



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU CONTRIBUCIÓN
EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA GROUP
SAN JUAN E.I.R.L. PARA EL AÑO 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autor:

Angelina Del Carmen Quiroz Astopilco

Asesor:

Mg. CPCC. Luis Enrique Céspedes Ortiz

Cajamarca - Perú

2020

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a mi madre, quien es mi más grande inspiración para salir adelante, a mi padre que siempre me brindo su confianza y lucho incansablemente por hacer de mí una profesional y es por quien pude llegar a este momento tan importante de mi formación académica y ahora me cuida desde el cielo. A mi hermana mayor quien es mi ejemplo de lucha para alcanzar mis objetivos y a su vez es mi consejera incondicional. A mis maestros quienes fueron mi guía en este camino.

AGRADECIMIENTO

A mi padre, por brindarme la oportunidad de formarme en esta prestigiosa universidad y haber sido mi apoyo constante durante el periodo de mi formación profesional; a mi madre por ser el pilar de nuestra familia y finalmente a mi hermana mayor, por ser mi ejemplo a seguir y brindarme su confianza infinita.

Tabla de contenidos

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE DE FIGURAS	7
RESUMEN.....	8
ABSTRACT	9
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	10
1.1. Realidad problemática.....	10
1.3.1 Información General.....	19
1.3.1 Misión	19
1.3.2 Visión	19
1.3.3 Reseña	19
1.3.4 Actividad Económica	20
1.3.5 Organigrama de la empresa	20
1.4 Formulación del problema	21
1.4.1 Objetivos	21
1.4.1.1 Objetivo general.....	21
1.4.1.2 Objetivos específicos.....	21
1.5 Hipótesis	21
1.5.1 Hipótesis general.....	21
1.5.2 Hipótesis específicas	22
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	23
2.1. Tipo de investigación	23
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos).....	23
2.2.1. Población.....	23
2.2.2. Muestra	23
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	24
2.3.1. Técnicas	24
2.3.2. Instrumentos.....	25
2.4. Procedimiento	25
2.5. Aspectos éticos.....	26
CAPÍTULO III. RESULTADOS	27
3.1 Identificación del nivel de contribución del planeamiento financiero en la empresa	27
3.2 Identificación del nivel financiero de la empresa mediante ratios financieros	32
3.1.1 Ratios de liquidez	32
3.1.2 Ratios de Solvencia.....	33
3.1.3 Ratios de Rentabilidad.....	34

3.2	<i>Diseño de un planeamiento financiero para la empresa Group San Juan E.I.R.L.</i>	35
3.2.1	<i>Presupuesto de ventas estimadas para el año 2020</i>	35
3.2.2	<i>Presupuesto de cuentas por cobrar para el año 2020</i>	36
3.2.3	<i>Presupuesto de compras para el año 2020</i>	37
3.2.4	<i>Presupuesto de compras por pagar para el año 2020</i>	38
3.2.5	<i>Estado de situación financiera proyectado al año 2020</i>	38
3.2.6	<i>Estado de resultado proyectado al año 2020</i>	39
3.2.7	<i>Análisis financiero a través de ratios financieros</i>	40
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES		43
4.1.	Discusión	43
4.2	Conclusiones	44
REFERENCIAS		46
ANEXOS		48

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa.....	27
Tabla 2 Análisis horizontal del Estado de resultados.....	28
Tabla 3 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	29
Tabla 4: Análisis vertical del Estado de Resultados.....	30
Tabla 5: Nivel de contribución del planeamiento financiero en la empresa	31
Tabla 6: Liquidez corriente	32
Tabla 7: Razón acida.....	32
Tabla 8: Endeudamiento total.....	33
Tabla 9: Estructura de capital.....	33
Tabla 10: Rentabilidad de activos.....	34
Tabla 11: Rendimiento de capital	34
Tabla 12: Presupuesto de ventas	36
Tabla 13: Presupuesto de compras	36
Tabla 14: Presupuesto de compras	37
Tabla 15: Presupuesto de cuentas por pagar	38
Tabla 16: Estado de situación financiera proyecto	36
Tabla 17: Estado de resultado proyectado	37
Tabla 18: Liquidez corriente proyecta al 2020.....	37
Tabla 19: Prueba ácida proyectada al 2020.....	38
Tabla 20: Endeudamiento total proyectado al 2020.....	38
Tabla 21: Estructura de capital proyectado al 2020.....	38
Tabla 22: Rentabilidad sobre activos proyectado al 2020.....	38
Tabla 23: Rendimiento de capital proyectado al 2020.....	38

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Pronóstico de ventas	12
Figura 2: Situación financiera de una empresa.....	13
Figura 3: Organigrama de la empresa.	20
Figura 4: Nivel de contribución de planeamiento financiero de la empresa Group San Juan E.I.R.L.....	31

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar el nivel de contribución del planeamiento financiero en la situación financiera de la empresa Group San Juan E.I.R.L. Con esta investigación se busca ayudar a la empresa a llevar un mejor control de sus estados financieros y analizar estos para poder tener un panorama más amplio de sus finanzas.

Para el desarrollo de esta investigación se ha aplicado un método descriptivo, la información brindada por la empresa ha sido analizada y explicada a través de técnicas de recolección, análisis documental y tabulación de cuadros.

El planeamiento financiero utilizado en esta investigación ayudo a proyectar los resultados obtenidos del año 2020, se basa principalmente en la aplicación de herramientas y técnica como: Análisis horizontal, vertical, ratios financieros y estados proyectados permitiendo observar de esta manera el impacto que causa el planeamiento financiero y la ayuda que representa para la empresa en la toma de decisiones.

Los resultados obtenidos de esta investigación demostraron que, al aplicar un Planeamiento Financiero, incide de manera positiva y contribuye de manera óptima a su gestión empresarial. Se espera que los resultados presentados ayuden a la implementación de un planeamiento financiero adecuado para la empresa y así se pueda llevar una óptima gestión empresarial a fin de aumentar la rentabilidad.

Palabras clave: Planeamiento financiero, análisis financiero, estados financieros.

ABSTRACT

The present research paper aims to determine the impact of financial planning in the financial situation of Grupo San Juan E.I.R.L., as well as assisting the company in having a better control of its financial statements for a broader overview of its financials.

This research is based on a descriptive method. The information provided by the company has been analyzed and explained through collection techniques, document analysis and tables.

The financial planning used in this research helps to project the results obtained in 2020. It is based mainly on the application of tools and techniques such as: Horizontal and vertical analysis, financial ratios and projected statements that allow to observe the impact of financial planning and the contribution they represent to the company in informing the decision-making.

