13. ¿La empresa posee claramente definido un presupuesto financiero?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 14: Presupuesto Financiero** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 5 | 31% |
| No | 11 | 69% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 69% (n=11) de los encuestados expresaron que la empresa no dispone de un presupuesto financiero. Por consiguiente, es necesario que la empresa aplique una herramienta eficaz que le permita incrementar el patrimonio de los accionistas y de la empresa ya que el mismo viene a unificar los objetivos señalados en la planeación del negocio con los acontecimientos que se van llevando a cabo. Por lo tanto, cuando una empresa tiene bien definido su presupuesto financiero, muchas serán las posibilidades de lograr sus objetivos y lograr ventajas competitivas en un mercado cada vez más globalizado. Los presupuestos son herramientas administrativas de control.

**Ítem 14. ¿La empresa dispone de un presupuesto de efectivo para cubrir las actividades previstas?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 15: Presupuesto de Efectivo** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 6 | 38% |
| No | 10 | 63% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

A description...

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 63% (n=10) de los encuestados expresaron que las empresas no dispone del presupuesto de efectivo para cubrir sus actividades. Esta es la herramienta más importante tanto en el proceso de planificación financiera y presupuestaria que evalúa si los flujos de efectivos son suficientes para cubrir sus actividades, o anticipar como se va a financiar la diferencia. Por otro lado, el presupuesto de efectivo nos permite conocer el futuro escenario de un proyecto o negocio: saber si será rentable o saber si seremos capaces de pagar oportunamente una deuda contraída.

**Ítem 15. ¿La empresa ha realizado inversiones en bienes de capitales?**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Cuadro 16: Inversiones en Bienes Capital** | | |
| **Alternativa** | **Frecuencia** | **Porcentaje** |
| Si | 2 | 13% |
| No | 14 | 88% |
| **Total** | **16** | **100%** |
| Fuente: Simmons, A. (2015) | |  |

Fuente: Simmons, A. (2015)

**Gráfico 15: Inversiones en Bienes Capital**

Si

No

**Análisis e Interpretación**

Según los resultados que reporta el gráfico anterior, se tiene que el 88% (n=14) de los encuestados expresaron que la empresa no ha realizado inversiones en bienes de capital (CAPEX). Este tipo de inversión se ejecuta cuando un negocio invierte en la compra de un activo fijo o para añadir valor a un activo existente con una vida útil que se extiende más allá del año imponible. Los CAPEX son utilizados por una compañía para adquirir o mejorar los activos fijos tales como equipamientos, propiedades o edificios industriales.

**Matriz DOFA**

Una fase importante dentro de la planificación tiene que ver con el análisis de las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas de la empresa. Esta herramienta es fundamental para conocer el estado general en el que pueda encontrarse la organización, una evaluación comparativa de las condiciones reales de la empresa tomando en cuenta los agentes internos (Fortalezas y Debilidades) y los factores externos (Oportunidades y Amenazas)

Este análisis es la primera etapa de reflexión profunda que, junto con los análisis del entorno, ayudan a visualizar cuáles son aquellas cosas que hay que hacer para que una empresa pueda cumplir sus metas. La razón de ser de la matriz DOFA es detectar las ventajas competitivas de la firma en el mercado y el rubro donde se desempeña.

A través de la matriz DOFA se pretende detectar lo siguiente:

Debilidades: Son aquellas cosas, actividades, tareas o situaciones en general que hacen que la empresa no cumpla con sus metas de forma exitosa, o que impiden mejorar la gestión o los objetivos de los negocios.

Oportunidades: A pesar de tratarse de factores externos, representan las opciones que tiene la empresa de incursionar en nuevos negocios, ampliar su espectro en su entorno o mejorar su gestión en general.

Fortalezas: Son atributos internos que hacen a la empresa competir y diferenciarse exitosamente del resto de la competencia, el mercado u otros factores que pueden hacer a la empresa lograr sus objetivos. Las fortalezas y debilidades pueden ser, por ejemplo: en productos, servicios, talento humano, sistemas.

Amenazas: Representan aquellos eventos del entorno que no pueden controlarse y sobre los cuales no es posible influir (significativamente) y de cuyo efecto se desconocen los impactos que pudieran influir en la gestión y éxito de la empresa.

Tanto las fortalezas como las debilidades son internas de la organización, por lo que es posible actuar directamente sobre ellas. En cambio las oportunidades y las amenazas son externas, y solo se puede tener injerencia sobre ellas modificando los aspectos internos.

A continuación se presenta la matriz DOFA realizada para Diagnosticar la situación financiera de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

**Cuadro 17. MATRIZ DOFA**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **MATRIZ**  **DOFA** | **ANÁLISIS INTERNO** | |
| **FORTALEZAS** | **DEBILIDADES** |
| 1. Poseen especialistas en el sector agropecuario  2. Productores de bienes económicos  3. Posee recursos económicos por la prestación de servicios adicionales.  4.Estructura organizativa claramente definida  5. Plan estratégico definido | 1. Desconocimiento de la situación financiera real de la empresa.  2. Sistemas de información obsoletos y manuales  3. Dificultad en el financiamiento de sus actividades operativas  4. Inexistencias de planes de contingencias.  5. Ausencia de presupuestos financieros  6. Muchos servicios tercerizados  7. Obsolescencias de las maquinarias y equipos de trabajos  8. Ausencia de controles |
| **OPORTUNIDADES** | **ESTRATEGIAS FO** | **ESTRATEGIAS DO** |
| 1.Comunicar información sobre planificación financiera  2.Aumentar la productividad de la empresa  3.Obtener financiamiento para la adquisición de activos o capital de trabajo | 1. Asistir a cursos y talleres sobre la planificación financiera 2. Conformar equipos de trabajo para generar ideas y ponerlas en práctica. | 1. Implementar un plan financiero orientado mejorar la situación real financiera de la empresa. 2. Definir planes de inversión y políticas de financiamientos |
| **AMENAZAS** | **ESTRATEGIAS FA** | **ESTRATEGIAS DA** |
| 1. Bajo rendimiento económico  2.Mala administración de los recursos  2. Disminución de la productividad de la empresa  4.Cambios climáticos  5. Competencia directa e indirecta | 1. Aplicar estrategias para una planificación financiera acorde a los objetivos estratégicos establecidos | 1. Establecer un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas  2. Entrenar y capacitar el personal. |

**CAPÍTULO V**

**LA PROPUESTA**

En el siguiente capítulo se presentará la propuesta adecuada tomada por la investigadora ante la situación presentada dentro de la empresa, con el fin de diseñar un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua, donde también se derivaran varios puntos de gran interés durante todo el desarrollo llevado a cabo para poder dar cumplimiento a esta propuesta.

