



**Universidad
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y
COMPETITIVIDAD**

Tesis

**Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una
empresa de servicios, Lima 2018**

Para optar el título profesional de Contador Público

AUTORA

Br. Arana Guzmán, Kiara Denis

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LIMA - PERÚ

2018

**Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una
empresa de servicios, Lima 2018**

Miembros del Jurado

Presidente del Jurado

Dr. Freddy Roque Fonseca Chávez

Secretario

Dr. Segundo Warldemar Rios Rios

Vocal

Mg. Fernando Alexis Nolazco Labajos

Asesora temática

Dra. Irma Milagros Carhuancho Mendoza

Dedicatoria

A mis madres María, Juana y Victoria,
por su amor y apoyo incondicional
desde siempre.

A mis hermanas, por su aliento para
seguir adelante con mis estudios.

A Joaquín, mi angelito, un ejemplo de
lucha.

Agradecimiento

A la Doctora Irma Carhuancho, por su tiempo y dedicación.

Al Magister Fernando Nolazco, por los conocimientos brindados durante la elaboración de la tesis.

Declaración de autenticidad y responsabilidad

Yo, Arana Guzmán Kiara Denis identificado con DNI Nro. 71992727, domiciliado en Sector Alfonso Ugarte Mz. F lote 19 – San Juan de Miraflores egresado de la carrera profesional de Contabilidad y Auditoría he realizado la Tesis titulada “Planeación Financiera para mejorar la rentabilidad de una empresa de servicios, Lima 2018” para optar el título profesional de Contador Público para lo cual Declaro bajo juramento que:

1. El título de la Tesis ha sido creado por mi persona y no existe otro trabajo de investigación con igual denominación.
2. En la redacción del trabajo se ha considerado las citas y referencias con los respectivos autores.
3. Después de la revisión de la Tesis con el software Turnitin se declara 12% de coincidencias.
4. Para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real.
5. La propuesta presentada es original y propia del investigador no existiendo copia alguna.
6. En el caso de omisión, copia, plagio u otro hecho que perjudique a uno o varios autores es responsabilidad única de mi persona como investigador eximiendo de todo a la Universidad Privada Norbert Wiener y me someto a los procesos pertinentes originados por mi persona.

Firmado en Lima el día 20 de diciembre del 2018.

Arana Guzmán Kiara Denis
DNI 71992727

Presentación

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento a las normas del reglamento de grados y títulos de la Universidad Privada Norbert Wiener para obtener el grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, presento ante ustedes el siguiente trabajo de investigación holístico nombrado: Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018.

El objetivo general de la presente investigación es Proponer un plan para mejorar la rentabilidad de una empresa de servicios, Lima 2018.

La siguiente investigación consta de nueve capítulos realizados según los requerimientos de APA y está distribuido así:

Capítulo I, donde se expresa cual es el principal problema a tratar en la investigación, se plantea los objetivos y la justificación del mismo.

Capitulo II, se exponen los antecedentes, el marco conceptual y los sustentos teóricos, los cuales corresponden al marco teórico.

Capitulo III, método de la investigación holística donde se considera la estructura metodológica que se llevara a cabo.

Capítulo IV, corresponde a la información sobre la empresa que se está estudiando.

Capítulo V, se llama trabajo de campo, incluye los datos que se han recopilado para el análisis cualitativo y cuantitativo.

Capítulo VI, la propuesta de la investigación denominada “Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018”.

Capítulo VII, se realiza la discusión de la propuesta, tomando en cuenta datos como el diagnóstico final, los antecedentes nacionales e internacionales y la propuesta que ha sido usados en la investigación.

Capítulo VIII, aquí se presentan las conclusiones y sugerencias.

Capítulo IX, el listado de las referencias bibliográficas que se ha usado.

Señores miembros del jurado, quedo atenta a que esta tesis considere su atención y merezca su aprobación para que sea aplicada en el contexto de la empresa en estudio.

Br. Kiara Denis Arana Guzmán

DNI: 71992727

Índice**Pág.**

| | |
|---|-----------|
| Dedicatoria | iv |
| Agradecimiento | v |
| Declaración de autenticidad y responsabilidad | vi |
| Presentación | vii |
| Índice | ix |
| Índice de tablas | xiii |
| Índice de figuras | xiv |
| Resumen | xvii |
| Resumo | xviii |
| Introducción | xix |
| CAPÍTULO I | 20 |
| PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN | 20 |
| 1.1 Problema de investigación | 21 |
| 1.1.1 Identificación del problema ideal | 21 |
| 1.1.2 Formulación del problema | 23 |
| 1.2 Objetivos | 23 |
| 1.2.1 Objetivo general | 23 |
| 1.2.2 Objetivos específicos | 23 |
| 1.3 Justificación | 23 |
| 1.3.1 Justificación metodológica | 23 |

| | |
|---|-----------|
| | x |
| 1.3.2 Justificación práctica | 24 |
| CAPÍTULO II | 25 |
| MARCO TEÓRICO | 25 |
| 2.1 Sustento teórico | 26 |
| 2.2 Antecedentes | 31 |
| 2.3 Marco conceptual | 34 |
| CAPÍTULO III | 49 |
| MÉTODO | 49 |
| 3.1 Sintagma | 50 |
| 3.2 Enfoque | 50 |
| 3.3 Tipo, nivel y método | 50 |
| 3.4 Categorías y subcategorías | 52 |
| 3.5 Población, muestra y unidades informantes | 53 |
| 3.6 Técnicas e instrumentos para la recopilación de datos | 54 |
| 3.7 Procedimiento para recopilar datos | 55 |
| 3.8 Análisis de datos | 56 |
| CAPÍTULO IV | 57 |
| EMPRESA EN ESTUDIO | 57 |
| 4.1 Descripción de la empresa | 58 |
| 4.2 Marco legal de la empresa | 59 |
| 4.3 Actividad económica de la empresa | 59 |

| | |
|--|-----|
| | xi |
| 4.4 Información tributaria de la empresa | 59 |
| 4.5 Información económica y financiera de la empresa | 59 |
| 4.6 Perspectiva empresarial | 63 |
| CAPÍTULO V | 64 |
| TRABAJO DE CAMPO | 64 |
| 5.1 Resultados cuantitativos | 65 |
| 5.2 Análisis cualitativo | 80 |
| 5.3 Diagnóstico final | 81 |
| CAPÍTULO VI | 84 |
| PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN | 84 |
| “PLANEACIÓN FINANCIERA” | 84 |
| 6.1 Fundamentos de la propuesta | 85 |
| 6.2 Problemas | 86 |
| 6.3 Elección de la alternativa de solución | 87 |
| 6.4 Objetivos de la propuesta | 89 |
| 6.5 Justificación de la propuesta | 89 |
| 6.6 Resultados esperados | 90 |
| 6.7 Desarrollo de la propuesta | 91 |
| 6.7.1 Objetivo 1: Reducir el porcentaje de endeudamiento | 91 |
| 6.7.3 Objetivo 3: Incrementar las ventas | 113 |
| 6.8 Consideraciones finales de la propuesta | 123 |

| | |
|--|------|
| | xii |
| CAPÍTULO VII | 130 |
| DISCUSIÓN | 130 |
| Discusión | 131 |
| CAPÍTULO VIII | 134 |
| CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS | 134 |
| 7.1 Conclusiones | 135 |
| 7.2 Sugerencias | 136 |
| CAPÍTULO IX | 138 |
| REFERENCIAS | 138 |
| ANEXOS | 143 |
| Anexo 1: Matriz de la investigación | 144 |
| Anexo 2: Instrumento cuantitativo | 146 |
| Anexo 3: Instrumento cualitativo | 161 |
| Anexo 4: Grupo de redes | 167 |
| Anexo 5: Ficha de Validación de la propuesta | 173 |
| Anexo 6: Artículo de investigación | 1735 |
| Anexo 7: Matrices de trabajo | 200 |

Índice de tablas**Pág.**

| | |
|---|----|
| Tabla 1. Matriz de categorización | 52 |
| Tabla 2. Ratio de liquidez general | 65 |
| Tabla 3. Ratio de prueba ácida | 66 |
| Tabla 4. Ratio de prueba defensiva | 67 |
| Tabla 5. Ratio de capital de trabajo | 68 |
| Tabla 6. Ratio de apalancamiento financiero | 69 |
| Tabla 7. Ratio de solvencia patrimonial | 70 |
| Tabla 8. Ratio de endeudamiento a corto plazo | 71 |
| Tabla 9. Ratio de solvencia patrimonial a largo plazo | 72 |
| Tabla 10. Niveles de rentabilidad | 73 |

Índice de figuras**Pág.**

| | |
|--|----|
| Figura 1. Estado de Situación Financiera 2016. | 60 |
| Figura 2. Estado de Resultados 2016. | 61 |
| Figura 3. Estado de Situación Financiera 2017 | 62 |
| Figura 4. Estado de Resultados 2017. | 63 |
| Figura 5. Liquidez General | 65 |
| Figura 6. Prueba ácida. | 66 |
| Figura 7. Prueba defensiva. | 67 |
| Figura 8. Capital de trabajo. | 68 |
| Figura 9. Apalancamiento financiero. | 69 |
| Figura 10. Solvencia patrimonial. | 70 |
| Figura 11. Endeudamiento a corto plazo. | 71 |
| Figura 12. Solvencia patrimonial a largo plazo. | 72 |
| Figura 13. Margen bruto sobre ventas. | 73 |
| Figura 14. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera año 2016 y 2017. | 74 |
| Figura 15. Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los años 2016 y 2017. | 75 |
| Figura 16. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2016. | 76 |
| Figura 17. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2017. | 77 |
| Figura 18. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2016. | 78 |
| Figura 19. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2017. | 79 |
| Figura 20. Diagnóstico de problemas cuantitativos y cualitativos. | 88 |

| | |
|--|-----|
| Figura 21. Objetivos de la propuesta | 88 |
| Figura 22. Resultados esperados según la aplicación de la propuesta. | 90 |
| Figura 23. Plan de actividades del objetivo para reducir el endeudamiento. | 92 |
| Figura 24. Solución técnica del objetivo para reducir el endeudamiento. | 94 |
| Figura 25. Tratamiento contable de capitalización de deudas. | 97 |
| Figura 26. Diagrama de Gantt del objetivo para reducir el endeudamiento. | 98 |
| Figura 27. Presupuesto de los costos de capitalización de deuda. | 99 |
| Figura 28. Estado de Situación Financiera proyectado. | 100 |
| Figura 29. Ejemplo de Acta de Junta General de Accionistas. | 101 |
| Figura 30. Plan de actividades del objetivo de reestructuración de gastos | 103 |
| Figura 31. Solución técnica para reducción de los gastos administrativos. | 105 |
| Figura 32. Comportamiento de los gastos administrativos. | 107 |
| Figura 33. Comportamiento de los gastos administrativos. | 107 |
| Figura 34. Comportamiento de los gastos ventas. | 108 |
| Figura 35. Comportamiento de los gastos ventas. | 109 |
| Figura 36. Diagrama de Gantt de la aplicación de la propuesta. | 110 |
| Figura 37. Presupuesto de los costos de reducción de gastos | 111 |
| Figura 38. Estado de Resultados del año 2017 y Proyectado | 113 |
| Figura 39. Plan de actividades del objetivo de incrementación de gastos | 114 |
| Figura 40. Solución técnica para reducción de los gastos administrativos. | 115 |
| Figura 41. Diagrama de Gantt de la aplicación de la propuesta. | 117 |

| | |
|--|-----|
| Figura 42. Flujo de los costos para aumentar las ventas | 118 |
| Figura 43. Promoción de semana del sushi. | 120 |
| Figura 44. Promoción de semana del sushi. | 121 |
| Figura 45. Promoción de Play Station. | 122 |
| Figura 46. Estado de Resultados proyectado. | 123 |
| Figura 47. Estado de Resultados proyectado | 125 |
| Figura 48. Estado de Situación Financiera proyectado – Activo. | 126 |
| Figura 49. Estado de Situación Financiera proyectado – Pasivo y patrimonio. | 127 |
| Figura 50. Rentabilidad económica proyectada. | 128 |
| Figura 51. Análisis Cualitativo de la Categoría Rentabilidad. | 167 |
| Figura 52. Análisis Cualitativo de la Sub Categoría Rentabilidad Financiera. | 168 |
| Figura 53. Análisis Cualitativo Sub Categoría Rentabilidad Económica. | 169 |
| Figura 54. Análisis Mixto de la Categoría Rentabilidad. | 170 |
| Figura 55. Análisis Mixto de la Sub Categoría Rentabilidad Económica. | 171 |
| Figura 56. Análisis Mixto de la Sub Categoría Rentabilidad Financiera | 172 |

Resumen

El presente trabajo de investigación está enfocado en una empresa de servicios, del sector de restaurantes. Consiste en la elaboración de un plan financiero que permita que la empresa obtenga la rentabilidad que necesita. El problema radica en que no existe una adecuada planeación financiera, que permita alcanzar los objetivos planteados por la empresa y no se ha realizado un diagnóstico real de la situación de la empresa.

La investigación tiene un nivel comprensivo, de tipo proyectivo y un enfoque mixto que son el cualitativo y cuantitativo, desarrollados mediante el análisis de los estados financieros y las entrevistas realizadas a tres trabajadores de la empresa, las cuales constaron de tres preguntas.

De esta manera, se verifico que la empresa no tiene una planeación ideal de las actividades de la empresa lo que conlleva a la falta de rentabilidad que presenta. Una planeación es una herramienta ideal para toda organización, ya que permite plantearse estrategias o rutas que lleven al cumplimiento de los objetivos, aprovechando las oportunidades que se puedan presentar y los recursos de la empresa. Los objetivos deben establecerse luego de una correcta evaluación de los problemas de entidad.

Palabras claves: planeación financiera, rentabilidad, rentabilidad financiera rentabilidad económica.

Resumo

O presente trabalho de pesquisa está focado numa empresa de serviços, no setor de restaurantes. Consiste na elaboração de um plano financeiro que permita à empresa obter a rentabilidade de que necessita. O problema está no fato de não haver um planejamento financeiro adequado, que permita atingir os objetivos estabelecidos pela empresa e não tenha feito um diagnóstico real da situação da empresa.

A pesquisa tem um nível abrangente, tipo projetivo e uma abordagem mista, qualitativa e quantitativa, desenvolvida através da análise de demonstrações financeiras e entrevistas com três trabalhadores da empresa, que consistem em três questões.

Dessa forma, verificou-se que a empresa não possui um planejamento ideal das atividades da empresa, o que leva à falta de rentabilidade que apresenta. Um planejamento é uma ferramenta ideal para qualquer organização, pois permite considerar estratégias ou rotas que levam ao cumprimento dos objetivos, aproveitando as oportunidades que possam surgir e os recursos da empresa. Os objetivos devem ser estabelecidos após uma avaliação correta dos problemas da entidade.

Palavras chaves: planejamento financeiro, rentabilidade, rentabilidade financeira, rentabilidade econômica.

Introducción

El principal propósito de la creación de una empresa es la obtención de utilidades, en la actualidad hay empresas que se encuentran en el mercado comercial pero no cumplen con ese objetivo, ya sea por un mal manejo administrativo o financiero, o por la deficiencia en la promoción. Esto representa un riesgo para los socios de la empresa, ya que pueden ver perdida su inversión y en algunos casos tener que cumplir con las obligaciones de la empresa de manera personal.

Este proyecto tiene como objetivo ofrecer una mejora en los resultados de la empresa, para que se pueda obtener rentabilidad, se pueda cumplir con las obligaciones y llevar un control adecuado de los gastos que realiza la empresa. Buscando que la organización resulte segura para las entidades financieras y aquellos que quieran invertir en ella.

Se pudo diagnosticar el problema de la empresa a través de los análisis que se realizaron a los estados financieros y por las entrevistas realizadas a los trabajadores, quienes concluyen que es una empresa que no ha obtenido rentabilidad los últimos años. Se han detectado problemas en la planeación de las operaciones como los gastos, además que hasta la fecha no se ha podido cumplir con los créditos solicitados.

En la siguiente propuesta se aplica los conocimientos obtenidos durante los años de estudio y el desempeño empresarial para el planteamiento de objetivos y propuestas. Se ha desarrollado un plan de actividades que la organización debe realizar para mejorar los procesos y obtenga una mejora continua.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Problema de investigación

1.1.1 Identificación del problema ideal

A mediados del siglo XX los ejecutivos financieros estaban enfocados en los movimientos financieros de las empresas, a partir de la década de 1950 con la ampliación de responsabilidad se tomó más interés en los demás aspectos de inversión de capital. En la actualidad hay factores externos que influyen en las decisiones financieras de una empresa como los cambios tecnológicos, las leyes fiscales, tasas de intereses, la inflación y la competencia empresarial (Van Horne y Wachowics, 2010).

En el Perú el 70% de las medianas y pequeñas empresas no realizan planes financieros para sus negocios. Esto se debe a que no cuentan con áreas de Gerencia Financiera y tampoco cuentan con presupuesto para contratar la Asesoría Financiera que pudieran necesitar, también se puede decir que los dueños de las Pymes pueden ser personas que no tienen una carrera profesional por lo que no cuentan con información sobre este tema y les puede parecer difícil (Patiño, 2018).

Todo lo contrario, sucede con las grandes empresas, ya que tienen un mayor enfoque y le dan real importancia al aspecto financiero. Cuenta con áreas de Administración Financiera o asesoría financiera debido a los proyectos de inversión y financiamiento de deudas, además que están en constante negociación con las instituciones financieras por las líneas de crédito.

Las Pequeñas y medianas empresas tienen un mayor enfoque operativo por lo que las decisiones financieras están de lado. Esto no les permite darse cuenta que ponen en riesgo su futuro empresarial, ya que no cuentan con los controles necesarios en sus cuentas de gastos e ingresos, las decisiones son tomadas según los movimientos del día a día por lo que pueden tener endeudamientos innecesarios.

Existen empresas a pesar de tener un área de contabilidad en sus empresas, no realizan la planeación financiera y continúan año a año manteniendo los mismos resultados. No tienen en cuenta que aplicando un plan financiero podrán mejorar muchos aspectos de la rentabilidad de la empresa. Tal es el caso de la empresa de servicios que se usará en el trabajo de investigación, ya que ha mantenido por dos años consecutivos un resultado negativo en los estados financieros y en el presente año mantiene ese problema. La toma de decisiones no son las adecuadas y no se ha tomado medidas para realizar cambios y así poder tener la rentabilidad deseada.

La empresa empleada para trabajar tiene pérdidas como resultado desde el inicio de sus actividades comerciales, además de que cuenta con un préstamo que mantiene hasta la fecha. Haciendo un pequeño análisis a sus Estados Financieros se pudo observar que sus gastos son superiores a sus ingresos lo cual hace que no sea una empresa con rentabilidad. Es por eso, que se ideará un plan financiero que ayude a la entidad a ser rentable.

1.1.2 Formulación del problema

¿Cómo mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018?

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo general

Proponer un plan para mejorar la rentabilidad de una empresa de servicios, Lima 2018.

1.2.2 Objetivos específicos

Diagnosticar cual es la situación económica en la actualidad de la empresa de servicios, Lima 2018.

Conceptualizar la categoría rentabilidad financiera.

Diseñar una propuesta de rentabilidad de la empresa de servicios, Lima 2018.

1.3 Justificación

1.3.1 Justificación metodológica

Esta investigación se desarrolla a través de la investigación holística porque permite obtener un amplio panorama de la problemática a desarrollar. Al ser un sistema integrador de diferentes enfoques, métodos y técnicas.

Debido a la ausencia de planeación financiera en la entidad de servicios, se realizará una acumulación de datos los cuales deberán ser analizados para alcanzar un dictamen de la realidad económica y financiera de la organización. En base a los resultados se podrá plantear un plan financiero que resulte en la obtención de las metas planteadas.

1.3.2 Justificación práctica

Esta investigación tendrá un aporte en el campo empresarial debido a que hay muchas empresas aun en el país, de diferentes rubros y tamaños, que no cuentan con una planeación financiera que ayude a los dueños o encargados de dichas empresas a llevar control sobre sus movimientos y obtener resultados favorables para la empresa.

Se podrá idear un plan para mejorar la situación financiera de la empresa, planteándose metas de corto, mediano y largo plazo. Con esto se busca revertir los resultados negativos que ha mantenido la empresa y se podrá tomar las decisiones adecuadas para mantener los resultados positivos y aumentar la rentabilidad de la empresa.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Sustento teórico

Teoría de la planificación

La planificación es una medida para alcanza objetivos, a través de políticas y su puesta en práctica. La planificación es un proceso indispensable en la gestión de las empresas, antes había una oposición, pero en la actualidad es aceptada y utilizada, convirtiéndose en una necesidad (Molins, 1998).

Para la tesis la teoría de la planificación será aplicada para obtener conocimiento de cómo se deben plantear los objetivos en una empresa y la ejecución de la misma para que sean alcanzados. Cada situación que surge en una entidad tiene sus características y todo proceso inicia por una planificación para su solución.

Teoría de la planeación estratégica

Todo dirigente de una institución debe afrontar problemas que surgen en el ambiente general. Estos problemas pueden estar fuera del control de la empresa y tal vez sean impredecibles, pero es ahí donde se debe contar con estrategias para hacer frente a la situación. Un plan estratégico requiere de una visión proyectada para dar enfoque a los recursos y las capacidades con las que cuenta, y así tomar decisiones basadas no solo basado en datos actuales (Chiavenato, 2001).

Esta teoría le da un aporte a la investigación porque brinda información de los elementos que se deben tener en cuenta para crear un plan estratégico, el cual puede ser elaborado

para atender diferentes ámbitos de la empresa. Las entidades deben estar preparadas ante los desafíos que puedan surgir y pongan en riesgo el desarrollo de la empresa. Además, que también puede ser utilizado para aprovechar las oportunidades disponibles.

La planificación es una palabra que encierra operaciones relacionadas a la obtención de un producto que haya sido fijada anteriormente. Y la estrategia está ligada a la manera de enfocar los conocimientos para alcanzar los objetivos planteados (Matilla, 2008).

En este trabajo de investigación aplicará la planificación como elemento para proponer ideas que conlleven a un resultado planteado. La estrategia por otro lado brindará un aporte de cómo usar los conocimientos y los medios para llegar a las metas propuestas.

Un planeamiento estratégico es un instrumento usado para elevar las existencias y activos. Son usados para una organización o en grupos de personas para armonizar y unificar las metas (Godínez y Hernández, 2014).

Es importante la planeación de estrategias porque contribuye a la elaboración de medidas para aumentar y plantear los tiempos, conocimientos y el capital que será empleados en una empresa.

Los planes estratégicos son mecanismos usados para realizar diagnósticos y análisis sobre el día a día de las empresas. El ambiente empresarial exige estar preparado para los cambios y los requerimientos que broten en la institución (Burgwal y Cuellar, 1999).

El alcance de esta teoría al trabajo de investigación se da en que en toda organización debe existir un plan de estrategias para estar preparados para enfrentar los problemas internos o externos que aparezcan. Utilizando las herramientas necesarias de valoración, comparación y meditación acerca del trabajo diario.

Teoría económica de la empresa

Esta teoría busca el plan de constitución de cálculos económicos y de procesos de las entidades donde se combinan los factores como el describir, interpretar, aclarar y pronosticar los elementos del sistema económico de la empresa. Esto a través de la empleabilidad de los recursos económicos, financieros y humanos que tenga la empresa con la finalidad de obtener rentabilidad (García, 1994).

Se aplicará en esta tesis ya que brinda mecanismos de utilización de recursos de la entidad y su adecuada ejecución para la obtención de resultados económicos favorables. Muestra un mecanismo mediante el cual la estructura de la empresa es idealmente analizada para la posterior toma de decisiones.

Esta teoría trata acerca de la gestión del comercio de las empresas. Tiene como principal objetivo estudiar el ámbito económico de una organización. La economía analiza la directiva de la empresa lo que establece el propósito formal desde un enfoque práctico (Pérez, 2017).

Se relaciona a la tesis porque se refiere al manejo de la entidad. El primer objetivo de esta teoría es la economía y las especialidades que hay a su alrededor.

La teoría económica de la empresa brinda las bases para la realización de estudios de temas como las finanzas, operaciones y temas administrativos de una empresa. De manera que, se podrá obtener una visión global de la información (Keat y Young, 2004).

Es muy importante en el plan de estudio, ya que será una guía para estudiar otros temas como las finanzas, el marketing, entre otros. A su vez, proporciona información teórica para la vinculación de los temas de estudio con una visión de manera global de la información académica.

La presente teoría aplica análisis de la economía y de la administración de la empresa y cómo afecta en diversos elementos de la empresa como la estructura y el comportamiento de la entidad. Para saber cómo se obtiene un balance entre la economía de la empresa y su labor en la actividad que desarrolla (Diez, Martin y Montoro, 2014).

Se puede aplicar la teoría a la tesis porque conoceremos como se puede obtener una estabilidad entre los elementos económicos de la empresa. Para esto, se debe realizar un análisis de ciertos puntos como la conducta del área administrativa, el sistema de la empresa y de sus empresarios.

Teoría de la administración financiera

Un gerente financiero debe abordar los temas de finanzas de los diferentes tipos de organizaciones. Su labor es la evaluación de gastos y de financiamientos, la planificación

de presupuestos y la recaudación de los recursos para la liquidez de la empresa. Todo esto teniendo en cuenta los factores como la globalización y la competencia empresarial.

La teoría de la administración financiera es un apoyo para esta tesis ya que muestra las funciones que debe tener un gerente financiero en una empresa. Podremos definir cuál es la función del gerente financiero y cuáles son las labores que debe cumplir, tales como, la evaluación de gastos y elaboración de presupuestos financieros. Debemos evaluar si el gerente de la empresa cumple con la capacidad para tomar dichas decisiones, que son de vital importancia para toda empresa.

En la administración financiera existe un enfoque en las decisiones de los administrativos de la empresa con relación a los activos de la misma y cuáles son las metas que tienen en sus pensamientos. La determinación que toma un administrador puede desarrollarse en puntos como la inversión que se hará, los financiamientos y la gestión de los activos con los que se cuenta (Van Horne y Wachowics, 2002).

En una compañía hay determinaciones importantes que tomar y de esto se encarga el administrador. Entre estas decisiones están las de índole financiero que pueden ser con relación a los activos que se van a adquirir, los préstamos que se puedan necesitar y las inversiones que se tengan que hacer. Todo esto con el fin de que la situación financiera sea la adecuada y esperada.

Para conseguir los objetivos que sean planteados por una empresa, un administrador financiero debe aplicar herramientas, pero sobre todo plantearse objetivos de corto y largo plazo. De largo plazo los objetivos son relacionados a la intervención de

productos nuevos, aumento de producción, obtención de nuevos consumidos, entre otros. En los objetivos de plazo corto un administrador se traza el incremento de los ingresos por ventas, la reducción de los costos y de gastos (Morales, Morales y Alcocer, 2014).

Para la presente investigación se debe valorar cuales son los objetivos que el administrador financiero de la empresa se ha planteado para obtener nuevos resultados. Es importante desarrollar objetivos de largo y corto plazo, entre las que pueden ser: la elevación de las ventas anuales, la rebaja de los gastos y de los costos, el acrecentamiento de la producción, entre otros.

El enfoque de las medidas que pueda tomar una empresa con respecto al movimiento de su efectivo es significativo. Es por eso que un administrador de finanzas debe estar preparado para desarrollarse en empresas de diversos tipos de actividades de trabajo y de constitución (Besley y Brighman, 2016).

Es sustancial saber para qué está preparado nuestro administrador financiero, porque con regularidad habrá juicios que tomar. Independientemente del desarrollo de actividades que realice la empresa.

2.2 Antecedentes

Antecedentes Internacionales

Velásquez, Ponce y Franco (2016) en su artículo científico *La Gestión Administrativa y Financiera, una perspectiva desde los Supermercados del Catón Quevedo*, la cual se

realizó para estudiar cual es el impacto que se logra con una correcta gestión administrativa y gestión financiera. Tuvo como objetivo demostrar si la ideal Gestión Administrativo – Financiera tiene una incidencia positiva para la toma de decisiones. Presentó una metodología cualicuantitativo que permitió realizar gráficos con los resultados de las preguntas realizadas a los colaboradores y directivos de la empresa. Se concluyó que los administradores de los supermercados desarrollan sus actividades en base a conocimientos empíricos, por lo que no se pueden tomar decisiones acertadas como en la reducción de gastos y costos, además que la información financiera no lleva el control adecuado, lo que incurre directamente en la rentabilidad de la empresa.

Eugenio (2013) en su investigación *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Incubandina S.A.*, la cual ha sido realizada para analizar en qué estado financiero se encuentra la empresa. El principal objetivo fue optimizar la planificación financiera para presentar una mejora en la rentabilidad, además de analizar la planificación financiera que se usaba para realizar un diagnóstico y evaluar la rentabilidad que se obtuvo para apoyar la toma de decisiones. Esta investigación se llevó a cabo mediante un enfoque cualicuantitativo y se utilizó la investigación de campo. Se concluyó que había una inexistencia de planificaciones financieras lo que debilitó la optimización de los recursos, no se manejaban indicadores de gestión ni financieros, por lo tanto, las decisiones tomadas han sido inadecuadas.

Rojas, Ruiz y Sornoza (2013) en su trabajo de investigación *La planeación financiera como instrumento eficiente para la toma de decisiones en la empresa "ELOHIM S.A." de la ciudad de Guayaquil*, la que fue realizada para analizar cuál es la administración de los recursos con los que cuenta la empresa tales como económico,

tecnológicos y humanos. Los principales objetivos de la investigación es mediante las razones financieras establecer un plan y análisis financiero de la actual situación de la empresa y realizar una reestructuración del estado financiero. Además, de hacer una identificación y valoración de la situación financiera real de la organización. Se pudo concluir que hacía falta un organigrama y un manual de funciones para los empleados y a raíz de esto no había control de los inventarios, la empresa tenía un nivel elevado de endeudamiento a su vez este era solventado con las ventas anuales lo que llevaba a una utilidad reducida tomado decisiones equivocadas lo que ha afectado los resultados del ejercicio. Se concluye también que la planeación financiera tiene un buen impacto en la rentabilidad.

Plasencia (2014) en su investigación *Aplicación del Planeamiento Financiero y su Influencia en la Situación Económica Financiera en la Empresa Transporte CODIGEN S.A.C. – Trujillo 2013*, la cual se realizó para utilizar el planeamiento financiero como un instrumento. Realizando coordinaciones en las actividades de la empresa, organizando la información y los procesos operativos. Así la empresa logre sus objetivos y obtener utilidad. Tuvo como principal objetivo demostrar la influencia que tiene la aplicación de un planeamiento de finanzas en el estado económico de una empresa de transporte, evaluando cuál es la situación de los procesos operativos y financieros de la empresa, diseñando el planeamiento financiero para alcanzar los objetivos que la gerencia de la empresa persigue, además de aplicarlo como elemento para una adecuada gestión financiera y comprobar cómo influye el planeamiento financiero en el estado económico financiera de la empresa. La metodología fue cuantitativa, permitió procesar información real de la empresa, como instrumento se utilizó un cuestionario a los dos choferes y una entrevista al gerente. Las conclusiones que podemos destacar son que con la

implementación del planeamiento financiero la empresa pudo establecer rutas favorables con costos fijos y variables, además se determinó el punto de equilibrio para saber cuántos viajes debía hacer la empresa para no obtener pérdidas. Finalmente, con la implementación de un planeamiento financiero la empresa pudo obtener utilidad durante los primeros 4 meses del año 2013, después de haber obtenido pérdidas en el mismo periodo en los años 2011 y 2012.

2.3 Marco conceptual

Rentabilidad

La rentabilidad es la medición de la productividad de los capitales investidos en un espacio de tiempo determinado. Se realiza la comparación de la utilidad generada con los medios que fueron utilizados, para determinar si hubo eficiencia en las operaciones realizadas (Sánchez, 2002).

Se analizará la rentabilidad de la empresa, para determinar si se está realizando de manera eficiente las operaciones de la empresa y si los capitales invertidos están dando el resultado que se requiere.

Es una acción de carácter económico donde se gestionan los medios humanos, materiales y financieros con la finalidad de adquirir determinados resultados. La rentabilidad en una entidad puede analizarse haciendo una comparación de los resultados y la valoración de los métodos empleados (Ccaccya, 2015).

La rentabilidad será analizada revisando la eficiencia de los medios de índole material, financiero y humano, haciendo una comparación del valor de los procedimientos que se emplearon y el producto final.

Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera es la productividad que pueda obtener una entidad a raíz de las inversiones realizadas. Es considerada una medida con más cercanía a los accionistas, es por eso que es uno de los indicadores que para los propietarios es importante maximizar (Ccaccya, 2015).

Con el cálculo de la rentabilidad financiera se podrá determinar si las inversiones realizadas han dado el resultado esperado. Esta medida de rentabilidad es la más importante para los directivos de las empresas, ya que demuestra la capacidad que puede tener de remunerar a sus accionistas.

Rentabilidad Económica

Es un medio mediante el cual se mide el nivel de rendimiento que tiene una empresa sin contar con financiamientos. Se puede medir la eficiencia de la empresa con la inversión de sus propios recursos. La rentabilidad económica refleja los resultados de la explotación de los recursos utilizados (Ccaccya, 2015).

Se puede medir la eficiencia de los recursos de la empresa apartando los financiamientos. Es un indicador que permite juzgar el rendimiento de los recursos que la empresa haya empleado para alcanzar la rentabilidad.

Planeación Financiera

Una planeación financiera entabla los métodos para lograr los objetivos de una organización. A su vez, pronostica los menesteres de un futuro y que estos puedan satisfacerse mediante los actos entablados (Morales y Morales, 2014).

El concepto de planeamiento financiero aplicara en la tesis porque nos brinda los métodos que debe tener toda empresa para alcanzar los objetivos establecidos y las herramientas que se emplearan para obtenerlos.

Los planes financieros aportan pasos y procesos que debe emplear una empresa para obtener los objetivos. Hay dos tipos de planeación financiera: la de efectivo y la de utilidades. La primera compromete la redacción de un presupuesto de efectivo y el segundo tipo de planeación conlleva a la elaboración de estados financieros proyectados (Lawrence, 2007).

Este concepto tendrá un aporte a la investigación porque permitirá plantear proyecciones de las cuentas de efectivo y las cuentas de resultados, siguiendo las rutas necesarias para cumplir con los objetivos entablados.

Una planeación financiera es el planteamiento de objetivos que se quieran cumplir en un futuro, mediante la proyección de partidas como las ventas, gastos costos y partidas de activo. Se expresa las metas que la empresa quiera cumplir, de carácter financiero. Usualmente las decisiones toman largos tiempo para su implementación (Flores, 2015).

Para este trabajo de investigación debemos saber que una planificación financiera trata del planteamiento de metas que la empresa quiera alcanzar en un futuro, ya sea de mediano o largo plazo. Se realiza proyecciones de las variables de los Estados Financieros como los gastos, las ventas y los costos, para satisfacer la demanda de las partidas financieras.

La planificación financiera se trata de la elaboración de los documentos que muestren los resultados de las consecuencias de los planes estratégicos establecidos, y de esta manera, realizar una evaluación de las decisiones tomadas por la empresa (Cibrán, Prado, Crespo y Huarte, 2013).

Los planes financieros es la elaboración de métodos mediante el cual se demuestran las consecuencias de la aplicación de estrategias y se puede evaluar si las decisiones que se tomaron han sido acertadas.

Análisis Financiero

Es un sistema de permite recolectar e interpretar datos económicos y financieros, para luego ser comparados con datos históricos. Además de alcanzar una visión real del estado de la compañía para poder tener decisiones acertadas (Baena, 2010).

Aplicando análisis financiero a la tesis en primer lugar se podrá saber cuál es el estado real de empresa, y en consecuencia decidir qué cambios se deben realizar para acceder al desenlace esperado.

Es una ruta que debe ser aplicada por los administradores de la empresa, para que por consiguiente se tomen las medidas adecuadas en el momento adecuado y la realidad financiera del negocio sea la esperada (Flores, 2015).

Los procesos de análisis financiero permiten a los directivos o gerentes de una entidad, conocer el resultado de las partidas económicas y financieras y así poder analizar los cambios que deben establecer en la dirección de la empresa.

Análisis Horizontal

En el análisis horizontal se pueden hacer comparaciones de las partidas con otros resultados anteriores y posteriores. Es por eso, que es más cautivador que el análisis estático o vertical. Se analiza los cambios que han atravesado los diferentes puntos económicos y de finanzas de la empresa (Flores, 2015).

La adaptación de este análisis de estilo horizontal o dinámica, estudia al igual que el análisis vertical los cambios que ha habido en las partidas que nos habilitan datos de carácter económico y financiero.

Este tipo de análisis de los resultados permite hacer las comparaciones con diferentes periodos contables y saber si ha habido cambios positivos o negativos en el empleo de los recursos de la empresa (Rodríguez, 2014).

Al aplicar este análisis al estudio de las consecuencias de un periodo, se puede entender si las decisiones que se tomaron para las mejoras han sido aplicadas correctamente. Se consigue un contraste de los ejercicios anteriores con los actuales.

Análisis de variaciones

El análisis de variación resuelve los cambios que ha habido en las partidas de un periodo a otro (Rodríguez, 2014).

La aplicación de este análisis permitirá saber las alteraciones que surgieron de una determinada partida en diferentes periodos contables.

Análisis de las tendencias

Este análisis se toma un periodo como raíz y partir de esto se hacen las comparaciones con los cálculos actuales y se define las variaciones entre los periodos elegidos (Rodríguez, 2014).

Con este análisis podremos saber que variaciones ha habido en los resultados de los estados financieros, además, conocer si estas variaciones han sido positivas o negativas para la empresa.

Análisis Vertical

El análisis vertical recibe este nombre debido a que confronta los resultados de las partidas de un ejercicio contable con el de otro periodo o con el de su equivalencia en otra empresa, ya sea de la misma industria o no. Brinda una mirada global del sistema financiero y de la eficacia que hay en las operaciones realizadas (Tanaka, 2005).

Para la investigación este análisis aporta la capacidad de poder hacer comparaciones de los datos de la organización con otras, además de poder cotejar con los resultados obtenidos en otros periodos. Contribuye también a que se pueda hacer un balance y una comprobación si se están cumpliendo las metas trazadas, analizando los cambios que hay en los indicadores de uno y otro año.

Se puede analizar los resultados de las partidas de diferentes periodos contables y a la vez poder hacer comparaciones con el rendimiento de otras empresas del mismo rubro comercial (Rodríguez, 2014).

Con la utilización de este sistema de análisis se puede hacer contrastes con las conclusiones a las que se llegaron en años anteriores y las conclusiones de otras organizaciones.

Análisis de porcentajes

Este análisis nos permite saber qué parte de un total tiene una determinada partida del estado financiero (Rodríguez, 2014).

Podemos aplicar este análisis en la tesis porque podremos determinar cuál es el porcentaje de una partida con referencia a otra que representa un total.

Ratios Financieros

Las ratios financieras demuestran cual es el estado actual de la empresa, dividiendo el efecto de una cuenta entre otra. Para los gerentes de una organización este método es de gran utilidad para el entendimiento de los estados financieros y proseguir con la tomar decisiones (Rodríguez, 2014).

En la investigación las razones financieras ayudaran a definir la actual situación de la organización, además que en base a eso se podrán plantear objetivos y resolver cual es la proyección de la empresa.

Las razones financieras muestran los resultados de la relación que hay entre las partidas de los estados financieros. El fin es que estas partidas tengan un vínculo lógico y que aporte con las decisiones de los ejecutivos. La división de dos o más valores conlleva a resultados de diferentes dimensiones que revelará la situación económica por la que puede estar pasando una organización (Flores, 2015)

En esta tesis los ratios financieros ayudaran a descubrir en qué estado económico se halla la empresa. A su vez se podrá establecer decisiones por parte del administrador o la gerencia. El resultado de la relación entre las partidas de los estados financieros es importante para la proyección de la organización.

Las razones o ratios financieros han demostrado tener una importante envergadura por la extensión de información que brinda, con la cual se complementa los resultados de las cuentas de los estados financieros. Es utilizada para diagnosticar la situación financiera de la empresa (De Jaime, 2003).

La fijación de financieras con la investigación demuestra que el uso de esta ciencia ha tomado gran importancia para establecer la posición en la que se encuentra la empresa. La cabida que tiene esta técnica en el estudio de los estados financieros permite establecer proyecciones.

Una razón además de ser usada para conocer el estado financiero de una empresa, puede ser comparada con los ratios financieros de otras empresas que tengan la misma actividad económica o con los cálculos que se hayan realizado en periodos anteriores. Además, permite estar preparado para evaluar cuan capaz es la empresa de afrontar los endeudamientos con entidades financieras o proveedores (Risco, 2013).

El propósito de las razones financieras también es el de poder comparar los resultados que obtengamos de los cálculos actuales con los resultados de evaluaciones previas o con el de otras organizaciones del sector de trabajo. Por eso, permite analizar las capacidades de cubrir deudas con bancos o acreedores.

Un ratio es el análisis de la relación que existe entre dos o más partidas de los Estados Financieros de la empresa, proporciona datos que permitirá a los dueños la toma de decisiones y a las personas externas interesadas conocer la realidad de la economía de la empresa (Aching, 2005).

Los ratios financieros no solo son de utilidad de los gerentes, administradores o dueños de la empresa para saber la condición en la que se encuentra la entidad, sino que también es de utilidad para las entidades financieras conocer estos datos para considerar a la empresa confiable o no.

Ratios de liquidez

Un ratio de liquidez permite medir si la empresa está preparada para enfrentar compromisos a corto plazo sin tener problemas. Sin embargo, se piensa también que la liquidez no garantiza que se pueda cumplir con las obligaciones ya que son datos aproximados (Tanaka, 2005).

El cálculo de este ratio ayudará a saber si se cuenta con liquidez para que se puedan afrontar las responsabilidades a corto plazo, sin tener inconvenientes y con seguridad. Aunque se cree también que un resultado positivo al cálculo de esta razón no es un aval de que se podrá responder a las obligaciones más cercanas.

Un ratio de liquidez demuestra cuán solvente puede ser una empresa a corto plazo. Cuál es la capacidad que tiene para afrontar las deudas u obligaciones dentro de los siguientes 12 meses (Rodríguez, 2014).

Este ratios ayuda a saber si se puede afrontar las deudas que tenga la empresa en un plazo no mayor a 12 meses.

Un ratio de liquidez expresa la suficiencia para cumplir con la obligación a corto plazo, a su vez permite conocer las consecuencias de la dirección de las finanzas de la empresa. Saber la competencia que tiene para transformar los activos y pasivos a efectivo. El cálculo de esta razón esta designada a partidas del entorno corriente de la entidad (Aching, 2005).

Mediante la razón de liquidez de una organización se puede conocer la competencia de cumplimiento del ente con sus obligaciones en un corto plazo, la aplicación de este ratio ayudará a saber si las finanzas de la empresa han sido administradas de manera adecuada, de lo contrario abordar decisiones para cambiar los resultados.

Ratio de liquidez general o razón corriente

La liquidez general es el resultado del enfrentamiento de los activos corrientes y los pasivos corrientes. Esto abarca las cuentas del activo que tendrán una conversión al efectivo en un plazo menor, de esta manera sabremos si se puede afrontar las deudas de corto plazo y en qué medida (Aching, 2005).

La razón corriente aplicada a la tesis permitirá saber si las partidas del activo corriente como las cuentas por cobrar, cuentas corrientes y valores a su conversión en efectivo podrán cubrir las deudas del pasivo corriente y también permite conocer en qué medida esas obligaciones podrán ser respaldadas.

Ratio prueba ácida

Una prueba ácida demuestra de manera más exacta la capacidad que tiene la empresa de cubrir las deudas del pasivo corriente, ya que para el cálculo se toma en cuenta el activo

corriente con excepción de las mercaderías, esto debido a que se considera que son las partidas menos líquidas y están más propensas a pérdidas. Entonces se conocerá de manera más segura el respaldo que le da el activo corriente al pasivo corriente (Aching, 2005)

La aplicación de la prueba ácida dará un enfoque más exacto en cuanto a la respuesta de los activos corrientes con los pasivos corrientes. Con el descarte de los inventarios se puede conocer cómo los activos que son realizables con más facilidad podrán garantizar el pago de las deudas que tenga la empresa.

Ratio prueba defensiva

La prueba defensiva ayuda a saber qué capacidad hay en la empresa de cubrir las deudas en el corto plazo, pero esto solo con las partidas que tienen más liquidez como Caja y bancos y Valores negociable. Excluyendo los activos que tienen relación con el inventario como las cuentas por cobrar (Aching, 2005)

Para conocer con una mayor exactitud la liquidez de la empresa se debe excluir del cálculo a las cuentas que dependen de factores como tiempo y ejecución para ser realizables. Considerando solo la partida de caja y bancos sabremos si la empresa está preparada para cubrir las obligación sin necesitar que se realicen cobranzas o ventas de mercaderías.

Ratio capital de trabajo

Es el resultado de la resta del Activo Corriente y Pasivo Corriente, que demuestra con cuanto cuenta la empresa después de haber cumplido sus obligaciones para realizar las operaciones diarias de una entidad (Aching, 2005).

Conocer el capital de trabajo de una organización es importante porque demuestra cuánto dinero avala las operaciones diarias, después de cumplir con las responsabilidades del pasivo corriente.

Ratios de Gestión

Permiten una valoración de la gestión de los recursos de la empresa, como las cuentas por cobrar y pagar además de las existencias y activos. Se consigue medir los efectos de las medidas financieras que hayan sido tomadas para el aumento de los ingresos a la empresa (Tanaka, 2005).

El ratio de gestión aportará el análisis del resultado de las previsiones tomadas en años anteriores. Si no hubiera previsión alguna entonces será un sistema de evaluación del funcionamiento y control de aquellos recursos que son más importantes.

Ratio rotación de cartera (cuentas por cobrar)

Una razón de rotación mide el tiempo que tarda una cuenta por cobrar en ser efectuada, según las políticas de cobro y crédito a los clientes. El resultado no debe ser mayor a las ventas porque estaría frente a una paralización de las cuentas pendientes de cobro y la empresa pierde la disposición de pago (Aching, 2005).

Para conocer en cuanto tiempo la organización recupera las cuentas por cobrar se debe aplicar la razón de rotación de cartera. Según lo que resulte se pueden establecer

nuevas políticas de cobranzas y de créditos ante los clientes, buscando que no haya un bloqueo de las cuentas y la empresa pierda capacidad de realizar pagos.

Rotación de los Inventarios

Permite cuantificar el tiempo en el que una mercadería demora en volverse efectivo y las veces que se repone la misma (Aching, 2005).

Al aplicar el análisis de rotación de inventarios a la investigación se puede contar cuanto es lo que una mercadería tarde en convertirse a efectivo y el tiempo de reposición.

Ratios de Rentabilidad

Facilita la evaluación de las consecuencias de la gestión de los bienes de la empresa. Esto se realiza en función a los ingresos y las inversiones del periodo (Rodríguez, 2014).

Aplicando los ratios de rentabilidad a la investigación se podrá saber si los recursos que tiene la empresa están siendo aprovechados por los administradores para obtener beneficios para la empresa.

El ratio de rentabilidad calcula si las decisiones tomadas anteriormente en la empresa han dado resultado, ya que se puede saber cuál es la utilidad de empresa en el periodo (Aching, 2005).