The results obtained show that applying a financial planning, positively impacts and contributes optimally to its business management. The expectation is that the results presented contribute to the implementation of a financial planning that is adequate to the company, and thus carry out an optimal business management to increase profitability.

Keywords: Financial planning, Financial analysis, financial statements

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En la actualidad las Micro y pequeñas empresas (MYPES) están asumiendo grandes desafíos y adversidades que tienen que afrontar ante la globalización, sin embargo, hoy en día se cuenta con herramientas que permiten afrontar esas adversidades y convertirlas en oportunidades, una de ellas es la herramienta de planeamiento financiero que permite al mundo empresarial elaborar mejores planes de inversión y aprovecharlos para hacer más rentable la empresa.

El autor Beltrán (2016) indica que a nivel internacional existen países que llevan un alto control en el planeamiento financiero, EE. UU es el líder mundial en este tema, en cuanto a profesionales acreditados; a comparación de países como Malasia, Reino Unido, Japón, Canadá que están creciendo de manera pausada en los últimos años.

Se indica que, en Estados Unidos, según Hitt (2008) a principios de los años 70, nace el concepto del planeamiento financiero como un recurso esencial para las empresas en respuesta a la alta necesidad de una dirección. Influyendo en los temas financieros y desarrollando por todo mundo de manera eficiente las finanzas en las empresas así en los últimos años se puede visualizar el planeamiento financiero como parte importante del asesoramiento financiero.

Cataño y Arias (2014) concluyeron en su análisis financiero integral entre las empresas colombianas que se necesita evaluar proyectos de inversión y las formas de financiación, puesto que la forma de endeudamiento puede ser perjudicial para el nivel de competitividad en años posteriores, a razón que el rendimiento de la inversión sea mayor que el costo del financiamiento.

El principal objetivo del planeamiento financiero es maximizar el valor económico - financiero que tiene la empresa y reducir el riesgo que asumirá la empresa al realizar

una inversión. La situación económica de la empresa será el resultado de la gestión comercial, administrativa operativa que se logre, la cual se verá reflejada en la utilidad operativa (Gálvez, 2016)

El planeamiento financiero según Beltrán (2016) es una herramienta esencial para la toma de decisiones en la situación financiera y operacional de las empresas. Es por eso ello que este instrumento se convierte en una herramienta primordial para los directivos de las empresas.

Las finanzas en las empresas a nivel internacional, según Guzmán (2017) considera el planeamiento financiero como uno de los recursos económicos más importantes para hacer frente a los compromisos y responsabilidades según la conveniencia de las fuentes de obtención.

Las empresas necesitan de un estudio especializado en el análisis financiero por que ayuda a conocer el estado situacional de la empresa; analizando la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad. Asumiendo las diferentes políticas de inversión y estrategias que ayuden a tomar mejores decisiones con el fin de proporcionar mejores resultados.

La mayor parte de las empresas analizadas, cuenta con un deficiente proceso de planeamiento financiero, debido a que no se planifica de manera correcta los resultados esperados, Chourio (2013) sostuvo que es nula la preparación de un plan financiero como instrumento, se evidencia también que los objetivos financieros no son cuantificables, el presupuesto de tesorería no utiliza las herramientas financieras necesarias para pronosticar resultados a corto plazo, se carece de proceso de flujo de efectivo y de la evaluación de desempeño y cumplimiento de metas a nivel financiero.

La información financiera es útil para la toma de decisiones operativas, financieras y administrativas, Pacheco Coello (2016), señala que debe estar correctamente estructurada y planteada de acuerdo a los bienes y servicios que brinde la empresa. Se realiza comprendiendo los estados financieros, aplicando diferentes indicadores financieros como los indicados a continuación:

- **Monto de ventas**

Mide la utilidad en un año con respecto a las ventas efectuadas en el mismo año.

- **Índice de liquidez**

Mide la capacidad que tiene la empresa de hacer frente a sus deudas a corto plazo.

- **Índice de endeudamiento**

Mide la capacidad de una empresa a hacer frente a sus obligaciones de pago.

Ortega Castro (2008) indica que minimizar los riesgos aprovechando las oportunidades y los recursos financieros ayuda a decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y la correcta aplicación de esta.

- Identificar problemas y oportunidades

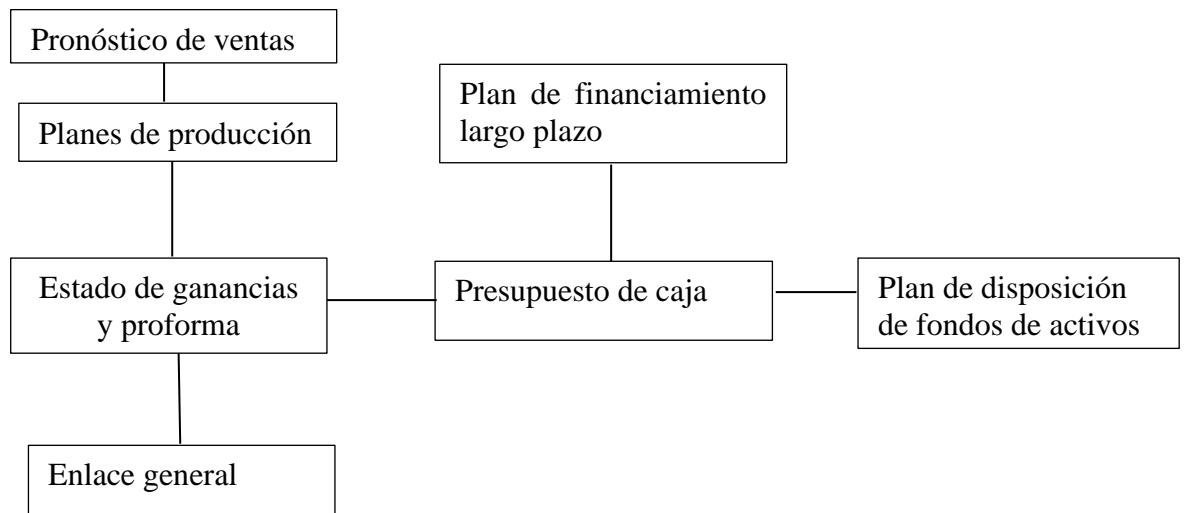
- Fijar metas y objetivos

- Procedimientos de control

El control financiero comprueba si los estados, cuentas e informes son presentados adecuadamente, Teruel Leiva (2014) indica que se preparan siguiendo los principios de la contabilidad y proporcionan representación verdadera de la empresa.