**Presentación de la propuesta**

El propósito fundamental de la contabilidad es proporcionar información referente a una entidad económica, sirviéndose de la medición, registro y reportes como pasos necesarios para conocer y controlar las actividades de un negocio. La información financiera oportuna sirve de plataforma para que la gerencia tome decisiones racionales, procurando de esta manera un estado saludable en las operaciones de una determinada empresa.

Dentro del marco de este apartado de la investigación se hace énfasis no solo en la información contable histórica, es aun más relevante anticiparse en la medida de lo posible a los problemas y resultados que se puedan generar en los ejercicios económicos futuros de un ente. Evidentemente para contar con datos financieros no solo oportunos sino también confiables, se requiere de una planificación de las actividades de la compañía, específicamente en cuanto al movimiento o flujo de efectivo, las inversiones de capital, las políticas de financiamiento, entre otros aspectos relacionados. Todo esto y más, puede ser llevado a cabo a través de presupuestos y proyecciones financieras que la empresa misma puede realizar.

Visto de esta forma, el estudio permite orientar la formulación de una planificación financiera para las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua, las cuales han presentado deficiencias en sus procesos contables, información financiera incorrecta y ausencia de políticas de planificación por lo cual sus decisiones económicas solo responden a circunstancias del momento y no ha procedimientos preestablecidos.

La propuesta que se busca generar con el presente trabajo de investigación, cuenta con una estructura coherente siguiendo un estudio científico sobre todas las variables vinculadas a los objetivos de este estudio que proporcionaran una visión financiera que oriente efectiva y eficientemente el plan financiero. El contenido de la planificación financiera estará compuesta de ciertos elementos como lo son: estados financieros proyectados, inversiones de capital, políticas de financiamiento e indicadores financieros. Cada uno de los puntos principales nombrados desplegará una serie de características que exigen preparación y conocimiento de la gerencia.

**Justificación de la propuesta**

En atención a la situación expuesta, la razón primordial de realizar la presente propuesta se basa en la necesidad que presentan las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua, de contar con los lineamentos básicos que la guíen en la elaboración de un conjunto de presupuestos y proyecciones facilitándole a la gerencia una administración efectivamente de sus recursos, así como inducir hacia decisiones financieras tomadas racionalmente.

Siendo las cosas así, resulta claro que la formulación de una planificación financiera para las empresas objeto de estudio será de gran utilidad en el establecimiento de controles de los ingresos, gastos y movimientos generales del efectivo. Paralelamente las policitas de financiamiento e inversión podrán ser debidamente analizadas y ajustadas a las características de la empresa con el objeto de detectar fallas o zonas vulnerables desde el punto de vista económico, para así dar paso a las medidas correctivas pertinentes. Por supuesto que, estos planes tienen como fin no solo mantener los resultados financieros de la compañía en números positivos sino también mejorarlos y llevarlos a otro nivel de competencia.

En la medida que el plan financiero se lleva a cabo, mas imprescindible se convertirá para la empresa. Es con esta idea en mente, que la investigadora decidió realizar esta propuesta, para que las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua, cuenten con los elementos necesarios para pasar de una pequeña empresa donde las decisiones financieras son mayormente improvisadas a ser un ente dinámico, donde la administración siga procedimientos claros y flexibles sobre sus operaciones en cualquier ámbito.

Las implicaciones de esta propuesta bien pueden servir como guía a estas empresas en particular, así como a otras de la industria. A medida que la propuesta sea aplicada y desarrollada mayor será el éxito de las mismas dejando un ejemplo de eficiencia y eficacia frente a sus competidores, por ello, las ventajas de una planificación financiera no solo está relacionado con los aspectos contables y administrativos sino también con la imagen que puede proyectar el negocio tanto con sus proveedores como con sus clientes.

**Fundamentación de la Propuesta**

Con base a las teorías que fundamentan el estudio y en los resultados obtenidos en esta investigación, se proponen estrategias como alternativas eficaces y viables que permitan orientar la planificación financiera a través de diferentes puntos de vista, que dan una idea de las diversas actividades en la vida de las empresas agrícolas, en las cuales la planificación desempeña uno de los roles más importantes, tanto en el aspecto contable, administrativo y financiero como en lo económico.

El diseño de la planificación financiera para las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua, se fundamenta principalmente en las teorías y conceptos existentes sobre la materia. Con ello se quiere significar que la propuesta está integrada por conocimientos que se encuentran disponibles en textos y documentos relacionados que sirven de base al momento de proceder a la construcción de un plan financiero. Así como en la información recolectada a través de la aplicación del instrumento diseñado al personal que labora en la gerencia de finanzas de las empresas objetos de estudio, donde se evidenció la importancia de establecer técnicas y herramientas financieras que permitan alcanzar sus objetivos y metas estratégicas establecidas.

Con la implementación de un plan financiero en las empresas del sector agrícola, se busca es que estas organizaciones puedan lograr un mejor desempeño e incluso dispongan de estrategias a seguir para conciliar el óptimo aprovechamiento de los recursos que obtienen a lo largo de su operatividad. El plan financiero representa la base primordial para la orientación de una empresa, pues le ayuda a descubrir sus debilidades, les marca el camino hacia dónde dirigirse, y le suministra las habilidades para conseguir los objetivos planteados.