Este ratio ayudará a medir si los resultados del ejercicio contable son consecuentes con las determinaciones que fueron tomadas por los administradores de la entidad.

Este ratio expresa la productividad de una compañía en relación con las ventas. Estas cifras son importantes porque las empresas deben generar utilidades para seguir vigentes (Aching, 2005).

Al aplicar este ratio se puede definir el rendimiento de una empresa en concordancia con los importes de ventas. Guarda relación con la suficiencia para generar efectivo en actividades de corto plazo.

CAPÍTULO III

MÉTODO

3.1 Sintagma

En la investigación de carácter holístico se realizan procesos para la creación de propuestas, mediante la examinación del futuro de la empresa, para que sean aplicadas y evaluadas (Hurtado, 2000).

Mediante la investigación de tipo holístico, se podrá obtener información de carácter cualitativo y cuantitativo acerca de la empresa en estudio, para que luego esta sea procesada y se puedan plantear soluciones y propuestas para el futuro.

3.2 Enfoque

El método mixto de investigación es un sistema mediante el cual se integran procesos para recolectar y analizar datos de carácter cuanti y cualitativo. La información debe ser integrada y debatida para obtener un grado de comprensión adecuado (Hernández, Fernández y Baptista, 2000).

Al usar este tipo de enfoque en la investigación, se podrá llegar a entender de una mejor manera la información que haya sido recogido y analizada mediante los procesos que se deben seguir.

3.3 Tipo, nivel y método

Tipo proyectivo

Este tipo de investigación se usa para mediante la información recaudada se puedan plantear planes y proyecciones. Habla de cómo se debería actuar para lograr las metas y objetivos y actuar de la mejor manera (Hurtado, 2000).

Al ser una investigación proyectiva se logrará saber de qué manera de debe actuar ante una situación y así establecer propósitos que puedan ejecutarse de manera óptima.

Nivel comprensivo

Se trata de llevar a la teoría las practicas a esto se le entiende como un acto de comprensión. Permite que se realice un análisis de la intención de quien está emitiendo un mensaje y que punto desea llegar con el (Hurtado, 2000).

Durante la entrevista se debe tener un análisis comprensión de lo que el entrevistado desea expresar al contestar las preguntas efectuadas por el entrevistador.

Método inductivo

En el método inductivo se observa primero los sucesos en una categoría en particular, para que a partir de ahí se realicen las observaciones en una categoría entera. Es de manera contraria al método deductivo (Dávila, 2006).

En la investigación se usará el método inductivo para analizar en primer lugar los aspectos particulares para luego pasar a un aspecto global del problema.

Método deductivo

En el método deductivo los hechos suceden al contrario del método inductivo, ya que aquí se empieza por un supuesto mayor, luego el supuesto menor y terminando en una conclusión (Dávila, 2006).

En la investigación también se usará el método deductivo, en el cual la información será analizada primero en un aspecto global, luego de un modo particular para terminar en una conclusión.

3.4 Categorías y subcategorías

Tabla 1.

Matriz de categorización

| Categoría problema: Rentabilidad | |
|---|--------------------------------------|
| Sub Categoría | Indicadores |
| Rentabilidad Financiera | Beneficio económico Recursos |
| Rentabilidad Económica | Beneficio económico Capital total |
| Categoría solución | |
| Planeación Financiera | |
| Categorías emergentes | |
| Gastos | |
| Ventas | |

Fuente: Elaboración propia.

3.5 Población, muestra y unidades informantes

Población

La población en un trabajo de investigación son aquellas personas o entes que serán parte del estudio. Ello debe tener de preferencia características en común (Hurtado, 2000).

En este proyecto de investigación la población son aquellas personas en las que se enfocará la entrevista, en este caso es el Contador General, el Gerente General y la Administradora de la empresa. Se analizarán los años 2016 y 2017, ya que las operaciones se iniciaron en el año 2015.

Unidades Informantes

Las unidades informantes son personas o entidades, las cuales presentan las características o cualidades que tengan alguna relación con el tema a investigar (Hurtado, 2000).

Para la tesis, las unidades informantes de carácter cuantitativo que se usarán son documentos, tales como Estados Financieros (Estado de Resultados y Estado de Situación Económica) de los años 2016 y 2017 de los cuales se podrá obtener la información que se necesita.

Las unidades de enfoque cualitativo que se usaran son las entrevistas que se realizaran; primero, al contador de la empresa, quien lleva trabajando en el grupo alrededor de 10 años y tiene una amplia experiencia; el gerente general, quien conoce todos los

movimientos de la empresa y también la Gerente administrativa quien es encargada de analizar los estados financieros junto con el gerente general y es parte de la toma de decisiones.

3.6 Técnicas e instrumentos para la recopilación de datos

Técnicas

Análisis Documentario

El análisis de contenido es la aproximación a los documentos, videos u otros elementos con la disposición de profundizar la comprensión de los mismos. (Hurtado, 2000).

En este caso, el análisis documental será a los Estados Financieros de la empresa de los años 2016-2017, y se podrán obtener los cálculos que se desea para el correcto análisis de los mismos.

Entrevista

Una entrevista consiste en que una persona, que sería el entrevistador, realiza preguntas que ya han sido planteadas en el cuestionario, a los entrevistados. Para esto debe haber presencia de ambas partes (Hurtado, 2000).

La entrevista será ejecutada en la empresa de servicio y a las personas como el Gerente, el Contador y la Gerente Administrativo quienes tienen amplio conocimiento de los movimientos de la empresa.

Instrumentos

Análisis Documentario

Los documentos que muestren información textual o de datos de medición que son parte del estudio en una revisión documental (Hurtado, 2000).

En las empresas hay documentos que nos muestran información de medición, así como, información textual en los que se muestran las operaciones y los eventos de la entidad. En este caso se utilizarán los Estados Financieros como datos documentarios los cuales serán analizados para obtener la información necesaria.

Guía de entrevista

Una guía de entrevista debe demostrar datos que permitan identificar a los entrevistados de manera general.

La guía de entrevista ayudara a obtener los datos globales de las personas a ser entrevistadas.

3.7 Procedimiento para recopilar datos

Se obtuvo la información financiera y económica de la empresa de los sistemas contables, los cuales fueron Estados Financieros del año 2016 y 2017. Esta información ha sido insertada en una hoja de cálculo de Excel, en donde se procedería al análisis de la misma.

Para el análisis de los Estados Financieros, con los datos ya ingresados en la hoja de cálculo, se aplicó los temas conceptualizados en puntos atrás. Es decir, los análisis verticales y horizontales, además de los ratios financieros.

3.8 Análisis de datos

La cuantificación de la información es el proceso de frecuencias o palabras. Aunque este tipo de análisis de los datos no es esencial, se debe elaborar. Hay que prevenir este análisis porque puede limitar el alcance del análisis (Hurtado, 2000).

Los Estados Financieros obtenidos de la empresa de servicios, serán analizados a través del cálculo de razones financieras, además de punto de equilibrio y análisis horizontal y vertical. Los resultados serán procesados luego de realizar las operaciones.

Se procesarán los datos obtenidos de la entrevista realizada a los 3 trabajadores de la empresa para su posterior triangulación.

Los datos obtenidos del análisis cuantitativo y cualitativo serán analizados y procesados para obtener un resultado, después del cual se podrá plantear una propuesta para la empresa de servicios.

CAPÍTULO IV

EMPRESA EN ESTUDIO

4.1 Descripción de la empresa

La organización está dedicada a la preparación de comida peruano- japonesa, ofrece platos como makis, saltados y ensaladas que tienen como base la comida de Japón fusionada con ingredientes peruanos. El estilo del negocio es de fast food, cuenta con locales en los distritos de San Miguel, Jesús María y Cercado de Lima.

Misión

Tener la preferencia del público, ofreciendo platos y atención de primera calidad.

Visión

Ser empresas líderes, dentro de la modalidad de la comida rápida, en la venta de platos peruano-japoneses.

Valores

Respetar a los clientes

Preparar los platos con orden y limpieza

Trabajar en equipo

Satisfacer las necesidades de los clientes

4.2 Marco legal de la empresa

Está inscrita en los Registros Públicos. Está acogido al Nuevo Régimen Mype Tributario.

4.3 Actividad económica de la empresa

La organización se encuentra dentro de la actividad económica de restaurantes, bares y cantinas.

4.4 Información tributaria de la empresa

La entidad realiza los pagos de impuesto a la renta, Impuesto General a las Ventas, Arbitrios y Seguro Social. Además, se encuentra acogido a la Emisión de Comprobantes Electrónicos desde el mes de agosto 2018.

4.5 Información económica y financiera de la empresa

A continuación, se presenta los estados financieros correspondientes al periodo 2016 y 2017.

| Estado de Situación Financiera | | | |
|--|-------------------|---|---------------------|
| (Expresado en Nuevos Soles) | | | |
| ACTIVO | Año 2016 | PASIVO Y PATRIMONIO | Año 2016 |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja y bancos | 38,792.58 | Sobregiros bancarios | 195,618.36 |
| Inv. Valor razonable y Dispo.para la venta | | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 13,480.27 |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | | Remuneraciones / Participac.por pagar | 9,719.72 |
| Cuentas por Cob. Com.- Relacionadas | | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 226,807.13 |
| Ctas./Cobrar pers. Accionistas Directores | 700.00 | Cuentas por Pag. Com.- Relacionadas | |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 1,000.05 | Ctas por pagar accionistas, direct.y gerentes | |
| Cuentas por cobrar diversas-Relacionadas | | Cuentas por pagar diversas - Terceros | |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 1,900.56 | Cuentas por pagar diversas - Relacionadas | |
| Estimacion Ctas. de Cobranza Dudosa | | Obligaciones Financieras | 99,659.30 |
| Mercaderías | 9,168.32 | Provisiones | |
| Productos terminados | | Pasivo diferido | |
| Subproductos, deshechos y desperd. | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 545,284.78 |
| Productos en proceso | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Materias primas y auxiliares | | Cuentas por Pag. Com. Terceros | |
| Mat Aux. Sum diversos y repuestos | | Cuentas por Pag. Com. - Relacionadas | |
| Envases y embalajes | | Cuentas por pagar diversas- Terceros | |
| Existencias por recibir | | Cuentas por pagar diversas- Relacionadas | |
| Desvalorización existencias | | Obligaciones Financieras | 266,438.18 |
| Activos no ctes mantenidos para la vta | | Pasivo diferido | |
| Otros activos corrientes | 21,596.40 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 266,438.18 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 73,157.91 | TOTAL PASIVO | 811,722.96 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | PATRIMONIO | |
| Inversiones Mobiliarias | | Capital | 9,000.00 |
| Inversiones Inmobiliarias | | Acciones de Inversion | |
| Activos adquiridos en Arrend. Financ. | | Capital adicional | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 562,759.65 | Excedente de revaluación | |
| Depreciacion de IME acumulado | (102,828.88) | Reserva | |
| Intangibles | 67,826.76 | Resultados acumulados | (151,630.18) |
| Amortizacion de intangibles acumulado | | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (68,177.34) |
| Activo Diferido | | TOTAL PATRIMONIO | (210,807.52) |
| Otros activos no corrientes | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 600,915.44 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 527,757.53 | | |
| TOTAL ACTIVO | 600,915.44 | | |

Figura 1. Estado de Situación Financiera 2016. Fuente: información adquirida desde el software contable.

| Estados de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | |
|---|---------------------|
| | Año 2016 |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,508,790.27 |
| Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | |
| VENTAS NETAS | 1,508,790.27 |
| Costo de ventas | (524,565.38) |
| UTILIDAD BRUTA | 984,224.89 |
| Gastos de ventas | (717,358.42) |
| Gastos administrativos | (305,304.64) |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (38,438.17) |
| Gastos Financieros | (46,014.58) |
| Ingresos Financieros | 16,275.41 |
| Otros ingresos gravados | |
| Otros ingresos no gravados | |
| Enajenacion de valores y bienes del activo fijo | |
| - Costo enajenacion de valores y bienes del activo fijo | |
| Gastos diversos | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (68,177.34) |

Figura 2. Estado de Resultados 2016. Fuente: información adquirida desde el software contable.

| Estado de Situación Financiera | | | |
|--|-------------------|---|---------------------|
| (Expresado en Nuevos Soles) | | | |
| ACTIVO | Año 2017 | PASIVO Y PATRIMONIO | Año 2017 |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja y bancos | 31,179.63 | Sobregiros bancarios | 195,342.02 |
| Inv. Valor razonable y Dispo.para la venta | | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 10,028.70 |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | 9,818.10 | Remuneraciones / Participac.por pagar | 5,702.55 |
| Cuentas por Cob. Com.- Relacionadas | | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 392,303.13 |
| Ctas./Cobrar pers. Accionistas Directores | | Cuentas por Pag. Com.- Relacionadas | |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 2,890.56 | Ctas por pagar accionistas, direct.y gerentes | |
| Cuentas por cobrar diversas-Relacionadas | | Cuentas por pagar diversas - Terceros | 185.20 |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 748.47 | Cuentas por pagar diversas - Relacionadas | |
| Estimacion Ctas. de Cobranza Dudosa | | Obligaciones Financieras | 107,747.15 |
| Mercaderías | 9,094.49 | Provisiones | |
| Productos terminados | | Pasivo diferido | |
| Subproductos, deshechos y desperd. | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 711,308.75 |
| Productos en proceso | | | |
| Materias primas y auxiliares | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Mat Aux. Sum diversos y repuestos | | Cuentas por Pag. Com. Terceros | |
| Envases y embalajes | | Cuentas por Pag. Com. - Relacionadas | |
| Existencias por recibir | | Cuentas por pagar diversas- Terceros | |
| Desvalorización existencias | | Cuentas por pagar diversas- Relacionadas | |
| Activos no ctes mantenidos para la vta | | Obligaciones Financieras | 151,211.61 |
| Otros activos corrientes | 32,401.48 | Pasivo diferido | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 86,132.73 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 151,211.61 |
| | | TOTAL PASIVO | 862,520.36 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | PATRIMONIO | |
| Inversiones Mobiliarias | | Capital | 9,000.00 |
| Inversiones Inmobiliarias | | Acciones de Inversion | |
| Activos adquiridos en Arrend. Financ. | | Capital adicional | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 571,241.01 | Excedente de revaluación | |
| Depreciacion de IME acumulado | (143,658.36) | Reserva | |
| Intangibles | 67,826.76 | Resultados acumulados | (219,807.52) |
| Amortizacion de intangibles acumulado | (19,268.31) | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (89,439.01) |
| Activo Diferido | | | |
| Otros activos no corrientes | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 476,141.10 | TOTAL PATRIMONIO | (300,246.53) |
| TOTAL ACTIVO | 562,273.83 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 562,273.83 |

Figura 3. Estado de Situación Financiera 2017. Fuente: información adquirida desde el software contable.

| Estados de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | |
|---|---------------------|
| | Año 2017 |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,514,037.20 |
| Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | |
| VENTAS NETAS | 1,514,037.20 |
| Costo de ventas | (503,849.10) |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 |
| Gastos de ventas | (460,349.77) |
| Gastos administrativos | (611,397.49) |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) |
| Gastos Financieros | (32,269.70) |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 |
| Otros ingresos gravados | |
| Otros ingresos no gravados | |
| Enajenacion de valores y bienes del activo fijo | |
| - Costo enajenacion de valores y bienes del activo fijo | |
| Gastos diversos | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) |

Figura 4. Estado de Resultados 2017. Fuente: información adquirida desde el software contable.

4.6 Perspectiva empresarial

El propósito de esta organización es comenzar a establecerse como uno de los lugares favoritos de los clientes para adquirir comida fusión.

CAPÍTULO V

TRABAJO DE CAMPO

5.1 Resultados cuantitativos

En esta etapa del trabajo, podemos observar el análisis realizado a los Estados Financieros de la organización. Tanto al Estado de Resultados como al Estado de Situación Financiera. Se puede observar tanto las variaciones que han sufrido las partidas contables, así como, los cálculos de ratios financieros que han sido utilizados para conocer la situación económica y financiera de la empresa.

Tabla 2.

Ratio de liquidez general

| Ratio de liquidez | Porcentaje |
|--|------------|
| Liquidez general 2016 | |
| $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{73,157.91}{545,284.78}$ | 13.42% |
| Liquidez general 2017 | |
| $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{86,132.73}{711,308.75}$ | 12.11% |

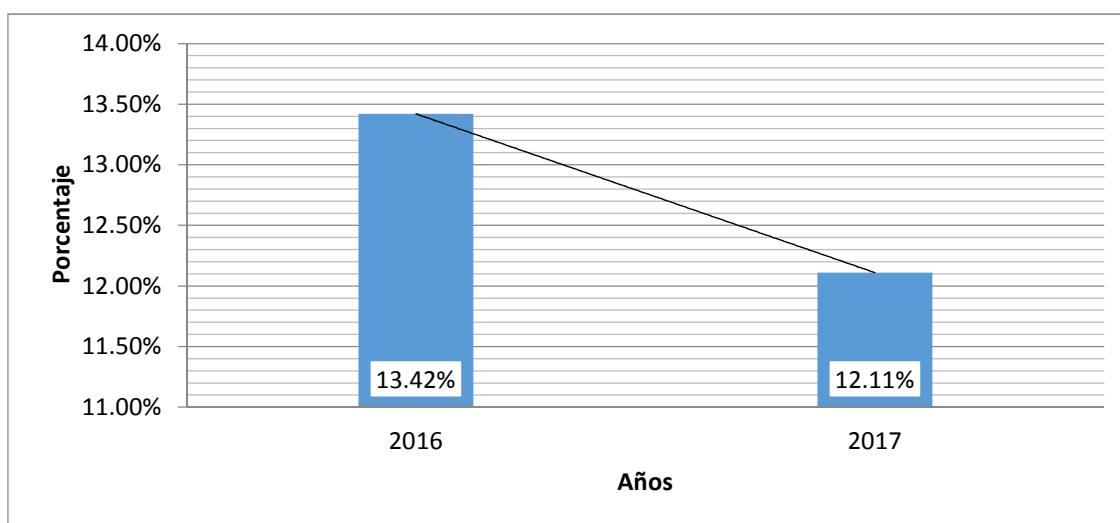


Figura 5. Liquidez general

En la tabla 2 y figura 5 se observa los niveles de liquidez que obtuvo la empresa durante los periodos 2016 y 2017. En el primer periodo en evaluación se puede ver que la empresa tuvo 13.42% de liquidez y en el año 2017 resultó con 12.11%. Un resultado ideal es de 100% a más, ya que en este ratio podemos medir cual es el porcentaje de obligaciones que puede afrontar la empresa con sus activos, es decir, en que magnitud sus activos avalan las deudas de la entidad.

Tabla 3.

| <i>Ratio de prueba ácida</i> | | Porcentaje |
|---|--------------------------------|------------|
| Ratio de prueba ácida | | |
| Prueba ácida 2016 | | |
| $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}} =$ | $\frac{63,989.59}{545,284.78}$ | 11.74% |
| Prueba ácida 2017 | | |
| $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}} =$ | $\frac{77,038.24}{711,308.75}$ | 10.83% |

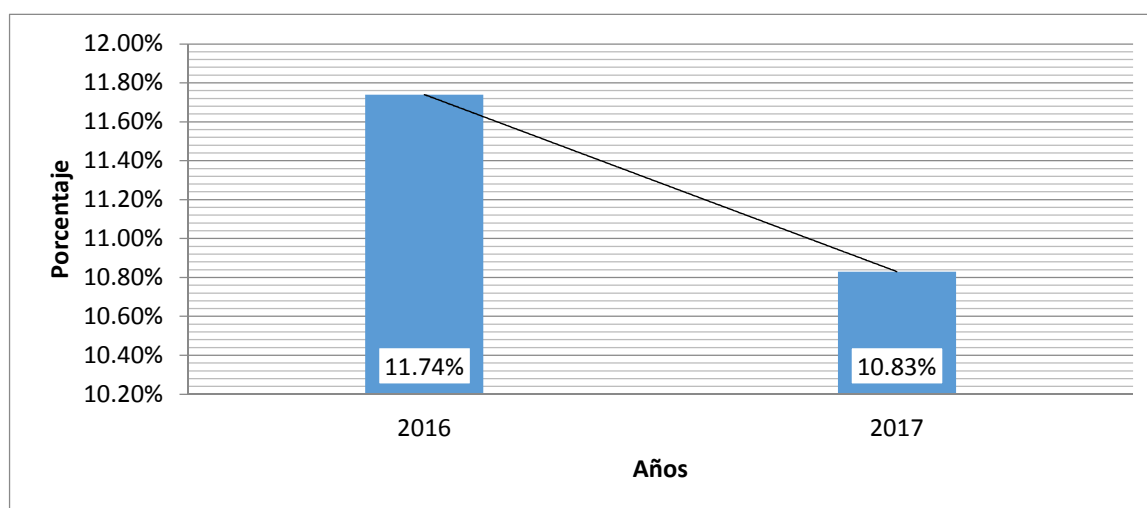


Figura 6. Prueba ácida.

La tabla 3 y figura 6, demuestra los resultados de liquidez de la organización pero descontando los inventarios de la empresa, esto para considerar un nivel de liquidez más efectivo. En el año 2016 el resultado es de 11.74% y en el siguiente año es de 10.83%. Lo cual indica que la empresa no tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones con sus activos.

Tabla 4.

Ratio de prueba defensiva

| Ratio de liquidez | | Porcentaje |
|-----------------------------------|---|------------------|
| Prueba defensiva 2016 | | |
| <u>Efectivo y Eq. De Efectivo</u> | = | <u>38,792.58</u> |
| Pasivo corriente | | 545,284.78 |
| | | 7.11% |
| Prueba defensiva 2017 | | |
| <u>Efectivo y Eq. De Efectivo</u> | = | <u>31,179.63</u> |
| Pasivo corriente | | 711,308.75 |
| | | 4.38% |

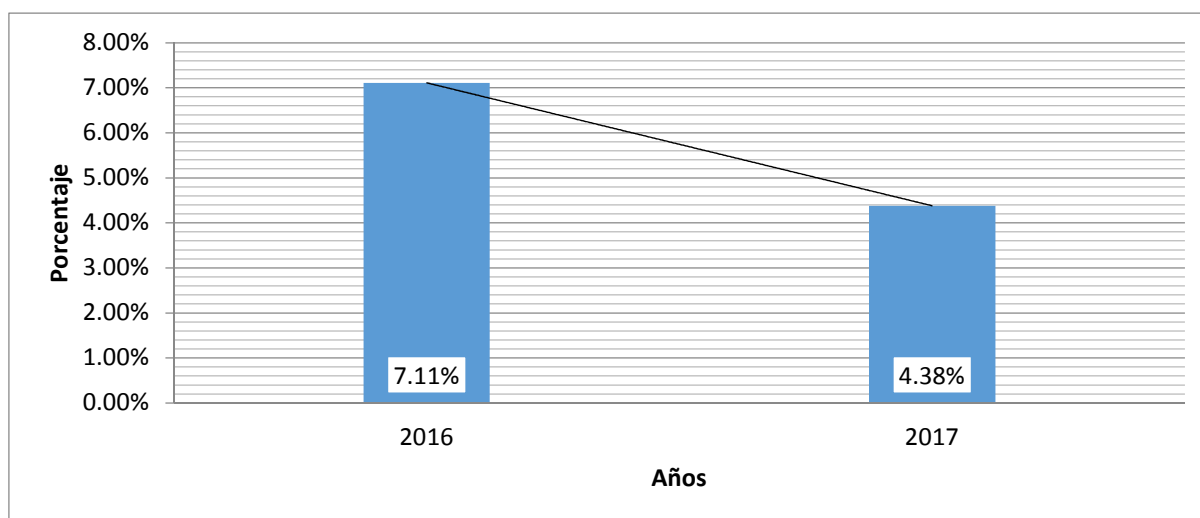


Figura 7. Prueba defensiva.

En la tabla 4 y en la figura 7, los resultados fueron de 7.11% y 4.38% para el año 2016 y 2017 respectivamente. Esta prueba indica con qué porcentaje podría hacer frente a sus

obligaciones, contando solamente con la partida de efectivo y equivalente de efectivo, para no recurrir a las cuentas que tienen flujo de venta. Se puede observar que la empresa puede avalar menos del 10% del pasivo corriente de la empresa.

Tabla 5.

Ratio de capital de trabajo

| Ratio de liquidez | Soles |
|--|--------------|
| Capital de trabajo 2016 | |
| Activo corriente - Pasivo corriente = 73, 157.91 – 545, 284.78 | -472,126.87 |
| Capital de trabajo 2017 | |
| Activo corriente - Pasivo corriente = 86, 132.73 – 711, 308.75 | -625, 176.02 |

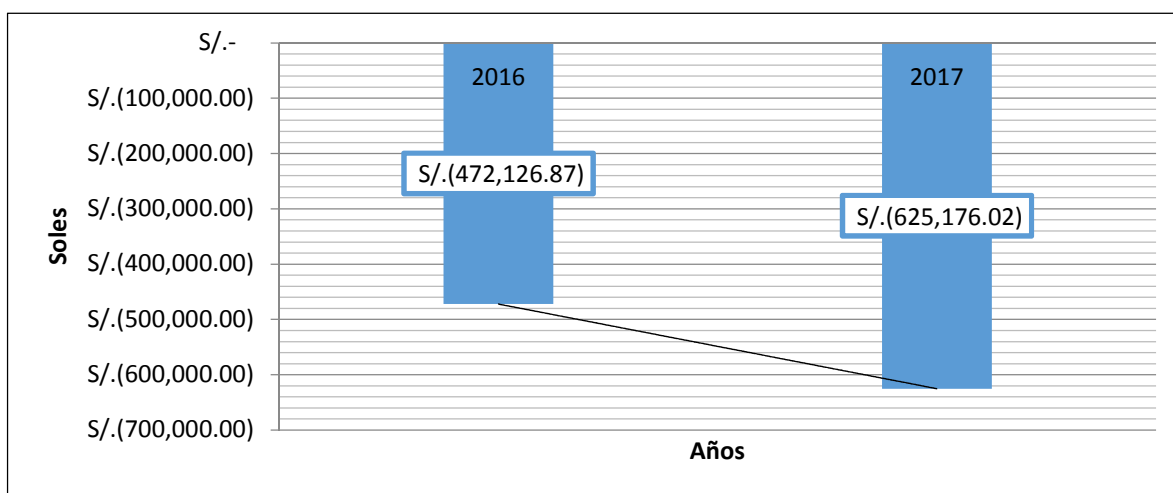


Figura 8. Capital de trabajo.

En la figura 5 y en la tabla 8, se puede observar la representación del capital de trabajo con el que cuenta la empresa. En el año 2016 resultó S/-1, 635,648.44 y en el año 2017, S/-625,176.02, al ser los resultados negativos para ambos periodos, podemos ver que la entidad no cuenta con el capital para cubrir sus obligaciones.

Tabla 6.

Ratio de apalancamiento financiero

| Ratio de solvencia | Porcentaje |
|---|------------|
| Apalancamiento financiero 2016 | |
| $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{811,722.96}{600,915.44}$ | 135.08% |
| Apalancamiento financiero 2017 | |
| $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{862,520.36}{562,273.83}$ | 153.40% |

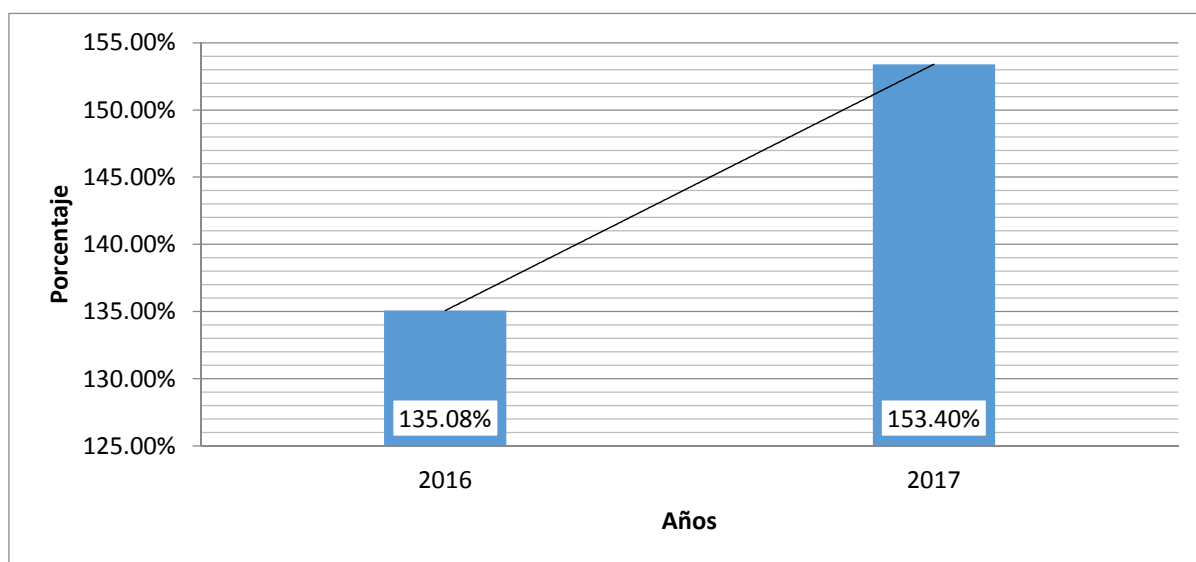


Figura 9. Apalancamiento financiero.

En la tabla 6 y figura 9, se observa el nivel de independencia financiera que tiene la empresa. En este caso, en el año 2016 se obtuvo 135.08% y en el periodo del 2017, 153.40%. Se puede determinar que la empresa tiene un alto nivel de dependencia de las entidades financieras, ya que sus resultados superan el 100%.

Tabla 7.

Ratio de solvencia patrimonial

| Ratio de solvencia | | Porcentaje |
|---|---|---|
| Solvencia patrimonial 2016 | | |
| $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio total}}$ | = | $\frac{811,722.96}{-210,807.52}$ -385.05% |
| Solvencia patrimonial 2017 | | |
| $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio total}}$ | = | $\frac{862,520.36}{-300,246.53}$ -287.27% |

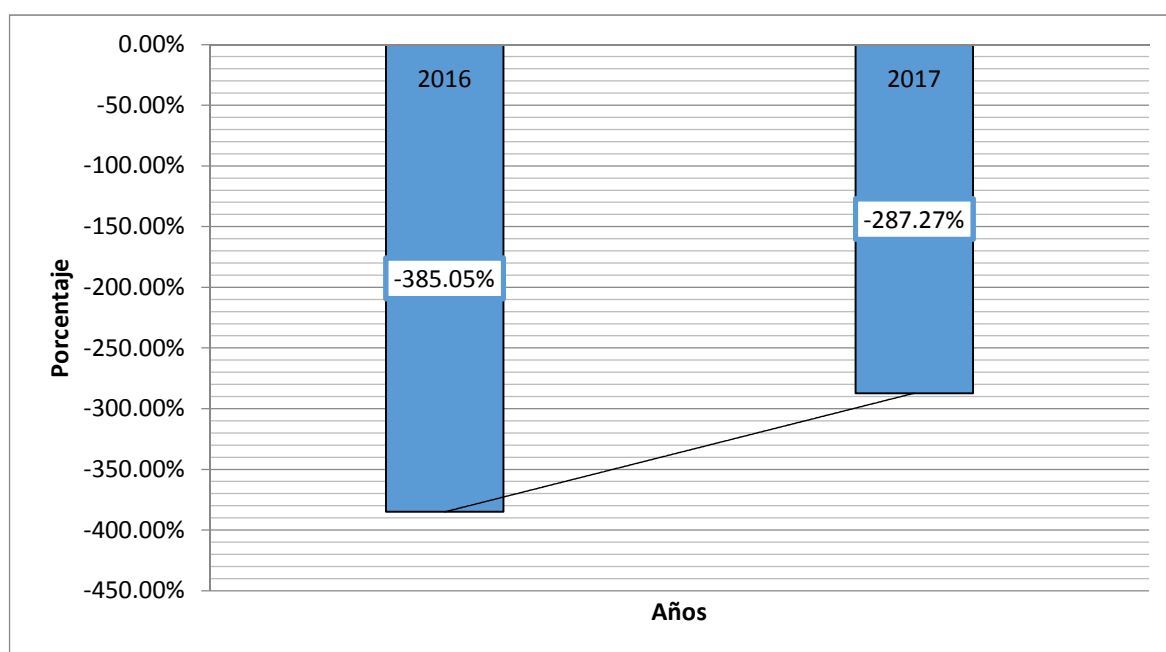


Figura 10. Solvencia patrimonial.

En la tabla 7 y en la figura 10, se puede observar el grado de participación que tiene los capitales de la entidad en el desarrollo de las operaciones. Los resultados demuestran que las obligaciones de la empresa han superado el patrimonio, ya que para el año 2016 se tiene 385.05% y para el año 2017, 287.27%.

Tabla 8.

Ratio de endeudamiento a corto plazo

| Ratio de solvencia | Porcentaje |
|--|------------|
| Endeudamiento de corto plazo 2016 | |
| $\frac{\text{Pasivo corriente total}}{\text{Patrimonio total}} = \frac{545,284.78}{-210,807.52}$ | -259% |
| Endeudamiento de corto plazo 2017 | |
| $\frac{\text{Pasivo corriente total}}{\text{Patrimonio total}} = \frac{711,308.75}{-300,246.53}$ | -237% |

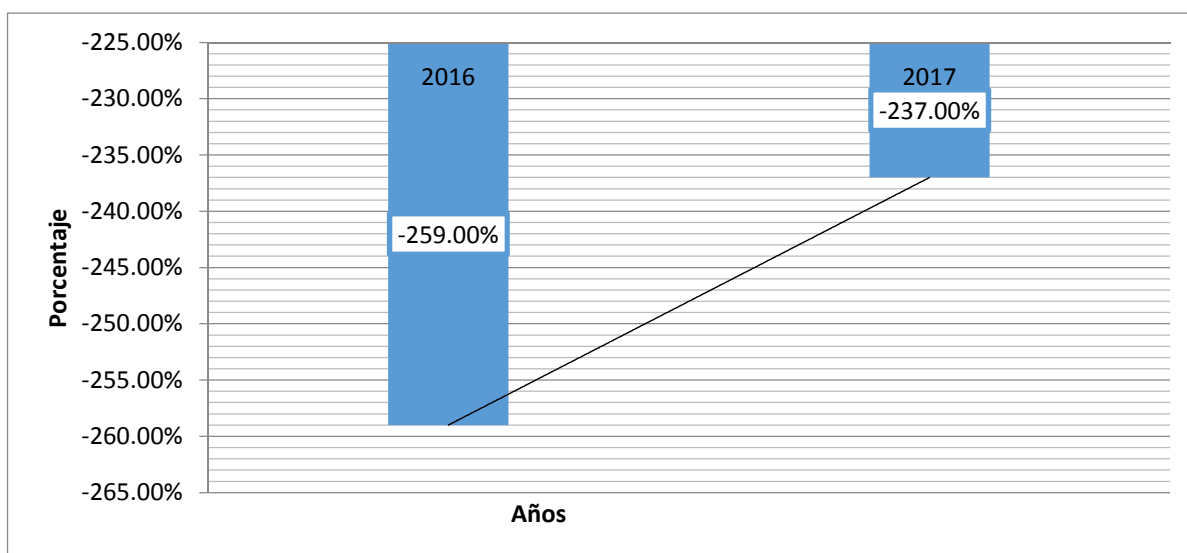


Figura 11. Endeudamiento a corto plazo.

En la tabla 8 y figura 11, se observa el nivel de endeudamiento a corto plazo que tiene la organización durante dos periodos. Para el año 2016 el porcentaje de endeudamiento es de 259% y para el posterior periodo es de 237%. Como se puede observar hay una disminución del grado de apalancamiento, pero aun así representa en ambos casos más del doble de lo que la empresa tiene de patrimonio.

Tabla 9.

Ratio de solvencia patrimonial a largo plazo

| Ratio de solvencia | Porcentaje |
|--|------------|
| Solvencia patrimonial a largo plazo 2016 | |
| $\frac{\text{Deudas a largo plazo}}{\text{Patrimonio}} = \frac{266,438.75}{-210,807.52}$ | -126% |
| Solvencia patrimonial a largo plazo 2017 | |
| $\frac{\text{Deudas a largo plazo}}{\text{Patrimonio}} = \frac{151,211.61}{-300,246.53}$ | -50% |

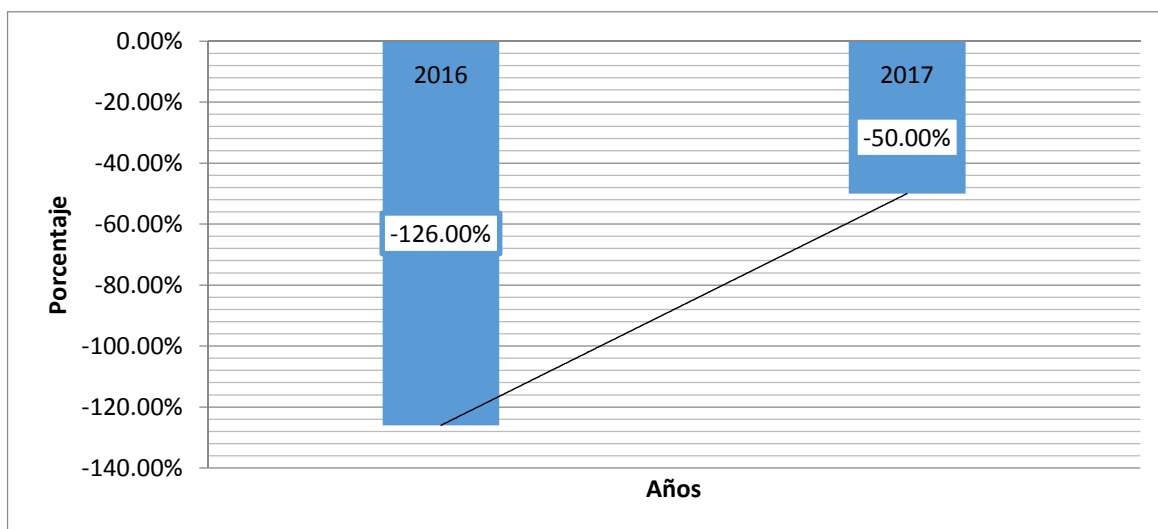


Figura 12. Solvencia patrimonial a largo plazo.

En la figura 9 y tabla 12, se puede observar el grado de endeudamiento con el que cuenta la empresa a largo plazo. Para el periodo del 2016 la empresa tuvo un resultado de 126% y para el año 2017 un 50%. Al igual que el ratio de endeudamiento a corto plazo, se puede apreciar que las deudas sobrepasan el importe del patrimonio de la empresa, por lo tanto no podría afrontar tales deudas.

Tabla 10.

Niveles de rentabilidad

| Ratio de rentabilidad | | Porcentaje |
|---|-------------------------------------|------------|
| Margen Bruto Sobre Ventas 2016 | | |
| $\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas Netas}} =$ | $\frac{984,224.89}{1,508,790.27}$ | 65.23% |
| Margen Bruto Sobre Ventas 2017 | | |
| $\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas Netas}} =$ | $\frac{1,010,188.10}{1,514,037.20}$ | 66.72% |

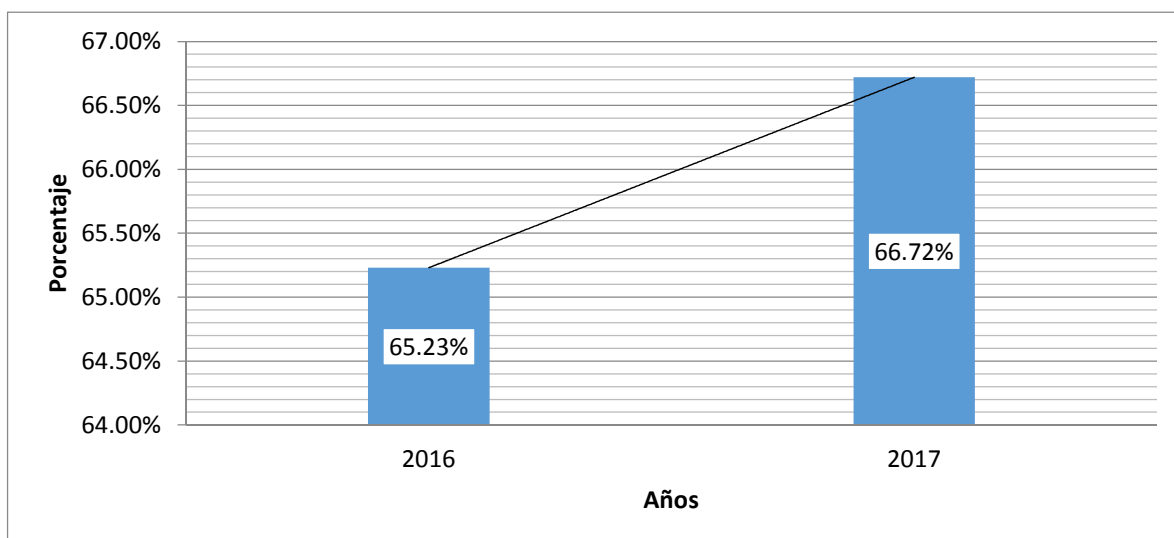


Figura 13. Margen bruto sobre ventas.

En la tabla 10 y figura 13, se demuestra cual es el saldo de las ganancias sobre las ventas que obtiene la empresa, para poder afrontar los gastos de administración y de ventas, entre otros, en los que incurra la entidad. En el caso del periodo del 2016 la empresa obtuvo el 65.23% de margen bruto, para el periodo del 2017 la empresa alcanzó el 66.72%.

| Estado de Situación Financiera | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|---|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
| (Expresado en Nuevos Soles) | | | | | | | | | |
| ACTIVO | Acumulado al 31/12/2017 | Acumulado al 31/12/2016 | S/ | % | PASIVO Y PATRIMONIO | Acumulado al 31/12/2017 | Acumulado al 31/12/2016 | S/ | % |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 31,179.63 | 38,792.58 | (7,612.95) | -19.62% | Sobregiros bancarios | 195,342.02 | 195,618.36 | (276.34) | -0.14% |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | 9,818.10 | 0.00 | 9,818.10 | 100.00% | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 10,028.70 | 13,480.27 | (3,451.57) | -25.60% |
| Clas./Cobrar pers. Accionistas Directores | | 700.00 | (700.00) | -100.00% | Remuneraciones / Participac.por pagar | 5,702.55 | 9,719.72 | (4,017.17) | -41.33% |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 2,890.56 | 1,000.05 | 1,890.51 | 4.87% | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 392,303.13 | 226,807.13 | 165,496.00 | 72.97% |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 748.47 | 1,900.56 | (1,152.09) | -2.97% | Cuentas por pagar diversas - Terceros | 185.20 | 0.00 | 185.20 | 100.00% |
| Mercaderías | 9,094.49 | 9,168.32 | (73.83) | -0.19% | Obligaciones Financieras | 107,747.15 | 99,659.30 | 8,087.85 | 8.12% |
| Otros activos corrientes | 32,401.48 | 21,596.40 | 10,805.08 | 27.85% | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 711,308.75 | 545,284.78 | 166,023.97 | 30.45% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 86,132.73 | 73,157.91 | 12,974.82 | 33.45% | PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 571,241.01 | 562,759.65 | 8,481.36 | 1.51% | Obligaciones Financieras | 151,211.61 | 266,438.18 | (115,226.57) | -43.25% |
| Depreciación de IME acumulado | (143,658.36) | (102,828.88) | (40,829.48) | 39.71% | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 151,211.61 | 266,438.18 | (115,226.57) | -43.25% |
| Intangibles | 67,826.76 | 67,826.76 | 0.00 | 0.00% | TOTAL PASIVO | | | | |
| Amortización de intangibles acumulado | (19,268.31) | 0.00 | (19,268.31) | 100.00% | TOTAL PASIVO | 862,520.36 | 811,722.96 | 50,797.40 | 6.26% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 476,141.10 | 527,757.53 | (51,616.43) | -9.78% | PATRIMONIO | | | | |
| TOTAL ACTIVO | 562,273.83 | 600,915.44 | (38,641.61) | -6.43% | Capital | 9,000.00 | 9,000.00 | 0.00 | 0.00% |
| | | | | | Resultados acumulados | (219,807.52) | (151,630.18) | (68,177.34) | 44.96% |
| | | | | | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (89,439.01) | (68,177.34) | (21,261.67) | 31.19% |
| | | | | | TOTAL PATRIMONIO | (300,246.53) | (210,807.52) | (89,439.01) | 42.43% |
| | | | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 562,273.83 | 600,915.44 | (38,641.61) | -6.43% |

Figura 14. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 y 2017.

En este análisis se observa las variaciones que han tenido las partidas contables en el Estado de Situación Financiera, el análisis horizontal es importante porque permite revisar los cambios que ha habido entre un periodo contable y otro. En este caso, se utiliza los años 2016 y 2017 de una empresa de servicios. Se puede observar que hay cuentas como la de efectivo y equivalente de efectivo que ha disminuido su resultado en 19.62% y representado en soles equivale a S/7,612.95; la cuenta de sobregiros bancarios solo ha disminuido en 0.14% lo cual es mínimo tratándose de una cuenta deudora; las cuentas de obligaciones financieras también sufrieron un cambio importante ya que disminuyó su valor en 43.25% y expresado en soles se redujo en S/115,226.57. De las remuneraciones por pagar hay que recalcar que sufrió una disminución de S/4,017.17 que expresado en

porcentajes es un 41.33%. Por otro lado, las cuentas por pagar aumentaron en más del 50%, tuvieron un aumento de S/165,496.00 que representa 72.97%.

| Estado de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | | | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------|
| | Acumulado al 31/12/2017 | Acumulado al 31/12/2016 | S/ | % |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,514,037.20 | 1,508,790.27 | 5,246.93 | 0.35% |
| (-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | | | | |
| VENTAS NETAS | 1,514,037.20 | 1,508,790.27 | 5,246.93 | 0.35% |
| (-) Costo de ventas | (503,849.10) | (524,565.38) | 20,716.28 | -3.95% |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 | 984,224.89 | 25,963.21 | 2.64% |
| (-) Gastos de ventas | (460,349.77) | (717,358.42) | 257,008.65 | -35.83% |
| (-) Gastos administrativos | (611,397.49) | (305,304.64) | (306,092.85) | 100.26% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) | (38,438.17) | (23,120.99) | 60.15% |
| (-) Gastos Financieros | (32,269.70) | (46,014.58) | 13,744.88 | -29.87% |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 | 16,275.41 | (11,885.56) | -73.03% |
| Otros ingresos gravados | | | | |
| Otros ingresos no gravados | | | | |
| (-) Enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | | | |
| - Costo enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | | | |
| (-) Gastos diversos | | | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) | (68,177.34) | (21,261.67) | 31.19% |

Figura 15. Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los años 2016 y 2017.