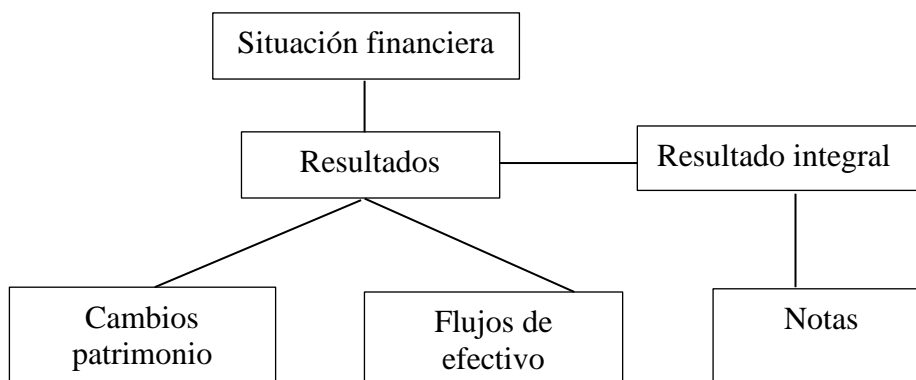
Apaza Meza (2003) afirma que el planeamiento financiero a corto plazo empieza con el pronóstico de ventas, se prepararan planes de producción y luego se prepara un estado de ganancias y pérdidas, presupuesto de efectivo y estados financieros.

Figura 1: Pronóstico de ventas



El principal objetivo financiero es maximizar el valor de la empresa, Roberto Sala (2017), define a la situación económica de la empresa como el reflejo de la capacidad de la empresa para generar resultados, en cuanto sea positiva se obtendrá utilidad, caso contrario se obtendrá pérdida; la situación financiera se define como el diagnóstico basado en variables contables que miden la calidad.

Figura 2: Situación financiera de una empresa.



Coello (2017) afirma que el planeamiento financiero es un proceso de elaboración de un plan completo, organizado y detallado que garantiza lograr objetivos financieros, determinando plazos y recursos necesarios para que sea posible el incremento de rentabilidad.

Es primordial considerar enfatizar las oportunidades que abre la elaboración de un buen planeamiento financiero para una mejor dirección en las empresas a fin de llevar un mejor control de sus operaciones, por lo tanto, ayudará de manera significativa a la toma de decisiones de los directivos en su gestión.

El planeamiento financiero es una función básica para el empresario; toma la movilidad de los recursos, por lo tanto, las variables que afectan deben ser analizadas correctamente por los directivos o empresarios; requieren de maximizar los recursos disponiendo de inversiones y financiamientos adecuados, según como lo dice Zentero (2016).

Las empresas buscan maximizar su rentabilidad, tomar buenas decisiones de inversiones; pero muy pocas tienen un correcto asesoramiento en temas financieros, lo cual no les permite poder evaluar un financiamiento que ayude a mejorar y tener un mejor posicionamiento en el mercado y obtener un mayor resultado con mejores ganancias por su capital invertido.

La buena implementación de un planeamiento financiero se podría mejorar al elevar el efectivo, ajustando una política de crédito y reestructuración de deudas a largo plazo, permitiendo una mejora en los indicadores de liquidez en la empresa, según como afirmó Díaz (2016).

El planeamiento financiero tiene muchas ventajas, entre ellas está el conocimiento anticipado de todo el presupuesto en consumo e inversiones por los próximos periodos, permitiendo así, establecerse anticipadamente. La receta necesaria para lograr obtener el mayor beneficio económico en cuanto a planeamiento se refiere, en trazar metas y establecer directrices gerenciales concretas. Esta práctica permite la identificación de necesidades de la empresa como la oportunidad de ampliación,

viabilidad de inversión, evaluación de nuevos proyectos y planificación de nuevas propuestas de costos, según como afirmó (Elisa, 2011).

El mayor problema entre las empresas surge cuando no se toman las decisiones adecuadas en cuanto a tasas, según Damacean e Isla (2016) toma de decisiones, nivel de endeudamiento e índices de solvencia, llevando a que estos contribuyan a generar riesgos en la empresa.

La información financiera obtenida es de suma importancia porque con esta se aplican los instrumentos que permiten medir la situación económica y financiera en que se encuentra la empresa y obtener resultados favorables.

Los estados financieros representan hoy en día la información básica de la empresa, su comportamiento a lo largo de los años y sus resultados pasados. Esta información sirve para desarrollar un planeamiento financiero hacia el futuro. Es aquí donde se plantea una estrategia para elaborar un planeamiento que exija conocer y entender como la empresa podría lograr, mejores resultados en corto, mediano y largo plazo.

El planeamiento financiero permite analizar los flujos financieros de una organización empresarial y llegar a efectuar proyecciones de los flujos de inversión, financiamiento, dividendos; llegando a examinar las ventajas, desventajas y efectos de estas alternativas, Oleortegui (2003) afirma que el propósito del planeamiento financiero es determinar donde se encuentra ubicada la empresa ahora y hacia donde desea llegar.

El análisis financiero es importante para quienes dirigen la empresa, Antonio Sala (2013) señala, que este análisis permite tomar decisiones relativas a la estructura patrimonial y corregir posibles desequilibrios en la empresa.

- **Análisis horizontal**

Determina la variación que ha sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto del otro, busca comparar dos periodos para analizar su comportamiento.

- **Análisis vertical**

Determina el peso en porcentajes que tiene cada cuenta en el estado financiero analizado.

Los indicadores financieros son conocidos como ratios o coeficientes financieros; Oliver Saldaña (2011) indica que estos instrumentos son utilizados para analizar e interpretar los estados financieros de un determinado periodo, se calcula con la información obtenida del Balance General y Estado de Resultados, así tenemos los siguientes indicadores financieros:

- **Liquidez Corriente**

Mide la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

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

- **Razón acida**

Mide la proporción entre activos de mayor liquidez y sus obligaciones a corto plazo.

$$\frac{\text{Activo Corriente-Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Endeudamiento Total**

Indica el porcentaje de los recursos de la empresa que son financiados por una deuda exterior.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

- Estructura de Capital

Es la mezcla específica de la deuda largo plazo y el capital de la empresa.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

- Rentabilidad de activos

Mide la capacidad que tiene la empresa para generar ganancias.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

- Rendimiento Total

Valora la rentabilidad del capital.

1.2. Antecedentes

Naula Morocho & Luna Yunga (2015) en su tesis, “Diseño e implementación de un plan financiero en importadora comercial industrial RIVAS QUIZPHE CÍA. LTDA, para el primer semestre del año 2015”, llegó a la conclusión de que la empresa se encuentra en manos de terceros y la capacidad de cubrir intereses no es satisfactoria, demuestra altibajos en el desarrollo de sus actividades; durante los últimos tres años, se basaron principalmente en problemas de liquidez.