Por ende, el plan financiero que se propone está orientado al cumplimiento de los criterios establecidos en la planificación estratégica de dichas empresas, por lo cual es necesario realizar un análisis y estudio que permitan la incorporación de mejoras y ajustes a la ejecución de los procesos existentes de tal forma que éstos se adapten a las necesidades del negocio.

Dicho de otro modo, la omisión de presupuestos, la falta de planificación, la falta de indicadores financieros, controles adecuados son circunstancias suficientes para que la gerencia de la empresa se vea obligada a realizar una introspección de su estado actual y determinar qué camino quiere seguir para continuar dentro del negocio de manera destacada.

**Objetivos de la Propuesta**

***Objetivo General***

Diseñar un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

***Objetivos Específicos***

Describir los pasos a seguir para la elaboración de una planificación financiera adaptada a las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua.

Clasificar los elementos que componen la planificación financiera para las empresas agrícolas ubicadas en el municipio José Rafael Revenga del Estado Aragua.

Identificar los mecanismos de control para la ejecución de los planes, objetivos y metas de la gerencia de finanza de estas empresas.

**Estructura de la Propuesta**

En el proceso de planificación financiera, uno de los pasos iniciales que debe considerarse, tiene que ver con la naturaleza de la empresa donde se desea implementar, es decir, alcanzar un conocimiento amplio y objetivo de la actividad que desarrolla la organización siendo este el caso de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

Dentro de este orden de ideas, el paso siguiente para diseñar un plan financiero consiste en extraer información contable histórica de las empresas, esto con el fin de conocer el paso de la compañía para hacer una aproximación racional de su futuro económico. Una planificación práctica implica procesos administrativos para certificar que la información y los conocimientos fundamentales no sean ignorados, sobre todo en aquellos casos donde los datos financieros en una empresa se encuentran de manera desorganizada y carecen de veracidad.

De allí pues, que una vez determinada la naturaleza de la empresa y contado con la información requerida, se procede entonces con el establecimiento de estrategias que permitan alcanzar los objetivos que se plantee la organización y su sucesivo equilibrio económico.

Luego de lo antes expuesto, el plan financiero propuesto engloba los siguientes aspectos:

**Análisis y Evaluación Financiera**

***Estados Financieros***

***Balance General***

Es el estado mercantil de una empresa para un periodo definido o determinado, representa el más relevante dado que el mismo permite analizar la situación financiera de una empresa. Para poder manifestar en este estado contablemente los activos, es decir, aquello que le pertenece a la empresa, los pasivos, aquellas deudas que mantiene la empresa con terceros y finalmente el patrimonio, que comprende capital y reservas.

El balance es un estado de contexto mercantil y que vislumbra datos clasificados y agrupados en tres grupos primordiales: activos, pasivos y capital, asimismo, cada conjunto de grupo, muestra detalladamente las transacciones de cada una de las cuentas, a su vez la data está representada de manera organizada en función de los ítems de mayor liquidez a menor liquidez.

En cuanto a su elaboración el balance general se ejecuta cada año al finalizar el ejercicio económico de la empresa, sin embargo puede elaborarse en cualquier momento con la finalidad de adoptar medidas dependiendo del panorama que el mismo demuestre, o efectuar balances con una periodicidad mensual, trimestral o semestral. De las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua, se encuentra la empresa C.A Agrícola Santa Teresa, la cual presenta sus Estados Financieros Balance General en donde muestra la información referida a los últimos dos años, el primer semestre del 2015 y una proyección para el año 2016, el cual se presenta a continuación:

**Tabla Nº 1: Balance General (Expresado en Millones Bsf.)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **EJERCICIO ECONÓMICO** | **20139** | **2014** | **2015** | **2016** |
| **ACTIVO** |  |  |  |  |
| **Activo Corriente** |  |  |  |  |
| Caja Bancos | 9.911,66 | 5.770,43 | 2.267,85 | 14.018,41 |
| Cuentas por cobrar | 21.466,07 | 8.946,05 | 33.267,05 | 9.301,20 |
| Inventarios | 2.727,03 | 2.356,04 | 2.690,23 | 4.156,12 |
| Pagos anticipados | 9.169,80 | 20.458,81 | - | - |
| Otros activos corrientes | 1.469,07 | 7.970,85 | 735,40 | 2.844,85 |
| **Total Activo corriente** | 44.743,63 | 45.502,18 | 38.960,53 | 30.320,58 |
| **Activo fijo** |  |  |  |  |
| Inmuebles | 67.878,40 | - | - | - |
| Muebles y Enseres | 1.540,00 | 1.540,00 | 1.540,00 | 1.540,00 |
| Vehículos | 48.346,39 | 15.418,00 | 15.418,00 | 15.418,00 |
| Depreciación Activo Fijo | (14.309,75) | (9.558,60) | (6.321,20) | (3.083,60) |
| **Total Activo fijo** | 103.455,04 | 7.399,40 | 10.636,80 | 13.874,40 |
| **Activo Diferido** |  |  |  |  |
| Gastos de organización y constitución | 8.781,02 | 8.781,02 | 8.781,02 | 8.781,02 |
| Amortización Acumulada a 5 años | (7.024,8)0) | (5.268,6)0) | (3.512,4)0) | (1.756,2)0) |
| **Total Activo Diferido** | 1.756,22 | 3.512,42 | 5.268,62 | 7.024,82 |
| **TOTAL ACTIVO** | **149.954,89** | **56.414,00** | **54.865,95** | **51.219,80** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **EJERCICIO ECONÓMICO** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** |
| **PASIVO** |  |  |  |  |
| **Pasivo Corriente** |  |  |  |  |
| Cuentas por pagar a proveedores | 3.074,69 | 6.109,08 | 24.134,83 | 23.608,54 |
| Otras cuentas por pagar | 810,20 | 437,40 | 1.858,02 | 13.971,06 |
| Provisiones | 185,47 | 69,80 | 676,00 | 985,37 |
| **Total pasivo corriente** | **4.070,36** | **6.616,28** | **26.668,85** | **38.564,97** |
| **Pasivo a Largo plazo** |  |  |  |  |
| Préstamo Bancario | 117.618,07 | 40.561,69 | 15.000,00 | 10.498,71 |
| Total pasivo a largo plazo | 117.618,07 | 40.561,69 | 15.000,00 | 10.498,71 |
| **TOTAL PASIVO** | **121.688,43** | **47.177,97** | **41.668,85** | **49.063,68** |
| **PATRIMONIO** |  |  |  |  |
| Capital social | 2.000,00 | 2.000,00 | 2.000,00 | 2.000,00 |
| Utilidades Retenidas | 26.266,46 | 7.236,03 | 11.197,10 | 156,12 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **28.266,46** | **9.236,03** | **13.197,10** | **2.156,12** |
| **TOTAL PASIVO + PATRIMONIO** | **149.954,89** | **56.414,00** | **54.865,95** | **51.219,80** |