El análisis horizontal demuestra los cambios valorizados y porcentuales que pasa una entidad de un periodo a otro. En este caso se tiene el estudio del Estado de Resultados de una empresa de servicios, del cual se ha analizado los años 2016 y 2017, como resultado se puede notar que iniciando por las ventas hay un aumento de 0.35% lo cual equivale a S/5,246.93, esto es un indicador positivo para la entidad; en el caso del costo de venta ha disminuido en 3.95% siendo el equivalente S/20,716.28, esto es un aspecto positivo para la

empresa porque se demuestra una buena gestión de los costos. Por parte de los gastos de ventas ha habido una disminución de S/257,008.65 que en puntos porcentuales son 35.83%; los gastos financieros también disminuyeron en 29.87% que en soles son S/13,744.88, lo que representa un resultado ideal porque demuestra una posible planeación de los gastos, pero también podríamos decir que han sido derivados a los gastos de administración los cuales han tenido un aumento del 100.26% que expresados en soles son S/306,092.85. Los ingresos financieros tuvieron una reducción de 73.03%.

| Estado de Situación Financiera (Expresado en Nuevos Soles) | | | | | |
|--|----------------------------|----------------------|---|----------------------------|----------------------|
| ACTIVO | Acumulado al 31/12/2016 | Análisis Vertical | PASIVO Y PATRIMONIO | Acumulado al 31/12/2016 | Análisis Vertical |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 38,792.58 | 6.46% | Sobregiros bancarios | 195,618.36 | 32.55% |
| Ctas./Cobrar pers. Accionistas Directores | 700.00 | 0.12% | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 13,480.27 | 2.24% |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 1,000.05 | 0.17% | Remuneraciones / Participac.por pagar | 9,719.72 | 1.62% |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 1,900.56 | 0.32% | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 226,807.13 | 37.74% |
| Mercaderías | 9,168.32 | 1.53% | Obligaciones Financieras | 99,659.30 | 16.58% |
| Otros activos corrientes | 21,596.40 | 3.59% | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 545,284.78 | 90.74% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 73,157.91 | 12.17% | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | Obligaciones Financieras | 266,438.18 | 44.34% |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 562,759.65 | 93.65% | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 266,438.18 | 44.34% |
| Depreciacion de IME acumulado | (102,828.88) | -17.11% | TOTAL PASIVO | | |
| Intangibles | 67,826.76 | 11.29% | | 811,722.96 | 135.08% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 527,757.53 | 87.83% | PATRIMONIO | | |
| TOTAL ACTIVO | 600,915.44 | 100.00% | Capital | 9,000.00 | 1.50% |
| | | | Resultados acumulados | (151,630.18) | -25.23% |
| | | | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (68,177.34) | -11.35% |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | (210,807.52) | -35.08% |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 600,915.44 | 100.00% |

Figura 16. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2016.

En esta figura se puede notar los porcentajes que representan cada partida del Estado de Situación Financiera con relación a su total de grupos. Por ejemplo, se puede observar que en el grupo de los activos, la partida que representa una mayor parte es la de Inmuebles, Maquinaria y Equipo con un 93.65%, por lo que se puede decir, que la empresa tiene

representados casi todo sus activos en dicha cuenta, perteneciente a la parte no corriente. Por el lado de los pasivos y patrimonios la empresa durante el año 2016 tuvo representadas casi el 50% de sus obligaciones en préstamos financieros, además que tenía un alto porcentaje de cuentas por pagar con un 37.74% que equivalen a S/226,807.13; se puede notar también que el capital de la empresa tan solo representa el 1.50% del pasivo y patrimonio de la organización siendo S/9,000.00.

| Estado de Situación Financiera | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|---|-------------------------|-------------------|
| (Expresado en Nuevos Soles) | | | | | |
| ACTIVO | Acumulado al 31/12/2017 | Análisis Vertical | PASIVO Y PATRIMONIO | Acumulado al 31/12/2017 | Análisis Vertical |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 31,179.63 | 5.55% | Sobregiros bancarios | 195,342.02 | 34.74% |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | 9,818.10 | 1.75% | Contrap, Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 10,028.70 | 1.78% |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 2,890.56 | 0.51% | Remuneraciones / Participac.por pagar | 5,702.55 | 1.01% |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 748.47 | 0.13% | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 392,303.13 | 69.77% |
| Mercaderías | 9,094.49 | 1.62% | Cuentas por pagar diversas - Terceros | 185.20 | 0.03% |
| Otros activos corrientes | 32,401.48 | 5.76% | Obligaciones Financieras | 107,747.15 | 19.16% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 86,132.73 | 15.32% | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 711,308.75 | 126.51% |
| | | | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| | | | Obligaciones Financieras | 151,211.61 | 26.89% |
| | | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 151,211.61 | 26.89% |
| | | | TOTAL PASIVO | 862,520.36 | 153.40% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | PATRIMONIO | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 571,241.01 | 101.59% | Capital | 9,000.00 | 1.60% |
| Depreciacion de IME acumulado | (143,658.36) | -25.55% | Resultados acumulados | (219,807.52) | -39.09% |
| Intangibles | 67,826.76 | 12.06% | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (89,439.01) | -15.91% |
| Amortizacion de intangibles acumulado | (19,268.31) | -3.43% | TOTAL PATRIMONIO | -300,246.53 | -53.40% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 476,141.10 | 84.68% | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 562,273.83 | 100.00% |
| TOTAL ACTIVO | 562,273.83 | 100.00% | | | |

Figura 17. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2017.

De la siguiente figura, que representa el análisis vertical del Estado de Situación Financiera para una empresa de servicios en el año 2017, se puede rescatar lo siguiente: que la mayor parte de los activos están representados en los activos fijos los cuales son el 101.59%,

expresados en soles son S/571,241.01; en el caso del pasivo y patrimonio resaltan las obligaciones financieras que son S/151,211.61 representado en porcentajes son 26.89%, las cuentas por pagar comerciales que son S/392,303.13 expresado en porcentajes 69.77% y los sobregiros bancarios que son el 34.74% equivalentes a S/195,342.02.

| Estado de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | | |
|---|------------------------------------|------------------------------|
| | Acumulado al 31/12/2016 | Análisis Vertical |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,508,790.27 | 100.00% |
| (-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | | |
| VENTAS NETAS | 1,508,790.27 | 100.00% |
| (-) Costo de ventas | (524,565.38) | -34.77% |
| UTILIDAD BRUTA | 984,224.89 | 65.23% |
| (-) Gastos de ventas | (717,358.42) | -47.55% |
| (-) Gastos administrativos | (305,304.64) | -20.24% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (38,438.17) | -2.55% |
| (-) Gastos Financieros | (46,014.58) | -3.05% |
| Ingresos Financieros | 16,275.41 | 1.08% |
| Otros ingresos gravados | | |
| Otros ingresos no gravados | | |
| (-) Enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | |
| - Costo enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | |
| (-) Gastos diversos | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (68,177.34) | -4.52% |

Figura 18. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2016.

En el análisis vertical, se puede expresar el valor porcentual que representa una partida con relación a las ventas brutas. Se puede observar que el costo de venta de la empresa es de 34.77% y representa S/524,565.38, lo cual abarca una tercera parte de las ventas e indica que el margen de utilidad es de 65.23%; los gastos de venta son el 47.55% que equivalen a S/717,358.42 y los gastos administrativos son 20.24% siendo su valor de S/305,304.64, estos importes suman prácticamente todo el margen de utilidad que obtuvo la empresa.

Entonces, hay que decir que no hay una adecuada política de costos, o que hay una errónea gestión de los costos para obtener los productos.

| Estado de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | | |
|---|------------------------------------|------------------------------|
| | Acumulado al 31/12/2017 | Análisis Vertical |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,514,037.20 | 100.00% |
| (-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | | |
| VENTAS NETAS | 1,514,037.20 | 100.00% |
| (-) Costo de ventas | (503,849.10) | -33.28% |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 | 66.72% |
| (-) Gastos de ventas | (460,349.77) | -30.41% |
| (-) Gastos administrativos | (611,397.49) | -40.38% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) | -4.07% |
| (-) Gastos Financieros | (32,269.70) | -2.13% |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 | 0.29% |
| Otros ingresos gravados | | |
| Otros ingresos no gravados | | |
| (-) Enajenación de valores y bienes del activo fijo | | |
| - Costo enajenación de valores y bienes del activo fijo | | |
| (-) Gastos diversos | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) | -5.91% |

Figura 19. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2017.

En el análisis vertical del Estado de Resultados perteneciente al año 2017, se tiene que el costo de venta corresponde a un 33.28% de las ventas que equivalen a S/503,849.10, lo cual quiere decir que el margen de utilidad para ese periodo es de 66.72%. Los gastos de venta y de administración son de 30.41% y 40.38% respectivamente, la suma de ambas partidas son superiores al margen de utilidad, lo que lleva a entender que la utilidad operativa ya se encuentra en negativo. Los gastos financieros corresponden a un 2.13% que es el equivalente a S/32,269.70 y los ingresos financieros tienen la mínima parte con

0.29% que son S/4,389.85. Como se puede observar los gastos de administración y de venta son muy elevados ya que abarca más de la utilidad bruta de la empresa.

5.2 Análisis cualitativo

En esta etapa de la investigación, se realiza el análisis cualitativo. Esto consiste en captar información de parte de los colaboradores de la empresa, a través de entrevistas que nos ayuden a obtener sus opiniones acerca de la situación en la que se encuentra la entidad económica y financieramente.

En las entrevistas realizadas a los colaboradores de la empresa que fueron: un contador, la administradora y el gerente; todos ellos coinciden en que la entidad no ha sido rentable durante los dos años de evaluación. Para llevar a cabo la entrevista, los profesionales pudieron observar los Estados Financieros y realizar un análisis previo. Las tres personas concluyeron que la empresa no obtuvo rentabilidad durante los años 2016 y 2017, indicando los posibles motivos por los cuales la empresa obtuvo resultados negativos. Mencionaron que pudieron notar que las ventas están muy por debajo de los gastos, además que tiene un nivel de endeudamiento alto, dejándolo saber en sus respuestas a las preguntas realizadas.

A la pregunta de si la empresa había obtenido rentabilidad financiera durante los años 2016 y 2017 los tres entrevistados coincidieron en que no hubo rentabilidad para la empresa, ya que en los Estados Financieros se puede notar un resultado negativo. Los colaboradores de la empresa que respondieron a la entrevista opinan que esto se puede deber a los altos gastos de administración en los que se incurre, además, que hay préstamos

elevados que superan los fondos propios de la empresa. Para lo que proponen un análisis profundo de los gastos administrativos para descubrir en que están excediendo, también se propone captar nuevos inversionistas, y así dar a la empresa una inyección de capital.

En el caso de la rentabilidad económica de la empresa hay igualdad de opiniones, en que no existe en los años 2016 y 2017, esto se puede notar en los resultados que muestra la organización en los Estados Financieros. Pudieron darse cuenta que la entidad tiene obligaciones financieras superiores a los activos, además que las ventas son bajas en comparación con los gastos que tiene la empresa. A la pregunta de qué se podría hacer para revertir dichos resultados, propusieron que se idee un plan para aumentar las ventas de la empresa y así poder cubrir los gastos y obtener utilidad, también de realizar proyecciones de los gastos para poder ir tomando medidas de prevención.

5.3 Diagnóstico final

A continuación, se muestra los análisis mixtos realizados. Comprende el cruce de información de los análisis cuantitativos hechos a los Estados Financieros y el análisis cualitativo para lo cual se llevó a cabo entrevistas a los trabajadores de la empresa. Se muestra la relación y coincidencias encontradas entre ambos resultados, obteniendo así, un tercer resultado que demuestre y avale los problemas encontrados a la entidad.

En el análisis mixto, se pudo hacer una confrontación de los resultados cualitativos y cuantitativos de la empresa en los años 2016 y 2017. Se encuentra que las respuestas de los entrevistados tienen concordancia con los cálculos realizados a los Estados Financieros de la entidad. Se coincide en que la organización no tuvo una

rentabilidad en los dos periodos evaluados ya que los resultados fueron negativos, es decir, no hubo rentabilidad. Además, coincidieron en que hay gastos que son muy elevados y que la entidad se encuentra con un alto nivel de endeudamiento y sus activos no son los suficientes para cubrirlos. Se puede observar que la organización no tiene liquidez ya que el mayor porcentaje de sus activos están representados en la cuenta de Inmueble, Maquinaria y Equipo con 93.65% para el 2016 y 101.59% para el año 2017.

Las opiniones de los entrevistados y los cálculos hechos a los estados financieros concuerdan en que la empresa no rentable económicamente. El calcula de la rentabilidad económica solicita los datos del total de los activos de la empresa, además de los resultados obtenidos antes de intereses e impuestos, pero en este caso para ambos años el resultado ha sido negativo. Esto se le puede atribuir a los gastos administrativos ya que son elevados, sobre todo en el año 2017 que comprende el 40.38% de las ventas duplicando el porcentaje obtenido en el año 2016 que fue de 20.24%. En el caso de los costos de venta también tuvieron un incremento para el año 2017, aumentando un 35.83%, estos resultados tiene relación con las respuestas que brindaron los entrevistados quienes indicaron que los gastos que estaba realizando la empresa son muy elevados.

Tenemos también que la organización tiene un alto nivel de endeudamiento se puede notar que tan solo las obligaciones financieras son superiores a los activos corrientes. Aunque las cobranzas se realizan en el instante de las ventas, no cuenta con liquidez y tiene sobregiros bancarios lo cual es complicado porque la empresa no podría cubrir con sus deudas en un corto plazo.

Los entrevistados propusieron que se realicen análisis de los gastos de administración y ventas, y se puede ejecutar un plan de reducción de los mismos. Además de hacer proyecciones de gastos para los periodos o meses siguientes. Recomendaron también la planificación para aumentar las ventas y así poder cubrir los gastos, poder responder a los financiamientos y obtener utilidades.

La rentabilidad financiera de una organización se puede medir usando los importes de sus fondos propios y los resultados netos que muestran los estados financieros. Para los años 2016 y 2017, se tiene que la entidad no obtuvo una utilidad neta y los fondos propios de la empresa son importes en negativo ya que ha obtenido pérdidas desde el inicio de sus actividades, por lo tanto no es rentable financieramente.

Las entrevistas realizadas a los colaboradores avalan esta deducción ya que opinaron lo mismo, además, tenemos los cálculos hechos a los Estados Financieros donde se puede ver que la empresa tiene gastos que superan los ingresos anuales, pese a tener un buen porcentaje de margen de utilidad que es de 65.23% para el año 2016 y 66.72% para el año 2017.

Como una posible solución a la falta de rentabilidad se propone la evaluación de los gastos de administración y ventas, también captar a nuevos inversionistas para darle una inyección de capital a la organización.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN

“PLANEACIÓN FINANCIERA”

6.1 Fundamentos de la propuesta

El índice de rentabilidad de una empresa es un asunto importante para la misma, ya que si carece de ella tiende a desaparecer en el tiempo. Esto debido a que no resultan sostenibles para los dueños y en generar pérdidas, lo cual es lo contrario a la finalidad de toda organización con fines de lucro.

Existe la teoría de investigación como la Teoría de la Planificación de Molins Pera Mario (1998), que aporta la importancia que tiene en toda organización una planeación, estableciéndose objetivos y trabajando en función a su cumplimiento. La teoría de planificación ayuda al planteamiento de objetivos y las vías que serán usadas para llegar a cumplir con los mismos, en el caso de la propuesta de investigación se establecen los objetivos de la propuesta y los medios a utilizar para cumplirlos.

Asimismo, para Fayol (2001), la Teoría de la Planeación Estratégica es realizada en los ámbitos institucionales, usadas sobre todo por los dirigentes para controlar los elementos y prevenir posibles problemas. La teoría se aplica al trabajo de investigación porque se podrán identificar los recursos que la compañía debe utilizar para obtener un plan estratégico el cual se puede aplicar en diferentes áreas de la misma.

Por otro lado, la Teoría de la Administración Financiera de Lawrence y Chad (2012), indica que un buen gerente financiero debe estar preparado para las decisiones financieras que requiera tomar en nombre de la organización, en pro del desarrollo de la empresa. En este caso, la Teoría de la Administración Financiera será parte de la implementación de la propuesta que se presente a la empresa, ya que el gerente deberá

tomar la decisión de su implementación buscando siempre el beneficio que obtendrá la empresa.

En la presente investigación se han encontrado problemas de rentabilidad. Para lo cual se ha establecido objetivos que ayuden a mejorar los departamentos de la empresa que se encuentran mal y que no permiten que la empresa pueda obtener la rentabilidad necesaria. Se buscare los medios para alcanzar los objetivos y así en un futuro la organización pueda volverse rentable.

6.2 Problemas

Gastos administrativos elevados

Se identificó un alto porcentaje de gastos administrativos y en los gastos de ventas en los estados financieros de la empresa. En el caso de los gastos de administración han sido duplicados de un año a otro. Podría ser que no hay una gestión de gastos y se está realizando indiscriminadamente y sin medir su importancia y su valor en relación a los ingresos que recibe la empresa.

Nivel de liquidez muy bajo

En el análisis de los estados financieros, en este caso del Estado de Situación Financiera, se pudo identificar que la empresa no cuenta con la liquidez necesaria para poder cubrir sus obligaciones. Es por ello que se necesita aumentar la liquidez para poder mostrarse como una empresa capaz de avalar sus deudas.

Alto nivel de endeudamiento

Se puede notar en el Estado de Situación Financiera que la empresa se encuentra con un alto nivel de endeudamiento, también que los activos de la empresa no son suficientes para avalar las deudas. Esto pone en riesgo la situación de la entidad ya que no resulta confiable para las empresas financieras además de los proveedores.

6.3 Elección de la alternativa de solución

El revisar y analizar diferentes reportes y enfoques de la organización, permitió identificar los principales problemas y por lo tanto, llegar a las posibles soluciones:

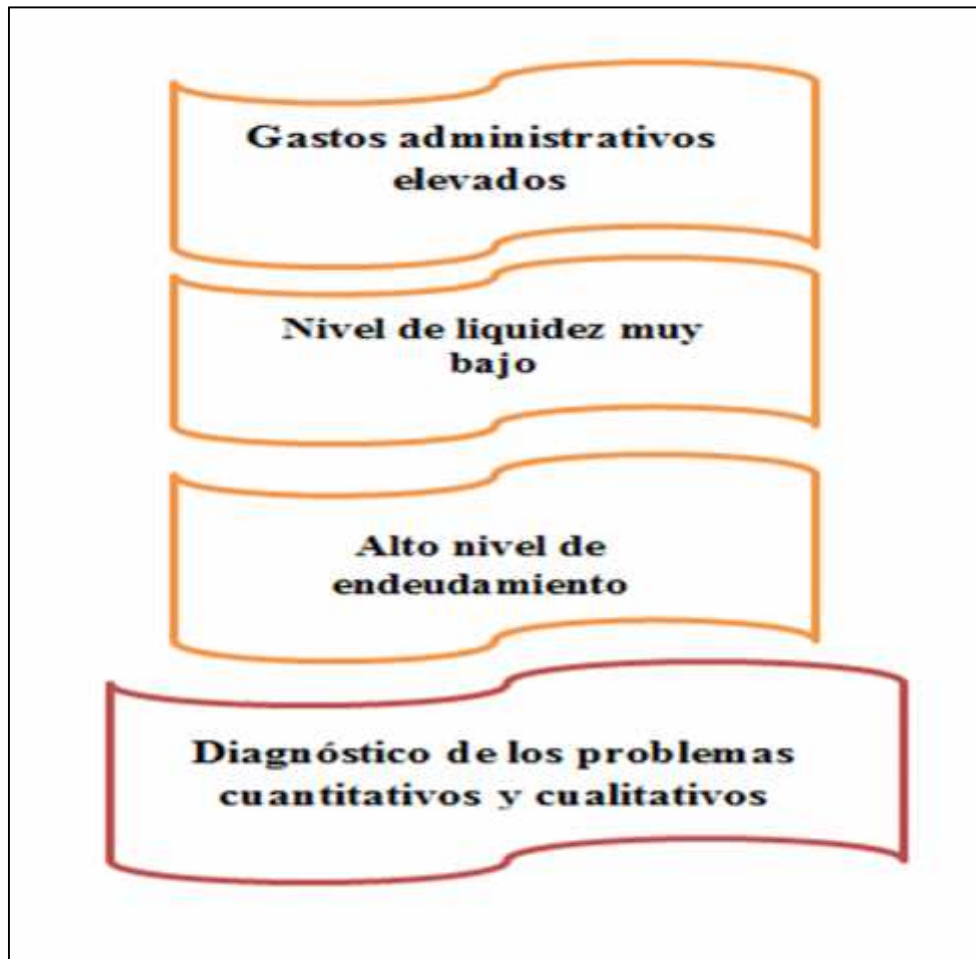


Figura 20. Diagnóstico de problemas cuantitativos y cualitativos. Fuente: Elaboración propia.



Figura 21. Objetivos de la propuesta. Fuente: Elaboración propia.

6.4 Objetivos de la propuesta

Objetivo 01.- Reducir el porcentaje de endeudamiento

Para la reducción del endeudamiento de la empresa, se propone la venta de activos fijos que se encuentran sin uso. De esta manera se obtendrá liquidez y se podrá disminuir las deudas.

Objetivo 02.- Reestructurar los gastos en relación a la necesidad de la empresa

Se propone identificar cuáles son los gastos administrativos en los que se está incurriendo que provocan que dicha partida se encuentre elevada. Para lo cual se evaluará el reporte de los gastos de administración, y verificando que los gastos sean sustentados y necesarios para la empresa.

Objetivo 03.- Incrementar las ventas

Para solucionar el problema de las ventas que son inferiores a los gastos, se propone un plan de marketing para elevarlas. Identificando cuáles son los aspectos publicitarios que carece la marca que no permite que las ventas sean las esperadas.

6.5 Justificación de la propuesta

Las propuestas han sido elaboradas basándose en el principal problema que atraviesa la empresa, la rentabilidad. Se concluye que la reestructura de capital es una alternativa ideal para revertir el resultado negativo que ha venido obteniendo la entidad durante los últimos años.

Se establecieron tres objetivos, que poniéndose en ejecución cumplirán con el principal propósito de la investigación, que la empresa pueda convertirse rentable en los próximos años.

A través del desarrollo de la propuesta, se entiende la importancia de una correcta planeación y utilización de las partidas de la empresa puede resultar en la obtención de buenos resultados y el cumplimiento de los objetivos.

6.6 Resultados esperados

Los resultados son según la siguiente tabla:

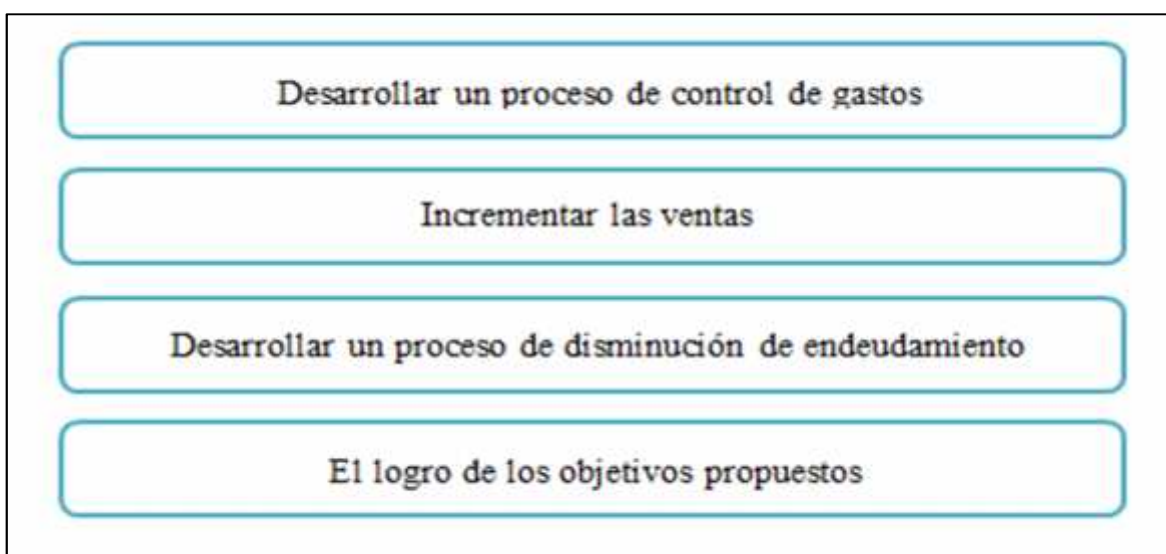


Figura 22. Resultados esperados según la aplicación de la propuesta. *Fuente:* Elaboración propia.

6.7 Desarrollo de la propuesta

6.7.1 Objetivo 1: Reducir el porcentaje de endeudamiento

Plan de actividades

Para alcanzar el primer objetivo se desarrollaron una lista de actividades que se realizará en la empresa, con la colaboración de los trabajadores y algunas áreas específicas.

Las cuentas de obligaciones deben ser analizadas por el contador y el administrador de la empresa, quienes propondrán algunas soluciones que puedan ayudar con la reducción de los saldos de tales cuentas. La decisión que se tome deberá ser aprobada por el gerente general de la empresa, para luego comenzar con la ejecución del plan establecido.

Para llevar a cabo la ejecución de la propuesta, es importante que se planteen tiempos estimados para el cumplimiento de los objetivos. Esto dependerá de las tareas que se hayan propuesto. El tiempo debe ser razonable según las actividades establecidas y según la disposición de tiempo de los involucrados en cumplir con ellas.

A continuación, se muestra el plan de actividades que se planteara para alcanzar el objetivo de disminuir las obligaciones.

| Id | Modo de tarea | Nombre de tarea | Duración | Comienzo | Fin | Predecesoras | Nombres de los recursos |
|----|---------------|--|----------|--------------|--------------|--------------|---|
| 1 | ★ | O1: Reducción de endeudamiento | 19 días | jue 03/01/19 | mar 29/01/19 | | |
| 2 | ★ | Evaluación de las cuentas de endeudamiento | 2 días | jue 03/01/19 | vie 04/01/19 | | Contador;Utiles de oficina;Servicios;Admin |
| 3 | ★ | Proposición al proveedor de capitalización | 5 días | lun 07/01/19 | vie 11/01/19 | 2 | Gerente General;Servicios;Utiles de oficina |
| 4 | ★ | Aprobación de la capitalización de deudas | 3 días | lun 14/01/19 | mié 16/01/19 | 3 | Gerente General;Servicios;Utiles de oficina |
| 5 | ★ | Ejecución de la capitalización de deudas | 6 días | jue 17/01/19 | jue 24/01/19 | 3 | Administrador;Contador notariales y registrales;Gerente General;Servicios;Utiles de oficina |
| 6 | ★ | Evaluación del impacto de capitalización de las deudas | 5 días | vie 25/01/19 | jue 31/01/19 | 4,5 | Administrador;Contador General;Servicios;Utiles de oficina |

Figura 23. Plan de actividades del objetivo para reducir el endeudamiento. Fuente: Elaboración propia.

Solución técnica

Para cumplir con este objetivo, después de analizar las cuentas de obligaciones los accionistas deberán tomar la decisión adecuada.

La empresa tiene un alto importe de obligaciones pendientes a los proveedores, siendo uno de los más importantes la deuda a su principal proveedor de insumos para la preparación de sus platos, por lo que se propuso la capitalización de las deudas. Después de la aprobación de los accionistas se debe plantear la propuesta a la empresa. Posterior a la aceptación por parte del proveedor se podrá proceder con los trámites para la capitalización.

Según el artículo 201 de la Ley General de Sociedades, el aumento de capital debe ser acordado en Junta General de Accionistas, cumpliendo así los requisitos para la modificación del estatuto, la escritura pública y la inscripción en los registros públicos.

El primer paso para la capitalización de créditos es un informe emitido por parte de la gerencia, donde se debe sustentar la conveniencia de la capitalización. Posterior a esto se debe realizar la junta de accionistas, donde los accionistas realizaran su votación. Después de la aprobación se debe realizar el Acta de Junta General de Accionistas, donde se señalara el monto del capital que se incrementa, la modalidad del aumento y la modificación del artículo del estatuto donde se indica el nuevo monto de capital y la nueva distribución de acciones.

Según el artículo 43° de la Ley General de Sociedades, las condiciones del aumento de capital deberá ser publicado en el Diario Oficial “El Peruano” y en un diario que tenga mayor circulación.

El siguiente paso es la elevación a la escritura pública ante un notario. Junto a la escritura pública se debe presentar los asientos contables correspondientes al aumento de capital. Después de expedir la escritura pública se debe presentar a los Registros Públicos para la inscripción.

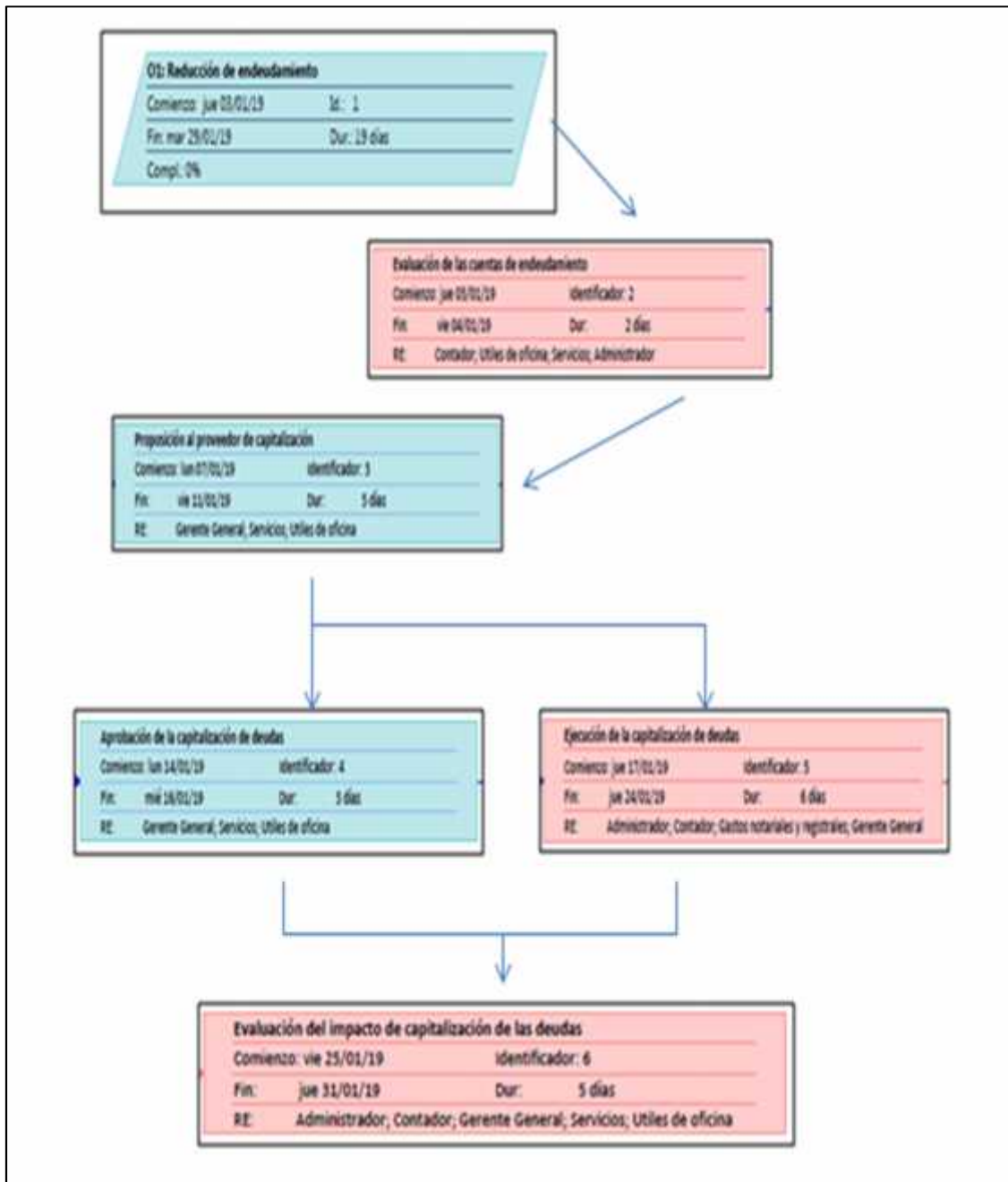


Figura 24. Solución técnica del objetivo para reducir el endeudamiento. Fuente: Elaboración propia.

Indicadores

Ratio de endeudamiento

Un ratio de endeudamiento mide el grado de deuda que tiene la empresa con relación a su patrimonio. Por lo que se hallará el nivel de endeudamiento hasta el año 2017 y el nuevo nivel que obtendría al aplicar este objetivo.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{862,502.36}{(300,246.30)} = (2.87)\dots \quad \text{(2017)}$$

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{762,520.36}{(200,246.30)} = (3.81)\dots \quad \text{(Proyectado)}$$

Después de realizar la capitalización de las deudas a terceros la empresa incrementaría su patrimonio en S/100,000.00 soles y disminuiría el total de sus pasivos. Pero aun así conserva un total de patrimonio negativo, por lo que se puede decir que aún tiene un alto nivel de endeudamiento de sus fondos propios. Si bien es cierto hubo una disminución de obligaciones pendientes el patrimonio con el que cuenta no cubriría en ningún grado sus obligaciones.

Ratio de endeudamiento total

El ratio de endeudamiento total demuestra el índice de dependencia financiera que tiene la empresa. Cuanto más alto sea el resultado del cálculo, mayor dependencia tendrá la empresa y por consiguiente representa más riesgo.

| | | | | | |
|---------------------|---|-------------------|---|---------|---------------|
| <u>Pasivo</u> | = | <u>862,520.36</u> | = | 1.53... | (2017) |
| Pasivo y patrimonio | | 562,273.83 | | | |

| | | | | | |
|---------------------|---|-------------------|---|---------|---------------------|
| <u>Pasivo</u> | = | <u>762,520.36</u> | = | 1.36... | (Proyectado) |
| Pasivo y patrimonio | | 562,273.83 | | | |

Con la realización de la capitalización de las deudas a terceros, se puede observar una disminución en el ratio de endeudamiento. Esto quiere decir que la empresa es menos dependiente de las financiaciones en comparación con el periodo anterior, pero aun así sigue mostrando dependencia financiera alta.

Tratamiento contable

Según la CINIIF 19 – Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumento de Patrimonio, los pasivos financieros cancelados con instrumentos de patrimonio, serán dados de baja de los Estados Financieros de acuerdo a lo indicado en la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, la cual indica que se debe realizar cuando la obligación haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

En este caso, ha habido un acuerdo de ambas partes por lo que la obligación ha sido cancelada, entonces se procede a realizar los asientos contables de la siguiente manera:

| ----- 01 ----- | | DEBE | HABER |
|----------------|--|------------|------------|
| 14 | CTAS. POR COBRAR AL PERS., A LOS ACC. (SOCIOS), DIRECT. Y GTES. | 10,000.00 | |
| 142 | Accionistas (o socios) | | |
| 1421 | Suscripciones por cobrar a socios o accionistas | | |
| 50 | CAPITAL | | 100,000.00 |
| 501 | Capital social | | |
| 5011 | Acciones | | |
| | Por la formalización de la capitalización de deuda | | |
| ----- 03 ----- | | | |
| 42 | CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS | 100,000.00 | |
| 421 | Facturas, boletas y otros comprobantes por pagar | | |
| 4211 | No emitidas | | |
| 14 | CTAS. POR COBRAR AL PERS., A LOS ACC. (SOCIOS), DIRECT. Y GTES. | | 100,000.00 |
| 142 | Accionistas (o socios) | | |
| 1421 | Suscripciones por cobrar a socios o accionistas | | |
| | Por la cancelación de deuda | | |

Figura 25. Tratamiento contable de capitalización de deudas. Fuente: Elaboración propia.

Cronograma

El Diagrama de Gantt es una herramienta que se usa para exponer las actividades que se llevaran a cabo para cumplir con el objetivo, y el tiempo a utilizar para cumplir con cada actividad propuesta.

Para alcanzar el objetivo de reducir el endeudamiento de la entidad, se realizaran las siguientes tareas, en los tiempos estimados y utilizando los recursos adecuados.

| TAREA | DURACIÓN | COMIENZO | FIN | RECURSOS | ENERO | | | | | | | | | | | |
|--|----------|------------|------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---|---|
| | | | | | 03/01 | 04/01 | 07/01 | 11/01 | 14/01 | 16/01 | 17/01 | 24/01 | 25/01 | 31/01 | | |
| Evaluación de las cuentas de endeudamiento | 2 días | 03/01/2019 | 04/01/2019 | Contador, administrador, útiles de oficina, servicios | ■ | ■ | | | | | | | | | | |
| Proposición al proveedor de la capitalización | 5 días | 07/01/2019 | 11/01/2019 | Gte. Gral., servicios, útiles de oficina | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | | | | |
| Aprobación de la capitalización de deudas | 3 días | 14/01/2019 | 16/01/2019 | Gte. Gral., servicios, útiles de oficina | | | | | ■ | ■ | ■ | | | | | |
| Ejecución de la capitalización de deuda | 6 días | 17/01/2019 | 24/01/2019 | Gte. Gral., Adm., contador, gastos not. y reg., servicios, út. de oficina | | | | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | |
| Evaluación del impacto de capitalización de las deudas | 5 días | 25/01/2019 | 31/01/2019 | Administrador, contador, grte. Gral., servicios, útiles de oficina | | | | | | | | | | | ■ | ■ |

Figura 26. Diagrama de Gantt del objetivo para reducir el endeudamiento. Fuente: Elaboración propia.

Presupuesto

A continuación se presenta el informe de los costos que se realizarán para cumplir con el objetivo de la reducción de deudas. Para el proceso de capitalización la empresa deberá realizar algunos desembolsos de dinero para gastos como los honorarios de los involucrados, gastos notariales y registrales del acuerdo de capitalización, servicios, entre otros.

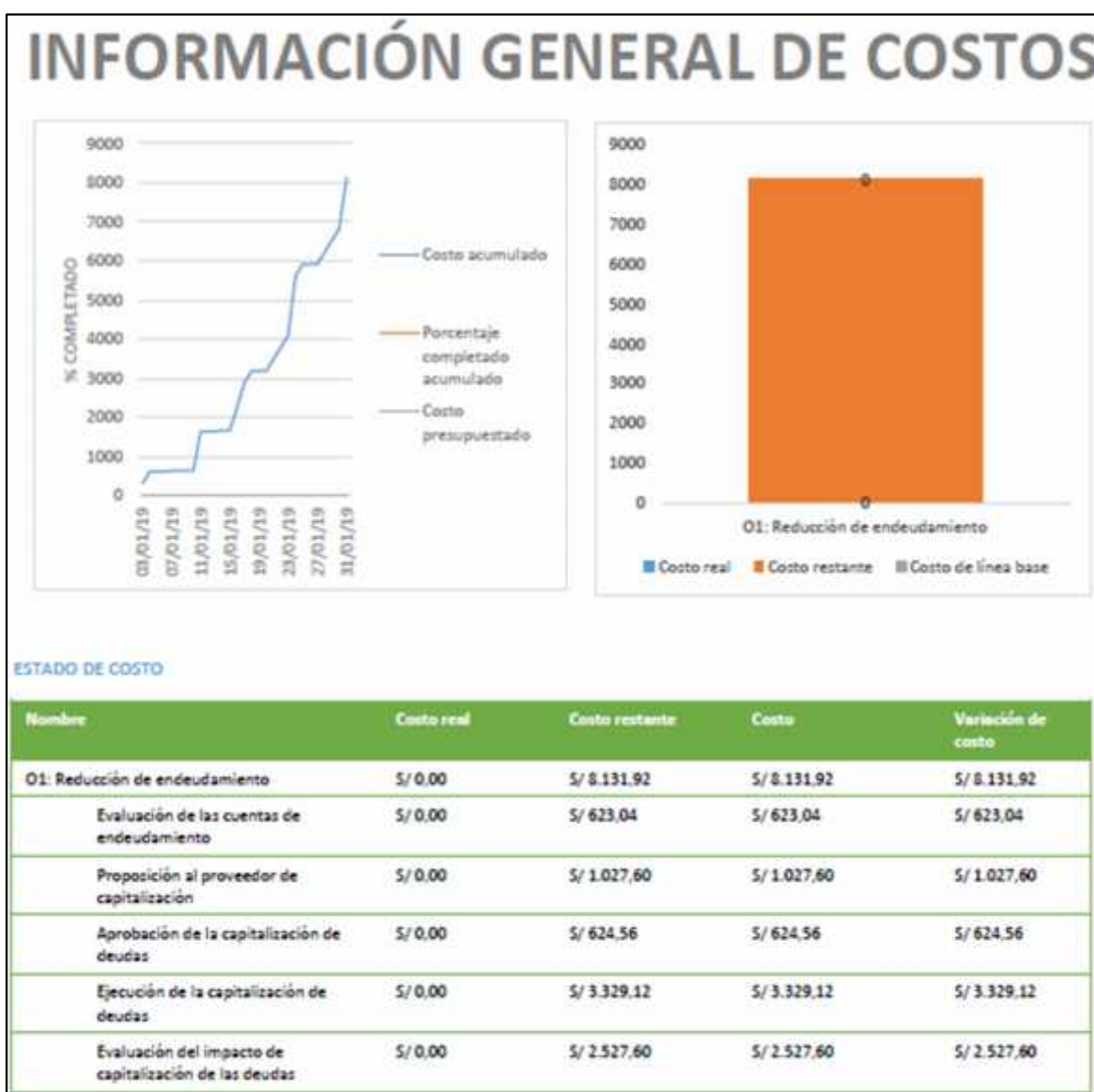


Figura 27. Presupuesto de los costos de capitalización de deuda. Fuente: Elaboración propia.

Viabilidad económica

Esta propuesta se muestra viable, ya que según el presupuesto hallado se realizarán gastos de S/8,131.92 que representa el 8% del importe a capitalizar. Esta inversión es razonable y la empresa obtendrá beneficios con su realización, ya que el índice de obligaciones disminuirá y aumentará el patrimonio.

Evidencia

Luego de los registros contables, se obtendrá los estados financieros donde se puede observar el resultado de las partidas después de la capitalización. Las cuentas por pagar comerciales – terceros demuestran una reducción significativa, mientras que el patrimonio de la empresa ha aumentado.

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | |
|---|-------------------|--------------------|---|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | 31/12/2017 | Con capitalización | PASIVO Y PATRIMONIO | 31/12/2017 | Con capitalización |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Caja y bancos | 31,179.63 | 31,179.63 | Sobregiros bancarios | 195,342.02 | 195,342.02 |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | 9,818.10 | 9,818.10 | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 10,028.70 | 10,028.70 |
| Clas./Cobrar pers. Accionistas Directores | | 0.00 | Remuneraciones / Participac.por pagar | 5,702.55 | 5,702.55 |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 2,890.56 | 2,890.56 | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 392,303.13 | 292,303.13 |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 748.47 | 748.47 | Cuentas por pagar diversas - Terceros | 185.20 | 185.20 |
| Mercaderías | 9,094.49 | 9,094.49 | Obligaciones Financieras | 107,747.15 | 107,747.15 |
| Otros activos corrientes | 32,401.48 | 32,401.48 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 711,308.75 | 611,308.75 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 86,132.73 | 86,132.73 | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 571,241.01 | 571,241.01 | Obligaciones Financieras | 151,211.61 | 151,211.61 |
| Depreciación de IME acumulado | (143,658.36) | (143,658.36) | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 151,211.61 | 151,211.61 |
| Intangibles | 67,826.76 | 67,826.76 | TOTAL PASIVO | 862,520.36 | 762,520.36 |
| Amortización de intangibles acumulado | (19,268.31) | (19,268.31) | PATRIMONIO | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 476,141.10 | 476,141.10 | Capital | 9,000.00 | 109,000.00 |
| TOTAL ACTIVO | 562,273.83 | 562,273.83 | Capital adicional | - | - |
| | | | Resultados acumulados | (219,807.52) | (219,807.52) |
| | | | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (89,439.01) | (89,439.01) |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | (300,246.53) | (200,246.53) |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 562,273.83 | 562,273.83 |

Figura 28. Estado de Situación Financiera proyectado. Fuente: Elaboración propia.

Uno de los pasos para la capitalización de deudas, es la Junta General de Accionistas. Donde todos los accionistas dan su conformidad para el aumento de capital, aquí se debe detallar cual será el importe a aumentar, la nueva repartición de acciones y la modalidad del aumento. Además de la modificación del artículo del estatuto.

Junta General de Accionistas

En Lima, a las 9.00 horas del día X de XXXX de 20XX, se reunió la Junta General de Accionistas de la sociedad XXXXXXX S.A.C., inscrita en la Partida N° 11779845 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima y Callao, en el local de la sociedad, sito en calle Jorge Isaac Mz. A lote 16, distrito de Surquillo, provincia y departamento de Lima. Concurrieron a la Junta los siguientes accionistas:

- XXXXX XXXX XXXXX, titular de 3,000 acciones, con un valor nominal de S/. 1.00 por cada acción.
- XXXXX XXXX XXXXX, titular de 3,000 acciones, con un valor nominal de S/. 1.00 por cada acción.
- XXXXX XXXX XXXXX, titular de 3,000 acciones, con un valor nominal de S/. 1.00 por cada acción.

Se designó como Presidente de la Junta al señor XXXXX XXXXX XXXXX y como Secretario al señor XXXXX XXXXX XXXXX.

Encontrándose presentes la totalidad de accionistas que representan el 100% del capital social y estando todos de acuerdo con celebrar una Junta Universal, de conformidad con el artículo 120° de la Ley General de Sociedades, los accionistas manifestaron su conformidad con celebrar la presente junta y con los asuntos a tratarse en ella.

AGENDA

El Presidente manifestó que los asuntos a tratarse en la presente junta eran los siguientes:

1. Aumento de capital por capitalización de deudas.
2. Modificación del artículo Quinto del Estatuto de la sociedad.

DELIBERACIONES Y ACUERDOS

- **Aumento de capital por capitalización de deudas**
 El presidente señaló que, tal como se puede apreciar en El Estado de Situación Financiera, las cuentas por pagar – comerciales ascendieron a S/392,303.13. Y en vista de que son deudas que se encuentran pendientes desde años anteriores, se propuso al proveedor XXXXX realizar la capitalización de nuestra deuda pendiente.

 Después de realizar la propuesta debida al proveedor, se recibió una respuesta positiva. De esta manera, después de un breve debate, la junta acordó por unanimidad capitalizar el monto obtenido de deudas en el ejercicio 2017, ascendente al monto de S/. 100,000.00, por lo que el capital social se verá incrementado de la suma de S/ 9,000.00 a la suma de S/ 109,000.00, debiendo emitirse las acciones correspondientes a favor de los nuevos accionistas de la sociedad.
- **Modificación del artículo Quinto del estatuto de la sociedad como consecuencia del aumento de capital**
 El presidente señaló que, como consecuencia del aumento de capital aprobado, era necesario modificar el artículo Quinto del estatuto de la sociedad, referido al capital social.

 De esta manera, el artículo Quinto del estatuto quedará redactado de la siguiente manera:

 "Quinto.- El capital social de la sociedad asciende a la suma de S/. 109,000.00, dividido en 109,000 acciones representativas del capital social por un valor nominal de S/. 1.00 cada una, totalmente suscritas y pagadas."

 Así, el cuadro accionario de la sociedad se ve modificado de la siguiente manera:

- XXXXX XXXX XXXXX, titular de 3,000 acciones, con un valor nominal de S/ 1.00 por cada acción.
- XXXXX XXXX XXXXX, titular de 3,000 acciones, con un valor nominal de S/ 1.00 por cada acción.
- XXXXX XXXX XXXXX, titular de 3,000 acciones, con un valor nominal de S/ 1.00 por cada acción.
- XXXXX XXXX XXXXX, titular de 100,000 acciones, con un valor nominal de S/1.00 por cada acción.