Mancero Urrea (2017) en su tesis: “Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR MEGASTONES de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”, concluyó que, mediante la aplicación del plan financiero, la empresa obtendrá un mejor direccionamiento hacia la toma de decisiones y cumplimiento de sus objetivos.

Cordero Hernández (2016), en su tesis: “Propuesta de plan de gestión financiera aplicada a la empresa CAMISETAS PLANETA VERDE”, llegó a la conclusión que

las pequeñas empresas requieren de acompañamiento por parte de las instituciones que brindan servicio de apoyo al sector productivo.

Castillo Layza (2015), en su tesis: “Implementación de un plan financiero y la mejora de la situación económica- financiera de la empresa Distribuidora Deportiva del Norte SAC en el año 2015”, determinó al corte de agosto-2015 de la empresa, se encontró que no registraban los flujos de efectivo reales, la gestión de compras tenía desorden en el control y recepción de facturas.

Es bueno implementar el planeamiento financiero en empresas que reflejan un bajo índice de rentabilidad y liquidez. Permitiendo solucionar sus deudas contraídas durante un proceso económico - financiero, aplicando técnicas o métodos que ayuden a evadir situaciones de riesgo, y así, disponer con un buen equilibrio financiero.

Núñez Constantino & Farro Cabrera (2018) en sus tesis: “Análisis económico-financiero frente a las alternativas de financiamiento para la inversión en activo fijo, Distribuidora Aceros Lambayeque E.I.R.L. 2016”, llegó a la conclusión: La situación financiera real actual que presentó la empresa es buena, ya que cuenta con una buena liquidez y solvencia, lo cual refleja capacidad inmediata de pago y capacidad para responder en el corto plazo.

Bautista López, Castro Villacorta, De la Cruz Cano (2017), en su tesis “Plan financiero de la empresa ALICORP S.A.A y subsidiarias”, plantea: Las empresas del sector consumo masivo, registran adecuados ratios financieros como: Altos niveles de liquidez, en su estructura financiera los pasivos son la principal fuente de financiamiento y han mejorado su gestión de cobranzas.

Rijalba Díaz, (2016) en su tesis: El plan financiero y la situación económica y financiera de la empresa HUEMURA SAC, Trujillo 2015; indicó que: “Con la implementación de un planeamiento financiero mejora el progreso de efectivo, ajustes

de política de crédito y reestructuración de la deuda a largo plazo, y permite mejorar los indicadores de liquidez de una empresa.”

En esencia, la ejecución del planeamiento financiero en nuestro país permite que muchos negocios sigan invirtiendo y acogiendo un comportamiento más competitivo de realizar un plan económico y financiero ante la alta demanda comercial actual, optando por una unidad económica sólida y estable, accediendo a altas tecnologías y un mayor desarrollo institucional.

1.3. Datos generales de la empresa

1.3.1 Información General

- **Razón social:** Group San Juan E.I.R.L
- **Tipo de empresa:** Empresa Individual de Responsabilidad Limitada
- **Actividad Económica:** Otras actividades de telecomunicaciones

1.3.1 Misión

Ser la empresa líder en nuestro rubro de Telecomunicaciones, servicio al cliente y soporte técnico. Prestando servicios con el más alto nivel de calidad, dinamismo, metodología de trabajo y resultados concretos en los mismos plazos, respetando las normas de seguridad y brindando una excelente atención a nuestros clientes.

1.3.2 Visión

Consolidar la empresa como una de las líderes en nuestro país, en la prestación de servicios de telecomunicaciones, atención al cliente y soporte técnico apoyándose en las herramientas disponibles, alcanzando altos estándares de calidad, extendiendo las expectativas de nuestros clientes.

1.3.3 Reseña

La empresa Group San Juan E.I.R.L se constituyó el 4 de junio del año 2004, motivada por la experiencia de su fundadora, que aportó su conocimiento adquirido en sus trabajos realizados en empresas privadas y estatales en el área de telecomunicaciones. La empresa se encuentra en constante crecimiento y desea consolidarse como una de las mejores empresas en las aéreas de telecomunicaciones, Atención al cliente y agencia autorizada en comunicaciones.

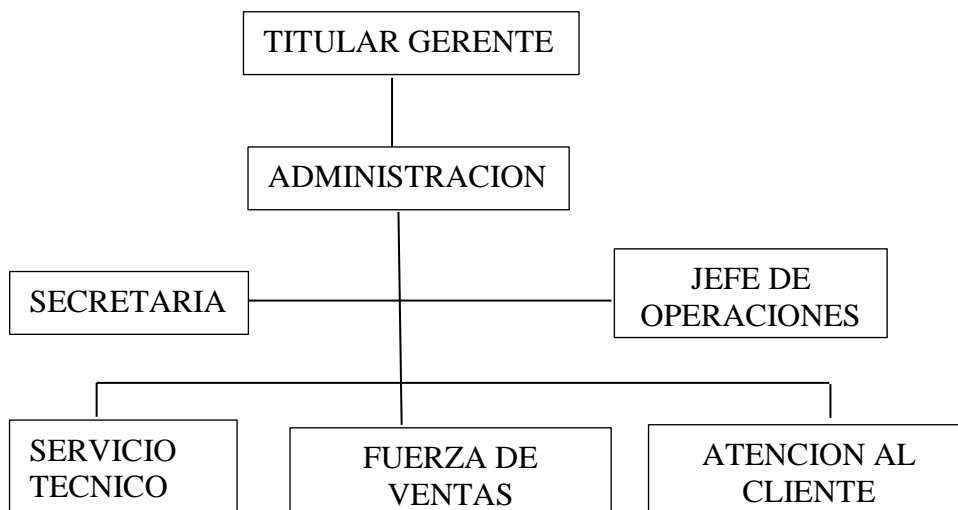
1.3.4 Actividad Económica

Las principales actividades comerciales de la empresa son:

- Atención al cliente con sistema de comunicaciones en telefonía móvil.
- Soporte técnico para el mantenimiento de móviles.
- Servicio de instalación de internet.
- Instalación de cable digital.
- Venta Post pago y Prepago en teléfonos móviles.
- Estructura de ventas administrativas en agencias autorizadas de telefonía móvil.

1.3.5 Organigrama de la empresa

Figura 3: Organigrama de la empresa.