**Elaborado por:** Simmons, Aixel. 2015.

**Fuente:** Archivos Contables Empresa C.A. Agrícola Santa Teresa

Como es visible en el Estado de Balance General presentado por la empresa se vislumbra una variación de año a año, inclusive para el año venidero 2016, la proyección en algunas de las partidas del balance reflejan una disminución importante, por lo que un plan financiero es lo idóneo para elevar dicha proyección.

***Estado de Ganancias y Pérdidas***

El Estado de Ganancias y Pérdidas igualmente conocido como Estado de Resultados, Estado de Ingresos y Gastos, o Estado de Rendimiento; es una data representada a manera de informe mercantil que exhibe o plasma la rentabilidad de la empresa por un lapso definido o determinado, es decir, las ganancias y/o pérdidas que la empresa logró o tiene la expectativa de tener.

Este estado financiero consiente que el empresario, posterior a un periodo de actividad de su empresa, pueda establecer si logró ganancias o pérdidas, con la presentación de la información el o los accionistas de la empresa podrán efectuar los análisis pertinentes de la situación financiera, su distribución de ingresos, gastos y en función de esto tomar decisiones atinadas de cara al futuro.

De las cuentas presentadas en este Estado Financiero se encuentran: las Ventas, las cuales representan la facturación de la empresa en un período de tiempo; el Costo de Ventas, el cual representa el costo de toda la mercadería vendida; la Utilidad Bruta, la cual son las Ventas menos el Costo de Ventas; los Gastos de ventas y administrativos, que representan todos aquellos rubros que la empresa requiere para su normal funcionamiento y desempeño, tales como: sueldos, útiles de oficina, pago de servicios de luz, agua, teléfono, alquiler, impuestos, entre otros.

Y finalmente la Utilidad de operación, que es la Utilidad Bruta menos los Gastos Generales; por otra parte, los impuestos, que son un porcentaje de la Utilidad antes de impuestos y es el pago que la empresa debe efectuar al Estado y la Utilidad Neta, que está representada por la Utilidad de Operación menos los Impuestos, esta es la utilidad del ciclo de operación de la empresa o negocio, el monto que se calcule es el monto de ganancias de la empresa.

La empresa C.A Agrícola Santa Teresa, la cual presenta su Estado de Ganancias y Pérdidas donde muestra la información referida a los últimos dos años, el primer semestre del 2015 y una proyección para el año 2016, el cual se presenta a continuación:

**Tabla Nº 2: Estado de Ganancias y Pérdidas.**

**(Expresado en Millones Bsf.)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **EJERCICIO ECONÓMICO** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** |
| Ventas | 90.901,02 | 78.534,62 | 89.674,23 | 69.268,63 |
| Costo de Ventas | 51.371,05 | 64.896,16 | 63.321,38 | 50.990,80 |
| **Utilidad Bruta** | **39.529,97** | **13.638,46** | **26.352,85** | **18.277,83** |
| Gastos Administrativos | 6.379,66 | 5.777,86 | 9.552,28 | 13.335,39 |
| Gastos de Ventas | 3.246,58 | 1.928,21 | 1.705,11 | 1.295,76 |
| **Utilidad Operacional** | **29.903,73** | **5.932,39** | **15.095,46** | **3.646,68** |
| Gastos Financieros | 5.873,63 | 2.142,99 | 1.398,32 | 1.243,84 |
| **Utilidad antes Participación Trabajadores** | **24.030,10** | **3.789,40** | **13.697,14** | **2.402,84** |
| 15% de participación a los trabajadores | 3.604,52 | 568,41 | 2.054,57 | 360,43 |
| **Utilidad antes de impuestos** | **20.425,59** | **3.220,99** | **11.642,57** | **2.042,41** |
| Impuesto a la Renta | 716,04 | - | 189,63 | - |
| **Utilidad Neta** | **19.709,55** | **3.220,99** | **11.452,94** | **2.042,41** |

**Elaborado por:** Simmons, Aixel. 2015.

**Fuente:** Archivos Contables Empresa C.A. Agrícola Santa Teresa

En la tabla que antecede de los años 2013 y con proyección a 2016, se vislumbra claramente que a nivel de ventas se ha presentado una baja importante de ellas efectuando un análisis comparativo respecto de 2013 y de lo que se espera del año 2016.

Además del análisis de las razones financieras a largo plazo, en muchas ocasiones sirve enunciar rubros del balance general y del estado de resultados en métodos porcentuales, dado que los mismos, se pueden concernir con totales como los activos totales o las ventas netas totales, o con algún año base.

Lo que es conocido como estudio de tamaño común y examen de índice, respectivamente, la valoración de los niveles y propensiones en porcentajes en los estados financieros a corto, mediano o largo plazo brinda a los analistas de la data acerca del progreso o menoscabo elemental de la situación y ejercicio mercantil. Aunque gran parte de esta información surge tras el análisis de las razones financieras y estas se comprenderán de mejor manera cuando el análisis incluya las consideraciones preliminares.

**Razones Financieras**

Para evaluar la situación y el desempeño financieros de una empresa, los analistas necesitan “revisar” diferentes aspectos de su salud financiera. Una de las herramientas que utilizan durante esta revisión es la razón financiera, o índice, en la que dos datos financieros se relacionan dividiendo una cifra entre la otra.