Sin más asuntos que tratar, la presente junta se declaró concluida a las 11.00 horas del día, procediendo los accionistas a la lectura, aprobación y suscripción de la presente acta.

Figura 29. Ejemplo de Acta de Junta General de Accionistas. Fuente: Elaboración propia.

6.7.2 Objetivo 2: Reestructurar los gastos

Plan de actividades

Para alcanzar el objetivo planteado, las personas encargadas deben plantear una lista de actividades. Para realizar dichas actividades, se debe establecer también los recursos que la empresa utilizará.

El primer paso que se realizó es la evaluación de los gastos para identificar cuáles son los que están elevados. En este caso, se encontraron elevados los gastos de mantenimiento y gastos de asesorías, además, se realizó una evaluación de los gastos de personal para verificar que no haya personal ocioso.

Para reducir dichos gastos se debe considerar las reelecciones de los proveedores de este servicio, para lo que hay que realizar averiguaciones y nuevas cotizaciones de empresas que provean estos servicios. También se debe reasignar responsabilidades en los trabajadores de los locales de venta, ya que hay trabajadores con tiempo muerto y algunos realizando actividades que bien podrían ser llevadas por otros.

Por otro lado, es necesario plantear nuevos procedimientos para la ejecución de gastos por partes de algunas áreas de la empresa, como recursos humanos y marketing. Ya que tienen la libertad de hacer gastos sin la aprobación de alguien superior, en ese aspecto se podrán encontrar registros de gastos que no han sido necesarios.

| Id | Modo de tarea | Nombre de tarea | Duración | Comienzo | Fin | Predecesoras | Nombres de los recursos |
|----|---------------|--|----------|--------------|--------------|--------------|---|
| 1 | | O2: Reestructuración de gastos | 45 días | mié 02/01/19 | mar 05/03/19 | | |
| 2 | | Evaluación e identificación de los gastos elevados | 3 días | mié 02/01/19 | vie 04/01/19 | | Contador, Servicios, Útiles de oficina, Administrador |
| 3 | | Busqueda y elección de nuevos proveedores de servicios | 5 días | lun 07/01/19 | vie 11/01/19 | 2 | Administrador, Servicios, Útiles de oficina |
| 4 | | Creación y aprobación de procedimientos para gastos | 3 días | lun 14/01/19 | mié 16/01/19 | 3 | Servicios, Útiles de oficina, Administrador |
| 5 | | Aplicación de los procedimientos para controlar gastos | 31 días | jue 17/01/19 | jue 28/02/19 | 4 | Administrador, Contador, Servicios, Útiles de oficina |
| 6 | | Evaluación del impacto de las nuevas decisiones | 3 días | vie 01/03/19 | mar 05/03/19 | 5 | Contador, Servicios, Útiles de oficina |

Figura 30. Plan de actividades del objetivo de reestructuración de gastos. Fuente: Elaboración propia.

Solución técnica

Para la reestructuración de los gastos, después de la evaluación se identificó que había gastos de mantenimiento elevados y gastos por asesorías contables. En el caso de los gastos por mantenimiento al elaborar las cotizaciones con otros proveedores se podrán diagnosticar que se puede reducir los precios hasta en un 40% ya que los servicios son constantes, entonces se puede llegar a un nuevo acuerdo con el actual proveedor o hacer un cambio de ser necesario.

En el servicio de asesoría contable, se podrá identificar que estos servicios son pagados mensualmente por acuerdo con el proveedor, pero los servicios no son adquiridos todos los meses ya que la empresa cuenta con un área de contabilidad, por lo que las asesorías son tomadas cuando se presentan casos especiales como auditorías o

fiscalizaciones de Sunat. Entonces, se puede llegar a un nuevo acuerdo contractual con el estudio contable que brinda el servicio y de esta manera reducir los gastos hasta en un 50%.

Además, se plantearían nuevos procedimientos para la realización de gastos por parte de las áreas de la empresa. Las áreas como marketing y recursos humanos deberán solicitar la aprobación de los gastos que efectúan al área administrativa. La solicitud se hará de manera presencial con la proforma de los gastos o través del correo electrónico, por su lado el área administrativa deberá plasmar un sello de conformidad en el documento. Cuando se haya recibido el comprobante de pago y sea presentado al área de contabilidad el personal deberá verificar que cuente con el sello de aprobación para su registro contable.

A continuación, el esquema PERT CPM que nos muestra los procesos de la propuesta.

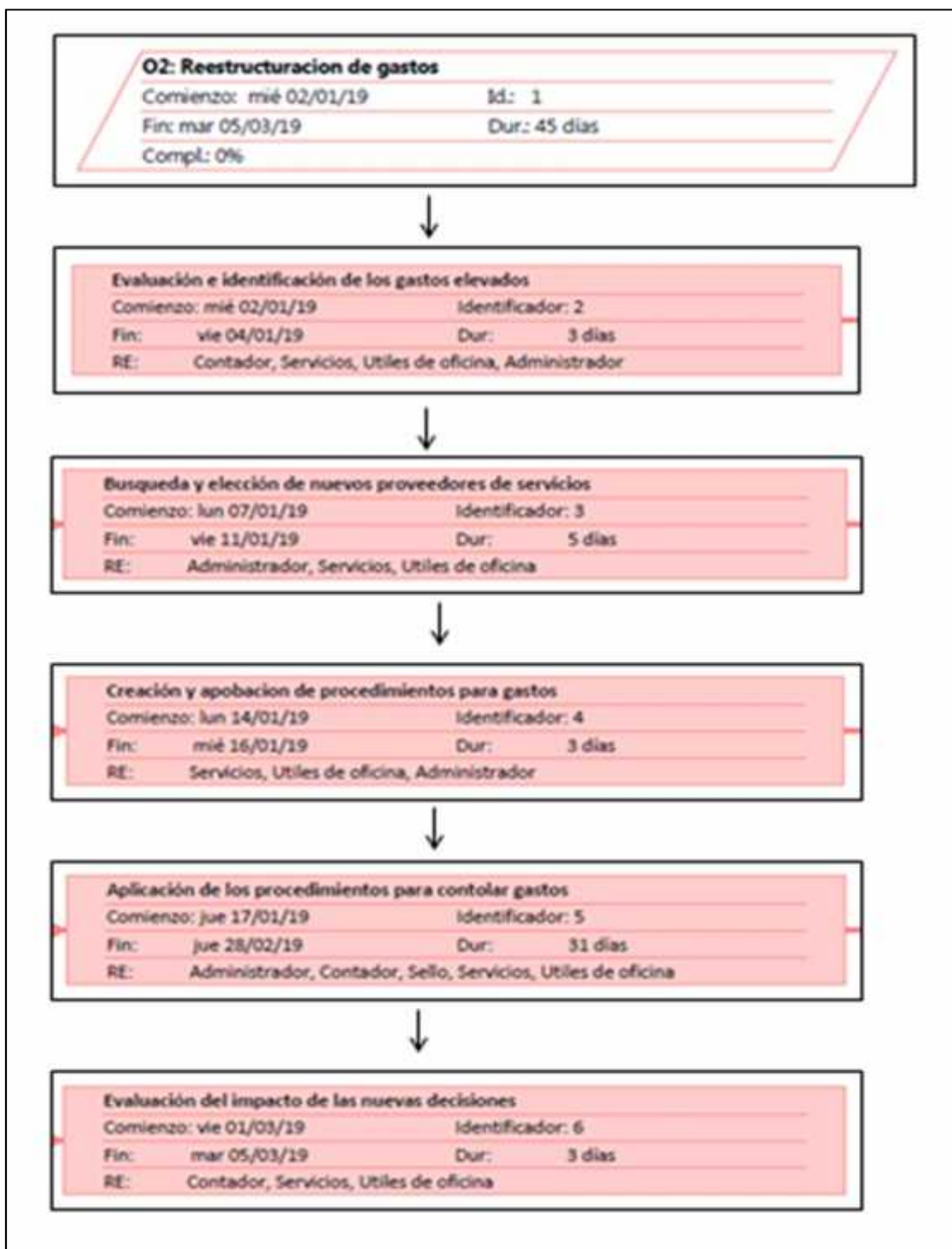


Figura 31. Solución técnica para reducción de los gastos administrativos. Fuente: Elaboración propia.

Indicadores

Los gastos administrativos realizados en el año 2017 son de S/ 611,397.49, siendo los más elevados los gastos de mantenimiento y de asesoría contable. Se estima reducirlos en un 40% y 50% respectivamente. Por otro lado, habrá una reducción del personal ya que se encontró que había trabajadores que cumplían funciones que podían ser asignadas a otros.

Se encontraron los siguientes gastos en exceso:

| | |
|-------------------------|---------------------|
| Gastos de asesoría | S/ 12,000.00 |
| Gastos de mantenimiento | S/ 25,436.40 |
| Gastos de personal | S/ 72,986.40 |
| Gastos no aprobados | S/ 6,000.00 |
| Total | S/116,423.12 |

Análisis Vertical

En el caso del Estado de Resultados permite diagnosticar cuál es el porcentaje que representa alguna partida en relación a las ventas del periodo en evaluación. Después de la ejecución del objetivo se obtuvieron los siguientes resultados.

| | | | | | |
|--------------------------|---|-------------------|---|-----------|---------------|
| Gastos de Administración | = | <u>611,397.49</u> | = | 40.38%... | (2017) |
| Ventas | | 1'514,037.20 | | | |

$$\frac{\text{Gastos de Administración}}{\text{Ventas}} = \frac{579,979.22}{1'514,037.20} = 38.31\% \dots \quad \textbf{(Proyectado)}$$

El resultado del análisis vertical nos indica que hay una disminución de la representación de los gastos administrativos con relación a las ventas. Esto es beneficioso para la empresa, ya que representa un aumento en el resultado del ejercicio en el Estado de Resultados.

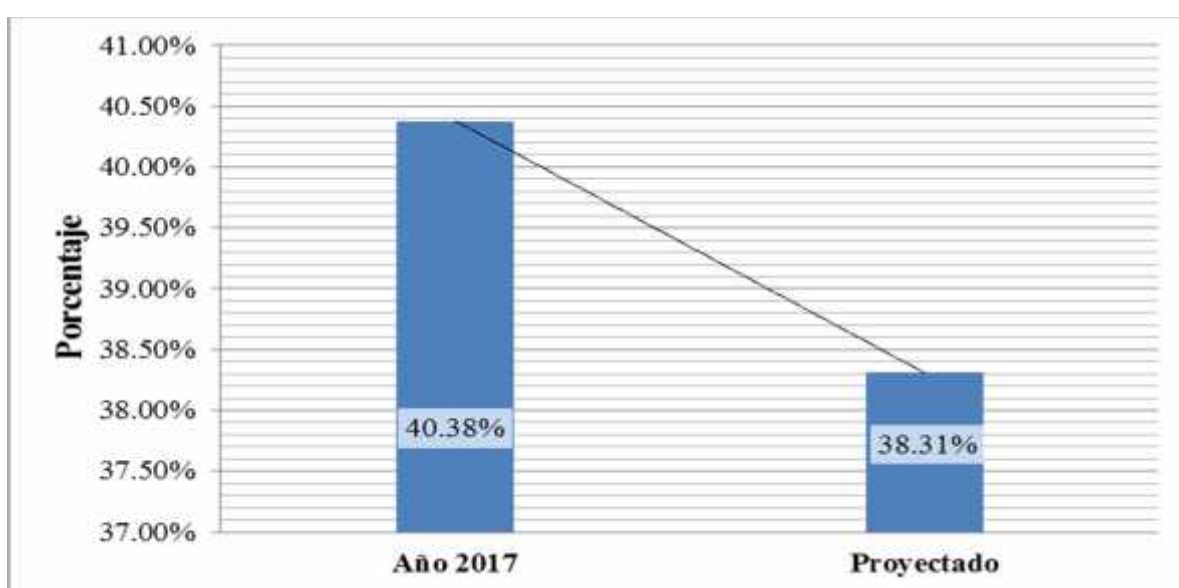


Figura 32. Comportamiento de los gastos administrativos. Fuente: Elaboración propia.

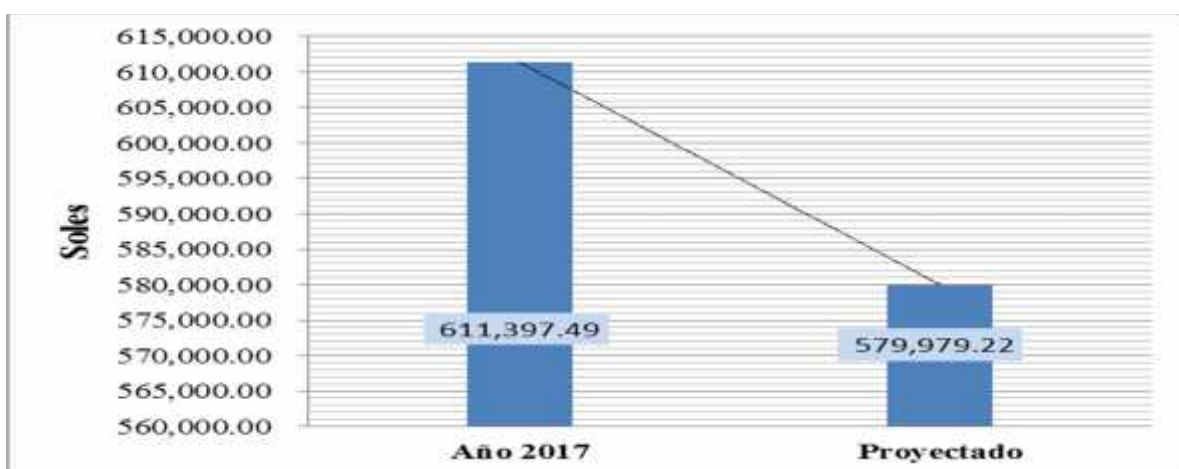


Figura 33. Comportamiento de los gastos administrativos. Fuente: Elaboración propia.

En el caso de los gastos de venta se hallaron los nuevos resultados:

$$\frac{\text{Gastos de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{460,349.77}{1'514,037.20} = 30.41\% \dots \quad \text{(2017)}$$

$$\frac{\text{Gastos de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{387,363.37}{1'514,037.20} = 25.58\% \dots \quad \text{(Proyectado)}$$

Esto nos permite mostrar los siguientes gráficos con las tendencias de los cambios en dicho indicador:

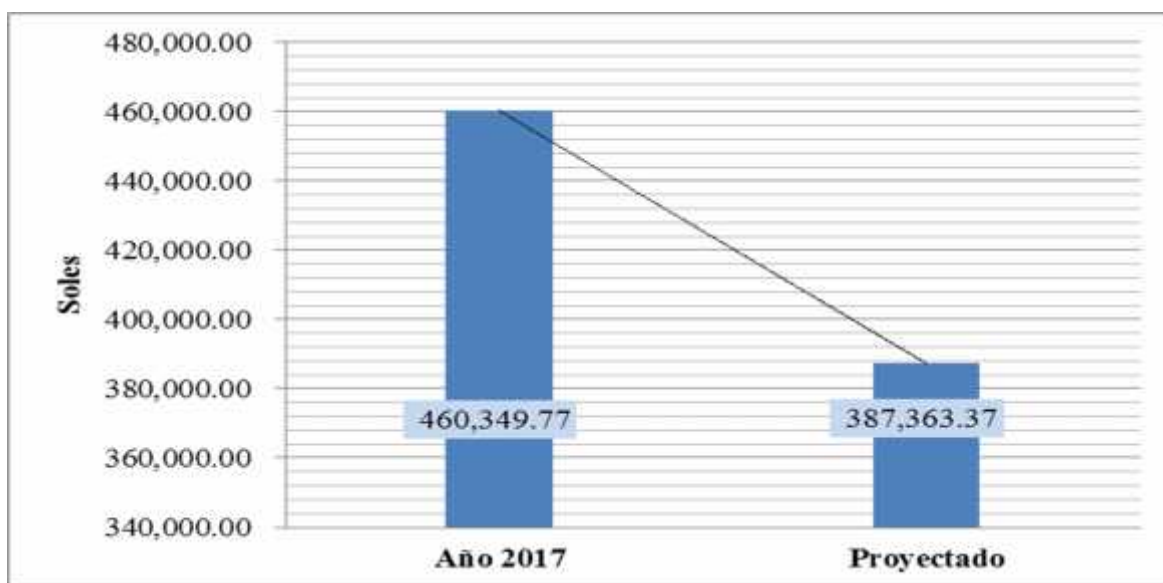


Figura 34. Comportamiento de los gastos ventas. Fuente: Elaboración propia.

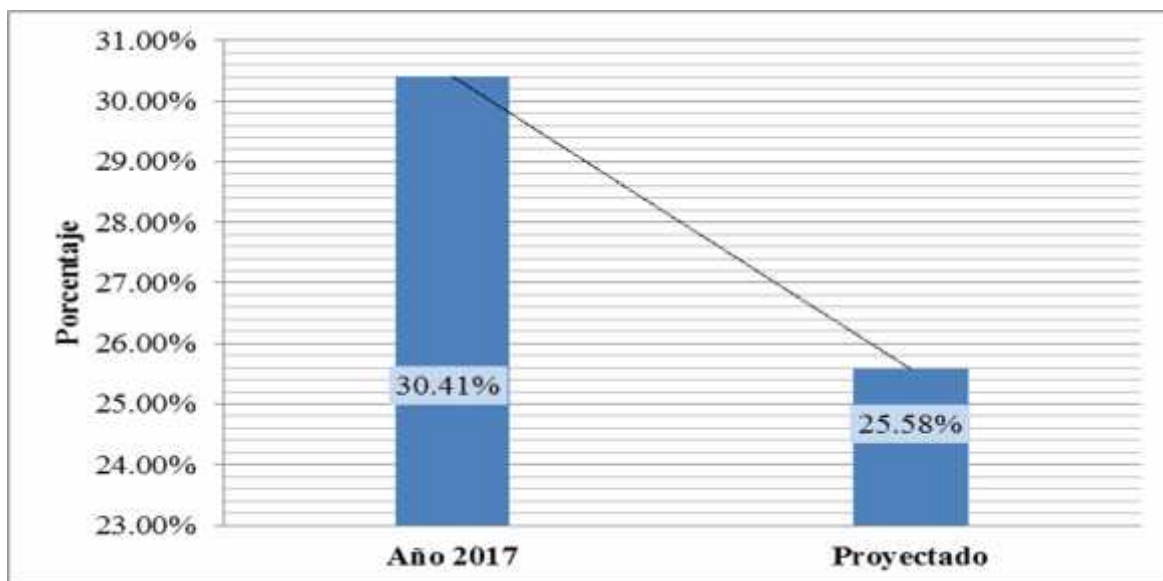


Figura 35. Comportamiento de los gastos ventas. Fuente: Elaboración propia.

Cronograma

El cronograma de Gantt del objetivo de reducción de gastos, demuestra cuáles serán las tareas a seguir para lograrlo. Las tareas tienen un tiempo de duración estimado expresado en días, los recursos que se utilizarán y las fechas de cada tarea. Se debe tener un orden y disciplina para alcanzar el objetivo y poder evaluar el resultado de su ejecución.

| TAREA | DURACIÓN | COMIENZO | FIN | RECURSOS | ENERO | | | | | EBRER/MARZO | | | | |
|--|----------|------------|------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | | 02/01 | 04/01 | 07/01 | 11/01 | 14/01 | 16/01 | 17/01 | 28/02 | 01/03 | 05/03 |
| Evaluación e identificación de los gastos elevados | 3 días | 02/01/2019 | 04/01/2019 | Contador, administrador, útiles de oficina, servicios | | | | | | | | | | |
| Búsqueda y elección de nuevos proveedores de servicios | 5 días | 07/01/2019 | 11/01/2019 | Administrador, servicios, útiles de oficina | | | | | | | | | | |
| Creación y aprobación de procedimientos para gastos | 3 días | 14/01/2019 | 16/01/2019 | Administrador, servicios, útiles de oficina | | | | | | | | | | |
| Aplicación de los procedimientos para controlar gastos | 31 días | 17/01/2019 | 28/02/2019 | Adm., contador, sello, servicios, útiles de oficina | | | | | | | | | | |
| Evaluación del impacto de las nuevas decisiones | 3 días | 01/03/2019 | 05/03/2019 | Contador, servicios y útiles de oficina | | | | | | | | | | |

Figura 36. Diagrama de Gantt de la aplicación de la propuesta. Fuente: Elaboración propia

Presupuesto

Para cumplir los objetivos se necesitan realizar gastos e inversiones durante los procesos y las tareas, según los recursos que se utilizarán y el tiempo de duración.

Se presenta los costos que se realizarán para el proceso y el logro del objetivo propuesto.

| Nombre | Costo real | Costo restante | Costo de línea base | Costo | Variación de costo |
|--|------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------|
| O2: Reestructuración de gastos | S/ 0.00 | S/ 12,018.45 | S/ 0.00 | S/ 12,018.45 | S/ 12,018.45 |
| Evaluación e identificación de los gastos elevados | S/ 0.00 | S/ 924.56 | S/ 0.00 | S/ 924.56 | S/ 924.56 |
| Busqueda y elección de nuevos proveedores de servicios | S/ 0.00 | S/ 777.60 | S/ 0.00 | S/ 777.60 | S/ 777.60 |
| Creación y aprobación de procedimientos para gastos | S/ 0.00 | S/ 474.56 | S/ 0.00 | S/ 474.56 | S/ 474.56 |
| Aplicación de los procedimientos para controlar gastos | S/ 0.00 | S/ 9,367.17 | S/ 0.00 | S/ 9,367.17 | S/ 9,367.17 |
| Evaluación del impacto de las nuevas decisiones | S/ 0.00 | S/ 474.56 | S/ 0.00 | S/ 474.56 | S/ 474.56 |

Figura 37. Presupuesto de los costos de reducción de gastos. Fuente: Elaboración propia.

Viabilidad económica

Esta propuesta es viable económicamente para la empresa, ya que durante su ejecución no se realizarán gastos diferentes a los de una actividad normal de la empresa. Por el contrario, se beneficiará con la reducción de los gastos administrativos y el incremento en la rentabilidad.

Evidencia

Comunicado de los nuevos procedimientos

Para comunicar los nuevos procedimientos para la realización de gastos se deberá enviar un correo electrónico a todas las áreas y a todos los trabajadores involucrados.

Estado de Resultados proyectado

Se estima que después de la implementación de los nuevos procedimientos, para el siguiente periodo haya una importante reducción de los gastos.

La NIC 1 – Presentación de Estados Financieros, indica que para la presentación del Estado de Resultados los gastos tienen dos maneras de plasmarse; por la naturaleza de las operaciones como por ejemplo gastos de amortización, compra de los materiales, gastos de publicidad, etc., y por la función de los gastos, que es cuando se clasifica de acuerdo a su función como parte de los costos de venta.

La entidad en estudio, realiza la presentación de su Estado de Resultados por función, por lo tanto se encuentra de la siguiente manera.

| Estado de Resultados | | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2017 | Proyectado |
| Ventas Netas | 1,514,037.20 | 1,514,037.20 |
| Costo de ventas | (503,849.10) | (503,849.10) |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 | 1,010,188.10 |
| Gastos de ventas | (460,349.77) | (387,363.37) |
| Gastos administrativos | (611,397.49) | (579,979.22) |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) | 42,845.51 |
| Gastos Financieros | (32,269.70) | (32,269.70) |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 | 4,389.85 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) | 14,965.66 |
| Distribución legal de la renta | 0.00 | 1,197.25 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | (89,439.01) | 13,768.41 |
| Impuesto a la renta | 0.00 | 4,061.68 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (89,439.01) | 9,706.73 |

Figura 38. Estado de Resultados del año 2017 y Proyectado. Fuente: Elaboración propia.

En este Estado Financiero se muestran la reducción de los gastos de ventas y administración, pero también los gastos realizados para el cumplimiento del objetivo 1 y objetivo 2.

6.7.3 Objetivo 3: Incrementar las ventas

Plan de actividades

Para cumplir con el tercer objetivo se deberá comenzar por realizar una evaluación de los valores de ventas de los años anteriores y las variaciones que haya habido en las mismas.

Posteriormente, trabajando en conjunto con el área de marketing se deberá idear un plan de marketing, tomando en cuenta puntos importantes como el público al que está dirigido la marca y su nivel de ingresos monetarios.

El plan de marketing será presentado al área administrativa y la gerencia para que den su aprobación y se puede comenzar con la ejecución. Después de comenzar con la ejecución se establecerá una fecha en la cual se comenzara a analizar los resultados del plan.

| Id | Modo de tarea | Nombre de tarea | Duración | Comienzo | Fin | Prec | Nombres de los recursos |
|----|---------------|---|----------|--------------|--------------|------|---|
| 1 | | O3: Incremento de las ventas | 25 días | mié 02/01/19 | mar 05/02/19 | | |
| 2 | | Evaluación de las ventas durante el tiempo de actividades | 4 días | mié 02/01/19 | lun 07/01/19 | | Servicios, Administrador, Contador |
| 3 | | Idear un plan de marketing | 4 días | mar 08/01/19 | vie 11/01/19 | | Utiles de oficina, Asistente de marketing, Jefe de marketing |
| 4 | | Aprobación del plan de marketing | 2 días | lun 14/01/19 | mar 15/01/19 | | Administrador, Gerente General, Jefe de marketing |
| 5 | | Aplicación del plan de marketing | 12 días | mié 16/01/19 | jue 31/01/19 | 3 | Servicios, Asistente de marketing, Remodelación de locales, Repartidor de |
| 6 | | Evaluación del impacto del plan de marketing | 3 días | vie 01/02/19 | mar 05/02/19 | 4 | Contador, Gerente General, Administrador, Jefe de marketing |

Figura 39. Plan de actividades del objetivo de incrementación de gastos. Fuente: Elaboración propia.

Solución técnica

Para incrementar las ventas de la entidad, el área de marketing ideara un plan de marketing. Se establecerán combos con precios accesibles a los principales clientes que son jóvenes entre los 16 y 25 años, esto se estableció por la zona en la que se encuentran los dos locales que tiene la empresa. Además, se podrá realizar promociones que premien

el consumo de los clientes. Una estrategia para mantener y adquirir nuevos clientes es el manejo de las páginas web como el Facebook y el Instagram, la empresa debe estar activa de manera constante en las páginas sociales.

Después de comenzar a ejecutar el plan de marketing, se deberá realizar evaluaciones del impacto que haya en las ventas de la empresa. Se busca que la empresa aumente sus ingresos por ventas en un 4%, porcentaje que se establece según el crecimiento país.

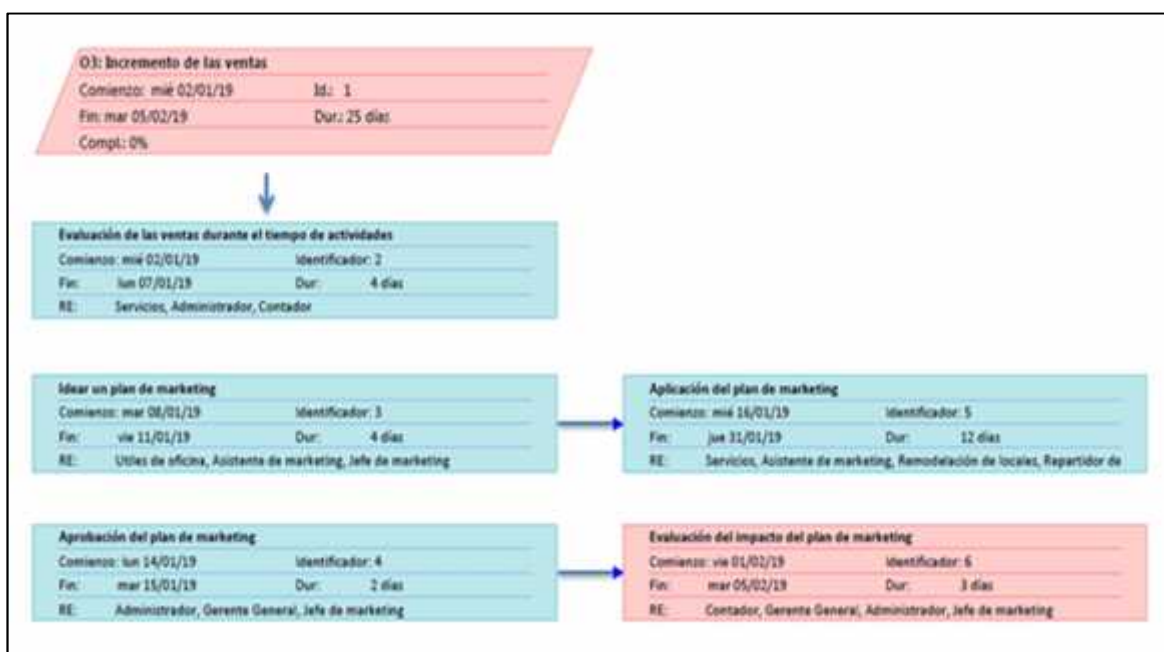


Figura 40. Solución técnica para reducción de los gastos administrativos. *Fuente:* Elaboración propia.

Indicadores

Según el MEF el crecimiento país para el siguiente año está estimado en un 4%. Este porcentaje ha sido tomado en cuenta para la proyección de las ventas que se desea alcanzar con la ejecución del plan de marketing.

| INDICADOR | VALOR | 2017 | PROYECTADO |
|------------------|--------------|--------------|-------------------|
| Ventas | S/ | 1'514,037.20 | 1'574,598.69 |

Solución administrativa

Para alcanzar las ventas proyectadas se ideará un plan de marketing, el cual deberá estar enfocado en el público objetivo que son los jóvenes, ideando promociones que estén al alcance de sus ingresos, además de promociones que llamen su atención al consumo. De esta manera, obtendremos más clientes fieles.

Se deben hacer promociones a través de las páginas sociales como el Facebook y el Instagram, por esos medios se pueden captar nuevos clientes y promocionar los productos de la entidad. Además que son medios que los jóvenes manejan con mucha facilidad y se encuentran conectados constantemente, es una manera de llegar a los principales clientes.

Cronograma

En este cronograma están demostradas las tareas que se deben ejecutar para cumplir con el objetivo, además de los tiempos y recursos que se emplearan para llegar al cometido.

| TAREA | DURACIÓN | COMIENZO | FIN | RECURSOS | ENERO | | | | | | | FEBRERO | | | |
|---|----------|------------|------------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|-------|--|
| | | | | | 02/01 | 07/01 | 08/01 | 11/01 | 14/01 | 15/01 | 17/01 | 31/01 | 01/02 | 05/02 | |
| Evaluación de las ventas durante el tiempo de actividad | 4 días | 02/01/2019 | 07/01/2019 | Administrador, servicios, útiles de oficina, contador, jefe de marketing | | | | | | | | | | | |
| Idear un plan de marketing | 4 días | 08/01/2019 | 11/01/2019 | Jefe de marketing, asistente de marketing, utiles de oficina y servicios | | | | | | | | | | | |
| Aprobación del plan de marketing | 2 días | 14/01/2019 | 15/01/019 | Administrador, gerente general y jefe de marketing | | | | | | | | | | | |
| Aplicación del plan de marketing | 12 días | 16/01/2019 | 31/01/2019 | Servicios, utiles de oficina, asist. de mkt., jefe de mkt., repartidor de volantes | | | | | | | | | | | |
| Evaluación del impacto del plan de marketing | 3 días | 01/02/2019 | 05/02/2019 | Contador, gerente gral., servicios, utiles de oficina y adm. | | | | | | | | | | | |

Figura 41. Diagrama de Gantt de la aplicación de la propuesta. Fuente: Elaboración propia

Presupuesto de costos

Durante la ejecución del objetivo se llevarán a cabo diferentes tareas para las cuales se emplearán diferentes recursos como servicios del contador, administrador, jefe de marketing, asistente de marketing entre otros. Estos recursos tienen un costo estimado y según el tiempo estimado para la ejecución de las actividades se obtiene el siguiente presupuesto de costo.

| Nombre | Costo real | Costo restante | Costo de línea base | Costo | Variación de costo |
|---|------------|----------------|---------------------|--------------|--------------------|
| O3: Incremento de las ventas | S/ 0.00 | S/ 10,380.56 | S/ 0.00 | S/ 10,380.56 | S/ 10,380.56 |
| Evaluación de las ventas durante el tiempo de actividades | S/ 0.00 | S/ 1,206.08 | S/ 0.00 | S/ 1,206.08 | S/ 1,206.08 |
| Idear un plan de marketing | S/ 0.00 | S/ 1,120.32 | S/ 0.00 | S/ 1,120.32 | S/ 1,120.32 |
| Aprobación del plan de marketing | S/ 0.00 | S/ 950.08 | S/ 0.00 | S/ 950.08 | S/ 950.08 |
| Aplicación del plan de marketing | S/ 0.00 | S/ 5,228.96 | S/ 0.00 | S/ 5,228.96 | S/ 5,228.96 |
| Evaluación del impacto del plan de marketing | S/ 0.00 | S/ 1,875.12 | S/ 0.00 | S/ 1,875.12 | S/ 1,875.12 |

Figura 42. Flujo de los costos para aumentar las ventas. Fuente: Elaboración propia.

Viabilidad económica

Para el cumplimiento del presente objetivo se incurrirá en costos de S/10,380.56 lo cual representa un importe coherente para la empresa, teniendo en cuenta que la proyección de aumento de ventas es del 4% lo que representa un importe de S/60,561.49.

Evidencia

Para alcanzar el objetivo que es aumentar las ventas, se ideará un plan de marketing. En este plan se crearán promociones de combos a precios accesibles por el potencial cliente que son personas jóvenes.

Los principales clientes son jóvenes entre 16 y 25 años, ya sean universitarios o no, de las zonas de San Miguel, Magdalena, Lince y El Cercado de Lima, por lo que los precios de los combos que se presentaran deben ser de acuerdo a sus ingresos.

Semana del Sushi

S/. 19.90 a solo
PRECIO REGULAR S/ 25.90

Pídelas también en:

Coca-Cola INCA KOLA INCA KOLA Sprite Fanta san Luis

Stock mínimo 15 unidades. Válido en nuestros locales Real Plaza Salaverry, Real Plaza Centro Cívico y Plaza San Miguel. No acumulable ni válido con otras promociones. Imagen referencial.

Figura 43. Promoción de semana del sushi. Fuente: Elaboración propia.

Semana del Sushi

LUNES
FURAI & GUACAMOLE
+ gaseosa de 500ml
S/. 19.90
P. REGULAR s/. 25.30

MARTES
PIZZA & WANTAKI
+ gaseosa de 500ml
S/. 19.90
P. REGULAR s/. 25.30

MIÉRCOLES
PARRILLERO & VEGETARIANO
+ gaseosa de 500ml
S/. 19.90
P. REGULAR s/. 25.30

JUEVES
PIZZA & GUACAMOLE
+ gaseosa de 500ml
S/. 19.90
P. REGULAR s/. 25.30

VIERNES
CALIFORNIA & EMPERADOR
+ gaseosa de 500ml
S/. 19.90
P. REGULAR s/. 25.30

SÁBADO
FURAI & VEGETARIANO
+ gaseosa de 500ml
S/. 19.90
P. REGULAR s/. 25.30

DOMINGO
PARRILLERO & EMPERADOR
+ gaseosa de 500ml
S/. 19.90
P. REGULAR s/. 25.30

Figura 44. Promoción de semana del sushi. Fuente: Elaboración propia.

Teniendo en cuenta las características del público objetivo, se pueden plantear promociones como la siguiente. Las cuales ofrecen premios de acuerdo a la edad y los pasatiempos de los clientes. De esta manera se atraerá más clientes.



Figura 45. Promoción de Play Station. Fuente: Elaboración propia.

Después de la ejecución del plan, en la evaluación del impacto se estima que los Estados Financieros arrojen los siguientes resultados. Como se puede observar con el incremento de las ventas y la realización de los objetivos anteriores la empresa comenzara a obtener rentabilidad.

| Estado de Resultados | | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2017 | Proyectado |
| Ventas Netas | 1,514,037.20 | 1,574,598.69 |
| Costo de ventas | (503,849.10) | (524,003.06) |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 | 1,050,595.62 |
| Gastos de ventas | (460,349.77) | (387,363.37) |
| Gastos administrativos | (611,397.49) | (590,359.78) |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) | 72,872.47 |
| Gastos Financieros | (32,269.70) | (33,560.49) |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 | 4,565.44 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) | 43,877.43 |
| Distribución legal de la renta | 0.00 | 3,510.19 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | (89,439.01) | 40,367.24 |
| Impuesto a la renta | 0.00 | 11,908.33 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (89,439.01) | 28,458.90 |

Figura 46. Estado de Resultados proyectado. Fuente: Elaboración propia.

6.8 Consideraciones finales de la propuesta

Mejorando algunos aspectos del manejo empresarial se obtiene resultados positivos. Las empresas deben realizar los análisis pertinentes al trabajo administrativo y al desempeño de sus áreas. Es importante establecer metas cada periodo que busquen la maximización de sus recursos y el crecimiento de la empresa. Los trabajadores de las entidades, deben tener

presente que cuando una empresa crece económicamente es favorable para ellos también porque representa un aumento salarial y de adquisición de nuevos conocimientos.

Con el desarrollo de los objetivos planteados en esta propuesta, se pueden obtener los siguientes resultados:

Disminuir el porcentaje de endeudamiento.- Realizando la capitalización de las deudas de la empresa se podría obtener la reducción del índice de apalancamiento de un 1.53 al 1.36.

Reducir los gastos administrativos.- El cumplimiento de este objetivos daría como resultado que los gastos administrativos reduzcan de 4.38% que es lo que represento de las ventas, pase a representar el 37.51% y los gastos de venta variarían de 30.41% a 25.58%.

Aumentar las ventas.- Se estima que aplicando el plan de marketing las ventas aumenten en un 4%.

El Estado de Resultados refleja el aumento de 4% en las ventas y la disminución de los gastos de ventas y de administración. Año a año la entidad tendrá un aumento de ventas, de esta manera, la empresa podrá obtener utilidad y así afrontar las deudas que tiene la empresa.

| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Ventas netas | 1,514,037.20 | 1,514,037.20 | 1,574,598.69 | 1,637,582.64 | 1,703,085.94 | 1,771,209.38 | 1,842,057.75 |
| Costo de ventas | (503,849.10) | (503,849.10) | (524,003.06) | (544,963.19) | (566,761.71) | (589,432.18) | (613,009.47) |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 | 1,010,188.10 | 1,050,595.62 | 2,182,545.82 | 2,269,847.65 | 2,360,641.56 | 2,455,067.22 |
| Gastos de ventas | (460,349.77) | (460,349.77) | (387,363.37) | (402,857.90) | (418,972.22) | (435,731.11) | (453,160.35) |
| Gastos administrativos | (611,397.49) | (611,397.49) | (590,359.78) | (613,974.17) | (638,533.14) | (664,074.46) | (690,637.44) |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) | (61,559.16) | 72,872.47 | 75,787.37 | 78,818.87 | 81,971.62 | 85,250.49 |
| Gastos Financieros | (32,269.70) | (32,269.70) | (33,560.49) | (34,902.91) | (36,299.02) | (37,750.98) | (39,261.02) |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 | 4,389.85 | 4,565.44 | 4,748.06 | 4,937.98 | 5,135.50 | 5,340.92 |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) | (89,439.01) | 43,877.43 | 45,632.53 | 47,457.83 | 49,356.14 | 51,330.39 |
| Distribución legal de la renta | | 0.00 | 3,510.19 | 3,650.60 | 3,796.63 | 3,948.49 | 4,106.43 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | (89,439.01) | (89,439.01) | 40,367.24 | 41,981.93 | 43,661.20 | 45,407.65 | 47,223.96 |
| Impuesto a la renta | | 0.00 | 11,908.33 | 12,384.67 | 12,880.05 | 13,395.26 | 13,931.07 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (89,439.01) | (89,439.01) | 28,458.90 | 29,597.26 | 30,781.15 | 32,012.39 | 33,292.89 |

Figura 47. Estado de Resultados proyectado. *Fuente:* Elaboración propia.

Una vez ejecutados todos los objetivos y alcanzada la propuesta, los estados financieros de la organización se mostrarían de la siguiente manera:

En el Estado de Situación Financiera se aprecia los resultados de la capitalización de las obligaciones, el aumento en el capital y la disminución de las obligaciones.

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| Caja y bancos | 31,179.63 | 31,179.63 | 31,179.63 | 31,179.63 | 31,179.63 | 31,179.63 | 31,179.63 |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | 9,818.10 | 9,818.10 | 9,818.10 | 9,818.10 | 9,818.10 | 9,818.10 | 9,818.10 |
| Ctas./Cobrar pers. Accionistas Directores | | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 2,890.56 | 2,890.56 | 2,890.56 | 2,890.56 | 2,890.56 | 2,890.56 | 2,890.56 |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 748.47 | 748.47 | 748.47 | 748.47 | 748.47 | 748.47 | 748.47 |
| Mercaderías | 9,094.49 | 9,094.49 | 9,094.49 | 9,094.49 | 9,094.49 | 9,094.49 | 9,094.49 |
| Otros activos corrientes | 32,401.48 | 32,401.48 | 32,401.48 | 32,401.48 | 32,401.48 | 32,401.48 | 32,401.48 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 86,132.73 | 86,132.73 | 86,132.73 | 86,132.73 | 86,132.73 | 86,132.73 | 86,132.73 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 571,241.01 | 571,241.01 | 571,241.01 | 571,241.01 | 571,241.01 | 571,241.01 | 571,241.01 |
| Depreciacion de IME acumulado | (143,658.36) | (143,658.36) | (143,658.36) | (143,658.36) | (143,658.36) | (143,658.36) | (143,658.36) |
| Intangibles | 67,826.76 | 67,826.76 | 67,826.76 | 67,826.76 | 67,826.76 | 67,826.76 | 67,826.76 |
| Amortizacion de intangibles acumulado | (19,268.31) | (19,268.31) | (19,268.31) | (19,268.31) | (19,268.31) | (19,268.31) | (19,268.31) |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 476,141.10 | 476,141.10 | 476,141.10 | 476,141.10 | 476,141.10 | 476,141.10 | 476,141.10 |
| TOTAL ACTIVO | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 |

Figura 48. Estado de Situación Financiera proyectado - Activo. Fuente: Elaboración propia.

| PASIVO Y PATRIMONIO | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| Sobregiros bancarios | 195,342.02 | 195,342.02 | 195,342.02 | 195,342.02 | 195,342.02 | 195,342.02 | 195,342.02 |
| Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 10,028.70 | 10,028.70 | 21,937.03 | 34,321.70 | 47,201.76 | 60,597.01 | 74,528.08 |
| Remuneraciones / Participac.por pagar | 5,702.55 | 5,702.55 | 9,212.74 | 12,863.35 | 16,659.97 | 20,608.46 | 24,714.90 |
| Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 392,303.13 | 392,303.13 | 292,303.13 | 292,303.13 | 292,303.13 | 292,303.13 | 292,303.13 |
| Cuentas por pagar diversas - Terceros | 185.20 | 185.20 | 185.20 | 185.20 | 185.20 | 185.20 | 185.20 |
| Obligaciones Financieras | 107,747.15 | 107,747.15 | 63,869.72 | 18,237.19 | 121,990.97 | 72,634.83 | 21,304.45 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 711,308.75 | 711,308.75 | 582,849.85 | 553,252.59 | 673,683.05 | 641,670.66 | 608,377.77 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | | |
| Obligaciones Financieras | 151,211.61 | 151,211.61 | 151,211.61 | 151,211.61 | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 151,211.61 | 151,211.61 | 151,211.61 | 151,211.61 | | | |
| TOTAL PASIVO | 862,520.36 | | 734,061.46 | 704,464.20 | 673,683.05 | 641,670.66 | 608,377.77 |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| Capital | 9,000.00 | 9,000.00 | 109,000.00 | 109,000.00 | 109,000.00 | 109,000.00 | 109,000.00 |
| Resultados acumulados | (219,807.52) | -219,807.52 | (309,246.53) | (280,787.63) | (251,190.37) | (220,409.22) | (188,396.83) |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (89,439.01) | -89,439.01 | 28,458.90 | 29,597.26 | 30,781.15 | 32,012.39 | 33,292.89 |
| TOTAL PATRIMONIO | (300,246.53) | (300,246.53) | (171,787.63) | (142,190.37) | (111,409.22) | (79,396.83) | (46,103.94) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 |

Figura 49. Estado de Situación Financiera proyectado – Pasivo y patrimonio. Fuente: Elaboración propia.

Después de obtener los Estados Financieros proyectados, se puede realizar nuevamente el cálculo de los ratios financieros y demostrar su rentabilidad.

Rentabilidad Económica o Rentabilidad sobre la inversión

Mide los beneficios que se hayan obtenido con los recursos invertidos, para esta entidad tenemos el siguiente cálculo:

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| UTILIDAD NETA = | 28,458.90 | 29,597.26 | 30,781.15 | 32,012.39 | 33,292.89 |
| ACTIVO TOTAL | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 | 562,273.83 |
| | ↓ | ↓ | ↓ | ↓ | ↓ |
| RESULTADO = | 5.06% | 5.26% | 5.47% | 5.69% | 5.92% |

Figura 50. Rentabilidad económica proyectada. Fuente: Elaboración propia.

Este resultado quiere decir que por cada sol que se haya invertido se ha obtenido un rendimiento de 5.06% para el año 2019, lo cual es un resultado positivo, teniendo en cuenta que la empresa en años anteriores no obtenía rentabilidad. Como se puede observar para los próximos años y manteniendo los objetivos planteados la empresa alcanzaría más rentabilidad por sus activos.

Rentabilidad Financiera o Rendimiento sobre patrimonio

Significa el rendimiento que se haya obtenido por cada sol que los accionistas hayan invertido en la empresa. Aquí el cálculo:

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{28,458.90}{(171,787.63)} \quad (16.57\%)$$

Este ratio mide la capacidad de la empresa de generar utilidades a favor del propietario, si bien es cierto en los estados financieros mostrados se observa una utilidad neta, el patrimonio de la empresa es negativo. Por lo tanto la utilidad que se ha encontrado no es a favor del propietario, hasta que se compense las perdidas y el patrimonio se convierta en positivo.

CAPÍTULO VII

DISCUSIÓN

Discusión

La presente investigación denominada “Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018” se desarrolla para generar una propuesta que permita solucionar los problemas de rentabilidad que presenta la empresa en estudio. Se considera como principal propuesta la planeación financiera, para gestionar los recursos de la empresa de manera adecuada, lo cual ayudara a alcanzar los objetivos trazados.

Se desarrolló los procesos que la empresa debe realizar para mejorar la rentabilidad, como un análisis y posterior reducción de los gastos, el incremento de las ventas y la disminución del porcentaje de endeudamiento, lo cual mejorará la situación económica y financiera de la empresa.

Este trabajo de investigación guarda relación con las investigaciones realizadas por los siguientes autores:

Se ha diagnosticado que la empresa no tenía una planeación financiera para manejar adecuadamente los recursos de la empresa y plantearse metas, lo cual coincide con la investigación de Campos (2016), ya que diagnostico que la empresa que carecía de una planeación financiera, por lo que había deficiencias y errores en las decisiones tomadas, ya que estaban basadas en resultados equivocados. Tenía una liquidez baja y los recursos eran inferiores al endeudamiento de la empresa. Se demostró que contando con un plan financiero la empresa podía disminuir los gastos y mejorar la liquidez para enfrentar las obligaciones.