La empresa Group San Juan E.I.R.L es una micro empresa, que a la fecha solo lleva contabilidad externa. La empresa no tiene un planeamiento financiero y no realiza los controles financieros adecuados con el análisis del estado de situación financiera y estado de resultados, siendo afectados los ingresos y resultados de la empresa en los últimos años. A la fecha la empresa Group San Juan E.I.R.L no ha realizado ningún tipo de análisis financiero, lo cual no les está dando una perspectiva global para la toma de decisiones.

1.4 Formulación del problema

¿Cómo contribuye el planeamiento financiero en la situación financiera de la empresa Group San Juan E. I. R. L?

1.4.1 Objetivos

1.4.1.1 Objetivo general

Determinar cómo contribuye el planeamiento financiero en la situación financiera de la empresa Group San Juan E.I.R.L, periodo 2019

1.4.1.2 Objetivos específicos

- a) Realizar un análisis horizontal y vertical en estado de situación financiera y estado de resultados de la empresa Group San Juan E.I.R.L.
- b) Analizar los indicadores financieros de liquidez, solvencia y rentabilidad como medida del planeamiento financiero en la empresa Group San Juan E.I.R.L.
- c) Diseñar un planeamiento financiero para la empresa Grupo San Juan E.I.R.L.

1.5 Hipótesis

1.5.1 Hipótesis general

El planeamiento financiero contribuye de manera positiva en la situación financiera para la toma de decisiones de la empresa Group San Juan E.I.R.L, periodo 2019.

1.5.2 Hipótesis específicas

- a) Los indicadores financieros de liquidez, solvencia y rentabilidad; análisis horizontal y vertical influyen de manera positiva para el análisis y la toma de decisiones como una herramienta del planeamiento financiero de la empresa.
- b) El planeamiento financiero tiene una relación directa en la toma de decisiones para la mejora de la situación financiera de la empresa.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

Cuantitativa – aplicativa

Se presenta y analiza información de datos numéricos sobre la situación financiera de la empresa Group San Juan E.I.R.L para diseñar un planeamiento financiero en mejora de la situación financiera de la empresa.

El diseño utilizado en la investigación es, no experimental, porque no se varía de forma intencional las variables y se basa principalmente en la observación y análisis de la información financiera en un determinado periodo. Descriptivo porque analiza la información tal cual se presenta sin procesarla, a fin de obtener resultados y emitir conclusiones pertinentes.

2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

La población es el conjunto en su totalidad de elementos de los cuales se está investigando o se realizan los estudios, según Lugo (2017) un ejemplo claro son las personas, empresas, áreas, datos, cantidades.

Según Zita (2014) relaciona la muestra como una parte representativa de una población, de los cuales comparten sus características. Se utiliza como una herramienta de investigación que permite obtener conclusiones más precisas y evitar errores.

2.2.1. Población

La presente investigación se realiza en una empresa privada en la cual se analizan variables cuantitativas por lo que no se tiene población.

2.2.2. Muestra

Se considera el estado de situación financiera y el estado de resultado de la empresa correspondiente al año 2018 y 2019.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Se dispone con una gran variedad de recolección de datos, instrumentos y técnicas, tanto cuantitativas como cualitativas, es por eso que en la presente investigación se tomarán en cuenta las siguientes:

2.3.1. Técnicas

Méndez (1999) define que las técnicas de recolección de datos son hechos o documentos que ayudan al investigador a obtener información.

Las técnicas de investigación son los medios que se utilizan para facilitar la recolección de observaciones, según Bizquera (1990).

Por lo tanto, en la presente investigación vamos a utilizar los siguientes instrumentos:

- **Entrevistas**

La entrevista es un instrumento de recolección de datos a partir de la interacción de dos partes: el entrevistador y el entrevistado.

- **Análisis documental**

El análisis documental es un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original, con la finalidad de posibilitar su recuperación posterior e identificarlo.

- **Observación**

Es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis.

- **Encuestas**

Es una técnica de investigación que consiste en una interrogación verbal o escrita que se les realiza a las personas con el fin de obtener determinada información necesaria para una investigación.

2.3.2. Instrumentos

Arias (2006), afirma que los instrumentos de investigación son los medios materiales que se utilizan para almacenar y recolectar información.

- Fichas de análisis documental

Conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original, con la finalidad posibilitar su recuperación posterior e identificarlo.

- Guía de entrevistas

La guía de entrevista es un protocolo de ayuda de memoria para el entrevistador, tanto en un sentido temático (ayuda a recordar los temas de la entrevista) como conceptual (presenta los tópicos de la entrevista en un lenguaje cotidiano, propio de las personas entrevistadas).

- Ficha de observación

instrumentos de investigación y evaluación y recolección de datos, referido a un objetivo específico, en el que se determinan variables específicas.

2.4. Procedimiento

Se realizó un estudio de los estados de situación financiera y del estado de resultados de la empresa objeto de investigación, mediante entrevistas, encuestas, análisis documental y observación, la cual se vio reflejada para poder inferir, estimar y ayudó a obtener conclusiones sobre el estado en que se encuentra la empresa.

Se analizó la documentación financiera correspondiente al periodo 2019 de la empresa, para poder informar el estado actual y cuáles son sus proyecciones para los siguientes años.

Se desarrolló un análisis de datos para poder llegar a comprobar la situación financiera de la empresa y aportar ideas de crecimiento.

2.5. Aspectos éticos

El desarrollo del presente trabajo de investigación se ha desarrollado siguiendo la normativa de redacción para trabajos de investigación establecida por el estándar APA. En el presente trabajo se ha cumplido estrictamente con citar de manera correcta a otros autores de quienes se ha concluido su información. Asimismo, se precisa que toda la información presentada en este trabajo de investigación es fiable.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1 Identificación del nivel de contribución del planeamiento financiero en la empresa

Se realizó dos entrevistas dirigidas al titular gerente y al contador de la empresa para lograr identificar el nivel de contribución al planeamiento financiero en la empresa; asimismo se desarrolló un análisis horizontal y vertical del estado de situación financiera y estado de resultados de la empresa en los periodos comprendidos entre el año 2018 y 2019, estos serán representados por medio de tablas.