***Razones de Liquidez***

Las razones de liquidez se utilizan con el fin de determinar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Comparan este tipo de obligaciones con los recursos disponibles a corto plazo (o corrientes) con los que se cuenta para cumplirlas. A partir de dichas razones se puede obtener bastante información acerca de la solvencia de las empresas y de su capacidad para seguir siendo solventes en caso de una adversidad.

**Tabla Nº 3: Razones de Liquidez. (Expresado en Millones Bsf.)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **RAZONES**  **DE**  **LIQUIDEZ** | **FÓRMULA** | **2016** | **2015** | **2014** | **2013** | **PROMEDIO** |
| Razón Circulante | Activo Corriente /  Pasivo Corriente | 10,99 | 6,88 | 1,46 | 0,79 | 5,03 |
| Prueba Acida | (Activo Corriente -  Inventarios)/Pasivo  Corriente | 10,32 | 6,52 | 1,36 | 0,68 | 4,72 |
| Capital de Trabajo | Activo Corriente -  Pasivo Corriente | 40.673,27 | 38.885,90 | 12.291,68 | (8.244,39) | 20.901,61 |

**Elaborado por:** Simmons, Aixel. 2015.

**Fuente:** Archivos Contables Empresa C.A. Agrícola Santa Teresa

En función del Análisis y Evaluación Financiera Estados Financieros, para el plan financiero de empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua, es necesario en el Marco del Plan Financiero, es necesario plasmar los objetivos financieros, los cuales son los resultados que una organización espera lograr para hacer real la misión y la visión financiera de la empresa, asimismo, plasmar la estrategia financiera a ejecutar.

**Tabla Nº 4: Plan Financiero para Empresas Agrícolas.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Aspectos Críticos** | **Objetivos Financieros** | **Estrategias Financieras** |
| Factor Tecnológico | Valuar cada año las necesidades de carácter tecnológico en cuanto a software y hardware requeridos para el progreso y desarrollo de la empresa. | Concertar la contratación de un profesional para ejecutar un control de gestión en todas las áreas con el fin de evaluar el nivel de eficiencia y efectividad en la productividad, en el uso de los recursos humanos, materiales y financieros, manejo del tiempo, manejo de procesos, para poder identificar la implementación tecnológica de la empresa con el enfoque de ir hacia una mejor gestión por medio del avance tecnológico. |
| Plan Financiero | Ejecutar más del 50% del plan financiero al término del año 2015. | Actualizar académicamente al profesional en el área de finanzas para que plasme la perspectiva esperada para la ejecución, puesta en marcha y seguimiento del plan financiero para la empresa. |
| Indicadores Financieros | Ejecutar de forma trimestral el cómputo e interpretación de las razones financieras aplicadas en la empresa. | Realizar Estados Financieros de forma mensual, por medio de cierres contables, con la finalidad de obtener información que permita tomar decisiones oportunas, adecuadas y confiables para el cálculo e interpretación de los indicadores financieros. |
| Razones de Liquidez | Conservar una fluidez o razón financiera de 1 a 3 que manifieste un excelente manejo del efectivo. | Desarrollar el recaudo de cartera y pago a proveedores de acuerdo a la política de crédito y pago establecido. Conservar una proporcionada rotación y adquisición del inventario de acuerdo al nivel de producción y ventas. |
| Razones de Actividad | Ejecutar la gestión de cobro en un plazo de treinta a cuarenta y cinco días y efectuar el pago a proveedores en un plazo de sesenta días con el fin de recabar dinero para con ello pagar las obligaciones con los proveedores. | Instituir manejos de crédito de 30 a 45 días y manejos de pago de 60 días. Por medio de estos lineamientos plantearse conservar un total de cuentas por cobrar de hasta el 10% del total de ventas. |
| Razones de Rentabilidad | Incrementar el nivel de ventas para el segundo semestre del año 2015 y proyectar al año 2016 en un 60%. Gestionar convenientemente los gastos administrativos, los gastos financieros y los de ventas, a través de la evaluación financiera. | Obtener maquinaria agrícola apropiada y en inmejorables condiciones para incrementar el nivel de productividad y por ende el nivel de ventas de la empresa.  Efectuar la contratación de un profesional para encargarse del área de comercialización y ventas. |

**Elaborado Por:** Simmons, Aixel (2015)

**Tabla Nº 5: Aspecto Económico de las Estrategias Financieras.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Estrategias Financieras** | **Responsables** | **Presupuesto Económico** |
| Contratación de un profesional para ejecutar un control de gestión en todas las áreas con el fin de evaluar el nivel de eficiencia y efectividad en la productividad, en el uso de los recursos humanos, materiales y financieros, manejo del tiempo, manejo de procesos. | Gerente General  Y  Gerente Financiero | **Bsf. 35.000,oo** |
| Actualizar académicamente al profesional en el área de finanzas para que plasme la perspectiva esperada para la ejecución, puesta en marcha y seguimiento del plan financiero para la empresa. | Gerencia Financiera  Gerencia de RRHH | **Bsf. 28.000,oo** |
| Instituir manejos de crédito de 30 a 45 días y manejos de pago de 60 días. Por medio de estos lineamientos plantearse conservar un total de cuentas por cobrar de hasta el 10% del total de ventas. | Gerencia Financiera  Contador de la Empresa | **Bsf. 10.000,oo** |
| Obtener maquinaria agrícola apropiada y en inmejorables condiciones para incrementar el nivel de productividad y por ende el nivel de ventas de la empresa. Efectuar la contratación de un profesional para encargarse del área de comercialización y ventas. | Gerencia General  Gerencia Financiera  Gerencia Operaciones | **Bsf. 2.000.000,oo** |
|  |  | **Total Presupuesto**  **Bsf. 2.073.000,oo** |

**Elaborado Por:** Simmons, Aixel (2015)

**Factibilidad de la Propuesta**

La implementación de una propuesta debe estar precedida por la deliberación de ciertos factores relacionados con la vialidad de la misma dentro de la organización donde se desea efectuar. En el caso específico del diseño de una planificación financiera para las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua, la apreciación de variables económicas y operativas fue realizada dando como resultado que este plan tenga factibilidad desde dichas perspectivas.