Eugenio (2013). Se relaciona con la investigación realizada ya que se determinó que la empresa no maneja indicadores financieros que permita conocer las falencias que tiene la organización. Se halló una inexistencia de planeación financiera lo que debilitaba la optimización de los recursos.

Rojas, Ruiz y Sornoza (2013). La relación que se encontró entre las investigaciones es que los indicadores financieros demostraron que no podían responder a sus obligaciones con los activos. Estos financieros al ser afrontados por las ventas de la empresa resultaban en una baja utilidad.

Se han implementado objetivos que aportaran a la mejora económica y financiera de la entidad. En la investigación de Quispe (2017). Se determinó que la empresa no contaba con objetivos definidos y los conocimientos sobre planeación financiera eran básicos. Esto relaciona a ambas empresas, ya que carecían de objetivos que guiaran el camino adecuado de la empresa hacia la obtención de rentabilidad.

Para la empresa de servicios en estudio se ha diseñado una propuesta que consta de tres objetivos, esta propuesta con su cumplimiento aportará a mejorar la rentabilidad. Plasencia (2014) en su investigación indica que para alcanzar la rentabilidad deseada se diseñó un planeamiento financiero, identificando y analizando los costos fijos y variables, además de la implementación de procesos operativos. Influyo positivamente en la situación económica de la empresa, mejorando los índices de rentabilidad.

A través del cálculo de los ratios financieros se realizó la validación de información que la empresa no contaba con una rentabilidad. Los investigadores

Velásquez, Ponce y Franco (2016), determinaron que no se tomaban en cuenta los indicadores financieros de la empresa, además que las decisiones se daban en relación a conocimientos empíricos, lo cual incidía de manera negativa en los resultado de le entidad, y no permitía a los directivos tomar las decisiones adecuadas.

CAPÍTULO VIII

CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS

7.1 Conclusiones

Primera: Se pudo diagnosticar la verdadera situación económica y financiera de la empresa a través de la aplicación de las razones financieras, con lo que se pudo identificar los problemas de planeación financiera. La entidad no contaba con la liquidez para hacer frente a sus obligaciones, los resultados del ejercicio han sido negativos desde el inicio de sus operaciones y además con el análisis vertical y horizontal se determinó que los gastos de ventas y administración tuvieron un aumento superior al aumento de las ventas.

Segunda: Se encontró problemas de endeudamiento, esto debido a la falta de administración financiera. Para esto se planteó el objetivo de reducir el apalancamiento, lo cual se llevó a cabo con la capitalización de las deudas. Volviendo así accionista a nuestro principal proveedor y finalizando con el aumento del capital. Si bien es cierto no se canceló todas las cuentas de endeudamiento, hubo una disminución de la partida con la cual se obtiene una mejora.

Tercera: Se diagnosticó que el porcentaje de gastos que realiza la empresa son elevados, sobre todo en el periodo 2017 que tuvo un importe más elevado. Para contrarrestar esta situación, se propuso consultar con nuevos proveedores de servicios los costos, además de la creación de nuevos procedimientos para que la realización de gastos por parte de las áreas de la empresa no sea indiscriminada. De esta manera se buscó la disminución de los gastos sin

afectar el funcionamiento de la empresa y obteniendo una mejoría en la rentabilidad.

Cuarta: Se identificó que las ventas de la empresa no podían cubrir los gastos que afronta, por lo tanto, se planteó un plan de marketing para aumentar los ingresos por ventas además de captar más clientes y ser reconocidos por nuestros clientes. Es vital que la empresa mantenga una relación de fidelidad con sus clientes para esto debe realizar promociones constantes para mantener captada la atención y la preferencia de los clientes y de esta manera, las ventas sigan aumentando.

7.2 Sugerencias

Primera: Se propone a los administradores de la empresa que en trabajo conjunto con el contador se realicen los análisis a los Estados financieros de manera constante, para llevar un control de las partidas contables y poder tomar decisiones de manera oportuna. Se necesita identificar el funcionamiento y el rendimiento de los recursos de la empresa.

Segunda: Se necesita una real administración financiera para evitar que la empresa aumente el índice de endeudamiento. Es necesaria una organización y cumplir con los cronogramas de pago, además de evitar por el momento solicitar más préstamos de entidades financieras.

Tercera: Se propone crear conciencia en los trabajadores de la empresa acerca de las consecuencias de los gastos indiscriminados. De esta manera los trabajadores cumplirán con los procedimientos establecidos. Además, de hacer análisis periódicamente de los gastos que se efectúen.

Cuarta: Es necesario mantener fieles a nuestros clientes, para hallar un margen de ventas que permita cubrir los gastos. Para esto es necesario tener constantes promociones y seguir informándose acerca de las preferencias de los clientes que mantengan su atención.

CAPÍTULO IX

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Lima: Prociencia y cultura.
- Baena, D. (2010). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Besley, S., & Brigham, E. (2016). *Fundamentos de la administración financiera*. México D.F: Cengage Editores.
- Burgwal, G., & Cuellar, J. (1999). *Planificación estratégica y operativa aplicada a gobiernos locales*. Ecuador: Impresiones digitales UPS.
- Campos, M. (s.f.). Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. *Tesis para obtener el título profesional de Contador Público*. Universidad Cesar Vallejo, Perú.
- Ccaccya, D. (s.f.). *Análisis de rentabilidad de una empresa*. Recuperado el 04 de 09 de 2018, de http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIKGSKPBXJOWNCBAWUTXOEZPINLAYMRJUCPNMEPJODGCGHC.pdf
- Chiavenato, I. (2001). *Administración. Teoría, proceso y práctica*. Bogotá: Mc Graw Hill Interamericana S.A.
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M., & Huarte, C. (2013). *Planificación financiera*. Madrid: ESIC Editorial.
- Dávila, G. (2006). *El razonamiento inductivo y deductivo del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales*. Caracas: Laurus.
- De Jaime, J. (2003). *Análisis económico-financiero de las decisiones de gestión empresarial*. Madrid: ESIC Editorial.
- Diez, Martin, & Montoro. (2014). *Economía de la empresa*. Madrid: Ediciones Paraninfo S.A.

- Eugenio, J. (s.f.). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Incubandima S.A. *Tesis para obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría*. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Flores, J. (2015). *Análisis financieros para contadores y su incidencia en las niif*. Breña: Pacífico Editores S.A.C.
- García, S. (1994). *Teoría económica de la empresa*. España: Ediciones Díaz De Santos S.A.
- Godínez, A., & Hernández, G. (2014). *Planeación estratégico total*. México D.F: Ignius Media Innovation.
- Hernandez, Fernandez, & Baptista. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F: Mc Graw Hill Interamericana S.A.
- Hurtadio, J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. Caracas: Fundación Sypal.
- Isidro, G. (s.f.). *El punto de equilibrio en los negocios y su importancia estratégicas para facilitar la inversión en las Mypes*. Recuperado el 12 de 09 de 2018
- Keat, P., & Young, P. (2004). *Economía de la empresa*. México D.F: Pearson Educación.
- Lawrence, G. (2007). *Principios de administración financiera*. México D.F: Pearson Educación.
- Lawrence, G., & Chad, Z. (2012). *Principios de administración financiera*. México D.F: Pearson Educación.
- Matilla, K. (2008). *Los modelos de la planificación estratégica en las teorías de las relaciones públicas*. Barcelona: Carrera Edición S.L.
- Molins, M. (1998). *Teoría de la planificación*. Caracas: Comisión de estudio de posgrado.
- Morales, A., Morales, J., & Alcocer, F. (2014). *Administración financiera*. México D.F: Grupo patria S.A.

- Patiño, M. (2018). Recuperado el 20 de 08 de 2018, de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524>
- Pérez, E. (2017). *Curso de economía de la empresa. Introducción*. Madrid: Centro de estudios Ramón Areces S.A.
- Plasencia, M. (s.f.). Aplicación del planteamiento financiero y su influencia en la Situación Económica Financiera en la empresa Transporte CODIGEN S.A.C. *Tesis para título profesional de Contador Público*. Universidad Privada Del Norte, Perú.
- Quispe, P. (s.f.). Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, Caso "Hotel La Posada del Principe" Arequipa 2014. *Tesis para optar el título profesional de Contadora Pública*. Universidad Nacional San Agustín, Perú.
- Risco , L. (2013). *Economía de la empresa: Prueba de acceso a la universidad para mayores de 25 años*. Estado unidos: Palibrio LLC.
- Rodríguez, G. (2014). Recuperado el 18 de 09 de 2018, de http://aempresarial.com/web/revitem/2_16195_12941.pdf
- Rodríguez, G. (2014). *Análisis de estados financieros*. Recuperado el 9 de 09 de 2018
- Rojas, E., Ruíz, L., & Sornoza, J. (s.f.). La planeación financiera como instrumento eficiente para la toma de decisiones en la empresa " ELOHIM S.A" de la ciudad de Guayaquil. *Tesis de grado previo a la obtencion del título de Ingeniero Comercial*. Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Sanchez, J. (s.f.). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Recuperado el 03 de 09 de 2018

- Tanaka, G. (2005). *Análisis de estados financieros para la toma de decisiones*. Perú: Fondo editorial de la Pontificia Universidad Católica Del Perú.
- Van Horne, & Wachowics. (2010). *fundamentos de la administración financiera*. México D.F: Pearson Educación.
- Velásquez, B., Ponce, V., & Franco, M. (s.f.). *La gestión administrativo y financiera, una perspectiva desde los Supermercados del Cartón Quevedo*. Recuperado el 28 de 08 de 2018, de Revista empresarial.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de la investigación

| Título de la Investigación: Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicio, Lima 2018 | | |
|--|---|--|
| Planteamiento de la Investigación | Objetivos | Justificación |
| ¿Cómo mejorar el planeamiento financiero en una empresa de servicios, Lima 2018? | Objetivo general | Esta investigación tendrá un aporte en el campo empresarial debido a que hay muchas empresas aun en el país, de diferentes rubros y tamaños, que no cuentan con una planeación financiera que ayude a los dueños o encargados de dichas empresas a llevar control sobre sus movimientos y obtener resultados favorables para la empresa. |
| | Objetivos específicos | |
| | Diagnosticar cual es la situación económica en la actualidad de la empresa de servicios, Lima 2018. | |
| | Conceptualizar la categoría planeación financiera. | |
| | Diseñar la propuesta de planeación financiera de la empresa de servicios, Lima 2018. | Se podrá idear un plan para mejorar la situación financiera de la empresa, planteándose metas de corto, mediano y largo plazo, además de conocer. Con esto se busca revertir los |

resultados negativos que ha mantenido la empresa y se podrá tomar las decisiones adecuadas para mantener los resultados positivos y aumentar la rentabilidad de la empresa.

Metodología

| Sintagma y enfoque | Diseño | Método e instrumentos |
|--------------------|-----------------|--|
| Holístico | No experimental | Inductivo y Deductivo |
| Mixto | | Análisis de contenido y Entrevista Análisis Documentario y Guía de entrevista |

Anexo 2: Instrumento cuantitativo

Ficha de registro documental

| | | |
|---|---|--|
| Título del documento: | Estados Financieros | |
| Período o año: | 2016 | 2017 |
| Objetivo del documento: | Descripción del documento: | El documento responde al área de: |
| El objetivo es analizar y evaluar los estados financieros del año 2016 y 2017 de forma horizontal, vertical y la aplicación de diferentes ratios para obtener información que permita plantear propuestas de mejora para contribuir a la solución del planteamiento del problema. | Los estados financieros contienen información necesaria para conocer la situación económica - financiera en la que se encuentra la empresa, es recomendable la evaluación constante de estos documentos para que así se tomen decisiones oportunas y confiables para la mejora de la empresa. | Contabilidad |

| Nro. | DOCUMENTOS | DESCRIPCIÓN | REGISTR O DOCUME NTAL | FORMULA | | % | Análisis |
|------|---------------------------------------|--|--------------------------------|---|--|--------|---|
| 1 | Estado de Situación Financiera | Es un informe que nos muestra el estado financiero de una empresa hasta una determinada fecha. Demuestra las partidas de las que la empresa ha obtenido sus recursos, en el pasivo y patrimonio; además, los derechos y bienes de la empresa, en el activo (Ayala, 2014) | Ratios de liquidez | <p>Liquidez General 2016</p> $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{73,157.91}{545,284.78} = 13.42\%$ <p>Liquidez General 2017</p> $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{86,132.73}{711,308.75} = 12.11\%$ | | 13.42% | Se observa los niveles de liquidez que obtuvo la empresa durante los periodos 2016 y 2017. En el primer periodo en evaluación se puede ver que la empresa tuvo 13.42% de liquidez y en el año 2017 resultó con 12.11%. Un resultado ideal es de 100% a más, ya que en este ratio podemos medir cual es el porcentaje de obligaciones que puede afrontar la empresa con sus activos, es decir, en que magnitud sus activos avalan las deudas de la entidad |
| | | | | <p>Prueba Ácida 2016</p> $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{63,989.59}{545,284.78} = 11.74\%$ | | 11.74% | Demuestra los resultados de liquidez de la organización pero descontando los inventarios de la empresa, esto para considerar un nivel de liquidez más efectivo. En el año 2016 el resultado es de |

| | | | | |
|--|--|--|---|---|
| | | | <p>Prueba Ácida 2017</p> $\frac{\text{Activo Corriente - Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{77,038.24}{711,308.75} = 10.83\%$ | <p>11.74% y en el siguiente año es de 10.83%. Lo cual indica que la empresa no tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones con sus activos.</p> |
| | | | <p>Prueba Defensiva 2016</p> $\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{38,792.58}{545,284.78} = 7.11\%$ <p>Prueba Defensiva 2017</p> $\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{31,179.63}{711,308.75} = 4.38\%$ | <p>Los resultados fueron de 7.11% y 4.38% para el año 2016 y 2017 respectivamente. Esta prueba indica con qué porcentaje podría hacer frente a sus obligaciones, contando solamente con la partida de efectivo y equivalente de efectivo, para no recurrir a las cuentas que tienen flujo de venta. Se puede observar que la empresa puede avalar menos del 10% del pasivo corriente de la empresa.</p> |

| | | | | |
|--|--------|-------------|--|-------|
| Endeudamiento de Corto Plazo 2016 | | | | |
| <u>Total Pasivo Corriente</u> | -1*100 | 545,284.78 | | -259% |
| | | = _____ = | | |
| Total Patrimonio | | -210,807.52 | | |
| Endeudamiento de Corto Plazo 2017 | | | | |
| <u>Total Pasivo Corriente</u> | -1*100 | 711,308.75 | | -237% |
| | | = _____ = | | |
| Total Patrimonio | | -300,246.53 | | |

Se observa el nivel de endeudamiento a corto plazo que tiene la organización durante dos periodos. Para el año 2016 el porcentaje de endeudamiento es de 259% y para el posterior periodo es de 237%. Como se puede observar hay una disminución del grado de apalancamiento, pero aun así representa en ambos casos más del doble de lo que la empresa tiene de patrimonio.

| | | | | | |
|--|--|---|--------------------|---|---------|
| | <u>Sobregiros Bancarios 2017</u> | = | <u>195,342.02</u> | = | |
| | Total Pasivo y Patrimonio 2017 | | 562,273.83 | | 34.74% |
| | <u>Oblig. Financieras (Corto Plazo) 2016</u> | = | <u>99,659.30</u> | = | 16.58% |
| | Total Pasivo y Patrimonio 2016 | | 600,915.44 | | |
| | <u>Oblig. Financieras (Corto Plazo) 2017</u> | = | <u>107,747.15</u> | = | 19.16% |
| | Total Pasivo 2017 | | 562,273.83 | | |
| | <u>Oblig. Financieras (Largo Plazo) 2016</u> | = | <u>266,438.18</u> | = | 44.34% |
| | Total Pasivo y Patrimonio 2016 | | 600,915.44 | | |
| | <u>Oblig. Financieras (Largo Plazo) 2017</u> | = | <u>151,211.61</u> | = | 26.89% |
| | Total Pasivo 2017 | | 562,273.83 | | |
| | <u>Resultados Acumulados 2016</u> | = | <u>-151,630.18</u> | = | -25.23% |
| | Total Pasivo y Patrimonio 2016 | | 600,915.44 | | |
| | <u>Resultados Acumulados 2017</u> | = | <u>-219,807.52</u> | = | -39.09% |
| | Total Pasivo y Patrimonio 2017 | | 562,273.83 | | |

| | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--|-------------------------------|--|---|-------------------------------------|---|---------|---|
| | | | | <u>Pérdida del ejercicio 2016</u> Total Pasivo y Patrimonio 2016 | = | <u>-68,177.34</u> 600,915.44 | = | -11.35% | |
| | | | | <u>Pérdida del ejercicio 2017</u> Total Pasivo y Patrimonio 2017 | = | <u>-89,439.01</u> 562,273.83 | = | -15.91% | |
| 2 | Estado de Resultados | | Ratios de Rentabilidad | Margen de Utilidades Brutas 2016 <u>Utilidad Bruta</u> Ventas Netas | = | <u>984,224.89</u> 1,508,790.27 | = | 65.23% | Se demuestra cual es el saldo de las ganancias sobre las ventas que obtiene la empresa, para poder afrontar los gastos de administración y de ventas, entre otros, en los que incurra la entidad. En el caso del periodo del 2016 la empresa obtuvo el 65.23% de margen bruto, para el periodo del 2017 la empresa alcanzo el 66.72%. |
| | | | | Margen de Utilidades Brutas 2017 <u>Utilidad Bruta</u> Ventas Netas | = | <u>1,010,188.10</u> 1,514,037.20 | = | 66.72% | |

| | | | | | | | |
|--|--|------------------------------------|---|--------------------|---|---------|---------------------------------------|
| | | <u>Gastos de Ventas 2016</u> | = | <u>-717,358.42</u> | = | -47.55% | caso analizamos los años 2016 y 2017. |
| | | Ventas 2016 | | 1,508,790.27 | | | |
| | | <u>Gastos de Ventas 2017</u> | = | <u>-460,349.77</u> | = | -30.41% | |
| | | Ventas 2017 | | 1,514,037.20 | | | |
| | | <u>Gastos Administrativos 2016</u> | = | <u>-305,304.64</u> | = | -20.24% | |
| | | Ventas 2016 | | 1,508,790.27 | | | |
| | | <u>Gastos Administrativos 2017</u> | = | <u>-611,397.49</u> | = | -40.38% | |
| | | Ventas 2017 | | 1,514,037.20 | | | |
| | | <u>Gastos Financieros 2016</u> | = | <u>-46,014.58</u> | = | -3.05% | |
| | | Ventas 2016 | | 1,508,790.27 | | | |
| | | <u>Gastos Financieros 2017</u> | = | <u>-32,269.70</u> | = | -2.13% | |
| | | Ventas 2017 | | 1,514,037.20 | | | |
| | | <u>Ingresos Financieros 2016</u> | = | <u>16,275.41</u> | = | 1.08% | |
| | | Ventas 2016 | | 1,508,790.27 | | | |
| | | <u>Ingresos Financieros 2016</u> | = | <u>4,389.85</u> | = | 0.29% | |
| | | Ventas 2016 | | 1,514,037.20 | | | |

| | | | | | | | | |
|--|--|--|--|---|----------------------------------|---|-------------------------|--|
| | | | Ventas 2017 - Ventas 2016 | = | 1,514,037.20 - 1,508,790.27 | = | S/. 5,246.93 | |
| | | | - Ventas - Variación % | = | <u>5,246.93</u> 1,508,790.27 | = | 0.35% | |
| | | | Costo de Venta 2017 - Costo de Venta 2016 | = | 503,849.10 - 524,565.38 | = | S/. - 20,716.2 8 | |
| | | | Costo de Venta - Variación % | = | <u>-20,716.28</u> 524,565.38 | = | -3.95% | Este análisis se realiza para comparar nuestro estado financiero con relación a los de años anteriores. Los cambios que se han producido y el valor porcentual que representa. |
| | | | Gasto de Venta 2017 - Gasto de Venta 2016 | = | 460,349.77 - 717,358.42 | = | S/. - 257,008. 65 | |
| | | | Gasto de Venta - Variación % | = | <u>-257,008.65</u> 717,358.42 | = | -35.83% | |
| | | | Gastos Adm. 2017 - Gastos Adm. 2016 | = | 611,397.49 - 305,304.64 | = | S/. 306,092. 85 | |
| | | | Gastos Administrativos - Variación % | = | <u>306,092.85</u> 305,304.64 | = | 100.26% | |

**Análisis
Horizontal**

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|---|--------------------------------|---|------------------------|
| | | | Gastos Financieros 2017 - Gastos Financieros 2016 | = | 32,269.70 - 46,014.58 | = | S/. - 13,744.8 8 |
| | | | Gastos Financieros - Variación % | = | <u>-13,744.88</u> 46,014.58 | | -29.87% |
| | | | Ingresos Financieros 2017 - Ingresos Financieros 2016 | = | 4,389.85 - 16,275.41 | | S/. - 11,885.5 2 |
| | | | Ingresos Financieros - Variación % | = | <u>11,885.52</u> 16,275.41 | | 73.03% |

Anexo 3: Instrumento cualitativo

Ficha de entrevista

Datos básicos:

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Cargo o puesto en que se desempeña | Contador |
| Nombres y apellidos | |
| Código de la entrevista | Entrevistado1 |
| Fecha | 17/10/2018 |
| Lugar de la entrevista | Empresa |

| Nro. | Preguntas de la entrevista |
|------|---|
| 1 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? ¿Qué se debería hacer para mejorar dicha situación? |
| 2 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad financiera en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? |
| 3 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad económica en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? |

Observaciones

| |
|--|
| <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> |
|--|

Entrevistado 1 (Contador)

| Nro. | Preguntas de la entrevista | Respuestas |
|------|---|--|
| 1 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? ¿Qué se debería hacer para mejorar dicha situación? | No ha habido rentabilidad en los años 2016 y 2017, la razón es que los gastos de administración son muy elevados. Se debe analizar porque son tan elevados los gastos administrativos para encontrar en que gastos se está incurriendo de más y poder disminuirlos. |
| 2 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad financiera en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? | No hubo rentabilidad en los años 2016 y 2017, se puede notar porque hay pérdida en los resultados de esos periodos. Se debe analizar porque los gastos son mayores a las ventas. |
| 3 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad económica en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? | No ha habido rentabilidad económica en los años 2016 y 2017, en los estados financieros se puede notar que la empresa tiene más obligaciones que activos. La empresa no está alcanzando los niveles de ventas necesarios para poder cubrir los préstamos que se tienen pendientes. |

Datos básicos:

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Cargo o puesto en que se desempeña | Administrador |
| Nombres y apellidos | |
| Código de la entrevista | Entrevistado 2 |
| Fecha | 17/10/2018 |
| Lugar de la entrevista | Empresa |

| Nro. | Preguntas de la entrevista |
|------|---|
| 1 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? ¿Qué se debería hacer para mejorar dicha situación? |
| 2 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad financiera en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? |
| 3 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad económica en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? |

Observaciones

| |
|-------|
| |
| |
| |

Entrevistado 2 (Administradora)

| Nro. | Preguntas de la entrevista | Respuestas |
|------|---|---|
| 1 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? ¿Qué se debería hacer para mejorar dicha situación? | La empresa no tuvo rentabilidad en esos años. Lo que se puede hacer para cambiar eso es tratar de reducir las deudas porque están siendo superiores a las ventas de la empresa o en todo caso idear un plan para aumentar las ventas. |
| 2 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad financiera en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? | No hubo rentabilidad financiera en los años 2016 y 2017. La empresa necesitaría captar capitales nuevos de accionistas para poder dar vuelta a los resultados en negativo que tienen. |
| 3 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad económica en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? | No hay rentabilidad económica en los años 2016 y 2017. La empresa necesita una inyección de capital para poder mejorar su situación económica y que los bancos la miren con mejores ojos a futuro. |

Datos básicos:

| | |
|------------------------------------|-----------------|
| Cargo o puesto en que se desempeña | Gerente General |
| Nombres y apellidos | |
| Código de la entrevista | Entrevistado 3 |
| Fecha | 17/10/2018 |
| Lugar de la entrevista | Empresa |

| Nro. | Preguntas de la entrevista |
|------|---|
| 1 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? ¿Qué se debería hacer para mejorar dicha situación? |
| 2 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad financiera en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? |
| 3 | En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad económica en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? |

Observaciones

| |
|--|
| <p>.....</p> <p>.....</p> <p>.....</p> |
|--|

Entrevistado 3 (Gerente General)

| Nro. | Preguntas de la entrevista | Respuestas |
|------|--|---|
| 1 | <p>En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones? ¿Qué se debería hacer para mejorar dicha situación?</p> | <p>En los años 2016 y 2017, la empresa no ha tenido rentabilidad, por la deficiencia en las ventas que no permite que ingrese el dinero necesario y los gastos que se tiene son elevados. Falta planeación de los gastos. Desde mi labor organizaría reuniones con los socios para combatir la situación.</p> |
| 2 | <p>En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad financiera en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones?</p> | <p>La empresa en los años anteriores no ha tenido resultados beneficiosos, por tal motivo no hemos obtenido rentabilidad financiera, las razones podrían ser un mal manejo de la empresa en el tema de gastos administrativos y ventas, ya que son muy elevados.</p> |
| 3 | <p>En su opinión, ¿la empresa ha tenido rentabilidad económica en los años 2016-2017? ¿Cuáles son las razones?</p> | <p>Los años 2016 y 2017, no han logrado tener rentabilidad económica, ya que hemos tenido pérdidas en los periodos evaluados. Se debe a que no contamos con planeación para proyección de presupuestos que permita que la empresa tenga utilidad en años posteriores.</p> |

Anexo 4: Grupo de redes

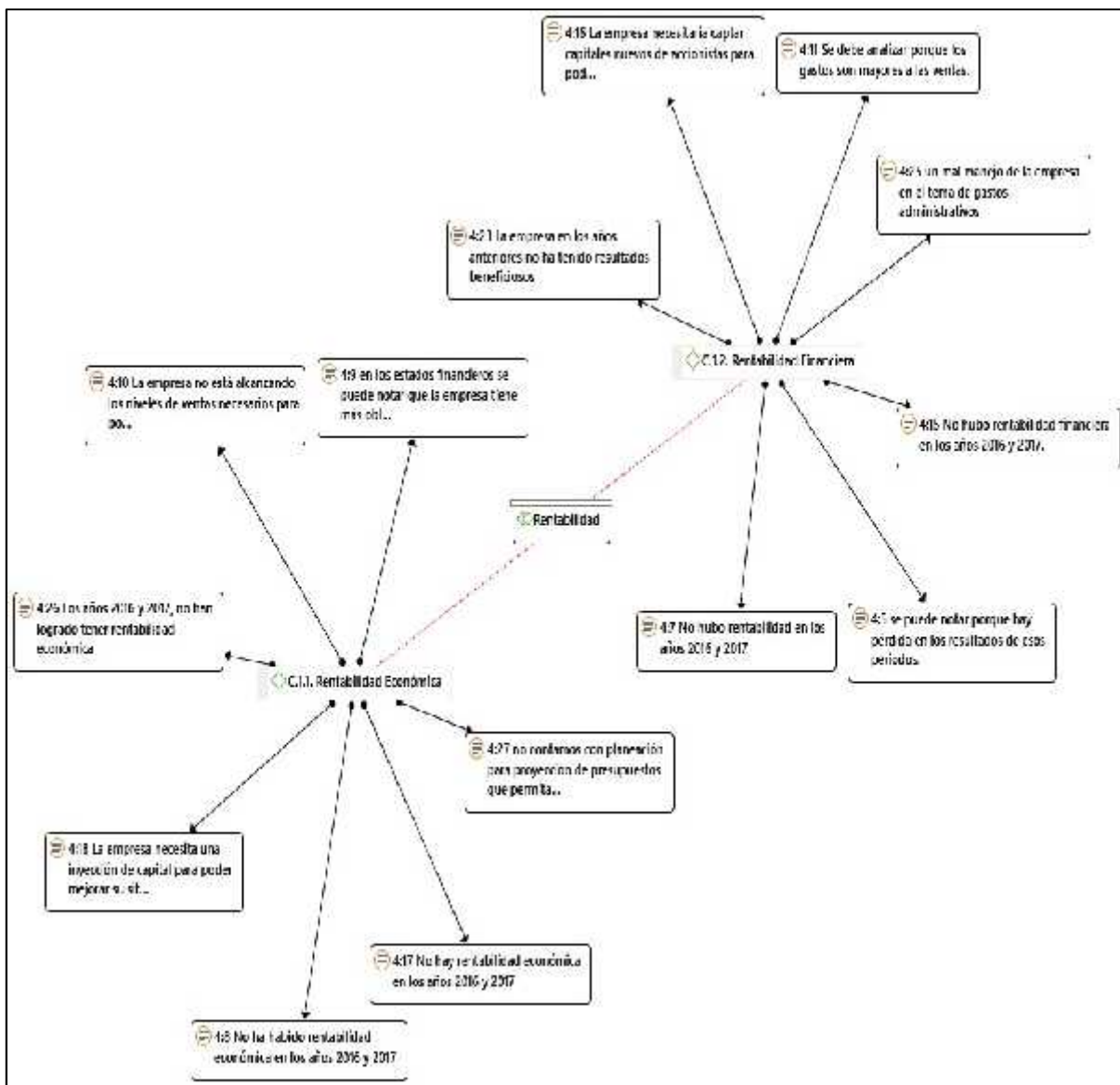


Figura 51. Análisis Cualitativo de la Categoría Rentabilidad.

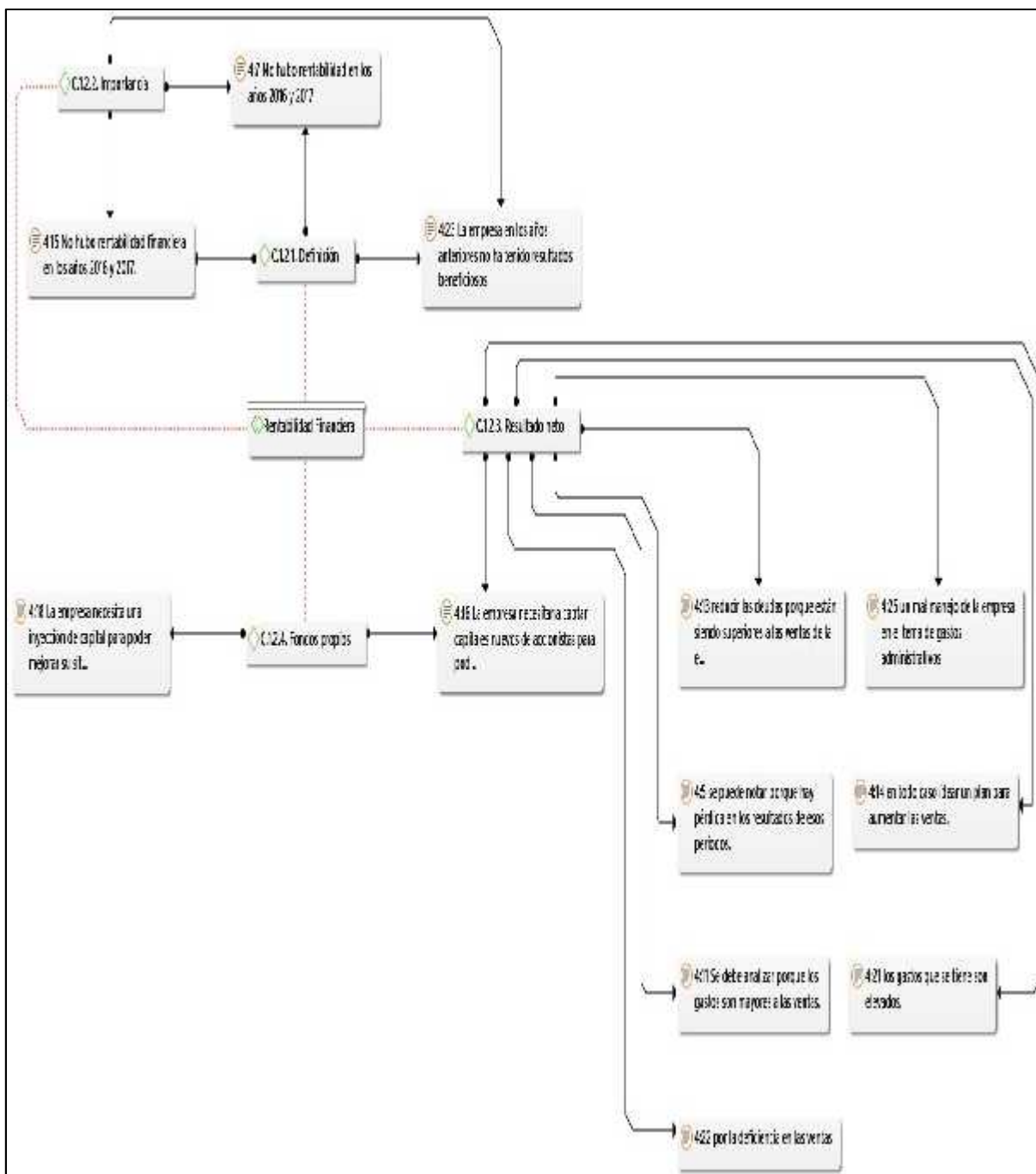


Figura 52. Análisis Cualitativo de la Sub Categoría Rentabilidad Financiera.

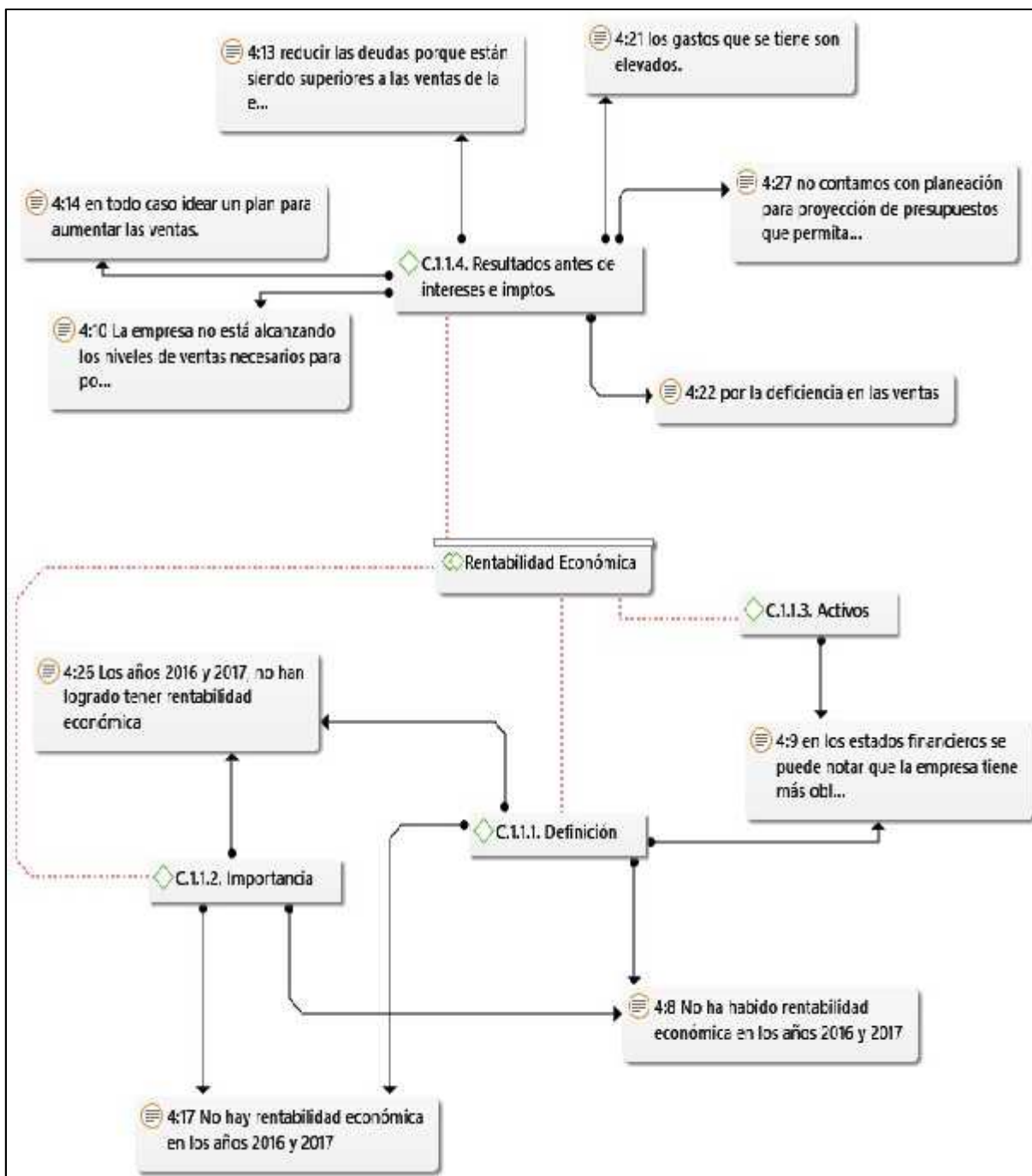


Figura 53. Análisis Cualitativo Sub Categoría Rentabilidad Económica.

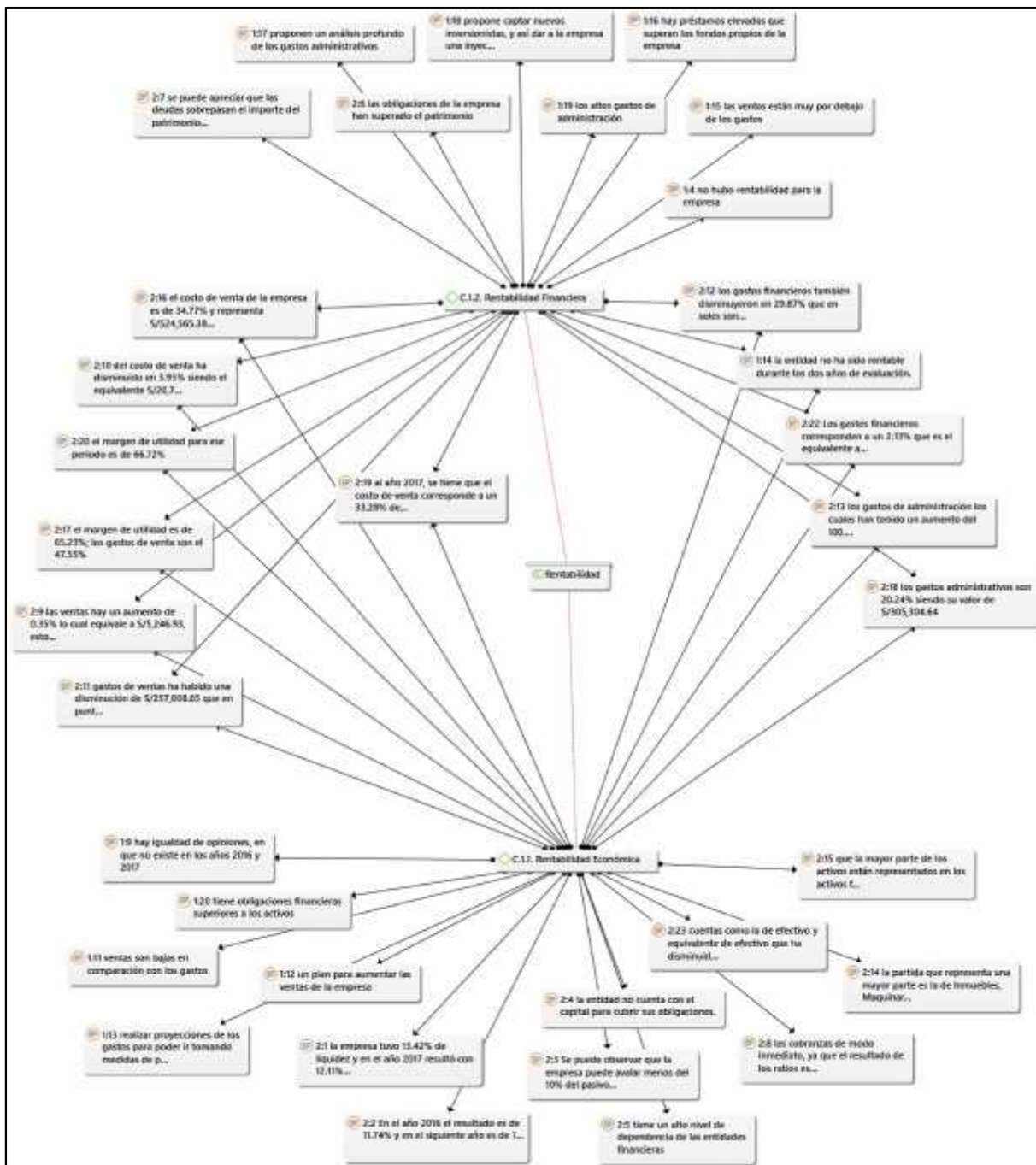


Figura 54. Análisis Mixto de la Categoría Rentabilidad.

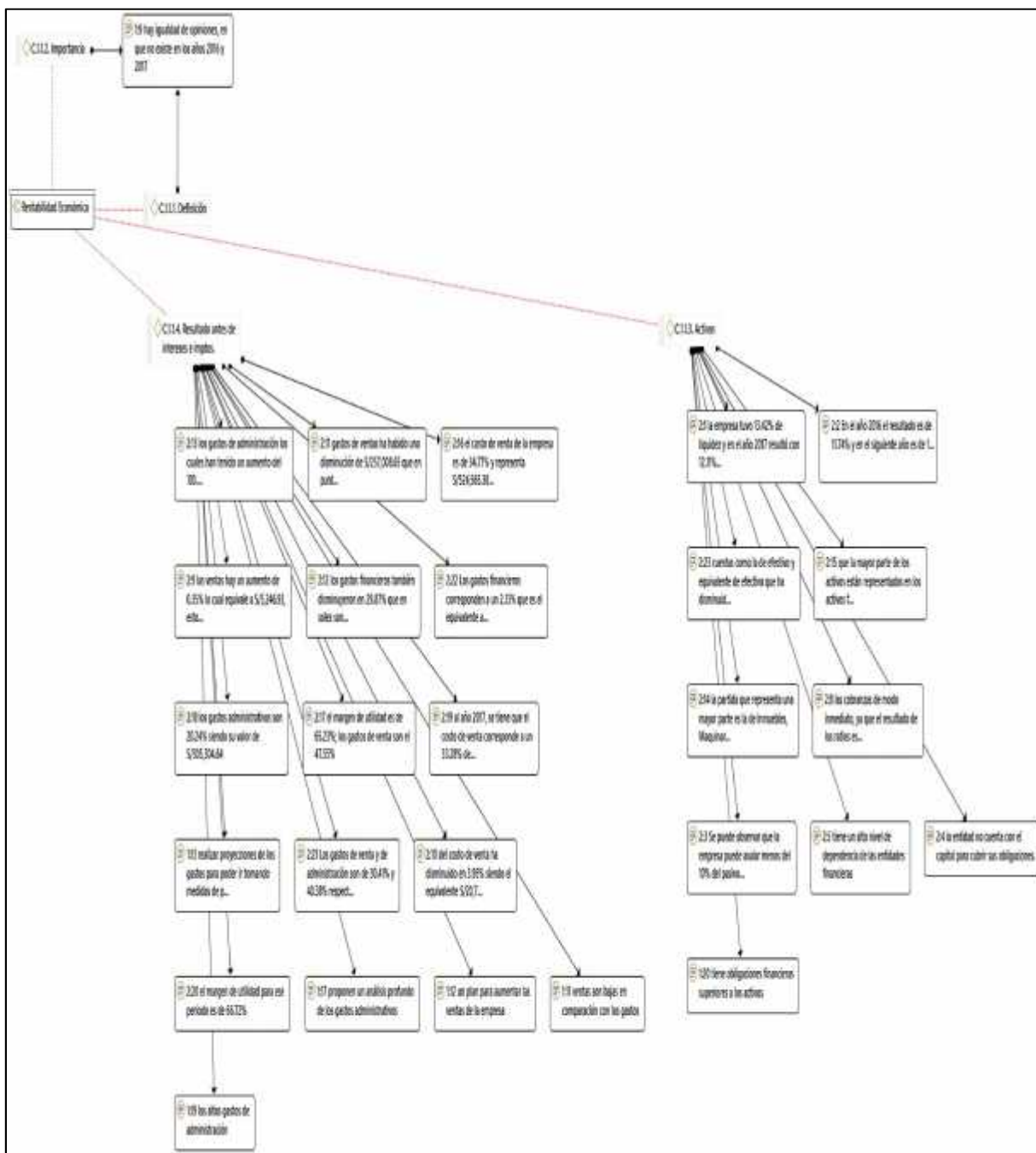


Figura 55. Análisis Mixto de la Sub Categoría Rentabilidad Económica.