Tabla 1: Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa

GROUP SAN JUAN E.I.R.L									
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EXPRESADO EN SOLES									
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018									
ACTIVO					PASIVO Y PATRIMONIO				
Activo Corriente	2019	2018	Variación	%	PASIVO	2019	2018	Variación	%
Efectivo y Equivalentes de efectivos	25,000	17,570	7,430	42.29%	Pasivo Corriente				
Cuentas por Cobrar Comerciales	7,880		7,880		Obligaciones Tributarias	3,500	2,756	744	27.00%
Otras Cuentas por Cobrar	7,500	15,500	-8,000	-51.61%	Cuentas por Pagar Comerciales	12,000	3,595	8,405	233.80%
Existencias	96,700	81,207	15,493	19.08%	Otras Cuentas por Pagar	7,398	11,544	-4,146	-35.91%
					Obligaciones Financieras	1,500	1,200	300	25.00%
Total Activo Corriente	137,080	114,277	22,803	19.95%	Total Pasivo Corriente	24,398	19,095	5,303	27.77%
Activo No Corriente					Pasivo No Corriente				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,575	2,575	0	0.00%	Obligaciones Financieras				
Depreciacion acumulada	257	257	0	0.00%	Total Pasivo No Corriente				
					TOTAL PASIVO	24,398	19,095	5,303	27.77%
Total Activo No Corriente	2318	2,318	0	0.00%	PATRIMONIO NETO				
					Capital	10,000	10,000	0	0.00%
					Capital adicional	10,000	2,500	7,500	300.00%
					Resultado del ejercicio	95,000	85,000	10,000	11.76%
					TOTAL PATRIMONIO NETO	115,000	97,500	17,500	17.95%
TOTAL ACTIVO	139,398	116,595	22,803	20%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	139,398	116,595	22,803	19.56%

Fuente: Estados Financieros de Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

Del análisis horizontal del estado de situación financiera de Group San Juan EIRL se puede observar que la estructura de efectivo y equivalentes de efectivo para el año 2019 aumentó en un 42.29% con respecto al año anterior. Esta variación se debe al cobro en efectivo de las mercaderías. La partida más resaltante en activos es el -51.61% de otras

cuentas por cobrar, esta cuenta significativa está relacionada con la disminución de créditos para el año 2019.

En el pasivo se observa el aumento del 233.80% de las cuentas por pagar por que la empresa ha adquirido mercadería al crédito. En las cuentas de patrimonio podemos deducir que se incrementaron las cuentas de capital adicional y resultados del ejercicio en un 300% y 17.95% respectivamente.

Tabla 2 Análisis horizontal del Estado de resultados

GROUP SAN JUAN E.I.R.L					
ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN SOLES					
Al 31 de Diciembre del 2019					
	2019	2018	Variación	%	%
Ventas Netas	179,981	152,923	27,058	160.85%	17.69%
Costo de Ventas	15,499	13,146	2,353	2.35%	17.90%
UTILIDAD BRUTA	164,482	139,777	24,705	24.67%	17.67%
Gastos de Ventas					
Gastos de Administración	21,550	20,780	770	0.77%	3.71%
UTILIDAD OPERATIVA	142,932	118,997	23,935	23.90%	20.11%
Ingresos Financieros					
Gastos Financieros				0.00%	
Ingresos Extraordinarios					
Gastos Extraordinarios	886	812	74	0.07%	9.11%
Gastos de Años Anteriores					
Ingresos de Años Anteriores					
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	142,046	118,185	23,861	23.83%	20.19%
Impuesto a la renta	41904	34864.531	7039		20.19%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	100,142	83,320	16,822	100.00%	20.19%

Fuente: Estado de Resultados de Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

El estado de resultados analizado reveló un crecimiento en las ventas muy notorio en el año 2019 con un 17.69% a comparación del año 2018, sin embargo, se puede observar que el costo de ventas se elevó en un 17.90%, porque hubo ingreso de activos. En cuanto a la utilidad neta se puede analizar un incremento del 20.19%, lo cual es un beneficio

muy importante para la empresa, al aumentar la compra de mercadería hubo más ingresos por ventas.

Tabla 3 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

GROUP SAN JUAN E.I.R.L					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA EXPRESADO EN SOLES					
Al 31 de Diciembre del 2019					
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
Activo Corriente	2019	%	PASIVO	2019	%
Efectivo y Equivalentes de efectivos	25,000	17.93%	Pasivo Corriente		
Cuentas por Cobrar Comerciales	7,880	5.65%	Obligaciones Tributarias	3,500	2.51%
Otras Cuentas por Cobrar	7,500	5.38%	Cuentas por Pagar Comerciales	12,000	8.61%
Existencias	96,700	69.37%	Otras Cuentas por Pagar	7,398	5.31%
			Obligaciones Financieras	1,500	1.08%
Total Activo Corriente	137,080	98.34%	Total Pasivo Corriente	24,398	17.50%
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,575	1.85%	Obligaciones Financieras		
Depreciación acumulada	257	0.18%	Total Pasivo No Corriente		
Total Activo No Corriente	2318	1.66%	TOTAL PASIVO	24,398	17.50%
			PATRIMONIO NETO		
			Capital	10,000	7.17%
			Capital adicional	10,000	7.17%
			Resultado del ejercicio	95,000	68.15%
			TOTAL PATRIMONIO NETO	115,000	82.50%
TOTAL ACTIVO	139,398	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	139,398	100.00%

Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

El estado de situación de financiera de la empresa Group San Juan E.I.R.L revela que el efectivo y equivalente de efectivo está representado por un 17.93% del total de activo, lo que significa que la empresa cuenta con liquidez razonable para afrontar sus pagos, a su vez se puede analizar que la empresa adquirió una gran cantidad de existencias la cual está reflejada por un 69.37% del total de activos. En el activo no corriente se puede visualizar un 1.85% que no es relevante porque la empresa tiene un giro de negocio de ventas, por lo tanto, no necesita más que alquiler de edificios.

En las cuentas de pasivos se puede observar un porcentaje considerable ya que la empresa tiene cuentas por pagar comerciales por adquirir mercadería al crédito.

También se puede observar que, en las cuentas de patrimonio, en su mayoría son capital contable, lo cual es signo de que la empresa es fuerte y genera ingresos.

Tabla 4: Análisis vertical del Estado de Resultados

GROUP SAN JUAN E.I.R.L		
ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN SOLES		
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018		
	2019	%
Ventas Netas	179,981	100%
Costo de Ventas	15,499	8.61%
UTILIDAD BRUTA	164,482	91.39%
Gastos de Ventas		
Gastos de Administración	21,550	11.97%
UTILIDAD OPERATIVA	142,932	79.42%
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros		0.00%
Ingresos Extraordinarios		
Gastos Extraordinarios	886	0.49%
Gastos de Años Anteriores		
Ingresos de Años Anteriores		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	142,046	78.92%
Impuesto a la renta	41904	23.28%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	100,142	55.64%

Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

Del análisis del estado de situación financiera de la empresa Group San Juan E.I.R. L, se puede observar que las ventas ascienden a un S/179,981, el costo de ventas representa un 8.61%, la empresa se dedica a la venta final de teléfonos móviles por lo que no se observa un gran porcentaje de costo de ventas. La utilidad bruta equivale a S/ 142,046, equivalente al 78.92% de las ventas netas. La utilidad neta del ejercicio es representada por un 55.64% lo cual indica que la empresa si está generando ganancias.