Así se ha verificado que la propuesta es económicamente factible en el sentido de que no demanda un gran gasto por parte de la gerencia para llevarla a cabo. Solo se debe considerar la importancia de mantener continuamente actualizados a los empleados de la empresa, lo cual puede generar ciertos gastos que son insignificantes frente a los grandes beneficios que trae para el estado de la empresa en general.

En cuanto a los aspectos de factibilidad operativa de la propuesta formulada, se juzga como viable, ya que está diseñada en forma clara, concreta y atendiendo a las necesidades de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua, es decir, está ajustada a las características propias de la entidad, lo cual hace de este plan una herramienta fácil de comprender y efectuar.

**CAPÍTULO VI**

**CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

**Conclusiones**

Considerando el análisis de los datos obtenidos a través de los resultados generados producto de los instrumentos aplicados a la muestra seleccionada, es posible presentar las siguientes conclusiones sobre el problema planteado.

Las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua cuentan actualmente con un estructura organizacional claramente definida, la cual no responde a la estrategia, ya que opera de manera ineficiente y poniendo el riesgo del logro de los objetivos.

El proceso de planificación financiera en la mayoría de las empresas se realiza de manera deficiente debido a que no se planifican los resultados financieros esperados, estos es, que existe ausencia de preparación de un plan como instrumento para establecer los escenarios financieros en la organización; catalogándola como una gestión reactiva, que actúa de acuerdo a los acontecimientos ocurridos sin anticiparse a ellos, pues no consideran los obstáculos en su entorno.

Otro punto a destacar, es la confiabilidad de la información financiera ya que los registros e informes que muestran los resultados financieros no son presentados de manera oportuna y confiable, indicativo de que se requieren realizar los ajustes que se consideren pertinentes, tal como, actualizar su sistema de información, para garantizar la razonabilidad, y suficiencia de la información que se presenta.

La ausencia de programas de planificación, presupuestos, proyecciones financieras y manejo de indicadores financieros, generan como consecuencia bases inestables en la búsqueda de alternativas de inversión y financiamiento.

Es de hacer notar, que en el presente estudio solo se identificaron que los factores incidentes en el proceso de planificación financiera de las empresas agrícolas, lo constituyen las políticas gubernamentales; asimismo, no identifican los elementos intervinientemente en la planificación, formulación, ejecución y control financiero, para plasmar lo que se pretende llevar a cabo, pues los objetivos financieros no son sentados dentro de los fundamentos del planeamiento estratégico.

Se evidencia que los objetivos financieros establecidos no son cuantificables, claros y alcanzables; aunque contemplan la necesidad de fijar reglas o políticas financieras, estas no coadyuvan al logro de los objetivos financieros, además que muchas metas no son conocidas y acordadas por los responsables de su cumplimento, ya que no se definen las actividades, ni existe una participación activa de los niveles organizacionales en la formulación y ejecución de los planes financieros.

Los niveles de liquidez que se mantienen actualmente no son suficientes para garantizar la atención de los pagos a los proveedores, lo cual podría afectar la capacidad de la empresa para satisfacer o cubrir sus obligaciones en el corto plazo, pudiendo comprometer la operatividad de la organización. Esto aunado a que la gestión de cobranzas no provee los fondos necesarios para contar con un flujo de caja adecuado, dicha lentitud en el cobro compromete la gestión del activo circulante generando por lo tanto el deterioro de la liquidez.

Se denota la existencia de una serie de acciones programadas sin tomar en cuenta la incertidumbre o imprevistos financieros; esto es, no se formulan ni ejecutan estrategias financieras para alcanzar los objetivos medianamente propuestos, mayormente debido a que el personal del área financiera no tiene conocimiento respecto al diseño de inversión, financiación o administración de capital de trabajo.

**Recomendaciones**

De acuerdo a las conclusiones obtenidas en el estudio realizado a las empresas agrícolas, se considera oportuno realizar las siguientes recomendaciones:

* Poner en práctica los lineamientos determinados en la planificación financiera establecida por la investigadora como herramienta para afianzar la toma de decisiones dentro de la empresa.
* Los sistemas de información deben ser revisados en su plenitud; porque no es posible tomar decisiones acertadas sin disponer de información. Es necesario para orientar a una empresa en un entorno cada vez más competitivo y cambiante. Disponer de sistemas de información corporativos integrales, que den cobertura a la totalidad de la cadena de valor de la empresa, sería por tanto, un no de los cambios que deberían producirse.
* Elaborar presupuestos financieros, basándose en el establecimiento de planes de trabajos formales y razonables en cuanto a la disponibilidad de los recursos que posee la empresa tales como: capital humano, monetario y el tiempo de ejecución. Simultáneamente se debe integrar conocimientos inexistentes dentro de la organización, como estudios de mercado para tener una percepción de la posición de le empresa en relación a los clientes, logrando visualizar así las posibles inversiones.
* Implementar el proceso de toma de decisiones considerando el método racional, ya que es el más confiable, procediendo con la identificación y selección de alternativas posibles en función de los objetivos establecidos por las empresas.
* Analizar las implicaciones económicas, financieras, de rentabilidad y de liquidez que todo proyecto de inversión para conocer la viabilidad económica y financiera de los proyectos de ampliación y mejora que se acometan, ya que sólo conociendo el valor que aporta una nueva inversión y la forma en que va a financiarse podremos ser capaces de tomar la decisión de llevarla a cabo o no. no se ha realizado un análisis correcto
* Definir metas financieras que expresen los resultados específicos a lograrse en relación a los objetivos financieros; éstas deben ser cuantificables y delimitadas en cuanto al tiempo de consecución. Además deben ir acompañadas de uno o más indicadores que le den a la organización un elemento para medir el progreso hacia el logro de la implementación del plan financiero.
* Establecer políticas de adiestramiento al personal que se encuentre vinculado al área administrativa, para obtener una mayor eficiencia al momento de poner en marcha el plan financiero. Y así mismo, implementar mecanismos de comunicación eficiente entre los diversos empleados del área financiera.
* Ejecutar cálculos periódicos (mensuales, trimestrales y anuales) del capital circulante y específicamente del punto de equilibrio para establecer el nivel costo-beneficio de la empresa, y poder establecer comparaciones periódicas que permitan apreciar la evolución de la situación financiera de la organización.
* Realizar monitoreos constantes luego de la aplicación de la planificación financiera para evidenciar y corregir cualquier omisión o falla

**LISTA DE REFERENCIAS**

Ander, Egg (2003). **Métodos de Investigación Social:** Técnica para recogida de Datos e Interpretación. Segunda Edición. Buenos Aires, Argentina. Editorial Lumen.