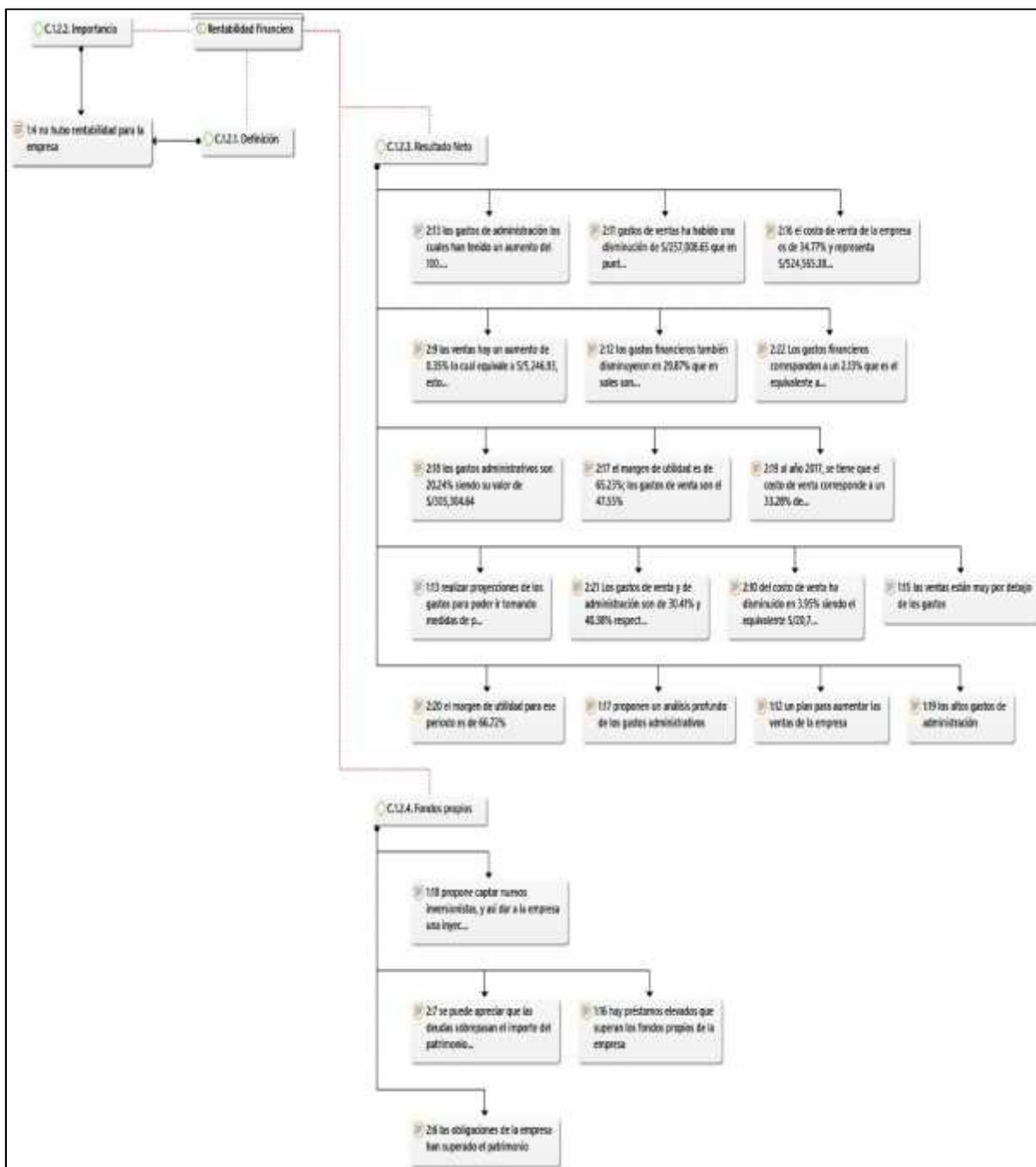


Figura 56. Análisis Mixto de la Sub Categoría Rentabilidad Financiera

Anexo 5: Ficha de validación de la propuesta



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Lima, 5 de diciembre de 2018.

| |
|--|
| Yo: <u>JORGE SARAVIA PACHAS</u> |
| identificado con DNI <u>06236891</u> con título profesional en <u>CONTADOR PUBLICO</u> |
| el máximo grado académico alcanzado es <u>CONTADOR</u> especialista en <u>CRUCES</u> |
| labore en la <u>ESTUDIO CONTABLE</u> |
| desempeñándome como <u>CONTADOR</u> |
| procedo a revisar la propuesta titulada <u>REVISACION FINANCIERA</u> |
| que tiene como objetivo <u>PROPONER UN PLAN PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE SERVICIOS - LIMA 2018</u> |

Evaluación

| N° | Indicadores | Si | No | Sugerencia |
|-----|---|----|----|------------|
| 1. | La propuesta responde al diagnóstico. | X | | |
| 2. | Los objetivos de la propuesta son coherentes con la problemática. | X | | |
| 3. | La propuesta indica las actividades a realizarse. | X | | |
| 4. | La propuesta demuestra el costo/beneficio. | X | | |
| 5. | La propuesta incluye el flujo de caja. | | X | |
| 6. | En la propuesta se plantean los indicadores (KPIs) | X | | |
| 7. | La propuesta incluye el cronograma de actividades. | X | | |
| 8. | La propuesta incluye la solución técnica-administrativa. | X | | |
| 9. | La propuesta aporta la ciencia. | X | | |
| 10. | La propuesta evidencia el conocimiento de la profesión. | X | | |

Y después de la revisión opino que la propuesta es/debe:

- Factible
 Mejorar.....
 Replantear.....

Es todo cuanto informo;

CONTADOR PUBLICO COLEGIADO

Jorge Saravia Pachas
JORGE SARAVIA PACHAS
 Matrícula 11503

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Lima, 5 de diciembre de 2018.

| |
|---|
| Yo: <u>ALEJANDRO WILFREDO CHAVEZ LOPEZ</u> |
| identificado con DNI <u>0926793</u> con título profesional en <u>COMPAÑER AZUREO</u> |
| el máximo grado académico alcanzado es <u>CONTADOR</u> especialista en <u>COMERCIAL</u> |
| labore en la <u>EMPRESA CALAMCO</u> |
| desempeñándome como <u>CONTADOR</u> |
| procedo a revisar la propuesta titulada <u>TRANSACCION FINANCIERA</u> |
| que tiene como objetivo <u>PROPONER UN PLAN PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA DE SERVICIOS - LUNA BUS</u> |

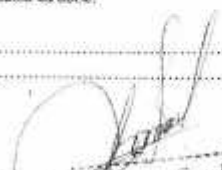
Evaluación

| N° | Indicadores | Si | No | Sugerencia |
|-----|---|----|----|------------|
| 1. | La propuesta responde al diagnóstico. | X | | |
| 2. | Los objetivos de la propuesta son coherentes con la problemática. | X | | |
| 3. | La propuesta indica las actividades a realizarse. | X | | |
| 4. | La propuesta demuestra el costo/beneficio. | X | | |
| 5. | La propuesta incluye el flujo de caja. | | X | |
| 6. | En la propuesta se plantean los indicadores (KPIs) | X | | |
| 7. | La propuesta incluye el cronograma de actividades. | X | | |
| 8. | La propuesta incluye la solución técnica-administrativa. | X | | |
| 9. | La propuesta apóya la ciencia. | X | | |
| 10. | La propuesta evidencia el conocimiento de la profesión. | X | | |

Y después de la revisión opino que la propuesta es/debe:

- Factible
 Mejorar.....
 Replantear.....

Es todo cuanto informo;


 Alejandro Chavez Lopez
 COMPAÑER AZUREO
 COMPAÑER PUBL. y sello

Anexo 6: Artículo científico



FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y COMPETITIVIDAD

**Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de
servicios, Lima 2018**

Para optar el título profesional de Contabilidad y Auditoría

AUTORA

Br. Arana Guzmán Kiara Denis
Bachiller en Contabilidad y Auditoría
Kiara_14_6@hotmail.com

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA UNIVERSIDAD

Economía, Empresa y Salud

LIMA - PERÚ

2018

I. Introducción

El principal propósito de la creación de una empresa es la obtención de utilidades, en la actualidad hay empresas que se encuentran en el mercado comercial pero no cumplen con ese objetivo, ya sea por un mal manejo administrativo o financiero, o por la deficiencia en la promoción. Esto representa un riesgo para los socios de la empresa, ya que pueden ver perdida su inversión y en algunos casos tener que cumplir con las obligaciones de la empresa de manera personal.

Este proyecto tiene como objetivo ofrecer una mejora en los resultados de la empresa, para que se pueda obtener rentabilidad, se pueda cumplir con las obligaciones y llevar un control adecuado de los gastos que realiza la empresa. Buscando que la organización resulte segura para las

entidades financieras y aquellos que quieran invertir en ella.

Se pudo diagnosticar el problema de la empresa a través de los análisis que se realizaron a los estados financieros y por las entrevistas realizadas a los trabajadores, quienes concluyen que es una empresa que no ha obtenido rentabilidad los últimos años. Se han detectado problemas en la planeación de las operaciones como los gastos, además que hasta la fecha no se ha podido cumplir con los créditos solicitados.

En la siguiente propuesta se aplica los conocimientos obtenidos durante los años de estudio y el desempeño empresarial para el planteamiento de objetivos y propuestas.

Se ha desarrollado un plan de actividades que la organización debe realizar para mejorar los procesos y obtenga una mejora continua.

II. Método

Sintagma

Esta investigación es de tipo holística, ya que se basa en la obtención de información de carácter cualitativo y cuantitativo, es decir, datos numéricos acerca de la entidad y datos adquiridos a través de entrevistas.

Enfoque

Presenta un enfoque mixto, debido a la integración de ambos métodos, cualitativo y cuantitativo, llegando a un solo resultado.

Tipo

Es una investigación proyectiva, ya que después del analizar los datos se realizó un plan de acción y proyecciones.

Nivel

Además, es de nivel comprensiva porque se buscó entender la intención de las

respuestas de los entrevistados, para captar sus ideas de manera adecuada.

Métodos

En el método inductivo se observa primero los sucesos en una categoría en particular, para que a partir de ahí se realicen las observaciones en una categoría entera. Es de manera contraria al método deductivo (Dávila, 2006).

En la investigación se usó el método inductivo para analizar en primer lugar los aspectos particulares para luego pasar a un aspecto global del problema.

En el método deductivo los hechos suceden al contrario del método inductivo, ya que aquí se empieza por un supuesto mayor, luego el supuesto menor y terminando en una conclusión (Dávila, 2006).

En la investigación también se usó el método deductivo, en el cual la información fue analizada primero en un aspecto global, luego de un modo particular para terminar en una conclusión.

Población

La población fueron aquellas personas en las que se enfocó la entrevista, en este caso es el Contador General, el Gerente General y la Administradora de la empresa.

Unidades informantes

Las unidades informantes son las personas o entidades, las cuales presentan las características o cualidades que tengan alguna relación con el tema a investigar (Hurtado, 2000).

Para la investigación, las unidades informantes de carácter cuantitativo que se usaron fueron los documentos, como los Estados Financieros (Estado de Resultados

y Estado de Situación Económica) de los años 2016 y 2017 de los cuales se pudo obtener la información que se necesitaba.

Las unidades de enfoque cualitativo que se usaron fueron entrevistas realizadas a los tres trabajadores de la empresa con mayor jerarquía, el contador, la administradora y el gerente general.

Técnicas

Análisis de contenido

El análisis de contenido es la aproximación a los documentos, videos u otros elementos con la disposición de profundizar la comprensión de los mismos. (Hurtado, 2000).

En este caso, se analizaron los Estados Financieros de los años 2016 y 2017, realizando cálculos de ratios financieros y análisis verticales y horizontales.

Entrevista

Una entrevista consiste en que una persona, que sería el entrevistador, realiza preguntas que ya han sido planteadas en el cuestionario, a los entrevistados. Para esto debe haber presencia de ambas partes (Hurtado, 2000).

La entrevista será ejecutada en la empresa de servicio y a las personas como el Gerente, el Contador y la Gerente Administrativo quienes tienen amplio conocimiento de los movimientos de la empresa.

Instrumentos

Análisis Documentario

En las empresas hay documentos que nos muestran información de medición, así como, información textual en los que se muestran las operaciones y los eventos de

la entidad. En este caso se utilizó los Estados Financieros como datos documentarios los cuales fueron analizados para obtener la información necesaria.

Guía de entrevista

Una guía de entrevista debe demostrar datos que permitan identificar a los entrevistados de manera general. La guía de entrevista ayudó a obtener las opiniones de las personas a ser entrevistadas.

III. Resultados

Resultados cuantitativos

Los resultados cuantitativos del presente estudio se pueden apreciar a continuación:

Tabla 1.

Ratio de liquidez general

Ratio de liquidez

Liquidez general 2016

$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{73,157.91}{545,284.78} = 13.42\%$

Liquidez general 2017

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{86,132.73}{711,308.75} = 12.11\%$$

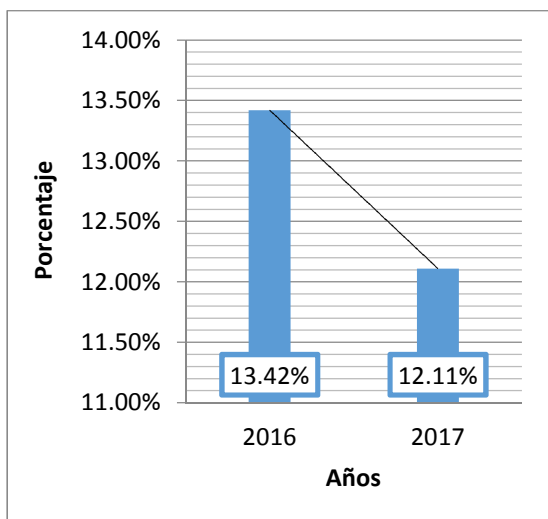


Figura 1. Liquidez general.

En la tabla 1 y figura 1 se observa los niveles de liquidez que obtuvo la empresa durante los periodos 2016 y 2017. En el primer periodo en evaluación se puede ver que la empresa tuvo 13.42% de liquidez y en el año 2017 resultó con 12.11%. Un resultado ideal es de 100% a más, ya que en este ratio podemos medir cual es el porcentaje de obligaciones que puede afrontar la empresa con sus activos, es

decir, en que magnitud sus activos avalan las deudas de la entidad.

Tabla 2.

Ratio de prueba ácida

Ratio de prueba ácida

Prueba ácida 2016

$$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}} =$$

$$\frac{63,989.59}{545,284.78} = 11.74\%$$

Prueba ácida 2017

$$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}} =$$

$$\frac{77,038.24}{711,308.75} = 10.83\%$$

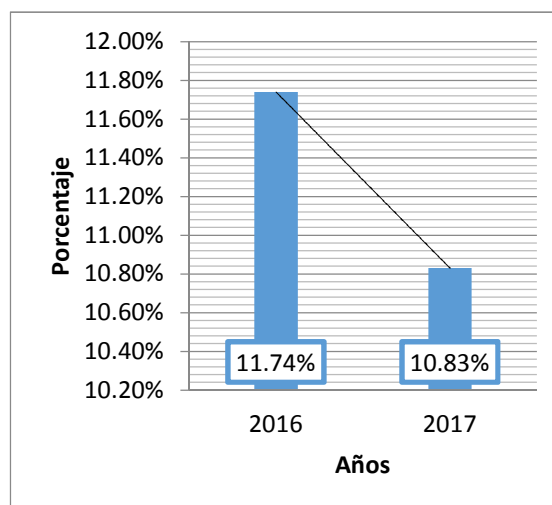


Figura 2. Prueba ácida.

La tabla 2 y figura 2, demuestra los resultados de liquidez de la organización pero descontando los inventarios de la empresa, esto para considerar un nivel de liquidez más efectivo. En el año 2016 el resultado es de 11.74% y en el siguiente año es de 10.83%. Lo cual indica que la empresa no tiene la capacidad de hacer frente a sus obligaciones con sus activos.

Tabla 3.

Ratio de prueba defensiva

Ratio de liquidez

Prueba defensiva 2016

$\frac{\text{Efectivo y Eq. De Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} =$

$$\frac{38,792.58}{545,284.78} = 7.11\%$$

Prueba defensiva 2017

$\frac{\text{Efectivo y Eq. De Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}} =$

$$\frac{31,179.63}{711,308.75} = 4.38\%$$

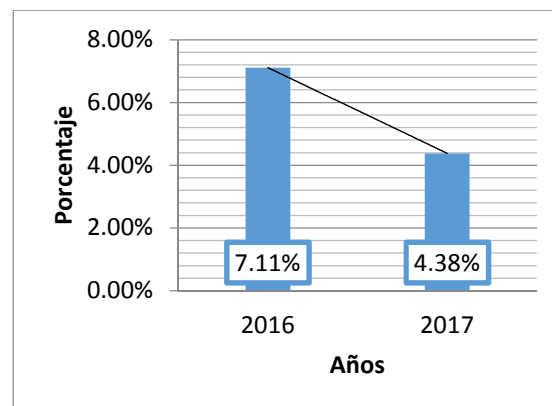


Figura 3. Prueba defensiva.

En la tabla 3 y en la figura 3, los resultados fueron de 7.11% y 4.38% para el año 2016 y 2017 respectivamente. Esta prueba indica con qué porcentaje podría hacer frente a sus obligaciones, contando solamente con la partida de efectivo y equivalente de efectivo, para no recurrir a las cuentas que tienen flujo de venta. Se puede observar que la empresa puede avalar menos del 10% del pasivo corriente de la empresa.

Tabla 4.

Ratio de capital de trabajo

Ratio de liquidez

Capital de trabajo 2016

$$\begin{aligned} \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} &= \\ 73,157.91 - 545,284.78 &= \\ (472,126.87) \end{aligned}$$

Capital de trabajo 2017

$$\begin{aligned} \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} &= \\ 86,132.73 - 711,308.75 &= \\ (625,176.02) \end{aligned}$$

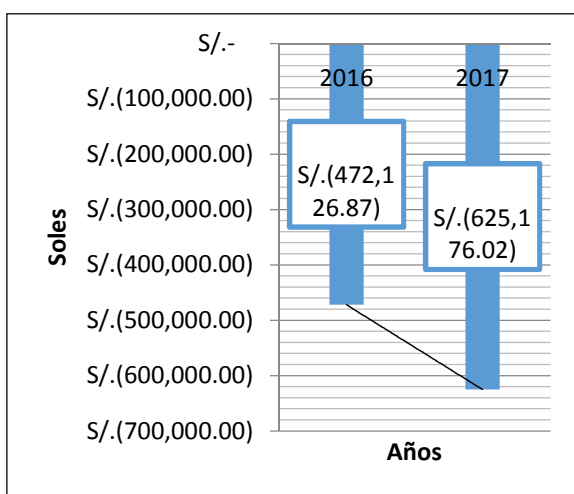


Figura 4. Capital de trabajo.

En la figura 4 y en la tabla 4, se puede observar la representación del capital de trabajo con el que cuenta la empresa. En el año 2016 resultó S/-1, 635,648.44 y en el año 2017, S/.-625,176.02, al ser los

resultados negativos para ambos periodos, podemos ver que la entidad no cuenta con el capital para cubrir sus obligaciones.

Tabla 5.

Ratio de apalancamiento financiero

Ratio de solvencia

Apalancamiento financiero 2016

$$\begin{aligned} \text{Pasivo total} &= \frac{811,722.96}{600,915.44} = 135.08\% \\ \text{Activo total} &= 600,915.44 \end{aligned}$$

Apalancamiento financiero 2017

$$\begin{aligned} \text{Pasivo total} &= \frac{862,520.36}{562,273.83} = 153.40\% \\ \text{Activo total} &= 562,273.83 \end{aligned}$$

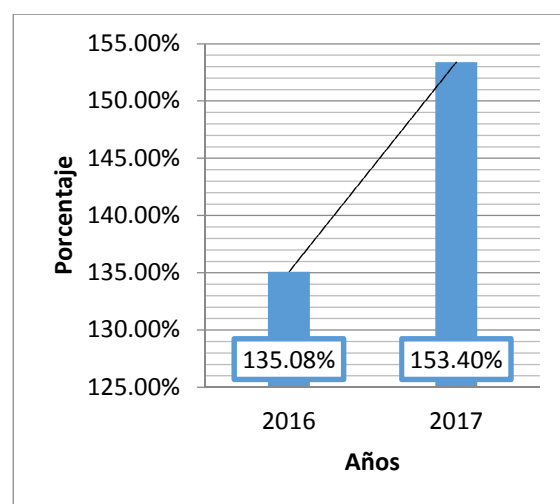


Figura 5. Apalancamiento financiero.

En la tabla 5 y figura 5, se observa el nivel de independencia financiera que tiene la empresa. En este caso, en el año 2016 se

obtuvo 135.08% y en el periodo del 2017, 153.40%. Se puede determinar que la empresa tiene un alto nivel de dependencia de las entidades financieras, ya que sus resultados superan el 100%.

Tabla 6.

Ratio de solvencia patrimonial

Ratio de solvencia

Solvencia patrimonial 2016

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio total}} = \frac{811,722.96}{210,807.52} = -385.05\%$$

Solvencia patrimonial 2017

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio total}} = \frac{862,520.36}{300,246.53} = -287.27\%$$

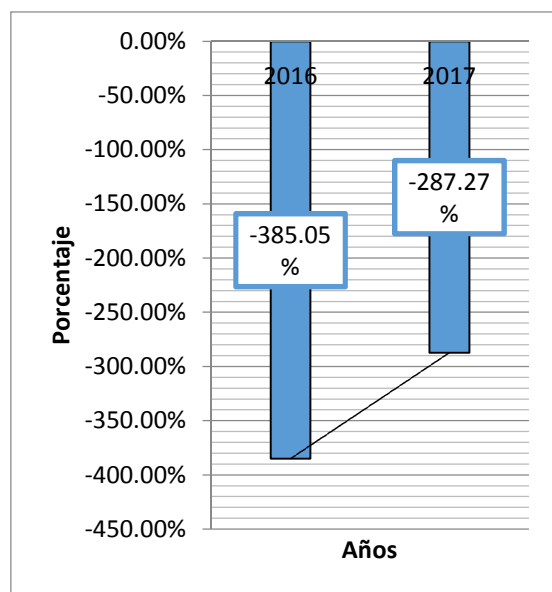


Figura 6. Solvencia patrimonial.

En la tabla 6 y en la figura 6, se puede observar el grado de participación que tiene los capitales de la entidad en el desarrollo de las operaciones. Los resultados demuestran que las obligaciones de la empresa han superado el patrimonio, ya que para el año 2016 se tiene 385.05% y para el año 2017, 287.27%.

Tabla 7.

Ratio de endeudamiento a corto plazo

Ratio de solvencia

Endeudamiento de corto plazo 2016

$$\frac{\text{Pasivo corriente total}}{\text{Patrimonio total}} =$$

$$\frac{545,284.78}{-210,807.52} = -259\%$$

Endeudamiento de corto plazo 2017

$$\frac{\text{Pasivo corriente total}}{\text{Patrimonio total}} =$$

$$\frac{711,308.75}{-300,246.53} = -237\%$$

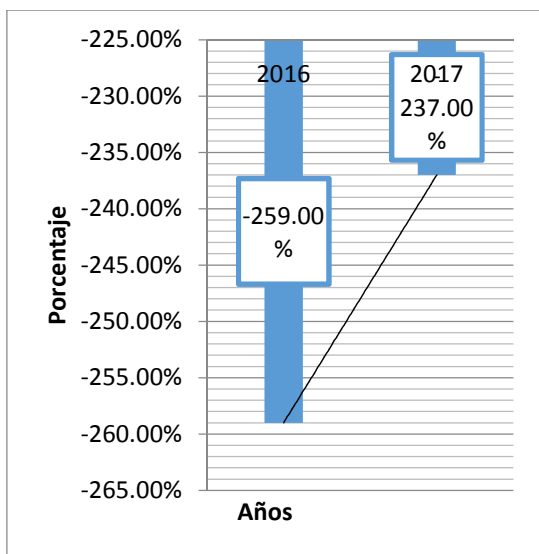


Figura 7. Endeudamiento a corto plazo.

En la tabla 7 y figura 7, se observa el nivel de endeudamiento a corto plazo que tiene la organización durante dos periodos. Para el año 2016 el porcentaje de endeudamiento es de 259% y para el posterior periodo es de 237%. Como se puede observar hay una disminución del grado de apalancamiento, pero aun así representa en ambos casos más del doble de lo que la empresa tiene de patrimonio.

Tabla 8.

Ratio de solvencia patrimonial a largo plazo

Ratio de solvencia

Solvencia patrimonial a largo plazo 2016

Deudas a largo plazo =
Patrimonio

$$\frac{266,438.75}{-210,807.52} = -126\%$$

Solvencia patrimonial a largo plazo 2017

Deudas a largo plazo =
Patrimonio

$$\frac{151,211.61}{-300,246.53} = -50\%$$

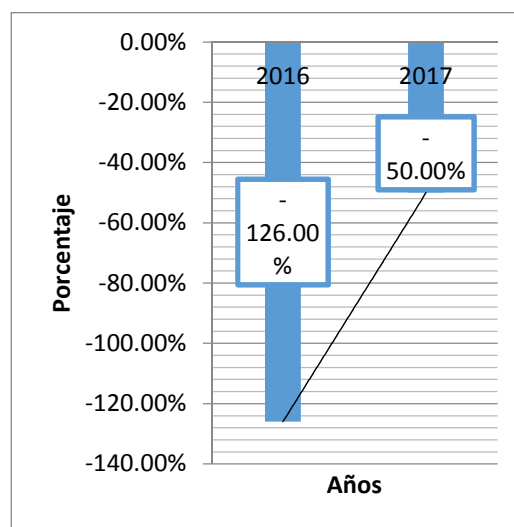


Figura 8. Solvencia patrimonial a largo plazo.

En la figura 8 y tabla 8, se puede observar el grado de endeudamiento con el que cuenta la empresa a largo plazo. Para el

periodo del 2016 la empresa tuvo un resultado de 126% y para el año 2017 un 50%. Al igual que el ratio de endeudamiento a corto plazo, se puede apreciar que las deudas sobrepasan el importe del patrimonio de la empresa, por lo tanto no podría afrontar tales deudas.

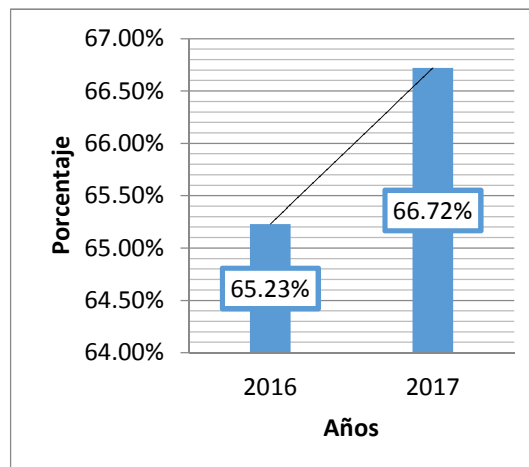


Figura 9. Margen bruto sobre ventas.

Tabla 9.

Niveles de rentabilidad

Ratio de rentabilidad

Margen Bruto Sobre Ventas 2016

$$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{984,224.89}{1,508,790.27} = 65.23\%$$

Margen Bruto Sobre Ventas 2017

$$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{1,010,188.10}{1,514,037.20} = 66.72\%$$

En la tabla 9 y figura 9, se demuestra cual es el saldo de las ganancias sobre las ventas que obtiene la empresa, para poder afrontar los gastos de administración y de ventas, entre otros, en los que incurra la entidad.

En el caso del periodo del 2016 la empresa obtuvo el 65.23% de margen bruto, para el periodo del 2017 la empresa alcanzo el 66.72%.

| Estado de Situación Financiera | | | | | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------------|---------------|---|-------------------------|-------------------------|---------------------|----------------|
| (Expresado en Nuevos Soles) | | | | | | | | | |
| ACTIVO | Acumulado al 31/12/2017 | Acumulado al 31/12/2016 | S/ | % | PASIVO Y PATRIMONIO | Acumulado al 31/12/2017 | Acumulado al 31/12/2016 | S/ | % |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 31,179.63 | 38,792.58 | (7,612.95) | -19.62% | Sobregiros bancarios | 195,342.02 | 195,618.36 | (276.34) | -0.14% |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | 9,818.10 | 0.00 | 9,818.10 | 100.00% | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 10,028.70 | 13,480.27 | (3,451.57) | -25.60% |
| Ctas./Cobrar pers. Accionistas Directores | | 700.00 | (700.00) | -100.00% | Remuneraciones / Participac.por pagar | 5,702.55 | 9,719.72 | (4,017.17) | -41.33% |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 2,890.56 | 1,000.05 | 1,890.51 | 4.87% | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 392,303.13 | 226,807.13 | 165,496.00 | 72.97% |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 748.47 | 1,900.56 | (1,152.09) | -2.97% | Cuentas por pagar diversas - Terceros | 185.20 | 0.00 | 185.20 | 100.00% |
| Mercaderías | 9,094.49 | 9,168.32 | (73.83) | -0.19% | Obligaciones Financieras | 107,747.15 | 99,659.30 | 8,087.85 | 8.12% |
| Otros activos corrientes | 32,401.48 | 21,596.40 | 10,805.08 | 27.85% | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 711,308.75 | 545,284.78 | 166,023.97 | 30.45% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 86,132.73 | 73,157.91 | 12,974.82 | 33.45% | | | | | |
| | | | | | PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| | | | | | Obligaciones Financieras | 151,211.61 | 266,438.18 | (115,226.57) | -43.25% |
| | | | | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 151,211.61 | 266,438.18 | (115,226.57) | -43.25% |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | TOTAL PASIVO | 862,520.36 | 811,722.96 | 50,797.40 | 6.26% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 571,241.01 | 562,759.65 | 8,481.36 | 1.51% | PATRIMONIO | | | | |
| Depreciación de IME acumulado | (143,658.36) | (102,828.88) | (40,829.48) | 39.71% | Capital | 9,000.00 | 9,000.00 | 0.00 | 0.00% |
| Intangibles | 67,826.76 | 67,826.76 | 0.00 | 0.00% | Resultados acumulados | (219,807.52) | (151,630.18) | (68,177.34) | 44.96% |
| Amortización de intangibles acumulado | (19,268.31) | 0.00 | (19,268.31) | 100.00% | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (89,439.01) | (68,177.34) | (21,261.67) | 31.19% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 476,141.10 | 527,757.53 | (51,616.43) | -9.78% | TOTAL PATRIMONIO | (300,246.53) | (210,807.52) | (89,439.01) | 42.43% |
| TOTAL ACTIVO | 562,273.83 | 600,915.44 | (38,641.61) | -6.43% | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 562,273.83 | 600,915.44 | (38,641.61) | -6.43% |

Figura 10. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera del año 2016 y 2017.

En este análisis se observa las variaciones que han tenido las partidas contables en el Estado de Situación Financiera, el análisis horizontal es importante porque permite revisar los cambios que ha habido entre un periodo contable y otro. En este caso, se utiliza los años 2016 y 2017 de una empresa de servicios. Se puede observar que hay cuentas como la de efectivo y equivalente de efectivo que ha disminuido

su resultado en 19.62% y representado en soles equivale a S/7,612.95; la cuenta de sobregiros bancarios solo ha disminuido en 0.14% lo cual es mínimo tratándose de una cuenta deudora; las cuentas de obligaciones financieras también sufrieron un cambio importante ya que disminuyó su valor en 43.25% y expresado en soles se redujo en S/115,226.57. De las remuneraciones por pagar hay que recalcar que sufrió una

disminución de S/4,017.17 que expresado en porcentajes es un 41.33%. Por otro lado, las cuentas por pagar aumentaron en más del 50%, tuvieron un aumento de S/165,496.00 que representa 72.97%

| Estado de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | | | | |
|---|--|--|--------------------|---------------|
| | Acumulado al 31/12/2017 | Acumulado al 31/12/2016 | S/ | % |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,514,037.20 | 1,508,790.27 | 5,246.93 | 0.35% |
| (-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | | | | |
| VENTAS NETAS | 1,514,037.20 | 1,508,790.27 | 5,246.93 | 0.35% |
| (-) Costo de ventas | (503,849.10) | (524,565.38) | 20,716.28 | -3.95% |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 | 984,224.89 | 25,963.21 | 2.64% |
| (-) Gastos de ventas | (460,349.77) | (717,358.42) | 257,008.65 | -35.83% |
| (-) Gastos administrativos | (611,397.49) | (305,304.64) | (306,092.85) | 100.26% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) | (38,438.17) | (23,120.99) | 60.15% |
| (-) Gastos Financieros | (32,269.70) | (46,014.58) | 13,744.88 | -29.87% |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 | 16,275.41 | (11,885.56) | -73.03% |
| Otros ingresos gravados | | | | |
| Otros ingresos no gravados | | | | |
| (-) Enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | | | |
| - Costo enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | | | |
| (-) Gastos diversos | | | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) | (68,177.34) | (21,261.67) | 31.19% |

Figura 11. Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los años 2016 y 2017.

El análisis horizontal demuestra los cambios valorizados y porcentuales que pasa una entidad de un periodo a otro. En este caso se tiene el estudio del Estado de Resultados de una empresa de servicios, del cual se ha analizado los años 2016 y 2017, como resultado se puede notar que iniciando por las ventas hay un aumento de 0.35% lo cual equivale a S/5,246.93, esto es un indicador positivo para la entidad; en el caso del costo de venta ha disminuido en 3.95%

siendo el equivalente S/20,716.28, esto es un aspecto positivo para la empresa porque se demuestra una buena gestión de los costos. Por parte de los gastos de ventas ha habido una disminución de S/257,008.65 que en puntos porcentuales son 35.83%; los gastos financieros también disminuyeron en 29.87% que en soles son S/13,744.88, lo que representa un resultado ideal porque demuestra una posible planeación de los gastos, pero también podríamos decir que han sido derivados a los gastos de administración los cuales han tenido un aumento del 100.26% que expresados en soles son S/306,092.85. Los ingresos financieros tuvieron una reducción de 73.03%.

| Estado de Situación Financiera (Expresado en Nuevos Soles) | | | | | |
|---|----------------------------|----------------------|---|----------------------------|----------------------|
| ACTIVO | Acumulado al 31/12/2016 | Análisis Vertical | PASIVO Y PATRIMONIO | Acumulado al 31/12/2016 | Análisis Vertical |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 38,792.58 | 6.46% | Sobregiros bancarios | 195,618.36 | 32.55% |
| Ctas./Cobrar pers. Accionistas Directores | 700.00 | 0.12% | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 13,480.27 | 2.24% |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 1,000.05 | 0.17% | Remuneraciones / Participac.por pagar | 9,719.72 | 1.62% |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 1,900.56 | 0.32% | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 226,807.13 | 37.74% |
| Mercaderías | 9,168.32 | 1.53% | Obligaciones Financieras | 99,659.30 | 16.58% |
| Otros activos corrientes | 21,596.40 | 3.59% | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 545,284.78 | 90.74% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 73,157.91 | 12.17% | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| | | | Obligaciones Financieras | 266,438.18 | 44.34% |
| | | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 266,438.18 | 44.34% |
| | | | TOTAL PASIVO | 811,722.96 | 135.08% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | PATRIMONIO | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 562,759.65 | 93.65% | Capital | 9,000.00 | 1.50% |
| Depreciacion de IME acumulado | (102,828.88) | -17.11% | Resultados acumulados | (151,630.18) | -25.23% |
| Intangibles | 67,826.76 | 11.29% | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (68,177.34) | -11.35% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 527,757.53 | 87.83% | TOTAL PATRIMONIO | (210,807.52) | -35.08% |
| TOTAL ACTIVO | 600,915.44 | 100.00% | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 600,915.44 | 100.00% |

Figura 12. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2016.

En esta figura se puede notar los porcentajes que representan cada partida del Estado de Situación Financiera con relación a su total de grupos. Por ejemplo, se puede observar que en el grupo de los activos, la partida que representa una mayor parte es la de Inmuebles, Maquinaria y Equipo con un 93.65%, por lo que se puede decir, que la empresa tiene representados casi todo sus activos en dicha cuenta, perteneciente a la parte no corriente. Por el lado de los pasivos y patrimonios la empresa durante el año 2016 tuvo representadas casi el 50% de sus obligaciones en préstamos financieros, además que tenía un alto porcentaje de cuentas por pagar con un 37.74% que equivalen a S/226,807.13; se puede notar también que el capital de la empresa tan solo representa el 1.50% del pasivo y patrimonio de la organización siendo S/9,000.00

| Estado de Situación Financiera | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|---|-------------------------|-------------------|
| (Expresado en Nuevos Soles) | | | | | |
| ACTIVO | Acumulado al 31/12/2017 | Análisis Vertical | PASIVO Y PATRIMONIO | Acumulado al 31/12/2017 | Análisis Vertical |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 31,179.63 | 5.55% | Sobregiros bancarios | 195,342.02 | 34.74% |
| Cuentas por Cob. Com.- Terceros | 9,818.10 | 1.75% | Contrap. Ap al Sist de Pens, Salud xPagar | 10,028.70 | 1.78% |
| Cuentas por cobrar diversas-Terceros | 2,890.56 | 0.51% | Remuneraciones / Participac.por pagar | 5,702.55 | 1.01% |
| Serv.y otros contratados por anticipado | 748.47 | 0.13% | Cuentas por Pag. Com.- Terceros | 392,303.13 | 69.77% |
| Mercaderías | 9,094.49 | 1.62% | Cuentas por pagar diversas - Terceros | 185.20 | 0.03% |
| Otros activos corrientes | 32,401.48 | 5.76% | Obligaciones Financieras | 107,747.15 | 19.16% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 86,132.73 | 15.32% | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 711,308.75 | 126.51% |
| | | | PASIVO NO CORRIENTE | | |
| | | | Obligaciones Financieras | 151,211.61 | 26.89% |
| | | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 151,211.61 | 26.89% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | TOTAL PASIVO | 862,520.36 | 153.40% |
| Inmuebles, maquinaria y equipos | 571,241.01 | 101.59% | PATRIMONIO | | |
| Depreciacion de IME acumulado | (143,658.36) | -25.55% | Capital | 9,000.00 | 1.60% |
| Intangibles | 67,826.76 | 12.06% | Resultados acumulados | (219,807.52) | -39.09% |
| Amortizacion de intangibles acumulado | (19,268.31) | -3.43% | Utilidad (Pérdida) del ejercicio | (89,439.01) | -15.91% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 476,141.10 | 84.68% | TOTAL PATRIMONIO | -300,246.53 | -53.40% |
| TOTAL ACTIVO | 562,273.83 | 100.00% | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 562,273.83 | 100.00% |

Figura 13. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, año 2017.

De la siguiente figura, que representa el análisis vertical del Estado de Situación Financiera para una empresa de servicios en el año 2017, se puede rescatar lo siguiente: que la mayor parte de los activos están representados en los activos fijos los cuales son el 101.59%, expresados en soles son S/571,241.01; en el caso del pasivo y patrimonio resaltan las obligaciones financieras que son S/151,211.61 representado en porcentajes son 26.89%, las cuentas por pagar comerciales que son S/392,303.13 expresado en porcentajes 69.77% y los sobregiros bancarios que son el 34.74% equivalentes a S/195,342.02.

| Estado de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | | |
|---|------------------------------------|------------------------------|
| | Acumulado al 31/12/2016 | Análisis Vertical |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,508,790.27 | 100.00% |
| (-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | | |
| VENTAS NETAS | 1,508,790.27 | 100.00% |
| (-) Costo de ventas | (524,565.38) | -34.77% |
| UTILIDAD BRUTA | 984,224.89 | 65.23% |
| (-) Gastos de ventas | (717,358.42) | -47.55% |
| (-) Gastos administrativos | (305,304.64) | -20.24% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (38,438.17) | -2.55% |
| (-) Gastos Financieros | (46,014.58) | -3.05% |
| Ingresos Financieros | 16,275.41 | 1.08% |
| Otros ingresos gravados | | |
| Otros ingresos no gravados | | |
| (-) Enajenación de valores y bienes del activo fijo | | |
| - Costo enajenación de valores y bienes del activo fijo | | |
| (-) Gastos diversos | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (68,177.34) | -4.52% |

Figura 14. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2016.

En el análisis vertical, se puede expresar el valor porcentual que representa una partida con relación a las ventas brutas. Se puede observar que el costo de venta de la empresa es de 34.77% y representa S/524,565.38, lo cual abarca una tercera parte de las ventas e indica que el margen de utilidad es de 65.23%; los gastos de venta son el 47.55% que equivalen a S/717,358.42 y los gastos administrativos son 20.24% siendo su valor de S/305,304.64, estos importes suman prácticamente todo el margen de utilidad que obtuvo la empresa. Entonces, hay que decir que no hay una adecuada política de costos, o que hay una errónea gestión de los costos para obtener los productos.

| Estado de Resultados (Expresado en Nuevos Soles) | | |
|---|------------------------------------|------------------------------|
| | Acumulado al 31/12/2017 | Análisis Vertical |
| Venta de mercaderías, productos terminados o servicios y otros ingresos operacionales | 1,514,037.20 | 100.00% |
| (-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas | | |
| VENTAS NETAS | 1,514,037.20 | 100.00% |
| (-) Costo de ventas | (503,849.10) | -33.28% |
| UTILIDAD BRUTA | 1,010,188.10 | 66.72% |
| (-) Gastos de ventas | (460,349.77) | -30.41% |
| (-) Gastos administrativos | (611,397.49) | -40.38% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | (61,559.16) | -4.07% |
| (-) Gastos Financieros | (32,269.70) | -2.13% |
| Ingresos Financieros | 4,389.85 | 0.29% |
| Otros ingresos gravados | | |
| Otros ingresos no gravados | | |
| (-) Enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | |
| - Costo enajenacion de valores y bienes del activo fijo | | |
| (-) Gastos diversos | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES | (89,439.01) | -5.91% |

Figura 15. Análisis Vertical del Estado de Resultados, año 2017.

En el análisis vertical del Estado de Resultados perteneciente al año 2017, se tiene que el costo de venta corresponde a un 33.28% de las ventas que equivalen a S/503,849.10, lo cual quiere decir que el margen de utilidad para ese periodo es de 66.72%. Los gastos de venta y de administración son de 30.41% y 40.38% respectivamente, la suma de ambas partidas son superiores al margen de utilidad, lo que lleva a entender que la utilidad operativa ya se encuentra en negativo. Los gastos financieros corresponden a un 2.13% que es el equivalente a S/32,269.70 y los ingresos financieros tienen la mínima parte con 0.29% que son S/4,389.85. Como se puede observar los gastos de administración y de venta son muy elevados ya que abarca más de la utilidad bruta de la empresa.

Resultado Cualitativo

En esta etapa de la investigación, se realiza el análisis cualitativo. Esto consiste en captar información de parte de los colaboradores de la empresa, a través de entrevistas que nos ayuden a obtener sus opiniones acerca de la situación en la que se encuentra la entidad económica y financieramente.

En las entrevistas realizadas a los colaboradores de la empresa que fueron: un contador, la administradora y el gerente; todos ellos coinciden en que la entidad no ha sido rentable durante los dos años de evaluación. Para llevar a cabo la entrevista, los profesionales pudieron observar los Estados Financieros y realizar un análisis previo. Las tres personas concluyeron que la empresa no obtuvo rentabilidad durante los años 2016 y 2017, indicando los posibles motivos por los cuales la empresa obtuvo resultados negativos.

Mencionaron que pudieron notar que las ventas están muy por debajo de los gastos, además que tiene un nivel de endeudamiento alto, dejándolo saber en sus respuestas a las preguntas realizadas.

A la pregunta de si la empresa había obtenido rentabilidad financiera durante los años 2016 y 2017 los tres entrevistados coincidieron en que no hubo rentabilidad para la empresa, ya que en los Estados Financieros se puede notar un resultado negativo. Los colaboradores de la empresa que respondieron a la entrevista opinan que esto se puede deber a los altos gastos de administración en los que se incurre, además, que hay préstamos elevados que superan los fondos propios de la empresa. Para lo que proponen un análisis profundo de los gastos administrativos para descubrir en que están excediendo, también se propone captar nuevos inversionistas, y así dar a la empresa una inyección de capital.

En el caso de la rentabilidad económica de la empresa hay igualdad de opiniones, en que no existe en los años 2016 y 2017, esto se puede notar en los resultados que muestra la organización en los Estados Financieros. Pudieron darse cuenta que la entidad tiene obligaciones financieras superiores a los activos, además que las ventas son bajas en comparación con los gastos que tiene la empresa. A la pregunta de qué se podría hacer para revertir dichos resultados, propusieron que se idee un plan para aumentar las ventas de la empresa y así poder cubrir los gastos y obtener utilidad, también de realizar proyecciones de los gastos para poder ir tomando medidas de prevención.

Resultados finales

A continuación, se muestra los análisis mixtos realizados. Comprende el cruce de información de los análisis cuantitativos hechos a los Estados Financieros y el análisis cualitativo para lo cual se llevó a

cabo entrevistas a los trabajadores de la empresa. Se muestra la relación y coincidencias encontradas entre ambos resultados, obteniendo así, un tercer resultado que demuestre y avale los problemas encontrados a la entidad.

En el análisis mixto, se pudo hacer una confrontación de los resultados cualitativos y cuantitativos de la empresa en los años 2016 y 2017. Se encuentra que las respuestas de los entrevistados tienen concordancia con los cálculos realizados a los Estados Financieros de la entidad. Se coincide en que la organización no tuvo una rentabilidad en los dos periodos evaluados ya que los resultados fueron negativos, es decir, no hubo rentabilidad. Además, coincidieron en que hay gastos que son muy elevados y que la entidad se encuentra con un alto nivel de endeudamiento y sus activos no son los suficientes para cubrirlos. Se puede observar que la organización no tiene liquidez ya que el mayor porcentaje

de sus activos están representados en la cuenta de Inmueble, Maquinaria y Equipo con 93.65% para el 2016 y 101.59% para el año 2017.

Las opiniones de los entrevistados y los cálculos hechos a los estados financieros concuerdan en que la empresa no rentable económicamente. El calcula de la rentabilidad económica solicita los datos del total de los activos de la empresa, además de los resultados obtenidos antes de intereses e impuestos, pero en este caso para ambos años el resultado ha sido negativo. Esto se le puede atribuir a los gastos administrativos ya que son elevados, sobre todo en el año 2017 que comprende el 40.38% de las ventas duplicando el porcentaje obtenido en el año 2016 que fue de 20.24%. En el caso de los costos de venta también tuvieron un incremento para el año 2017, aumentando un 35.83%, estos resultados tiene relación con las respuestas que brindaron los entrevistados quienes

indicaron que los gastos que estaba realizando la empresa son muy elevados.

Tenemos también que la organización tiene un alto nivel de endeudamiento se puede notar que tan solo las obligaciones financieras son superiores a los activos corrientes. Aunque las cobranzas se realizan en el instante de las ventas, no cuenta con liquidez y tiene sobregiros bancarios lo cual es complicado porque la empresa no podría cubrir con sus deudas en un corto plazo.

Los entrevistados propusieron que se realicen análisis de los gastos de administración y ventas, y se puede ejecutar un plan de reducción de los mismos. Además de hacer proyecciones de gastos para los periodos o meses siguientes. Recomendaron también la planificación para aumentar las ventas y así poder cubrir los gastos, poder responder a los financiamientos y obtener utilidades.

La rentabilidad financiera de una organización se puede medir usando los importes de sus fondos propios y los resultados netos que muestran los estados financieros. Para los años 2016 y 2017, se tiene que la entidad no obtuvo una utilidad neta y los fondos propios de la empresa son importes en negativo ya que ha obtenido pérdidas desde el inicio de sus actividades, por lo tanto no es rentable financieramente.

Las entrevistas realizadas a los colaboradores avalan esta deducción ya que opinaron lo mismo, además, tenemos los cálculos hechos a los Estados Financieros donde se puede ver que la empresa tiene gastos que superan los ingresos anuales, pese a tener un buen porcentaje de margen de utilidad que es de 65.23% para el año 2016 y 66.72% para el año 2017.

Como una posible solución a la falta de rentabilidad se propone la evaluación de

los gastos de administración y ventas, también captar a nuevos inversionistas para darle una inyección de capital a la organización.

IV. Discusión

La presente investigación denominada “Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018” se desarrolla para generar una propuesta que permita solucionar los problemas de rentabilidad que presenta la empresa en estudio. Se considera como principal propuesta la planeación financiera, para gestionar los recursos de la empresa de manera adecuada, lo cual ayudara a alcanzar los objetivos trazados. Se desarrolló los procesos que la empresa debe realizar para mejorar la rentabilidad, como un análisis y posterior reducción de los gastos, el incremento de las ventas y la disminución del porcentaje de endeudamiento, lo cual mejorará la

situación económica y financiera de la empresa.

Este trabajo de investigación guarda relación con las investigaciones realizadas por los siguientes autores:

Se ha diagnosticado que la empresa no tenía una planeación financiera para manejar adecuadamente los recursos de la empresa y plantearse metas, lo cual coincide con la investigación de Campos (2016), ya que diagnostico que la empresa que carecía de una planeación financiera, por lo que había deficiencias y errores en las decisiones tomadas, ya que estaban basadas en resultados equivocados. Tenía una liquidez baja y los recursos eran inferiores al endeudamiento de la empresa. Se demostró que contando con un plan financiero la empresa podía disminuir los gastos y mejorar la liquidez para enfrentar las obligaciones.

Eugenio (2013). Se relaciona con la investigación realizada ya que se determinó que la empresa no maneja indicadores financieros que permita conocer las falencias que tiene la organización. Se halló una inexistencia de planeación financiera lo que debilitaba la optimización de los recursos.