Tabla 5: Nivel de contribución del planeamiento financiero en la empresa

GESTIÓN DE PLANEAMIENTO FINANCIERO	SI	NO	%
Existe planeamiento financiero en la empresa		X	
El contador de la empresa propone algún planeamiento		X	
Se tiene conocimiento de la importancia del planeamiento financiero	X		
La empresa cuenta con liquidez para cubrir sus deudas	X		
Se realiza la toma de decisiones en base a ratios financieros		X	
Se ha realizado un planeamiento financiero anteriormente		X	
Se analizan los estados financieros		X	
Total	SI	NO	7
TOTAL %	29%	71%	100%

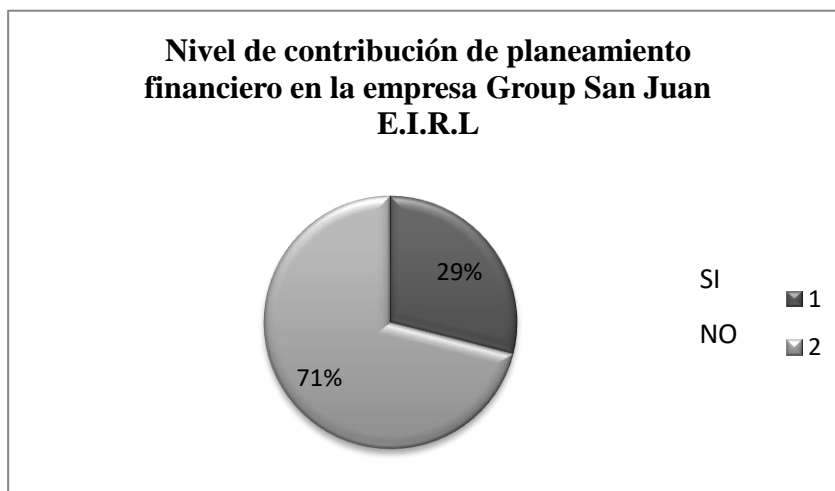
Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

Se aplicó un cuestionario de preguntas dirigidas al titular gerente y al contador, tras esta encuesta se puede observar que la empresa no cuenta con el desarrollo de un planteamiento financiero siendo solo 29% de las respuestas positivas.

Luego del desarrollo del primer objetivo específico se puede concluir que el nivel de contribución del planeamiento financiero en la empresa actualmente es escaso, porque la empresa no lleva de manera formal un planeamiento financiero.

Figura 4: Nivel de contribución de planeamiento financiero de la empresa Group San Juan E.I.R.L.



3.2 Identificación del nivel financiero de la empresa mediante ratios financieros

Para realizar el análisis del segundo objetivo específico se ha evaluado el análisis financiero de ratios financieros que plasman los resultados de la empresa.

3.1.1 Ratios de liquidez

Liquidez Corriente

Tabla 6: Liquidez corriente

Liquidez Corriente	2018	2019
RC= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	114,277	137,080
	19,095	24,398
Total	5.98	5.62

Fuente: Estados Financieros Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

La empresa Group San Juan E.I.R.L tiene una liquidez corriente de S/ 5.98 y S/ 5.62 en los años 2018 y 2019 respectivamente. Se puede deducir que la empresa ha disminuido su liquidez, si bien es cierto sus activos corrientes se han incrementado, su pasivo corriente también, aunque aún dispone de una buena liquidez se deben tomar acciones para que no se continúe en una tendencia hacia la baja.

Prueba ácida

Tabla 7: Razón ácida

Razón Ácida	2018	2019
RA= $\frac{(\text{Activo Corriente- Inventarios})}{\text{Pasivo Corriente}}$	33,070	40,380
	19,095	24,398
Total	1.73	1.66

Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

La empresa Group San Juan EIRL dispone de S/ 1.73 para afrontar cada sol de obligaciones a corto plazo para el año 2018 y S/1.66 para el año 2019, lo cual es aceptable, porque está dentro del rango mayor que 1, también podemos observar que respecto al año anterior la empresa ha disminuido su capacidad de pago.

3.1.2 Ratios de Solvencia

Endeudamiento Total

Tabla 8: Endeudamiento total

Endeudamiento Total	2018	2019
AF= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	19,095	24,398
	116,595	139,398
Total	16%	18%

Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

La empresa Grupo San Juan EIRL ha financiado sus activos en un 18% de capital de terceros y 82% de capital propio para el año 2019, 16% de capital de terceros y 84% de capital propio para el año 2018. De lo analizado se puede deducir que para el año 2019 la empresa ha trabajado en un mayor porcentaje con créditos de sus proveedores

Estructura de Capital

Tabla 9: Estructura de capital

Estructura de Capital	2018	2019
RE= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	24,398	20,549
	115,000	125,000
Total	21%	16%

Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

Para el año 2018 las deudas de la empresa a largo plazo equivalen a un 21% del patrimonio neto, para el año 2019 este porcentaje disminuye a un 16%. Lo cual refleja que el patrimonio de la empresa ha reducido cuentas por pagar y está trabajando con capital propio.

3.1.3 Ratios de Rentabilidad

Rentabilidad de Activos (ROA)

Tabla 10: Rentabilidad de activos

		Rentabilidad sobre	
activos		2018	2019
ROA=	<u>Utilidad Neta/</u>	83,320	100,142
	Activos Totales	116,595	139,398
Total		71%	72%

Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

Se puede apreciar que para los años 2018 y 2019, el resultado revela que por cada sol invertido en activos se ha generado una ganancia de 71% y 72% respectivamente.

Rendimiento de Capital (ROE)

Tabla 11: Rendimiento de capital

		2018	2019
ROE=	<u>Utilidad Neta/</u>	83,320	100,142
	Patrimonio Neto	97,500	115,000
Total		85%	87%

Fuente: Group San Juan E.I.R.L

Elaboración: Propia

Con respecto al análisis efectuado podemos observar que se obtiene un rendimiento de 85% por cada sol invertido para el año 2018 y 87% para el año 2019 respectivamente, la empresa se encuentra en un rango positivo.

Tras el desarrollo del presente se ha podido observar que el nivel de contribución del planeamiento financiero en la empresa es muy escaso porque no presenta de manera textual ningún documento que avale esto, sin embargo se ha estado desarrollando de manera interna, por lo que puede observar cifras favorables para la empresa, es por ello que la empresa puede afrontar sus deudas a corto y largo plazo, también cuenta con liquidez suficiente para sustentar sus cuentas por pagar; así mismo se observa que existe utilidad a favor para el titular. Sin embargo, estos resultados podrían mejorar si se aplicara de manera correcta el planeamiento financiero.