Ansoff, Igor (1972). **La Estrategia de la Empresa**. Orbis. Barcelona.

Arias, F (2001). [**Mitos y Errores en la Elaboración de Tesis y Proyectos de Investigación**](http://bibadm.ucla.edu.ve/cgi-win/be_alex.exe?Acceso=T070600011493/0&Nombrebd=baducla)**.** Segunda Edición. Editorial Episteme, Caracas.

Brealey, Richard y Myers, Stewart (1992) **Principios de Finanzas Corporativas.** Tercera Edición. McGraw -Hill, Caracas.

Brunet, Ignasi, (2005). **Revista Electrónica de Negocios**. Universidad de Católica de Santos.

Farga, Mariana (2010), en su tesis especial de grado titulado **“Diseño de un Plan Financiero para la empresa Agrícola El Lago C.A** **ubicada en el Estado Portuguesa**, para optar al Título de Magister en Finanzas en la Universidad del Zulia”, Venezuela.

Guerrero (2010) en su trabajo especial de grado titulado **“Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización”**, para optar al Título de Magíster Administración de Empresas en la Universidad de Guayaquil, Ecuador.

Hernandez, S. y otros (2003): **Metodología de la Investigación.** Tercera Edición. McGraw Hill. Interamericana Editores, S.A. De CV.

Hernández, Sampieri (1998). **Metodología de la Investigación**. Segunda

Edición. México, D.F. McGraw-Hill.

Jiménez, L (1982) **Introducción a las Finanzas**. Editorial Centro de Estudios Ramos Ascces. Madrid. España.

Méndez, Carlos Eduardo (1995). **Metodología, Diseño y desarrollo del proceso de investigación.** Tercera Edición. Colombia, McGraw-Hill Interamericana, S.A.

Miled, Constantino (2009), en su tesis especial de grado **titulado “Modelo de Planificación Financiera a Largo Plazo Caso de Estudio: Comunitel C.A”**, para optar al Título de Magister en Finanzas en la Universidad de Carabobo”, Venezuela.

Sabino, Carlos (2002). **El Proceso de Investigación**. Editorial Panapo de Venezuela.

Sánchez, Inocencio. PHD/MBA/MSC/Contador Público. **Tópico 04 Planificación Financiera – Herramientas**. Profesor Área Estudio de Postgrados. Universidad de Carabobo. Septiembre 2004. <http://www.inosanchez.com/content/view/44/6/>.

Sandhusen, Richard (2003). **Mercadotecnia.** Segunda Edición. Editorial Continental.

Tamayo y Tamayo (2002). **Metodología Formal de Investigación científica**. México Editorial Noriega.

Tamayo (2005). **El Proceso de la Investigación Científica**. Cuarta Edición. México Editorial Noriega.

Universidad Pedagógica Experimental Libertador (UPEL). (2012). **Manual de Trabajo de Grado, Especialización, Maestría y Tesis Doctorales, Vicerrectorado de Investigación y Postgrado**. Caracas Venezuela.

**ANEXOS**

**ANEXO A**

**OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES**

**Cuadro: Operacionalización de las Variables**

**Cuadro 1. Operacionalización de las Variables**

**Objetivo General:** Diseñar un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Objetivos Específicos** | **Variable** | **Dimensión** | **Indicadores** | **Técnicas e Instrumentos** | **Ítems** |
| Diagnosticar la situación financiera de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua. | Situación financiera de las empresas agrícolas | Dirección financiera  Procesos | - Estructura organizativa  - Información confiable  - Herramientas financieras  - Pagos  - Cobranzas  - Razones financieras  - Fortalezas  - Oportunidades  - Debilidades  - Amenazas | Cuestionario  Matriz DOFA | 1  2  3  4  5,6  7 |
| Identificar los elementos que integran el proceso de planificación financiera de las empresas agrícolas | Elementos del proceso de planificación | Herramientas  financieras    Estrategias  financieras | - Financiamiento  - Capital de trabajo  - Control interno  - Contingencias financieras  - Presupuesto financiero  - Presupuesto de efectivo  - Inversiones en bienes de capitales | Cuestionario | 8  9,10  11  12  13  14  15 |

**Fuente:** Simmons, A. (2015).

**ANEXO B**

**INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

La Morita, Marzo 2015

Señores

Empresa \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Presente.-

Distinguidos Señores:

Como estudiante de la Universidad de Carabobo en la Facultad de Ciencias Económicas y Sociales del Área de Estudios de Postgrado, específicamente en la Maestría en Administración de Empresas mención Finanzas, he planteado la realización de una investigación titulada: **LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA.**

A tal efecto, se ha seleccionado a los empleados de la gerencia de Finanzas de las empresas estudiadas, como muestra a la cual se le aplicará el instrumento, diseñado para tal objetivo.

Dada la importancia de sus objetivos y el interés particular que representa, la realización y culminación de tal estudio, me permito solicitar se sirvan brindar su más amplio e inmediato apoyo en la fase de aplicación y recolección del cuestionario que se anexa.

Agradeciendo su valiosa colaboración, se despide de usted.