Rojas, Ruiz y Sornoza (2013). La relación que se encontró entre las investigaciones es que los indicadores financieros demostraron que no podían responder a sus obligaciones con los activos. Estos financieros al ser afrontados por las ventas de la empresa resultaban en una baja utilidad.

Se han implementado objetivos que aportaran a la mejora económica y financiera de la entidad. En la investigación de Quispe (2017). Se determinó que la empresa no contaba con objetivos definidos y los conocimientos sobre planeación financiera eran básicos.

Esto relaciona a ambas empresas, ya que carecían de objetivos que guiaran el camino adecuado de la empresa hacia la obtención de rentabilidad.

Para la empresa de servicios en estudio se ha diseñado una propuesta que consta de tres objetivos, esta propuesta con su cumplimiento aportará a mejorar la rentabilidad. Plasencia (2014) en su investigación indica que para alcanzar la rentabilidad deseada se diseñó un planeamiento financiero, identificando y analizando los costos fijos y variables, además de la implementación de procesos operativos. Influyó positivamente en la situación económica de la empresa, mejorando los índices de rentabilidad.

A través del cálculo de los ratios financieros se realizó la validación de información que la empresa no contaba con una rentabilidad. Los investigadores Velásquez, Ponce y Franco (2016), determinaron que no se tomaban en

cuenta los indicadores financieros de la empresa, además que las decisiones se daban en relación a conocimientos empíricos, lo cual incidía de manera negativa en los resultado de le entidad, y no permitía a los directivos tomar las decisiones adecuadas.

V. Referencias

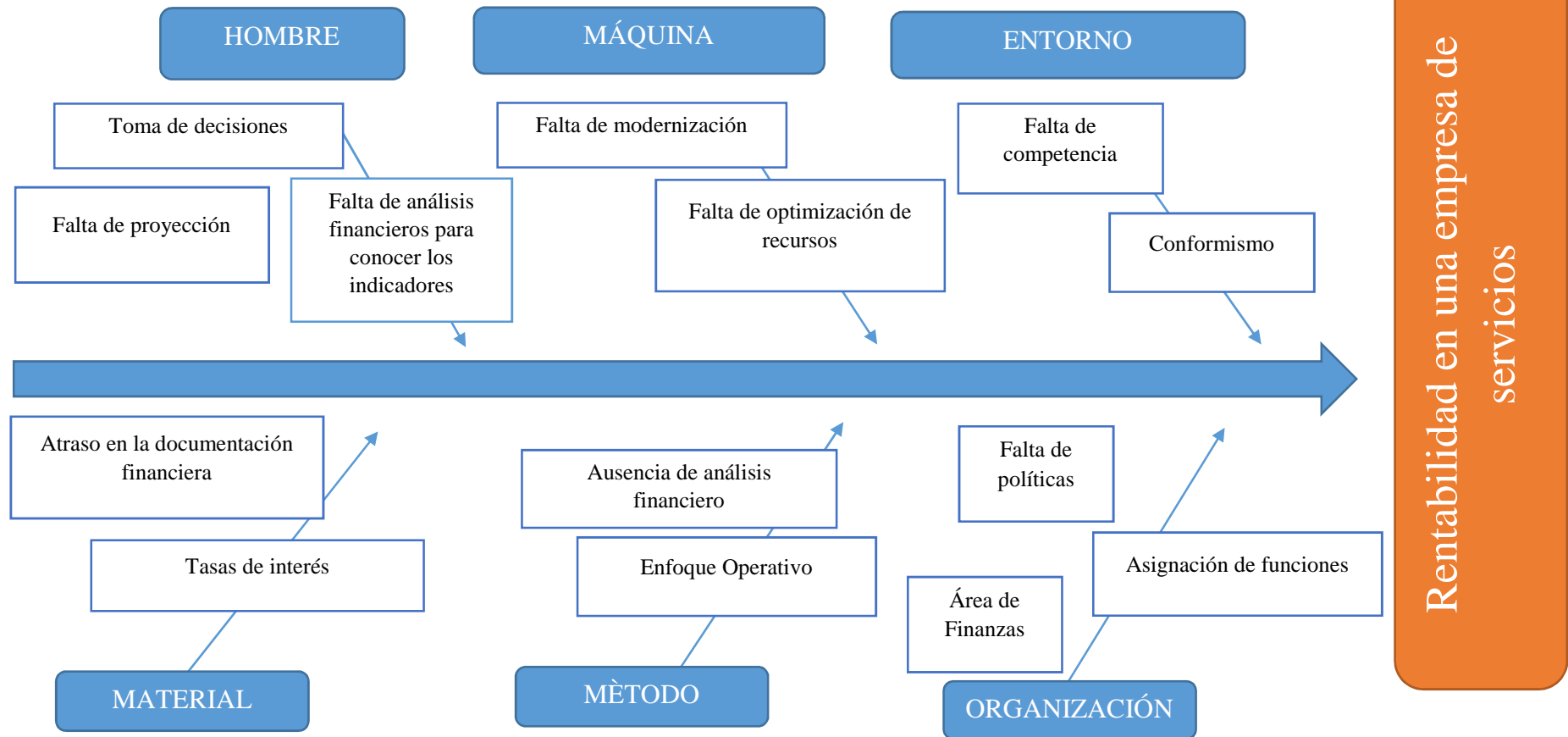
- Campos, M. Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. *Tesis para obtener el título profesional de Contador Público*. Universidad Cesar Vallejo, Perú.
- Dávila, G. (2006). *El razonamiento inductivo y deductivo del proceso investigativo en ciencias experimentales y solciales*. Caracas: Laurus.
- Eugenio, J. La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Incubandima S.A. *Tesis para obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría*. Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Hurtado, J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. Caracas: Fundacion Sypal.
- Plasencia, M. Aplicación del planteamiento financiero y su influencia en la Situación Económica Financiera en la empresa Trasnporte CODIGEN S.A.C. *Tesis para título profesional de Contador Público*. Universidad Privada Del Norte, Perú.
- Quispe, P. Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas

de servicios hoteleros,Caso "Hotel La Posada del Principe" Arequipa 2014. *Tesis para optar el título profesional de Contadora Pública.* Universidad Nacional San Agustín, Perú.

Rojas, E., Ruíz, L., & Sornoza, J. La planeación financiera como instrumento eficiente para la toma de decisiones en la empresa "ELOHIM S.A" de la ciudad de Guayaquil. *Tesis de grado previo a la obtencion del título de Ingeniero Comercial.* Universidad de Guayaquil, Ecuador.

Anexo7: Matrices de trabajo

1. Matriz de causa efecto



2. Matriz de teorías

| Nro. | Teoría | Autor de la teoría | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo la teoría se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|----------------------------|----------------------|---|--|---|---|------|
| 1 | Teoría de la planificación | Molins Pera Mario | La planificación, como proceso tendente a lograr objetivos mediante la puesta en práctica de una política, se ha generalizado. Sectores empresariales, antes opuestos a esa, la aceptan y la utilizan; por otra parte, la planificación es inseparable de la gestión socialista y se ha convertido en una necesidad para los países capitalistas desarrollados y subdesarrollados, tomando en cada situación concreta sus propias características (Teoría de la planificación, Molins, 1998, pg. 19). | La planificación es una medida para alcanza objetivos, a través de políticas y su puesta en práctica. La planificación es un proceso indispensable en la gestión de las empresas, antes había una oposición pero en la actualidad es aceptada y utilizada, convirtiéndose en una necesidad (Molins, 1998). | Para la tesis la teoría de la planificación será aplicada para obtener conocimiento de cómo se deben plantear los objetivos en una empresa y la ejecución de la misma para que sean alcanzados. Cada situación que surge en una entidad tiene sus características y todo proceso inicia por una planificación para su solución. | Molins, M. (1998). <i>Teoría de la planificación</i> . Caracas: Comisión de Estudio de Postgrado. | |

| Nro. | Teoría | Autor de la teoría | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo la teoría se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|-------------------------------------|--------------------|--|---|--|--|------|
| 1 | Teoría de la planeación estratégica | Henry Fayol | La planeación realizada en el nivel institucional de una empresa recibe el nombre de planeación estratégica. Los dirigentes, en el nivel institucional de la empresa, cumplen la tarea primordial de enfrentar la incertidumbre generada por los elementos incontrolables e imprevisibles desde el ambiente de tarea y el ambiente general (Administración: Teoría, proceso y práctica, Chiavenato, 2001, p. 147). | Todo dirigente de una institución debe afrontar problemas que surgen en el ambiente general. Estos problemas pueden estar fuera del control de la empresa y tal vez sean impredecibles, pero es ahí donde se debe contar con estrategias para hacer frente a la situación. Un plan estratégico requiere de una visión proyectada para dar enfoque a los recursos y las capacidades con las que cuenta, y así tomar decisiones basadas no solo | Esta teoría le da un aporte a la investigación porque brinda información de los elementos que se deben tener en cuenta para crear un plan estratégico, el cual puede ser elaborado para atender diferentes ámbitos de la empresa. Las entidades deben estar preparadas ante los desafíos que puedan surgir y pongan en riesgo el desarrollo de la empresa. Además, que también puede ser utilizado para aprovechar las | Chiavenato, I. (2001). <i>Administración: Teoría, proceso y práctica</i> . Bogotá: Mc Graw – Hill Interamericana, S.A. | |

| | | | | | | | |
|---|----------------------------------|-----------------------|---|---|--|--|--|
| | | | | basado en datos actuales (Chiavenato, 2001). | oportunidades disponibles. | | |
| 2 | Teoría de planeación estratégica | Kathy Matilla Serrano | <p>Planificación es un término que define un conjunto de acciones orientadas al logro de un resultado claramente definido, siempre y cuando se posea un alto nivel de certidumbre sobre la situación en que estas van a llevarse a cabo, y un elevado control de los factores que permitirán que se alcance el resultado perseguido.</p> <p>La estrategia, por su parte, está relacionada con una forma de conocimiento encaminada a la búsqueda de la forma más adecuada de satisfacer unos objetivos, a través de la utilización de unos medios (Los modelos de</p> | <p>La planificación es una palabra que encierra operaciones relacionadas a la obtención de un producto que haya sido fijada anteriormente. Y la estrategia está ligada a la manera de enfocar los conocimientos para alcanzar los objetivos planteados (Matilla, 2008).</p> | <p>En este trabajo de investigación aplicará la planificación como elemento para proponer ideas que conlleven a un resultado planteado. La estrategia por otro lado brindará un aporte de cómo usar los conocimientos y los medios para llegar a las metas propuestas.</p> | <p>Matilla, K. (2008). <i>Los modelos de la planificación estratégica en las teorías de las relaciones públicas</i>. Barcelona: Carrera Edición S.L.</p> | |

| | | | | | | | |
|---|----------------------------------|---|---|--|--|---|--|
| | | | la planificación estratégica en las teorías de las relaciones públicas, Matilla, 2008, p. 17). | | | | |
| 3 | Teoría de planeación estratégica | Ana María Godínez Gonzales y Gustavo Hernández Moreno | <p>Planeación estratégica es una herramienta para incrementar la efectividad y enaltecer el retorno de la acumulación del capital de activos, tiempos y conocimientos. Los planes estratégicos son los instrumentos para organizarnos a nosotros mismos y a otros; los planes son los líderes que unifican y armonizan el propósito y haciendo esto hacen que el IQ del grupo sea más grande y colaborativo. (Planeación Estratégica Total, Godínez y Hernández, 2014, p. 28)</p> | Un planeamiento estratégico es un instrumento usado para elevar las existencias y activos. Son usados para una organización o en grupos de personas para armonizar y unificar las metas (Godínez y Hernández, 2014). | Es importante la planeación de estrategias porque contribuye a la elaboración de medidas para aumentar y plantear los tiempos, conocimientos y el capital que será empleados en una empresa. | Godínez, A. y Hernández, G. (2014). <i>Planeación Estratégica Total</i> . México: Ignius Media Innovation | |

| | | | | | | | |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|--|---|---|---|--|
| 4 | Teoría de planeación estratégica | Gerrit Burgwal y Juan Carlos Cuéllar | La Planificación Estratégica es una poderosa herramienta de diagnóstico, análisis, reflexión y toma de decisiones colectivas, acerca del que hacer actual y el camino que deben recorrer las futuras comunidades, organizaciones e instituciones. No solo para responder a los cambios y a las demandas que les impone el entorno y lograr así el máximo de eficiencia y calidad de sus intervenciones, sino también para proponer y concretar las transformaciones que requiere el entorno. (Planificación estratégica y operativa aplicada a gobiernos locales, Burgwal y Cuéllar, 1999, p. 25 y 26) | Los planes estratégicos son mecanismos usados para realizar diagnósticos y análisis sobre el día a día de las empresas. El ambiente empresarial exige estar preparado para los cambios y los requerimientos que broten en la institución (Burgwal y Cuellar, 1999). | El alcance de esta teoría al trabajo de investigación se da en que en toda organización debe existir un plan de estrategias para estar preparados para enfrentar los problemas internos o externos que aparezcan. Utilizando las herramientas necesarias de valoración, comparación y meditación acerca del trabajo diario. | Burgwal, G. y Cuéllar, J. (1999). <i>Planificación estratégica y operativa aplicada a gobiernos locales</i> . Ecuador: Impresiones Digitales UPS. | |
|---|----------------------------------|--------------------------------------|--|---|---|---|--|

| Nro. | Teoría | Autor de la teoría | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo la teoría se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|--------------------------------|----------------------------|---|---|--|---|------|
| 1 | Teoría económica de la empresa | García Echevarría Santiago | <p>Se entiende por teoría económica de la empresa la descripción, la interpretación, la aclaración y el pronóstico de los elementos que definen la estructura económica de la institución empresarial, las relaciones entre ellos y sus comportamientos.</p> <p>Lo que se busca es el diseño de cómo debe constituirse el cálculo económico de las instituciones y en los procesos en los que se realizan las combinaciones</p> | <p>Esta teoría busca el plan de constitución de cálculos económicos y de procesos de las entidades donde se combinan los factores como el describir, interpretar, aclarar y pronosticar los elementos del sistema económico de la empresa.</p> <p>Esto a través de la utilización de los recursos económicos, financieros y humanos que tenga la empresa con la finalidad de obtener rentabilidad (García, 1994).</p> | <p>Se aplicará en esta tesis ya que brinda mecanismos de utilización de recursos de la entidad y su adecuada ejecución para la obtención de resultados económicos favorables.</p> <p>Muestra un mecanismo mediante el cual la estructura de la empresa es idealmente analizada para la posterior toma de decisiones.</p> | <p>García, S. (1994). <i>Teoría económica de la empresa</i>. España: Ediciones Díaz de Santos, S.A.</p> | |

| | | | | | | | |
|---|--------------------------------|--------------------------|--|---|--|---|--|
| | | | de factores. (Teoría económica de la empresa, García, 1994, p. 87) | | | | |
| 2 | Teoría económica de la empresa | Eduardo Pérez Gorostegui | <p>La Economía de la Empresa es la disciplina científica que versa sobre la administración y dirección de los negocios empresariales.</p> <p>El objeto material de estudio de esta disciplina es la unidad económica de producción: la empresa. La importancia de esta unidad es tanta que, al sistema de economía de mercado, que es el dominante en los países desarrollados, también se le denomina sistema de libre empresa.</p> | Esta teoría trata acerca de la gestión del comercio de las empresas. Tiene como principal objetivo estudiar el ámbito económico de una organización. La economía analiza la directiva de la empresa lo que establece el propósito formal desde un enfoque práctico (Pérez, 2017). | Se relaciona a la tesis porque se refiere al manejo de la entidad. El primer objetivo de esta teoría es la economía y las especialidades que hay a su alrededor. | Pérez, E. (2017). <i>Curso de economía de la empresa. Introducción.</i> Madrid: Centro de Estudios Ramón Areces, S.A. | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|--|
| | | | <p>La empresa también es objeto de estudio por otras disciplinas. Lo que diferencia a la economía de la empresa es la peculiaridad de su enfoque: se trata de estudiar la vertiente práctica de la dirección y administración de empresas. Este enfoque constituye el objeto formal de la Economía de la Empresa. Se trata de estudiar la empresa desde el punto de vista de su administración en la práctica. (Curso de economía de la empresa. Introducción, Pérez, 2017, p. 6)</p> | | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|--|

| | | | | | | | |
|---|--------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| 4 | Teoría económica de la empresa | Paul G. Keat, Philip K. Y. Young | La economía de la empresa es uno de los cursos más útiles e importantes en su plan de estudio. Le brindará las bases para el estudio de otros cursos como finanzas, mercadotecnia, investigación de operaciones y contabilidad administrativa. También le proporcionará un marco teórico para vincular los cursos del programa de estudios de manera que usted tenga visión global de su formación académica. (Economía de la empresa, Keat y Young, 2004, p. 2) | La teoría económica de la empresa brinda las bases para la realización de estudios de temas como las finanzas, operaciones y temas administrativos de una empresa. De manera que, se podrá obtener una visión global de la información (Keat y Young, 2004). | Es muy importante en el plan de estudio, ya que será una guía para estudiar otros temas como las finanzas, el marketing, entre otros. A su vez, proporciona información teórica para la vinculación de los temas de estudio con una visión de manera global de la información académica. | Keat, P. y Young, P. (2004). <i>Economía de la empresa</i> . México: Pearson Educación. | |
| 3 | Teoría económica de la | Isabel Diez Vial, | La Economía de la Empresa es una ciencia social que | La presente teoría aplica análisis de la economía y de | Se puede aplicar la teoría a la tesis porque | Diez, Martin y Montoro (2014). | |

| | | | | | | | |
|--|---------|--|--|---|--|---|--|
| | empresa | Gregorio Martín de Castro y María de los Ángeles Montoro Sánchez | emplea los fundamentos del análisis económico y del estudio del comportamiento administrativo o psicosocial para explicar la naturaleza, estructura y comportamiento de la empresa y el empresario, para conocer cómo logra su equilibrio económico o eficiencia en el mercado en el que desarrolla sus actividades económicas. (Economía de la empresa, Díez, Martín y Montoro, 2014, p. 9) | la administración de la empresa y cómo afecta en diversos elementos de la empresa como la estructura y el comportamiento de la entidad. Para saber cómo se obtiene un balance entre la economía de la empresa y su labor en la actividad que desarrolla (Díez, Martín y Montoro, 2014). | conoceremos como se puede obtener una estabilidad entre los elementos económicos de la empresa. Para esto, se debe realizar un análisis de ciertos puntos como la conducta del área administrativa, el sistema de la empresa y de sus empresarios. | <i>Economía de la empresa.</i> Madrid: Ediciones Paraninfo S.A. | |
|--|---------|--|--|---|--|---|--|

| Nro. | Teoría | Autor de la teoría | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parafraseo | ¿Cómo la teoría se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|--|--|---|--|--|---|------|
| 1 | Teoría de la administración financiera | Lawrence J. Gitman Chad J. Zutter | La administración financiera se refiere a las tareas del gerente financiero de la empresa. Los gerentes financieros administran los asuntos financieros de todo tipo de organizaciones: privadas y públicas, grandes y pequeñas, lucrativas o sin fines de lucro. Realizan tareas financieras tan diversas como el desarrollo de un plan financiero o presupuesto, el otorgamiento de crédito a clientes, la evaluación de gastos mayores propuestos, y la recaudación de dinero para financiar las operaciones de la compañía. (Principios de administración | Un gerente financiero debe abordar los temas de finanzas de los diferentes tipos de organizaciones. Su labor es la evaluación de gastos y de financiamientos, la planificación de presupuestos y la recaudación de los recursos para la liquidez de la empresa. Todo esto teniendo en cuenta los factores como la globalización y la competencia empresarial (Lawrence y Zutter, | La teoría de la administración financiera es un apoyo para esta tesis ya que muestra las funciones que debe tener un gerente financiero en una empresa. Podremos definir cuál es la función del gerente financiero y cuáles son las labores que debe cumplir, tales como, la evaluación de gastos y elaboración de presupuestos financieros. Debemos evaluar si el gerente de la empresa cumple con la capacidad | Lawrence, G. y Chad, Z. (2012). <i>Principios de administración financiera</i> . México: Pearson Educación. | |

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|---|--|--|
| | | | financiera, Lawrence y Chang, 2012, p. 3) | 2012) | para tomar dichas decisiones, que son de vital importancia para toda empresa. | | |
| 2 | Teoría de la administración financiera | James C. Van Horne y Jhon M. Wachowics | La administración financiera se refiere a la adquisición, el financiamiento y la administración de activos, con algún propósito general en la mente. Entonces, la función de los administradores financieros en lo tocante a la toma de decisiones se puede dividir en tres áreas principales: las decisiones de inversión, las de financiamiento y las de administración de los activos. (Fundamentos de administración financiera, Van Horne y | En la administración financiera existe un enfoque en las decisiones de los administrativos de la empresa con relación a los activos de la misma y cuáles son las metas que tienen en sus pensamientos. La determinación que toma un administrador puede desarrollarse en puntos como la inversión que se hará, los financiamientos | En una compañía hay determinaciones importantes que tomar y de esto se encarga el administrador. Entre estas decisiones están las de índole financiero que pueden ser con relación a los activos que se van a adquirir, los préstamos que se puedan necesitar y las inversiones que se tengan que hacer. Todo esto con el fin de que la | Van Horne y Wachowics (2010). <i>Fundamentos de administración financiera</i> . México: Pearson Educación. | |

| | | | | | | | |
|---|--|---|---|---|---|---|--|
| | | | Wachowics, 2010, p. 2) | y la gestión de los activos con los que se cuenta (Van Horne y Wachowics, 2010). | situación financiera sea la adecuada y esperada. | | |
| 3 | Teoría de la administración financiera | Arturo Morales Castro, José Antonio Morales Castro y Fidel Ramón Alcocer Martínez | La administración financiera emplea varias herramientas para lograr los diversos objetivos en las compañías. Las empresas tiene varios objetivos, algunos son de largo plazo los cuales delinear el destino de la empresa, como son la introducción de nuevos productos, aumento del número de plantas de producción, presencia en otros mercados de consumidores, aumento de inversiones, etc.; otros son de corto plazo u operacionales, como son: aumento de ventas, disminución de costos, control de | Para conseguir los objetivos que sean planteados por una empresa, un administrador financiero debe aplicar herramientas, pero sobre todo plantearse objetivos de corto y largo plazo. De largo plazo los objetivos son relacionados a la intervención de productos nuevos, aumento de producción, | Para la presente investigación se debe valorar cuales son los objetivos que el administrador financiero de la empresa se ha planteado para obtener nuevos resultados. Es importante desarrollar objetivos de largo y corto plazo, entre las que pueden ser: la elevación de las ventas anuales, la rebaja de los gastos y de los costos, el | Morales, A., Morales, J. y Alcocer, F. (2014). <i>Administración Financiera</i> . México, D.F.: Grupo Patria S.A. | |

| | | | | | | | |
|---|--|----------------------------------|--|---|--|--|--|
| | | | gastos, reestructura de pasivos. Etcétera. (Administración Financiera, Morales, Morales y Alcocer, 2014, p. xvii). | obtención de nuevos consumidos, entre otros. En los objetivos de plazo corto un administrador se traza el incremento de los ingresos por ventas, la reducción de los costos y de gastos (Morales, Morales y Alcocer, 2014). | acrecentamiento de la producción, entre otros. | | |
| 4 | Teoría de la administración financiera | Scott Besley y Eugene F. Brigham | La administración financiera se enfoca en las decisiones que las empresas toman respecto de sus flujos de efectivo. En consecuencia, la administración financiera es importante en cualquier tipo de empresas, sean públicas o privadas, que manejen | El enfoque de las medidas que pueda tomar una empresa con respecto al movimiento de su efectivo es significativo. Es por eso que un administrador de finanzas debe estar preparado para | Es sustancial saber para qué está preparado nuestro administrador financiero, porque con regularidad habrá juicios que tomar. Independientemente del desarrollo de actividades | Besley, S. y Brigham E. (2016). <i>Fundamentos de administración financiera</i> . México D.F.: Cengage Editores. | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|---|---|-------------------------|--|--|
| | | | servicios financieros o fabriquen productos. (Fundamentos de administración financiera, Besley y Brisghman, 2016, p. 5 y 6) | desarrollarse en empresas de diversos tipos de actividades de trabajo y de constitución (Besley y Brisghman, 2016). | que realice la empresa. | | |
|--|--|--|---|---|-------------------------|--|--|

3. Matriz de antecedentes

| Nro. | Apellido del autor/es | Año | Título de la investigación | Link | Método | Resultados | Conclusiones |
|------|--|------|--|---|--|--|--|
| 1 | Velásquez, B. Ponce, V. Franco, M. | 2016 | La Gestión Administrativa y Financiera, Una Perspectiva desde los Supermercados del Cantón Quevedo | http://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarial-ucsg/article/view/42/36 | Método: Cuali-cuantitativa Población: Supermercados del Cantón Quevedo Muestra: Colaboradores y directivos de supermercados de Cantón Quevedo | Esta investigación demuestra que existen muchas falencias en la gestión administrativa y financiera. El 94% de los encuestados considera que no se toman decisiones basadas en los indicadores financieros, debido a que la persona encargada de esta área lo realiza de acuerdo a las necesidades que se presenten; el 6% desconoce de monitoreo mediante indicadores financieros. Se evidencia que el 53% de los encuestados indican que la gestión financiera es mala, debido a la inadecuada toma de decisiones en inversión y elaboración de presupuestos, mientras que | En la evaluación de la gestión administrativa – financiera se evidencia que los supermercados llevan a cabo los procesos administrativos basados en las experiencias empíricas de los administradores, sin embargo, las empresas en la actualidad deben trabajar operando eficientemente la planificación, organización, dirección y control para lograr ser competitivos en un mercado tan dinámico. Los supermercados llevan un control inadecuado de la situación financiera, lo cual incide negativamente en las decisiones empresariales ya que el análisis oportuno de la situación financiera permite a los directivos tomar decisiones acertadas, las cuales aportan a reducir los costos, gastos y a optimizar |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|---------------|
| | | | | | <p>el 21% opina que es muy buena; el 18% indica que es buena y la diferencia del 8% señaló que es excelente.</p> <p>Según el 81% de los encuestados indicó que el área administrativa – financiera no realiza análisis financiero porque han bajado considerablemente las ventas desde hace dos años y no existen mejoras para mantenerse en el mercado, mientras que el 13% desconoce que se realicen análisis y el 6% afirma que se realizan.</p> | los recursos. |
| Redacción final | | | | | | |
| <p>Velásquez, B., Ponce, V. y Franco, M. (2016) en su artículo científico <i>La Gestión Administrativa y Financiera, una perspectiva desde los Supermercados del Catón Quevedo</i>, la cual se realizó para estudiar cual es el impacto que se logra con una correcta gestión administrativa y gestión financiera. Tuvo como objetivo demostrar si la ideal Gestión Administrativo – Financiera tiene una incidencia positiva para la toma de decisiones. Presentó una metodología de carácter cuali-cuantitativo que permitió realizar gráficos con los resultados de las preguntas realizadas a los colaboradores y directivos de la empresa. Se concluyó que los administradores de los supermercados desarrollan sus actividades en base a conocimientos empíricos, por lo que no se pueden tomar decisiones acertadas como en la reducción de gastos y costos, además que la información financiera no lleva el control adecuado, lo que incurre directamente en la rentabilidad de la empresa.</p> | | | | | | |

| Referencia | |
|---|--|
| Velásquez, B., Ponce, V. y Franco, M. (2016). La Gestión Administrativa y Financiera, una perspectiva desde los Supermercados del Cartón Quevedo. <i>Revista Empresarial, ICE-FEE-UCSG</i> ,38;15-20. http://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarial-ucsg/article/view/42/36 . | |

| Nro. | Apellido del autor/es | Año | Título de la investigación | Link | Método | Resultados | Conclusiones |
|------|-----------------------|------|---|---|--|--|--|
| 2 | Eugenio, J. | 2013 | La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Incubandina S.A. | http://repo.uta.edu.ec/handle/123456789/3706 | Enfoque: Cuali-cuantitativo Población: Empresa Incubandina S.A. Instrumentos: Encuestas y cuestionarios | De acuerdo a los resultados de las encuestas sobre la evaluación de los estados financieros expresa que son evaluados en un 50% siempre, 19% casi siempre y el 31% de la población indica que nunca. El 63% de la población indico que nunca se realizan planeaciones financieras en la empresa, por lo tanto no hay disminución de riesgo y se están perdiendo oportunidades y recursos financieros. A la pregunta si Incubandina S.A. había logrado obtener la | De acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta realizada a los empleados de la Empresa Incubandina S.A., se expresa que para el cumplimiento de los objetivos y metas de la empresa, es necesario una socialización financiera ya que es el instrumento fundamental para dicho logro. La inexistencia de una Planificación Financiera debilita la optimización de recursos financieros puesto que no permite la utilización de los mismos. Después del estudio y análisis realizado en la empresa se |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | rentabilidad deseada, el 56% indico que casi siempre, 31% que siempre y 13% que nunca. | determina que no se maneja indicadores de gestión e indicadores financieros ya que estos le permitirán conocer las falencias que se presentan en la organización en un periodo de tiempo corto. La toma de decisiones gerenciales es inadecuada debido a que se basan únicamente en costos y gastos lo cual no le permite ver la situación real de la empresa. |
| Redacción final | | | | | | |
| Eugenio, J. (2013) en su investigación <i>La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Incubandina S.A.</i> , la cual ha sido realizada para analizar en qué situación financiera se encuentra la empresa. El principal objetivo fue optimizar la planificación financiera de la empresa para presentar una mejora en la rentabilidad, además de analizar la planificación financiera que se usaba para realizar un diagnóstico y evaluar la rentabilidad que se obtuvo para apoyar la toma de decisiones. Esta investigación se llevó a cabo mediante un enfoque cualicuantitativo y se utilizó la investigación de campo. Se concluyó que había una inexistencia de planificaciones financieras lo que debilitó la optimización de los recursos, no se manejaban indicadores de gestión ni financieros, por lo tanto las decisiones tomadas han sido inadecuadas. | | | | | | |
| Referencia | | | | | | |
| Eugenio, J. (2013). <i>La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Incubandina S.A.</i> (Tesis para obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría). Universidad Técnica de Ambato. | | | | | | |

| Nro | Apellido del autor/es | Año | Título de la investigación | Link | Método | Resultados | Conclusiones |
|-----|--------------------------------------|------|--|---|--------------------------------|--|---|
| 3 | Rojas, E. Ruiz, L. Sornoza, J. | 2013 | La planeación financiera como instrumento eficiente para la toma de decisiones en la empresa "ELOHIM S.A." de la ciudad de Guayaquil | http://repositorio.u.g.edu.ec/handle/record/15925 | Población: Empresa ELOHIM S.A. | <p>Mediante las razones de liquidez se determinó lo siguiente: que la empresa podía responder a sus obligaciones a corto plazo en 2.42 veces, que las cuentas por cobrar demoran 82.89 días en convertirse en efectivo, que las cuentas por pagar demoran 4.55 veces para su conversión al efectivo.</p> <p>A través de las razones de endeudamiento se pudo determinar que los acreedores aportan un total de 0.41% al activo de la empresa.</p> <p>Las razones de rentabilidad nos indicó que: el margen bruto de la utilidad es del 0.15%, el margen de utilidad operacional es del</p> | <p>La Importadora Elohim mantiene un endeudamiento bancario muy alto, que es solventado por las ventas anuales lo que implica baja utilidad debido a que el dinero se utiliza para cubrir deuda.</p> <p>Las ventas son relativamente altas y el manejo de comisiones por vendedores también, lo que influye en la liquidez de la empresa, ya que existe demora en el regreso de la cartera.</p> <p>Como se puede mostrar en el capítulo tres, las razones financieras son el fiel reflejo de la actualidad empresarial, la cartera por cobrar se demora un tiempo no establecido.</p> |

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | 0.15% y que tiene la capacidad de producir actividades con los activos de la empresa en 0.006 veces. | |
| Redacción final | | | | | | | |
| <p>Rojas, E., Ruiz, L. y Sornoza, J. (2013) en su trabajo de investigación <i>La planeación financiera como instrumento eficiente para la toma de decisiones en la empresa "ELOHIM S.A." de la ciudad de Guayaquil</i>, la que fue realizada para analizar cuál es la administración de los recursos con los que cuenta la empresa tales como económico, tecnológicos y humanos. Los principales objetivos de la investigación es mediante las razones financieras establecer un plan y análisis financiero de la actual situación de la empresa y realizar una reestructuración del estado financiero. Además, de hacer una identificación y evaluación de la situación financiera real de la empresa. Se pudo concluir que hacía falta un organigrama y un manual de funciones para los empleados y a raíz de esto no había control de los inventarios, la empresa tenía un nivel elevado de endeudamiento a su vez este era solventado con las ventas anuales lo que llevaba a una utilidad reducida y aunque las ventas eran altas se encontró una demora en la rotación de las cuentas por cobrar.</p> | | | | | | | |
| Referencia | | | | | | | |
| <p>Rojas, E., Ruiz, L. y Sornoza, J. (2013). <i>La planeación financiera como instrumento eficiente para la toma de decisiones en la empresa "ELOHIM S.A." de la ciudad de Guayaquil</i>. (Tesis de grado previo a la obtención del título de Ingeniero Comercial). Universidad de Guayaquil.</p> | | | | | | | |

| Nro | Apellido del autor/es | Año | Título de la investigación | Link | Método | Resultados | Conclusiones |
|-----|-----------------------|------|---|---|---|--|---|
| 4 | Quispe, P. | 2017 | Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso "Hotel La posada del príncipe" Arequipa 2014 | http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/5756 | <p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>Diseño: No experimental</p> <p>Método: Descriptivo explicativo</p> <p>Población: Trabajadores del hotel</p> <p>Técnica/s: Observación y encuesta</p> <p>Instrumento/s: Cuestionario</p> | <p>De la encuesta aplicada se concluye que, no se realiza análisis ni pronósticos de tipo financieros para evaluar el desempeño y crecimiento del negocio, lo cual es necesario para determinar falencias y proponer mejoras a través del plan financiero, encaminadas a mejorar la rentabilidad del negocio.</p> <p>Basados en los resultados de la encuesta aplicada se concluye que, la empresa materia de estudio maneja planes de tipo operativos, es decir; enfocados en el muy corto plazo. En consecuencia, al no tener estrategias ni objetivos en el largo plazo, la posición de la empresa en el mercado es poco estable y probablemente poco rentable.</p> | <p>Se concluye que la empresa materia de estudio no practica planificación financiera. Ya que no posee objetivos definidos en el corto y largo plazo. No existe la utilización de presupuestos que coadyuven a la optimización de los recursos de la empresa, y el conocimiento sobre planeamiento financiero es básico casi nulo.</p> <p>Se concluye que el conocimiento sobre los beneficios y virtudes del planeamiento financiero que poseen los dueños y trabajadores de la empresa es limitado.</p> <p>Se concluye que la información contable financiera no es analizada, en consecuencia las decisiones gerenciales son inadecuadas.</p> <p>El ROI 2018 alcanzará 22.1%</p> |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | De la encuesta aplicada se deduce que la empresa obtiene ganancias no esperadas, es decir; tiene un crecimiento no controlado, en ese sentido la planificación financiera se presenta como una herramienta útil y eficaz para enderezar el camino del negocio. | por cada sol invertido, el ROA 2018 muestra un retorno de 15.6% por cada sol invertido en el activo, el ROE 2018 es de 13.2% por cada sol de fondos propios de la empresa o patrimonio. Actualmente la empresa dispone de liquidez suficiente para asignar lo necesario a la puesta en marcha del planeamiento financiero. |
| Redacción final | | | | | | |
| <p>Quispe, P. (2017) en su investigación <i>Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso "Hotel La posada del príncipe" Arequipa 2014</i>, la cual fue realizada para que se presente una propuesta para aportar conocimientos nuevos que ayuden a que la empresa acceda a una modernidad y la aplicación de planes de estrategia financieros que sean eficientes y rentables. El objetivo principal de la investigación es analizar cuál es la situación de la planificación financiera estratégica y determinar el impacto sobre la empresa, analizando de qué manera se manejaba la planificación financiera, proponiendo un modelo de planificación y así poder utilizar de manera correcta todos los recursos. Esta investigación tiene una metodología de enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental y un método descriptivo, explicativo. Se pudo concluir que la empresa no tenía definidos sus objetivos en el corto y largo plazo, los conocimientos acerca de la planeación financiera eran casi nulos, por lo tanto, la información financiera no era analizada debidamente. Con la aplicación de los planes financieros propuestos la rentabilidad de la empresa para el 2018 presentará una importante mejoría.</p> | | | | | | |
| Referencia | | | | | | |
| <p>Quispe, P. (2017). <i>Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso "Hotel La posada del príncipe" Arequipa 2014</i>. (Tesis para optar el Título Profesional de Contadora Pública). Universidad Nacional de San Agustín.</p> | | | | | | |

| Nro. | Apellido del autor/es | Año | Título de la investigación | Link | Método | Resultados | Conclusiones |
|------|-----------------------|------|--|---|--|---|---|
| 5 | Campos, M. | 2016 | Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016 | http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/941 | <p>Diseño: No experimental</p> <p>Método: Análisis descriptivo</p> <p>Población: Empresa de Servicios e Inversiones Rodal S.R.L.</p> <p>Muestra: Empresa de Servicios e Inversiones Rodal S.R.L.</p> <p>Técnica/s: Entrevista y Análisis Documental</p> <p>Instrumento/s: Guía de entrevista y Ficha de Análisis</p> | <p>La empresa no cuenta con una planificación financiera y las consecuencias de no tener aquella planificación, fueron no poder conocer su situación financiera, no tomar decisiones oportunas, conocer las deficiencias o errores cometidos, no llegar a cumplir con sus objetivos y no contar con financiamiento o inversión para poder mejorar su situación.</p> | <p>1. Del diagnóstico de la situación Económica y Financiera de la empresa Servicios e Inversiones RODAL S.R.L se encontró que hubo una mala gestión de los activos para poder generar ingresos para la empresa, cuenta con un 0.70 de liquidez y es baja para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Se percibe una cierta inestabilidad en la financiación, ya que en el año 2016 los recursos propios solo representan un 33% y la financiación por terceros tiene un peso de 67%, nos quiere decir que los acreedores tienen un mayor poder en la empresa.</p> <p>2. La rentabilidad de la empresa se ha visto afectada por la falta de un planeamiento financiero y la carencia de evaluaciones, esto ha conllevado a tomar decisiones inapropiadas y apresuradas que se han visto reflejadas en los resultados del ejercicio 2016, donde la rentabilidad patrimonial es del 17% y la rentabilidad de los activos es del</p> |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | <p>6%, teniendo una disminución de un año para otro.</p> <p>3. La propuesta de un planeamiento financiero para la empresa en el año 2017 tuvo un enfoque dirigido para mejorar la situación económica y financiera, a través de estrategias para el desarrollo de tareas administrativas y de financiamiento con el fin de superar los problemas encontrados como la baja liquidez, las obligaciones con terceros y mejorar la rentabilidad para el año 2017.</p> <p>4. Finalmente el planeamiento financiero incide positivamente en la rentabilidad de la empresa, porque se demostró que al contar con un plan financiero la organización podría disminuir sus gastos, enfrentar las obligaciones con terceros y mejorar su rentabilidad en el periodo 2016, teniendo un incremento en la rentabilidad patrimonial del 34% y rentabilidad de activos del 18%.</p> |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | |
|--|--|
| | Redacción final |
| | <p>Campos, M. (2016) en su tesis <i>Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016</i>, que ha sido realizada para permitir a la empresa tener un adecuado control y utilización de recursos propios y también para mejorar la realidad financiera y económica de la empresa. El principal objetivo es determinar cómo incide el planeamiento financiero en la rentabilidad de una empresa, con un diagnóstico de la situación económico y financiera de la empresa, analizando la rentabilidad de la empresa y presentando una propuesta de un plan financiero. La metodología que se empleó es un análisis descriptivo, la información recolectada ha sido procesada en Excel para realizar cuadros comparativos y aplicar razones financieras. Se concluyó que hay una inadecuada gestión de los activos y que los acreedores tienen más poder en la empresa que los recursos propios. Además, se han tomado decisiones equivocadas lo que ha afectado los resultados del ejercicio. Se concluye también que la planeación financiera tiene un buen impacto en la rentabilidad.</p> |
| | Referencia |
| | <p>Campos, M. (2016). <i>Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016</i>. (Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo.</p> |

| Nro. | Apellido del autor/es | Año | Título de la investigación | Link | Método | Resultados | Conclusiones |
|------|-----------------------|------|--|---|--|---|--|
| 6 | Plasencia, M. | 2014 | Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes Codigen S.A.C. - Trujillo 2013 | http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/6483/Plasencia%20Francisco%20Molina%20Ceballos.pdf?sequence=1&isAllowed=y | <p>Método: Cuantitativo</p> <p>Población: Empresas de Transportes de Carga pesada en la ciudad de Trujillo.</p> <p>Muestra: Empresa de Transporte Codigen S.A.C.</p> <p>Técnica/s: De recolección De procesamiento de información</p> <p>Instrumento/s: De recolección De procesamiento de información</p> | <p>La planificación Financiera se empleó en la empresa “Transportes Codigen S.A.C.” a partir del 02 de enero del 2013. Se elaboró la proyección de viajes para los primeros meses del 2013, en base a los datos históricos.</p> <p>Para llegar y/o superar los viajes proyectados se determinó mejoras en los procesos operativos. Se realizó la reunión del gerente con los choferes para informarles de las acciones que se efectuarán para llegar a la meta, en este caso alcanzar y superar los viajes proyectados anteriormente.</p> <p>Para cumplir con los viajes proyectados, la empresa debe conseguir clientes fijos. Para tenerlos, la empresa tiene</p> | <p>1. En la situación económica-financiera de los 4 primeros meses de los períodos 2011 y 2012, refleja que la empresa ha obtenido pérdidas, por el cuál, las pérdidas aumentaron en el período 2012.</p> <p>2. Con el diseño del planeamiento financiero; se identificó y analizó los costos fijos y variables. Se estableció el costo para cada ruta, utilizando el análisis Costo Volumen-Utilidad como herramienta. Con la información analizada y organizada, se determinó el punto de equilibrio en el número de viajes que la empresa debe realizar para no obtener pérdidas.</p> <p>3. Con la elaboración y análisis de las herramientas del planeamiento financiero y con la implementación de mejoras en los procesos operativos para cumplir con lo planificado, se logró aplicar el planeamiento</p> |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|---|--|
| | | | | | que prestar el servicio cumpliendo con el tiempo pactado y tener trato amable con ellos. De esta manera, el cliente tendrá buena impresión de la empresa y regresará para contratar el servicio nuevamente. | financiero en la empresa. 4. El planeamiento financiero influye positivamente en la situación económica financiera de la empresa. En los 4 primeros meses del período 2013, la empresa obtuvo utilidades. La empresa logró mejorar los índices de rentabilidad económica y rentabilidad, y, la rentabilidad económica y financiera. |
| Redacción final | | | | | | |
| <p>Plasencia, M. (2014) en su investigación <i>Aplicación del Planeamiento Financiero y su Influencia en la Situación Económica Financiera en la Empresa Transporte CODIGEN S.A.C. – Trujillo 2013</i>, la cual se realizó para utilizar el planeamiento financiero como un instrumento. Realizando coordinaciones en las actividades de la empresa, organizando la información y los procesos operativos. Así la empresa logre sus objetivos y obtener utilidad. Tuvo como objetivo demostrar la influencia que tiene la aplicación de un planeamiento financiero en el estado económico de una empresa de transporte, evaluando cuál es la situación actual de los procesos operativos y financieros de la empresa, diseñando el planeamiento financiero para alcanzar los objetivos que la gerencia de la empresa persigue, además de aplicarlo como instrumento para una buena gestión financiera y comprobar cómo influye el planeamiento financiero en la situación económico financiera de la empresa. La metodología fue cuantitativa, permitió procesar información real de la empresa, como instrumento se utilizó un cuestionario a los dos choferes y una entrevista al gerente. Las conclusiones que podemos destacar son que con la implementación del planeamiento financiero la empresa pudo establecer rutas favorables con costos fijos y variables, además se determinó el punto de equilibrio para saber cuántos viajes debía hacer la empresa para no obtener pérdidas. Finalmente con la implementación de un planeamiento financiero la empresa pudo obtener utilidad durante los primeros 4 meses del año 2013, después de haber obtenido pérdidas en el mismo periodo en los años 2011 y 2012.</p> | | | | | | |
| Referencia | | | | | | |
| <p>Plasencia, M. (2014). <i>Aplicación del Planeamiento Financiero y su Influencia en la Situación Económica Financiera en la empresa Transporte CODIGEN S.A.C. – Trujillo 2013</i>. (Tesis para el título profesional de Contador Público). Universidad Privada del Norte.</p> | | | | | | |

4. Matriz de conceptos

| Nr o. | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parafraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|-----------------------|--|--|---|--|--|------|
| 1 | Planeación Financiera | Morales Castro Arturo Morales Castro José Antonio | La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa (Planeación Financiera, Morales y Morales, 2014, p. 7). | Una planeación financiera entabla los métodos para lograr los objetivos de una organización. A su vez, pronostica los menesteres de un futuro y que estos puedan satisfacerse mediante los actos entablados (Morales y Morales, 2014). | El concepto de planeamiento financiero aplicara en la tesis porque nos brinda los métodos que debe tener toda empresa para alcanzar los objetivos establecidos y las herramientas que se emplearan para obtenerlos. | Morales, A. y Morales, J. (2014). <i>Planeación financiera</i> . México, D.F.: Grupo Patria | |
| 2 | Planeación Financiera | Lawrence J. Gitman | La planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planificación de utilidades implica la elaboración de estados proforma. Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; | Los planes financieros aportan pasos y procesos que debe emplear una empresa para obtener los objetivos. Hay dos tipos de planeación financiera: la de efectivo y la de utilidades. La primera compromete la redacción de un presupuesto de efectivo y el segundo tipo de planeación conlleva a la elaboración de estados financieros proyectados (Lawrence, 2007). | Este concepto tendrá un aporte a la investigación porque permitirá plantear proyecciones de las cuentas de efectivo y las cuentas de resultados, siguiendo las rutas necesarias para cumplir con los objetivos entablados. | Lawrence, G. (2007). <i>Principios de administración financiera</i> . México: Pearson educación. | |

| | | | | | | | |
|---|--------------------------|--|--|--|--|--|--|
| | | | además, los prestamistas existentes y potenciales los exigen siempre (Principios de administración financiera, Lawrence, 2007, p. 102). | | | | |
| 3 | Planeación Financiera | Flores Soria Jaime | Es el conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, costos, gastos u activos tomando como base diferentes estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticados. La planeación financiera expresa la forma en que se deben cumplir los objetivos financieros. Por tanto, un plan financiero es la declaración de lo que se pretende hacer en el futuro. Casi todas las decisiones requieren largos periodos de espera, lo que significa que se requiere mucho tiempo para implementarlas (Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF, Flores, 2015, p. 141). | Una planeación financiera es el planteamiento de objetivos que se quieren cumplir en un futuro, mediante la proyección de partidas como las ventas, gastos costos y partidas de activo. Se expresa las metas que la empresa quiera cumplir, de carácter financiero. Usualmente las decisiones toman largos tiempo para su implementación (Flores, 2015). | Para este trabajo de investigación debemos saber que una planificación financiera trata del planteamiento de metas que la empresa quiera alcanzar en un futuro, ya sea de mediano o largo plazo. Se realiza proyecciones de las variables de los Estados Financieros como los gastos, las ventas y los costos, para satisfacer la demanda de las partidas financieras. | Flores, J. (2015). <i>Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF</i> . Lima: Pacífico Editores S.A.C. | |
| 4 | Planificación Financiera | Cibrán Ferraz Pilar Prado Román Camilo Crespo Cibrán | La metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos previsionales que transmitan los resultados de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia definida, y ello con el objetivo de evaluar anticipadamente las decisiones | La planificación financiera se trata de la elaboración de los documentos que muestren los resultados de las consecuencias de los planes estratégicos establecidos, y de esta manera, realizar una evaluación de las decisiones | Los planes financieros es la elaboración de métodos mediante el cual se demuestran las consecuencias de la aplicación de estrategias y se puede evaluar si las decisiones que se tomaron han sido acertadas. | Cibrán, P., Prado, C., Crespo M. y Huarte, C. (2013). <i>Planificación Financiera</i> . Madrid: ESIC EDITORIAL. | |

| | | | | | | | |
|--|--|------------------------------------|--|--|--|--|--|
| | | Miguel Ángel Huarte Galbán Cecilio | desarrolladas por la actividad de la empresa (Planificación Financiera, Cibrán, Prado, Crespo y Huarte, 2013, s. p.) | tomadas por la empresa (Cibrán, Prado, Crespo y Huarte, 2013). | | | |
|--|--|------------------------------------|--|--|--|--|--|

| Nr o | Sub Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|---------------------|---------------------------|--|---|---|--|------|
| 1 | Análisis Horizontal | Jaime Flores Soria | El análisis dinámico introduce la variable temporal; por ello, es más interesante que el estudio estático, ya que proporciona un punto de referencia en la situación de la empresa en algún momento anterior o posterior. Este análisis parte de la consideración de la situación de la empresa en varios momentos y estudia la forma en que han evolucionado las diversas magnitudes económicas y financieras hasta llegar a una situación determinada (Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF, Flores, 2015, p. 53). | En el análisis horizontal se pueden hacer comparaciones de las partidas con otros resultados anteriores y posteriores. Es por eso, que es más cautivador que el análisis estático o vertical. Se analiza los cambios que han atravesado los diferentes puntos económicos y de finanzas de la empresa (Flores, 2015). | La adaptación de este análisis de estilo horizontal o dinámica, estudia al igual que el análisis vertical los cambios que ha habido en las partidas que nos habilitan datos de carácter económico y financiero. | Flores, J. (2015). <i>Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF</i> . Lima: Pacífico editores S.A.C. | |
| 2 | Análisis Horizontal | Gisel Rodríguez Villaseca | Nos permite analizar las partidas de estados financieros de varios periodos comparando si la gestión de un periodo ha sido mejor o peor que la de otro. El análisis horizontal puede darse a través | Este tipo de análisis de los resultados permite hacer las comparaciones con diferentes periodos contables y saber si ha habido cambios positivos o negativos en el | Al aplicar este análisis al estudio de las consecuencias de un periodo, se puede entender si las decisiones que se tomaron para las mejoras han sido aplicadas | Rodríguez, G. (2014). <i>Análisis de Estados Financieros</i> . Recuperado de http://aempresarial . | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|---|---|--|--|--|
| | | | del análisis de variaciones y el de tendencias (Análisis de Estados Financieros, Rodríguez, 2014, p.2). | manejo de los recursos de la empresa (Rodríguez, 2014). | correctamente. Se consigue un contraste de los ejercicios anteriores con los actuales. | com/servicios/revista/296_9_SYWHPRDECDFDFDYDGKQBPSDIMLHKHPUVISRQHITLLZORCNUJXLL.pdf | |
|--|--|--|---|---|--|--|--|

| Nr o. | Sub Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parafraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|----------------------------|---------------------------|---|--|---|--|------|
| 1 | Análisis de variaciones | Gisel Rodríguez Villaseca | Consiste en determinar cuál ha sido la variación o cambio del monto de una partida de un periodo a otro. (Análisis de estados financieros, Rodríguez, 2014, p. 2) | El análisis de variación resuelve los cambios que ha habido en las partidas de un periodo a otro (Rodríguez, 2014). | La aplicación de este análisis permitirá saber las alteraciones que surgieron de una determinada partida en diferentes periodos contables. | Rodríguez, G. (2014). Análisis de estados financieros. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/296_9_SYWHPRDECDFDFDYDGKQBPSDIMLHKHPUVISRQHITLLZORCNUJXLL.pdf | |
| 2 | Análisis de las tendencias | Gisel Rodríguez Villaseca | Consiste en determinar en qué porcentaje se dio el cambio con respecto al periodo base. Después de haber elegido el periodo base y aplicado el análisis de variaciones, se deberá determinar qué porcentaje representa la variación con respecto al periodo base utilizando una regla de tres. (Análisis de estados financieros, Rodríguez, 2014, p. 2) | En el análisis de las tendencias se toma un periodo como raíz y partir de esto se hacen las comparaciones con los cálculos actuales y se define las variaciones entre los periodos elegidos (Rodríguez, 2014). | Con este análisis podremos saber que variaciones ha habido en los resultados de los estados financieros, además, conocer si estas variaciones han sido positivas o negativas para la empresa. | Rodríguez, G. (2014). Análisis de estados financieros. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/296_9_SYWHPRDECDFDFDYDGKQBPSDIMLHKHPUVISRQHITLLZORCNUJXLL.pdf | |

| Nr o. | Sub Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|-------------------|----------------------------|--|--|--|--|------|
| 1 | Análisis Vertical | Tanaka Nakasome Gustavo | Llamado así porque compara dos o más partidas de un mismo periodo. El resultado obtenido se comparará ya sea con su equivalente en otro periodo pasado o contra el equivalente de otra empresa o con el promedio de la industria. Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa (Balance General) y de la productividad de sus operaciones (Estado de Ganancias y Pérdidas). (Análisis de estados financieros para la toma de decisiones, Tanaka, 2005, p. 318) | El análisis vertical recibe este nombre debido a que confronta los resultados de las partidas de un ejercicio contable con el de otro periodo o con el de su equivalencia en otra empresa, ya sea de la misma industria o no. Brinda una mirada global del sistema financiero y de la eficacia que hay en las operaciones realizadas (Tanaka, 2005). | Para la investigación este análisis aporta la capacidad de poder hacer comparaciones de los datos de la organización con otras, además de poder cotejar con los resultados obtenidos en otros periodos. Contribuye también a que se pueda hacer un balance y una comprobación de si se están cumpliendo los objetivos planteados, analizando los cambios que hay en los indicadores de uno y otro año. | Tanaka, G. (2005). <i>Análisis de estados financieros para la toma de decisiones</i> . Perú: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. | |
| 2 | Análisis Vertical | Rodríguez Villaseca Gisela | Analiza dos o más partidas de un mismo periodo. El resultado obtenido se comparará ya sea con su equivalente en otro periodo pasado o contra el equivalente de otra empresa o con el promedio de la industria. (Análisis de Estados Financieros, Rodríguez, 2014, p. 2) | Se puede analizar los resultados de las partidas de diferentes periodos contables y a la vez poder hacer comparaciones con el rendimiento de otras empresas del mismo rubro comercial (Rodríguez, 2014). | Con la utilización de este sistema de análisis se puede hacer contrastes con las conclusiones a las que se llegaron en años anteriores y las conclusiones de otras organizaciones. | Rodríguez, G. (2014). <i>Análisis de Estados Financieros</i> . Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/296_9_SYWHPRDECDFDYDGKQBPSDIMLHKHPUVISRQHITLLZORCNUJXLL.pdf | |

| Nr o. | Sub Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|-------------------------|---------------------------|---|--|--|--|------|
| 1 | Análisis de porcentajes | Gisel Rodríguez Villaseca | Consiste en determinar qué porcentaje representa la partida con respecto a un total. (Análisis de estados financieros, Rodríguez, 2014, p. 2) | Este análisis nos permite saber qué parte de un total tiene una determinada partida del estado financiero (Rodríguez, 2014). | Podemos aplicar este análisis en la tesis porque podremos determinar cuál es el porcentaje de una partida con referencia a otra que representa un total. | Rodríguez, G. (2014). Análisis de estados financieros. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/296_9_SYWHPR_DECFDFDYDGK_QBPSDIMLHKHP_UVISRQHITLLZO_RCNUJXLL.pdf | |

| Nr o. | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|--------------|-----------------------------|---|---|---|--|------|
| 1 | Rentabilidad | Sánchez Ballesta Juan Pedro | En sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a | La rentabilidad es la medición de la productividad de los capitales investidos en un espacio de tiempo determinado. Se realiza la comparación de la utilidad generada con los medios que fueron utilizados, para determinar si hubo eficiencia en las operaciones realizadas (Sánchez, 2002). | Se analizará la rentabilidad de la empresa, para determinar si se está realizando de manera eficiente las operaciones de la empresa y si los capitales invertidos están dando el resultado que se requiere. | Sánchez, J. (2002). <i>Análisis de Rentabilidad de la empresa</i> . Recuperado de: http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf | |

| | | | | | | | |
|---|--------------|---------------------------------|--|--|--|---|--|
| | | | priori o a posteriori (Análisis de Rentabilidad de la empresa, Sánchez, 2002, pg. 2). | | | | |
| 2 | Rentabilidad | Ccaccya Bautista Diana Angélica | La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios (Análisis de Rentabilidad de una empresa, Ccaccya, 2015, pg. 1). | Es una acción de carácter económico donde se gestionan los medios humanos, materiales y financieros con la finalidad de adquirir determinados resultados. La rentabilidad en una entidad puede analizarse haciendo una comparación de los resultados y la valoración de los métodos empleados (Ccaccya, 2015). | La rentabilidad será analizada revisando la eficiencia de los medios de índole material, financiero y humano, haciendo una comparación del valor de los procedimientos que se emplearon y el producto final. | Ccaccya, D. (2015). Análisis de Rentabilidad de una empresa. Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIK_GSKPBXJOWNCB_AWUTXOEZPINL_AYMRJUCPNMEP_JODGCGHC.pdf | |

| Nr o. | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|-------------------------|---------------------------------|--|--|--|---|------|
| 1 | Rentabilidad Financiera | Ccaccya Bautista Diana Angélica | Es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los | La rentabilidad financiera es la productividad que pueda obtener una entidad a raíz de las inversiones realizadas. Es considerada una medida con más cercanía a los accionistas, es por eso que es uno de los indicadores que para los propietarios es importante maximizar (Ccaccya, 2015). | Con el cálculo de la rentabilidad financiera se podrá determinar si las inversiones realizadas han dado el resultado esperado. Esta medida de rentabilidad es la más importante para los directivos de las empresas, ya que demuestra la capacidad que puede tener de remunerar a sus accionistas. | Ccaccya, D. (2015). Análisis de Rentabilidad de una empresa. Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIK_GSKPBXJOWNCB_AWUTXOEZPINL_AYMRJUCPNMEP_JODGCGHC.pdf | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|--|
| | | | directivos buscan maximizar en interés de los propietarios (Análisis de Rentabilidad de una empresa, Ccaccya, 2015, pg. 2). | | | | |
|--|--|--|---|--|--|--|--|

| Nr o. | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|------------------------|---------------------------------|--|--|---|---|------|
| 1 | Rentabilidad Económica | Ccaccya Bautista Diana Angélica | La rentabilidad económica o de la inversión es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica o gestión productiva (Análisis de Rentabilidad de una empresa, Ccaccya, 2015, pg. 2). | Es un medio mediante el cual se mide el nivel de rendimiento que tiene una empresa sin contar con financiamientos. Se puede medir la eficiencia de la empresa con la inversión de sus propios recursos. La rentabilidad económica refleja los resultados de la explotación de los recursos utilizados (Ccaccya, 2015). | Se puede medir la eficiencia de los recursos de la empresa apartando los financiamientos. Es un indicador que permite juzgar el rendimiento de los recursos que la empresa haya empleado para alcanzar la rentabilidad. | Ccaccya, D. (2015). Análisis de Rentabilidad de una empresa. Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIK_GSKPBJJOWNCB_AWUTXOEZPINL_AYMRJUCPNMEP_JODGCGHC.pdf | |

| Nr o. | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|--------------------|---------------------------|--|---|--|--|------|
| 1 | Ratios Financieros | Rodríguez Villaseca Gisel | Los ratios financieros nos muestran cómo es el estado actual de la empresa, es por eso que analistas y administradores financieros encuentran muy útil calcular razones financieras al interpretar los estados financieros | Los ratios financieros demuestran cual es la situación actual de la empresa, dividiendo el resultado de una cuenta entre otra. Para los gerentes de una organización este | En la investigación las razones financieras nos ayudaran a definir la actual situación de la organización, además que en base a eso se podrán plantear objetivos y resolver cual es la | Rodríguez, G. (2014). <i>Análisis de ratios financieros</i> . Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/299_2_LPBAWH | |

| | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------------|---|---|--|--|--|
| | | | de una empresa. Esta razón financiera implica una cantidad dividida entre otra, proporcionándonos información útil para la toma de decisiones (Análisis de ratios financieros, Rodríguez, 2014, p. 1). | método es de gran utilidad para la interpretación de los estados financieros y proseguir con la toma de decisiones (Rodríguez, 2014) | proyección de la empresa. | TVQXDAVQSHV HTWMVUKCOLY WAQIPSILACGQ ZKQUAJBWRV.pdf | |
| 2 | Ratios Financieros | Flores Soria Jaime | Los ratios financieros son cocientes que relacionan diferentes magnitudes, extraídas de las partidas componentes de los estados financieros, con la finalidad de buscar una relación lógica y relevante para una adecuada toma de decisiones, por parte de la gerencia de una empresa. Por lo expuesto, los ratios financieros nos indican una relación entre dos importes que nos muestran los estados financieros, que se obtiene dividiendo un valor con otra partida componente de los estados financieros. (Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF, Flores, 2015, p. 65) | Las razones financieras muestran los resultados de la relación que hay entre las partidas de los estados financieros. El fin es que estas partidas tengan un vínculo lógico y que aporte con las decisiones de los ejecutivos. La división de dos o más valores conlleva a resultados de diferentes dimensiones que revelará la situación económica por la que puede estar pasando una organización (Flores, 2015). | En esta tesis los ratios financieros ayudaran a descubrir en qué estado económico se halla la empresa. A su vez se podrá establecer decisiones por parte del administrador o la gerencia. El resultado de la relación entre las partidas de los estados financieros es importante para la proyección de la organización. | Flores, J. (2015). <i>Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF</i> . Lima: Pacífico editores S.A.C. | |
| 3 | Ratios Financieros | De Jaime Eslava José | Los ratios, como su nombre indica (razón o relación), son cocientes que relacionan diferentes magnitudes buscando una relación lógica y significativa. Su uso como técnica de análisis financiero ha adquirido una gran relevancia dada su capacidad informativa, complementando y ampliando considerablemente desde una perspectiva analítica, la | Las razones o ratios financieros han demostrado tener una importante envergadura por la extensión de información que brinda, con la cual se complementa los resultados de las partidas de los estados financieros. Esta técnica es utilizada para diagnosticar la situación financiera de la empresa (De | La fijación de las razones financieras con la investigación demuestra que el uso de esta ciencia ha tomado gran importancia para establecer la posición en la que se encuentra la empresa. La cabida que tiene esta técnica en el estudio de los estados financieros permite establecer | De Jaime, J. (2003). <i>Análisis económico-financiero de las decisiones de gestión empresarial</i> . Madrid: ESIC Editorial. | |

| | | | | | | | |
|---|--------------------|---------------------|--|--|--|--|--|
| | | | información que proporcionan las cifras absolutas. (Análisis económico-financiero de las decisiones de gestión empresarial, De Jaime, 2003, p. 98). | Jaime, 2003). | proyecciones. | | |
| 4 | Ratios Financieros | Risco García Laura | Un ratio es la relación por cociente entre dos magnitudes que tiene una cierta vinculación. Los ratios van a proporcionar información sobre la situación financiera de la empresa. Los ratios se pueden utilizar para compararlos con los realizados en otros periodos de tiempo o para compararlos con los ratios de empresas del sector. Los ratios financieros van a permitir a la empresa estudiar la capacidad de esta para hacer frente a las deudas contraídas con bancos, proveedores o acreedores (Economía de la empresa: Prueba de acceso a la universidad para mayores de 25 años, Risco, 2013, p. 245). | Una razón además de ser usada para conocer el estado financiero de una empresa, puede ser comparada con los ratios financieros de otras empresas que tengan la misma actividad económica o con los cálculos que se hayan realizado en periodos anteriores. Además, permite estar preparado para evaluar cuan capaz es la empresa de afrontar los endeudamientos con entidades financieras o proveedores (Risco, 2013). | El propósito de las razones financieras también es el de poder comparar los resultados que obtengamos de los cálculos actuales con los resultados de evaluaciones anteriores o con el de otras empresas del sector de trabajo. Por eso, permite analizar las capacidades de cubrir deudas con bancos o acreedores. | Risco, L. (2013). <i>Economía de la empresa: Prueba de acceso a la universidad para mayores de 25 años</i> . Estados Unidos: Palibrio LLC. | |
| 5 | Ratios Financieros | Aching Guzmán Cesar | Matemáticamente, un ratios es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean estos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, | Un ratio es el análisis de la relación que existe entre dos o más partidas de los Estados Financieros de la empresa, proporciona datos que permitirá a los dueños la toma de decisiones y a las personas externas interesadas conocer la realidad de la economía de la empresa (Aching, 2005). | Los ratios financieros no solo son de utilidad de los gerentes, administradores o dueños de la empresa para saber la condición en la que se encuentra la entidad, sino que también es de utilidad para las entidades financieras conocer estos datos para considerar a la empresa confiable o no. | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | etc.(Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching Guzmán, 2005, p. 14) | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|

| Nr o | Sub Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|--------------------|---------------------------|---|--|--|--|------|
| 1 | Ratios de liquidez | Tanaka Nakasone Gustavo | Los ratios de liquidez miden de manera aproximada la capacidad global de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Algunos autores sugieren que si la empresa tiene buena liquidez entonces estará en condiciones de afrontar sus obligaciones de manera ordenada, sin problema alguno. Nosotros, sin embargo, pensamos que los ratios de liquidez solo dan una idea aproximada de la situación de liquidez de la empresa. Con buenos ratios de liquidez no podemos afirmar que la empresa podrá afrontar sus obligaciones a corto plazo. (Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones, Tanaka, 2005, p. 319) | Un ratio de liquidez permite medir si la empresa está preparada para enfrentar compromisos a corto plazo sin tener problemas. Sin embargo, se piensa también que la liquidez no garantiza que se pueda cumplir con las obligaciones ya que son datos aproximados (Tanaka, 2005). | El cálculo de este ratio ayudará a saber si se cuenta con liquidez para que se puedan afrontar las responsabilidades a corto plazo, sin tener inconvenientes y con seguridad. Aunque se cree también que un resultado positivo al cálculo de esta razón no es un aval de que se podrá responder a las obligaciones más cercanas. | Tanaka, G. (2005). <i>Análisis de estados financieros para la toma de decisiones</i> . Perú: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. | |
| 2 | Ratios de liquidez | Rodríguez Villaseca Gisel | Muestran el nivel de solvencia financiera de corto plazo de la empresa en función de la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo que se derivan del ciclo de producción. (Análisis de ratios financieros, Rodríguez, 2014, p. 1). | Un ratio de liquidez demuestra cuán solvente puede ser una empresa a corto plazo.Cuál es la capacidad que tiene para afrontar las deudas u obligaciones dentro de los siguientes 12 meses (Rodríguez, 2014). | Este ratios ayuda a saber si se puede afrontar las deudas que tenga la empresa en un plazo no mayor a 12 meses. | Rodríguez, G. (2014). <i>Análisis de ratios financieros</i> . Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/299_2_LPBAWHTVQXDAVQSHVHTWMVUKCOLY | |

| | | | | | | | |
|---|--------------------|---------------------|--|--|--|--|--|
| | | | | | | WAQIPSILACGQ ZKQUAJBWRV.p df | |
| 3 | Ratios de liquidez | Aching Guzmán Cesar | Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching Guzmán, 2005, p. 15). | Un ratio de liquidez expresa la suficiencia para cumplir con la obligación a corto plazo, a su vez permite conocer las consecuencias de la gestión de las finanzas de la empresa. Saber la competencia que tiene para transformar los activos y pasivos a efectivo. El cálculo de esta razón esta designada a partidas del entorno corriente de la entidad (Aching, 2005). | Mediante la razón de liquidez de una organización se puede conocer la capacidad de cumplimiento de la empresa con sus obligaciones en un corto plazo, la aplicación de este ratio ayudará a saber si las finanzas de la empresa han sido administradas de manera adecuada, de lo contrario abordar decisiones para cambiar los resultados. | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| Nr o | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|---|---------------------|--|--|--|--|------|
| 1 | Ratio de liquidez general o razón corriente | Aching Guzmán Cesar | El ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, | La liquidez general o corriente es el resultado de la división de los activos corrientes entre los pasivos corrientes. Esto abarca las cuentas del activo que tendrán una conversión al efectivo en un plazo menor, de esta manera sabremos si se puede afrontar las deudas de corto | La razón corriente aplicada a la tesis permitirá saber si las partidas del activo corriente como las cuentas por cobrar, las cuentas corrientes y valores a su conversión en efectivo podrán cubrir las deudas del pasivo corriente y también permite conocer en qué medida esas obligaciones podrán ser | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| | | | | | | | |
|---|------------------------|---------------------|---|--|---|--|--|
| | | | muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 16). | plazo y en qué medida (Aching, 2005). | respaldadas. | | |
| 2 | Ratio prueba ácida | Aching Guzmán Cesar | Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 16). | Una prueba ácida demuestra de manera más exacta la capacidad que tiene la empresa de cubrir las deudas del pasivo corriente, ya que para el cálculo se toma en cuenta el activo corriente con excepción de las mercaderías, esto debido a que se considera que son las partidas menos liquidas y están más propensas a pérdidas. Entonces se conocerá de manera más segura el respaldo que le da el activo corriente al pasivo corriente (Aching, 2005). | La aplicación de la prueba ácida dará un enfoque más exacto en cuanto a la respuesta de los activos corrientes con los pasivos corrientes. Con el descarte de los inventarios se puede conocer cómo los activos que son realizables con más facilidad podrán garantizar el pago de las deudas que tenga la empresa. | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |
| 3 | Ratio prueba defensiva | Aching Guzmán Cesar | Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja-Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la | La prueba defensiva ayuda a saber qué capacidad hay en la empresa de cubrir las deudas en el corto plazo, pero esto solo con las partidas que tienen más liquidez como Caja y bancos y Valores | Para conocer con una mayor exactitud la liquidez de la empresa se debe excluir del cálculo a las cuentas que dependen de factores como tiempo y ejecución para ser realizables. Considerando solo | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| | | | | | | | |
|---|--------------------------|---------------------|--|---|--|--|--|
| | | | variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 17). | negociable. Excluyendo los activos que tienen relación con el inventario como las cuentas por cobrar (Aching, 2005). | la partida de caja y bancos sabremos si la empresa está preparada para cubrir las obligación sin necesitar que se realicen cobranzas o ventas de mercaderías. | | |
| 4 | Ratio capital de trabajo | Aching Guzmán Cesar | El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 17-18). | El capital de trabajo es el resultado de la resta del Activo Corriente y Pasivo Corriente, que demuestra con cuanto cuenta la empresa después de haber cumplido sus obligaciones para realizar las operaciones diarias de una entidad (Aching, 2005). | Conocer el capital de trabajo de una organización es importante porque demuestra cuánto dinero avala las operaciones diarias, después de cumplir con las responsabilidades del pasivo corriente. | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| Nro. | Sub Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|-------------------|-------------------------|---|--|---|--|------|
| 1 | Ratios de Gestión | Tanaka Nakasone Gustavo | Estos índices miden la gestión, el desempeño que ha tenido la empresa en el periodo de análisis de Estados Financieros. Miden el grado de liquidez y eficiencia de los activos que la empresa utiliza para incrementar sus ingresos y utilidad, tales como existencias, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los ratios de gestión permiten evaluar los efectos de las decisiones financieras de la empresa (Análisis de estados financieros para la toma de decisiones, Tanaka, 2005, p. 326) | Permiten una valoración de la gestión de los recursos de la empresa, como las cuentas por cobrar y pagar además de las existencias y activos. Se consigue medir los efectos de las medidas financieras que hayan sido tomadas para el aumento de los ingresos a la empresa (Tanaka, 2005). | El ratio de gestión aportará el análisis del resultado de las previsiones tomadas en años anteriores. Si no hubiera previsión alguna entonces será un sistema de evaluación del funcionamiento y control de los recursos más importantes. | Tanaka, G. (2005). <i>Análisis de estados financieros para la toma de decisiones</i> . Perú: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. | |

| Nr o. | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|--|---------------------|--|---|---|--|------|
| 1 | Ratio rotación de cartera (cuentas por cobrar) | Aching Guzmán César | Miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El propósito de este ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza. El saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de | Una razón de rotación mide el tiempo que tarda una cuenta por cobrar en ser efectuada, según las políticas de cobro y crédito a los clientes. El resultado no debe ser mayor a las ventas porque estaría frente a una paralización de las cuentas pendientes de cobro y | Para conocer en cuanto tiempo la organización recupera las cuentas por cobrar se debe aplicar la razón de rotación de cartera. Según lo que resulte se pueden establecer nuevas políticas de cobranzas y de créditos ante los clientes, buscando que no haya un | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| | | | | | | | |
|---|-----------------------------|---------------------|---|---|---|--|--|
| | | | ventas. Cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa, capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 19-20). | la empresa pierde la disposición de pago (Aching, 2005). | bloqueo de las cuentas y la empresa pierda capacidad de realizar pagos. | | |
| 2 | Rotación de los Inventarios | Aching Guzmán César | Cuantifica el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuántas veces se repone (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 21). | Permite cuantificar el tiempo en el que una mercadería demora en volverse efectivo y las veces que se repone la misma (Aching, 2005). | Al aplicar el análisis de rotación de inventarios a la investigación se puede contar cuanto es lo que una mercadería tarde en convertirse a efectivo y el tiempo de reposición. | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| Nr o | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|------|------------------------|---------------------------|---|---|--|--|------|
| 1 | Ratios de Rentabilidad | Rodríguez Villaseca Gisel | Permiten evaluar el resultado de la eficiencia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa. Estos ratios facilitan la medición del desempeño en relación con las ventas o la inversión (Análisis de ratios financieros, Rodríguez, 2014, p. 1). | Facilita la evaluación de las consecuencias de la gestión de los bienes de la empresa. Esto se realiza en función a los ingresos y las inversiones del periodo (Rodríguez, 2014). | Aplicando los ratios de rentabilidad a la investigación se podrá saber si los recursos que tiene la empresa están siendo aprovechados por los administradores para obtener beneficios para la empresa. | Rodríguez, G. (2014). <i>Análisis de ratios financieros</i> . Recuperado de: http://aempresarial.com/servicios/revista/29_2_LPBAWHTVQ_XDAVQSHVHTWM_VUKCOLYWAQIPS_ILACGQZKQUAJB_WRV.pdf | |

| | | | | | | | |
|---|------------------------|---------------------|---|--|--|--|--|
| 2 | Ratios de Rentabilidad | Aching Guzmán César | Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 29). | El ratio de rentabilidad calcula si las decisiones tomadas anteriormente en la empresa han dado resultado, ya que se puede saber cuál es la utilidad de empresa en el periodo (Aching, 2005). | Este ratio ayudará a medir si los resultados del ejercicio contable son consecuentes con las determinaciones que fueron tomadas por los administradores de la entidad. | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |
| 3 | Ratios de Rentabilidad | Aching Guzmán César | Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo (Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia, Aching, 2005, p. 29). | Este ratio expresa la productividad de una compañía en relación con las ventas. Estas cifras son importantes porque las empresas deben generar utilidades para seguir vigentes (Aching, 2005). | Al aplicar este ratio se puede definir el rendimiento de una empresa en concordancia con los importes de ventas. Guarda relación con la suficiencia para generar efectivo en actividades de corto plazo. | Aching, C. (2005). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> . Lima: Prociencia y Cultura S.A. | |

| Nro | Categoría | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parfraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-----|---------------------|------------------|--|--|--|--|------|
| 1 | Análisis Financiero | Baena Toro Diego | El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es del de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la | Es un sistema de permite recolectar e interpretar datos económicos y financieros, para luego ser comparados con datos históricos. Además de obtener una visión real de la situación de la compañía | Aplicando análisis financiero a la tesis en primer lugar se podrá saber cuál es el estado real de empresa, y en consecuencia decidir qué cambios se deben realizar para acceder al desenlace esperado. | Baena, D. (2010). <i>Análisis financiero</i> . Bogotá: Ecoe Ediciones. | |

| | | | | | | | |
|---|---------------------|--------------------|---|---|---|--|--|
| | | | compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión (Análisis financiero, Baena, 2010, p. 11) | para poder tener decisiones acertadas (Baena, 2010). | | | |
| 2 | Análisis Financiero | Flores Soria Jaime | Es un conjunto de principios, procedimientos y técnicas que permiten que las transacciones comerciales, económicas, financieras que realiza una empresa y que se encuentran plasmadas en la contabilidad, como información financiera, sirvan de base a la gerencia para tomar decisiones oportunas y eficientes en un momento determinado (Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF, Flores, 2015, p. 37) | Es una ruta que debe ser aplicada por los administradores de la empresa, para que por consiguiente se tomen las medidas adecuadas en el momento adecuado y la realidad financiera del negocio sea la esperada (Flores, 2015). | Los procesos de análisis financiero permiten a los directivos o gerentes de una entidad, conocer el resultado de las partidas económicas y financieras y así poder analizar los cambios que deben establecer en la dirección de la empresa. | Flores, J. (2015). <i>Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF</i> . Lima: Pacífico editores S.A.C. | |

5. Matriz de métodos

| Nr o. | Elementos metodológicos | ¿Cuál/Qué es? | Autor | Cita textual (fuente, indicar apellido, año, página) | Parafraseo | ¿Cómo el concepto se aplicará en su Tesis? | Referencia | Link |
|-------|-------------------------|---------------|------------------------------|--|---|--|--|------|
| 1 | Sintagma | Holístico | Hurtado De Barrera Jaqueline | Es una propuesta que presenta la investigación como un proceso global, evolutivo, integrados, concatenado y organizado. La investigación holística trabaja los procesos que tienen que ver con la invención, con la formulación de propuestas novedosas, con la descripción y la clasificación, considera la creación de teorías y modelos, la indagación acerca del futuro, la aplicación práctica de soluciones, y la evaluación de proyectos, programas y acciones sociales, entre otras cosas (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 14). | En la investigación de carácter holístico se realizan procesos para la creación de propuestas, mediante la examinación del futuro de la empresa, para que sean aplicadas y evaluadas (Hurtado, 2000). | Mediante la investigación de tipo holístico, se podrá obtener información de carácter cualitativo y cuantitativo acerca de la empresa en estudio, para que luego esta sea procesada y se puedan plantear soluciones y propuestas para el futuro. | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |

| | | | | | | | | |
|---|---------|------------|--|--|---|---|--|--|
| 2 | Enfoque | Mixto | Hernández Sampieri Roberto Fernández Collado Carlos Baptista Lucio Pilar | Los métodos mixtos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (metainferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio (Metodología de la investigación, Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 534). | El método mixto de investigación es un sistema mediante el cual se integran procesos para recolectar y analizar datos de carácter cuanti y cualitativo. La información debe ser integrada y debatida para obtener un grado de comprensión adecuado (Hernández, Fernández y Baptista, 2014). | Al usar este tipo de enfoque en la investigación, se podrá llegar a entender de una mejor manera la información que haya sido recogido y analizada mediante los procesos que se deben seguir. | Hernández, Fernández y Baptista (2014). Metodología de la investigación. México: Mc Graw – Hill / Interamericana Editores S.A. de C.V. | |
| 3 | Tipo | Proyectiva | Hurtado De Barrera Jaqueline | La investigación proyectiva se ocupa de cómo deberían ser las cosas, para alcanzar unos fines y funcionar adecuadamente. Sin embargo, una actividad investigativa planteada en estos términos no era considerada una investigación científica | Este tipo de investigación se usa para mediante la información recaudada se puedan plantear planes y proyecciones. Habla de cómo se debería actuar para lograr las metas y | Al ser una investigación proyectiva se logrará saber de qué manera de debe actuar ante una situación y así establecer propósitos que puedan ejecutarse de | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |

| | | | | | | | | |
|---|-------|-------------|------------------------------|--|--|---|--|--|
| | | | | dentro del modelo epistemológico positivista que predominó durante muchos años (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 325). | objetivos y actuar de la mejor manera (Hurtado, 2000). | manera óptima. | | |
| 4 | Nivel | Comprensivo | Hurtado De Barrera Jaqueline | Corresponde al análisis connotacional y se llega trascendiendo el mero resultado y la pura cuantificación, para adquirir conocimiento y acceder a interpretaciones ajustadas al contexto, a las circunstancias, a la cultura. Permite, por supuesto, el análisis intencional, el cual intenta descubrir la intencionalidad de quien emite el mensaje y lo que pretende lograr por el medio de él, así como a quien está dirigido (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 506). | Se trata de llevar a la teoría las prácticas a esto se le entiende como un acto de comprensión. Permite que se realice un análisis de la intención de quien está emitiendo un mensaje y que punto desea llegar con el (Hurtado, 2000). | Durante la entrevista se debe tener un análisis de comprensión de lo que el entrevistado desea expresar al contestar las preguntas efectuadas por el entrevistador. | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |

| | | | | | | | | |
|---|--------|-----------|----------------------|---|--|---|--|--|
| 5 | Método | Inductivo | Dávila Newman Gladys | Las observaciones se hacían sobre fenómenos particulares de una clase, y luego a partir de ellos se hacían inferencias acerca de la clase entera. Este procedimiento se denomina razonamiento inductivo y viene a ser lo contrario del que se utiliza en el método deductivo (El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales, Dávila, 2006, p.186). | En el método inductivo se observa primero los sucesos en una categoría en particular, para que a partir de ahí se realicen las observaciones en una categoría entera. Es de manera contraria al método deductivo (Dávila, 2006). | En la investigación se usara el método inductivo para analizar en primer lugar los aspectos particulares para luego pasara un aspecto global del problema. | Dávila, G. (2006). El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales. Caracas.: Laurus. | |
| | | Deductivo | Dávila Newman Gladys | Es un sistema para organizar hechos conocidos y extraer conclusiones, lo cual se logra mediante una serie de enunciados que reciben el nombre de silogismos, los mismos comprenden tres elementos: a) la premisa mayor, b) la premisa menor y c) la conclusión (El razonamiento inductivo y deductivo dentro del | En el método deductivo los hechos suceden al contrario del método inductivo, ya que aquí se empieza por un supuesto mayor, luego el supuesto menor y terminando en una conclusión (Dávila, 2006). | En la investigación también se usara el método deductivo, en el cual la información será analizada primero en un aspecto global, luego de un modo particular para terminar en una conclusión. | Dávila, G. (2006). El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales. Caracas.: Laurus. | |

| | | | | | | | | |
|---|-----------|--------|------------------------------|---|--|---|--|--|
| | | | | proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales, Dávila, 2006, p.184). | | | | |
| 6 | Población | Cuanti | Hurtado De Barrera Jaqueline | La población de una investigación está constituida por el conjunto de seres en los cuales se va a estudiar el evento, y que además comparte, como características comunes, los criterios de inclusión; es a la población a quien estarán referidas las conclusiones del estudio (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 152). | La población en un trabajo de investigación son aquellas personas o entes que serán parte del estudio. Ello debe tener de preferencia características en común (Hurtado, 2000) | En este proyecto de investigación la población son aquellas personas en las que se enfocará la entrevista, en este caso es el Contador General, el Gerente General y la Administradora de la empresa. Se analizarán los años 2016 y 2017, ya que las operaciones se iniciaron en el año 2015. | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |
| | | Cuali | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---|----------------------|--------|------------------------------|--|--|---|--|--|
| 8 | Unidades informantes | Cuanti | Hurtado De Barrera Jaqueline | Se refiere al contexto, al ser o entidad poseedores de la característica, evento, cualidad o variable, que se desea estudiar, una unidad de estudio puede ser una persona, un objeto, un grupo, una extensión geográfica, una institución,... En toda investigación es necesario definir la unidad de estudio; para ello se requiere que el enunciado holopráxico este claramente planteado y que las características o eventos a investigar estén definidos (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 151). | Las unidades informantes son personas, entidades o documentos los cuales presentan las características o cualidades que se requieran para un determinado estudio (Hurtado, 2000) | Para la tesis, las unidades informantes de carácter cuantitativo que se usarán son documentos, tales como Estados Financieros (Estado de Resultados y Estado de Situación Económica) de los años 2016 y 2017 de los cuales se podrá obtener la información que se necesita. | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |
|---|----------------------|--------|------------------------------|--|--|---|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|-------|--|--|---|--|
| | | Cuali | | | <p>Las unidades de enfoque cualitativo que se usaran son las entrevistas que se realizaran; primero, al contador de la empresa, quien lleva trabajando en el grupo alrededor de 10 años y tiene una amplia experiencia; el gerente general, quien conoce todos los movimientos de la empresa y también la Gerente administrativa quien es encargada de analizar los estados financieros junto con el gerente general y es parte de la toma de decisiones.</p> | |
|--|--|-------|--|--|---|--|

| | | | | | | | | | |
|---|----------|--------|-----------------------|---|--|---|---|--|--|
| 9 | Técnicas | Cuanti | Análisis de contenido | Hurta do De Barre ra Jaque line | Integra diversos recursos que permiten abordar los eventos de estudio, hechos situaciones, textos, autores, videos, cine, con el interés de profundizar en su comprensión. El análisis de contenido se ha utilizado con mayor énfasis para el estudio de expresiones comunicacionales, ya sean orales (como discursos, informes de entrevista, conversaciones), escritas (textos oficiales, artículos de periódico, cartas), o gestuales (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 461). | El análisis de contenido es la aproximación a los documentos, videos u otros elementos con la disposición de profundizar la comprensión de los mismos. (Hurtado, 2000). | En este caso, el análisis documental será a los Estados Financieros de la empresa de los años 2016-2017, y se podrán obtener los cálculos que se desea para el correcto análisis de los mismos. | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |
|---|----------|--------|-----------------------|---|--|---|---|--|--|

| | | | | | | | | | |
|----|-------------|--------|-----------------------|-------------------------------|---|---|---|--|--|
| | | Cuali | Entrevista | Hurtado De Barreira Jaqueline | La entrevista constituye una actividad mediante la cual dos personas (a veces pueden ser mas), se sitúan frente a frente, para una de ellas hacer preguntas (obtener información) y la otra, responder (proveer información) (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 461). | Una entrevista consiste en que una persona, que sería el entrevistador, realiza preguntas que ya han sido planteadas en el cuestionario, a los entrevistados. Para esto debe haber presencia de ambas partes (Hurtado, 2000). | La entrevista será ejecutada en la empresa de servicio y a las personas como el Gerente, el Contador y la Gerente Administrativo quienes tienen amplio conocimiento de los movimientos de la empresa. | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |
| 10 | Instrumento | Cuanti | Análisis Documentario | Hurtado De Barreira Jaqueline | La revisión documental es una técnica en la cual se recurre a información escrita, ya sea bajo la forma de datos que puedan haber sido producto de mediciones hechas por otros, o como textos que en sí mismos constituyen los eventos de estudio (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 469). | Los documentos que muestren información textual o de datos de medición que son parte del estudio en una revisión documental (Hurtado, 2000). | | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |

| | | | | | | | | | |
|----|-------------------|--------|-----------------------|---------------------------|--|---|--|--|--|
| | | Cuali | Guía de entrevista | Hurta De Barra Jaque line | La guía de entrevista debe contener los datos generales de identificación del entrevistado, datos censales o sociológicos y datos concernientes al tema de investigación. (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 463). | Una guía de entrevista debe demostrar datos que permitan identificar a los entrevistados de manera general. | La guía de entrevista ayudara a obtener los datos globales de las personas a ser entrevistadas. | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |
| 11 | Análisis de datos | Cuanti | Ratio s y porcentajes | Hurta De Barra Jaque line | La cuantificación viene dada por el cálculo de las frecuencias de las fases o palabras significativas; o por los elementos asignados a cada categoría, pero esta condición no es indispensable, pues en ocasiones el investigador puede estar más interesado en la trascendencia de una frase por lo que ella implica, que en su frecuencia. Es importante tener cierta precaución con la cuantificación, pues ceñirse solo a ella limitaría | La cuantificación de la información es el proceso de frecuencias o palabras. Aunque este tipo de análisis de los datos no es esencial, se debe elaborar. Hay que prevenir este análisis porque puede limitar el alcance del análisis (Hurtado, 2000). | Los Estados Financieros obtenidos de la empresa de servicios, serán analizados a través del cálculo de razones financieras, además de punto de equilibrio y análisis horizontal y vertical. Los resultados serán procesados luego de | Hurtado, J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . Caracas: Fundación Sypal. | |

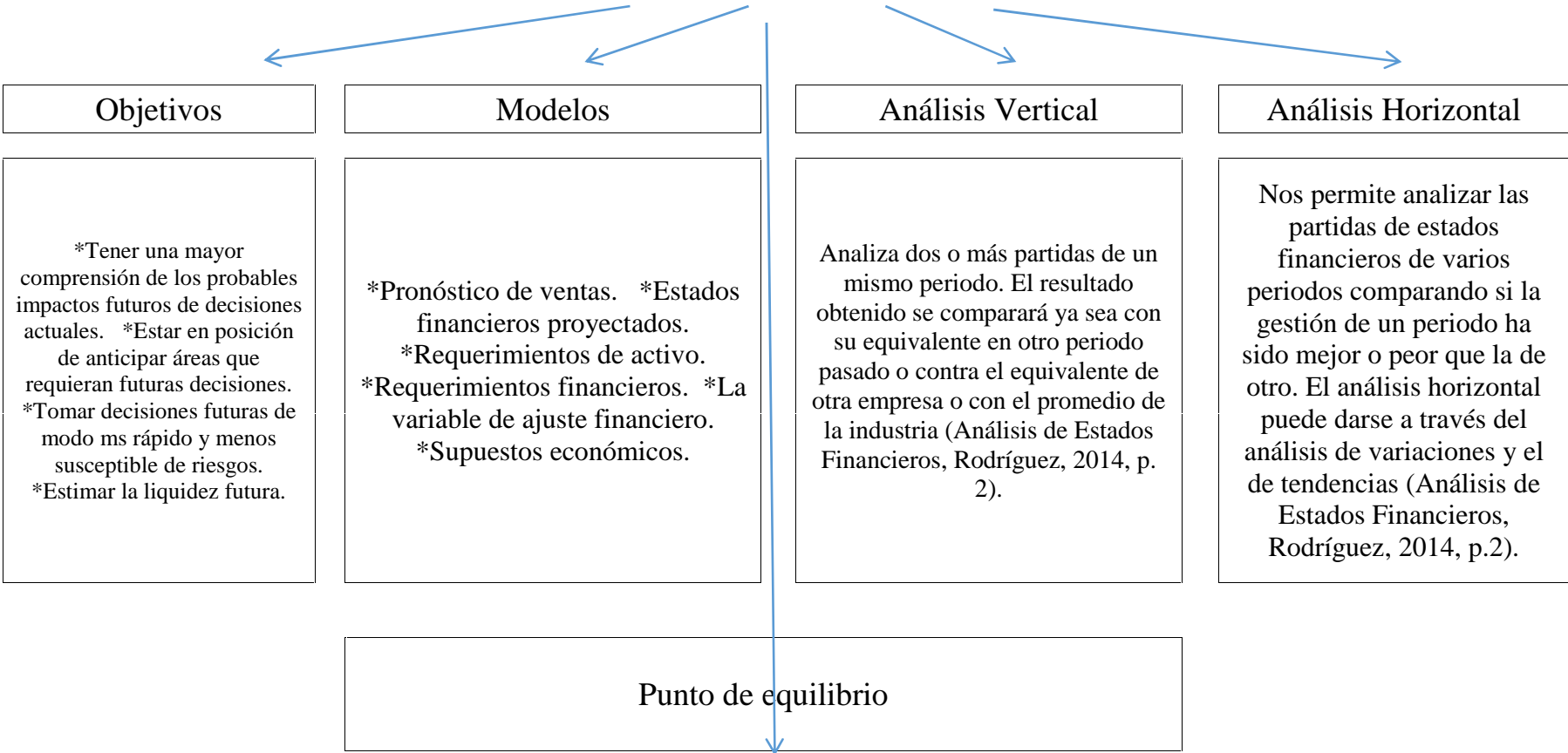
| | | | | | | | | | |
|--|--|-------|---------------|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | peculiarmente el alcance del análisis. (Metodología de la investigación holística, Hurtado, 2000, p. 506 y 507). | | realizar las operaciones. | | |
| | | Cuali | Entrevista | | | | Se procesaran los datos obtenidos de la entrevista realizada a los 3 trabajadores de la empresa para su posterior triangulación. | | |
| | | Mixto | Triangulación | | | | Los datos obtenidos del análisis cuantitativo y cualitativo serán analizados y procesados para obtener | | |

| | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | un resultado, después del cual se podrá plantear una propuesta para la empresa de servicios. | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

6. Construcción de la categoría problema

| TEORÍAS | | | |
|--|--|--|--|
| Teoría de la Planificación | Teoría de la Planeación Estratégica | Teoría Económica de la empresa | Teoría de la Administración Financiera |
| CONCEPTOS | | | |
| <p>La planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos (Principios de administración financiera, Lawrence, 2007, p. 102).</p> | <p>Es el conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, costos, gastos u activos tomando como base diferentes estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticados (Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF, Flores, 2015, p. 141).</p> | <p>La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. (Planeación Financiera, Morales y Morales, 2014, p. 7)</p> | <p>La metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos previsionales que transmitan los resultados de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia definida, y ello con el objetivo de evaluar anticipadamente las decisiones desarrolladas por la actividad de la empresa (Planificación Financiera, Cibrán, Prado, Crespo y Huarte, 2013, s. p.)</p> |
| PLANEACIÓN FINANCIERA | | | |

La planeación financiera es el conjunto de pasos mediante los cuales se establecen objetivos y se plantean los medios para que sean alcanzados. La proyección de las cuentas contables como las ventas, los gastos, los costos y las cuentas de activos; basándose en estrategias de producción y de marketing.



El punto de equilibrio muestra una situación en la cual la empresa ni gana ni pierde, y se realiza para determinar los niveles más bajos de producción o ventas en los cuales puede funcionar un proyecto sin poner en peligro la viabilidad financiera (El punto de equilibrio en los negocios y su importancia estratégica para facilitar la inversión en las MYPES, Chambergo, 2013, pg. 1).

CONCEPTOS

En sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori (Análisis de Rentabilidad de la empresa, Ballesta, 2002, pg. 2).

La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios (Análisis de Rentabilidad de una empresa, Ccaccya, 2015, pg. 1).

RENTABILIDAD

La rentabilidad es la medición de la productividad alcanzada en un determinado periodo de tiempo por los medios utilizados para obtener los objetivos planteados. Se realiza una comparación entre la utilidad que se ha obtenido y la valoración de los métodos usados para