Atentamente,

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Lcda. Aixel Simmons**

**CUESTIONARIO DE RECOLECCIÓN DE DATOS PARA EL TRABAJO DE GRADO TITULADO: LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA.**

**Presentación**

Se ha diseñado el siguiente cuestionario con la finalidad recolectar datos para Diseñar un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.

Las respuestas a este cuestionario son estrictamente confidenciales y permanecerán en el anonimato, es decir, la información suministrada por usted, sólo será utilizada para los fines propios de esta investigación.

Se espera su colaboración en el sentido de que usted pueda:

* Responder a todas las preguntas.
* Basar sus respuestas en los aspectos cotidianos de su trabajo.
* Al cometer un error, tache y escriba su nueva respuesta.
* Comprobar que todos los ítems estén respondidos.

Le doy las gracias por su cooperación en esta investigación y por sus respuestas al cuestionario.

**CUESTIONARIO**

**Objetivo 1. Diagnosticar la situación financiera de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Nº Ítems** | **PREGUNTAS** | **SI** | **NO** |
| 1 | ¿Existe una estructura organizativa claramente definida? |  |  |
| 2 | ¿Se realizan correctamente los registros contables de las operaciones que permitan aportar información confiable y oportuna acerca del funcionamiento de la empresa? |  |  |
| 3 | ¿La empresa emplea herramientas financieras que permiten ejecutar eficientemente los procesos administrativos y operativos? |  |  |
| 4 | ¿Están establecidas claramente políticas de pagos? |  |  |
| 5 | ¿Están establecidas claramente políticas de cobranzas? |  |  |
| 6 | ¿La rotación de las cuentas por cobrar de la empresa permite convertir en efectivo de manera rápida los recursos invertidos? |  |  |
| 7 | ¿La empresa cuenta con indicadores financieros que permiten evaluar la efectividad de la gestión financiera? |  |  |

**Objetivo 2. Identificar los elementos que integran el proceso de planificación financiera de las empresas agrícolas**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Nº Ítems** | **PREGUNTAS** | **SI** | **NO** |
| 8 | ¿La empresa tiene definidas políticas de financiamiento? |  |  |
| 9 | ¿La empresa tiene definida una estructura de capital de trabajo? |  |  |
| 10 | ¿La estructura de capital de la empresa permite financiar sus activos y actividad? |  |  |
| 11 | ¿La empresa evalúa su gestión financiera para controlar la ejecución de los objetivos esperados? |  |  |
| 12 | ¿La empresa posee planes para atender contingencias financieras? |  |  |
| 13 | ¿La empresa posee claramente definido un presupuesto financiero? |  |  |
| 14 | ¿La empresa dispone de un presupuesto de efectivo para cubrir las actividades previstas? |  |  |
| 15 | ¿La empresa ha realizado inversiones en bienes de capitales? |  |  |

**ANEXO C**

**INSTRUMENTO DE VALIDACION**

UNIVERSIDAD DE CARABOBOA description...

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

MENCIÓN FINANZAS

CAMPUS LA MORITA

INSTRUMENTO DE VALIDEZ DE CONTENIDO

DEL CUESTIONARIO

**LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA**

Autor: Simmons, Aixel

C.I. 16.011.515

LA MORITA, MARZO 2015

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1. Identificación del Experto.** | | | |
|  | | | |
| **Nombre y Apellido:** |  | |  |
|  | | | |
| **Institución donde trabaja:** | | **Universidad de Carabobo** |  |
|  | | | |
| **2. Título de la Investigación:**  LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA COMO FACTOR CLAVE EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGRICOLA UBICADAS EN EL MUNICIPIO JOSE RAFAEL REVENGA DEL ESTADO ARAGUA | | | |
|  | | | |
| **2.1 Objetivos del Estudio.** | | | |
|  | | | |
| **2.1.1 Objetivo General:** Diseñar un plan financiero que contribuya con el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua. | | | |
| **2.1.2 Objetivos Específicos:** Diagnosticar la situación financiera de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua.  Identificar los elementos que integran el proceso de planificación financiera de estas empresas.  Establecer un plan financiero que apoye el logro de los objetivos estratégicos de las empresas agrícolas ubicadas en el municipio Rafael Revenga del Estado Aragua. | | | |
| **3. Variables que se pretenden medir:**   * Situación financiera de las empresas agrícolas * Elementos del proceso de planificación | | | |
| **3.1 Indicadores:**  - Estructura organizativa  - Información confiable  - Herramientas financieras  - Pagos  - Cobranzas  - Razones financieras  - Fortalezas  - Oportunidades  - Debilidades  - Amenazas  - Financiamiento  - Capital de trabajo  - Control interno  - Contingencias financieras  - Presupuesto financiero  - Presupuesto de efectivo  - Inversiones en bienes de capital | | | |
| **4. Escala:** DICOTÓMICA (Si/No) | | | |

A description...

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **JUICIOS DEL EXPERTO:**  **6. En líneas generales, considera que los indicadores de la variable están inmersos en su contexto teórico de forma:** | | | | | |
|  | | | | | |
|  |  | Suficiente |  | Medianamente suficiente | |
|  | | | | | |
|  |  | Insuficiente | | | |
|  | | | | | |
| OBSERVACIONES: | | | | | |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  | | | | | |
| **7. Considera que los reactivos del cuestionario miden los indicadores seleccionados para la variable de manera:** | | | | | |
|  | | | | | |
|  |  | Suficiente |  | Medianamente suficiente | |
|  | | | | | |
|  |  | Insuficiente | | | |
|  | | | | | |
| OBSERVACIONES: | | | | | |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  | | | | | |
| **8. El instrumento diseñado mide la variable:** | | | | | |
|  | | | | | |
|  |  | Suficiente |  | Medianamente suficiente | |
|  | | | | | |
|  |  | Insuficiente | | | |
|  | | | | | |
| **9. Recomendaciones del Experto:** | | | | | |
|  | | | | | |
|  |  | | | |  |
|  |  | | | |  |
|  | | | | | |

**ANEXO D**

**CALCULO DE LA CONFIABILIDAD**

A description...