3.2 Diseño de un planeamiento financiero para la empresa Group San Juan E.I.R.L

Se diseñó un planeamiento financiero con los datos del estado de situación financiera y estado de resultados otorgados por la empresa, para poder estimar estados financieros y calcular ratios financieros para el año 2019.

3.2.1 Presupuesto de ventas estimadas para el año 2020

Se diseñó un planeamiento financiero con los datos del estado de situación financiera y estado de resultados anteriores otorgados por la empresa, para poder estimar estados financieros óptimos para la empresa, se realizó a través de la estimación de presupuestos de ventas, compras y costos que a continuación se presentan:

Tabla 12: Presupuesto de ventas

Mes	Ventas Netas	IGV	Precio de Venta
Enero	82,653	14,878	97,531
Febrero	78,171	14,071	92,242
Marzo	74,490	13,408	87,898
Abril	68,519	12,333	80,852
Mayo	65,537	11,797	77,334
Junio	60,516	10,893	71,409
Julio	60,903	10,963	71,866
Agosto	50,022	9,004	59,026
Setiembre	49,223	8,860	58,083
Octubre	54,371	9,787	64,158
Noviembre	53,406	9,613	63,019
Diciembre	63,866	11,496	75,362
Total	761,677	137,102	898,779

Elaboración: Propia

Se muestra el presupuesto de ventas para el año 2020, se estableció tomando como base las ventas del año 2019, las cuales ascendieron a S/ 179981, para el año 2020 se puede observar un decaimiento en las ventas en los primeros meses proyectados debido a la coyuntura actual, sin embargo, la empresa recupera en el transcurso de los meses, por lo que al culminar el año se puede observar que sus ventas superan al año 2019.

3.2.2 Presupuesto de cuentas por cobrar para el año 2020

Tabla 13: Presupuesto de cuentas por cobrar

Mes	Total Ventas	Contado (90%)	Crédito(10%)	Total de Cobranzas
Enero	97,531	87,778	9,753	87,778
Febrero	92,242	83,018	9,224	92,771
Marzo	87,898	79,108	8,790	88,332
Abril	80,852	72,767	8,085	81,557
Mayo	77,334	69,601	7,733	77,686
Junio	71,409	64,268	7,141	72,002
Julio	71,866	64,679	7,187	71,820
Agosto	59,026	53,123	5,903	60,310
Setiembre	58,083	52,275	5,808	58,177
Octubre	64,158	57,742	6,416	63,551
Noviembre	63,019	56,717	6,302	63,133
Diciembre	75,362	67,826	7,536	74,128
Total	898,780	808,902	89,878	891,244

Elaboración: Propia

En esta tabla se detalla el presupuesto de manera mensual los importes de las cuentas por cobrar para el año 2020; que representan un 10% de las ventas totales al crédito; mientras que el 90% representa a las ventas al contado. La empresa tiene una política de pago al contado, sin embargo, cuenta con una cartera de clientes que finanzas sus productos.

3.2.3 Presupuesto de compras para el año 2020

Tabla 14: Presupuesto de compras

Mes	Costo de Adquisición	IGV	Precio de Compra
Enero	72,120	12,982	85,102
Febrero	61,667	11,100	72,767
Marzo	58,967	10,614	69,581
Abril	57,435	10,338	67,773
Mayo	50,727	9,131	59,858
Junio	47,632	8,574	56,206
Julio	48,947	8,810	57,757
Agosto	25,864	4,656	30,520
Setiembre	45,517	8,193	53,710
Octubre	38,058	6,850	44,908
Noviembre	42,868	7,716	50,584
Diciembre	51,570	9,283	60,853
Total	601,372	108,247	709,619

Elaboración: Propia

Se observa el detalle de las compras mensuales de la empresa, al dedicarse al comercio de teléfonos móviles, la empresa cuenta con entradas y salidas de activos diarios, es por ello que la empresa compra de manera semanal sus productos, en el presente presupuesto se está tomando en cuenta el incremento de activos para así poder recibir un menor costo por los equipos al ser comprados de forma masiva y consecutiva.

3.2.4 Presupuesto de compras por pagar para el año 2020

Tabla 15: Presupuesto de cuentas por pagar

Mes	Total de Compras	Contado (40%)	Crédito(60%)	Total Pagos
Enero	85,102	34,041	51,061	34,041
Febrero	72,767	29,107	43,660	80,168
Marzo	69,581	27,832	41,749	71,493
Abril	67,773	27,109	40,664	68,858
Mayo	59,858	23,943	35,915	64,607
Junio	56,206	22,482	33,724	58,397
Julio	57,757	23,103	34,654	56,826
Agosto	30,520	12,208	18,312	46,862
Setiembre	53,710	21,484	32,226	39,796
Octubre	44,908	17,963	26,945	50,189
Noviembre	50,584	20,234	30,350	47,178
Diciembre	60,853	24,341	36,512	54,692
Total	709,619	283,848	425,771	673,107

Elaboración: Propia

Se observa el detalle de los pagos mensuales de la empresa hacia sus proveedores.

Las cuentas por pagar representan un 60% de las compras y el 40% restante equivale a las compras al contado. Para el año 2019 la empresa compraba en su mayoría al contado, para el año 2020 se está tomando en cuenta la compra al crédito para poder tener una mejor solvencia de efectivo.

3.2.5 Estado de situación financiera proyectado al año 2020

Tabla 16: Estado de situación financiera proyectado

GROUP SAN JUAN			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA EXPRESADO EN SOLES			
Al 31 de Diciembre del 2020			
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente		PASIVO	
Efectivo y Equivalentes de efectivos	34,500	Pasivo Corriente	
Cuentas por Cobrar Comerciales	4,500	Obligaciones Tributarias	3,809
Otras Cuentas por Cobrar	3,509	Cuentas por Pagar Comerciales	10,000
Existencias	98,000	Otras Cuentas por Pagar	3,240
		Obligaciones Financieras	3,500
Total Activo Corriente	140,509	Total Pasivo Corriente	20,549
Activo No Corriente		Pasivo No Corriente	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	5,600	Obligaciones Financieras	
Depreciacion acumulada	560	Total Pasivo No Corriente	
		TOTAL PASIVO	20,549
		PATRIMONIO NETO	
		Capital	10,000
		Capital adicional	10,000
		Resultado del ejercicio	105,000
Total Activo No Corriente	5,040	TOTAL PATRIMONIO NETO	125,000
TOTAL ACTIVO	145,549	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	145,549

Elaboración: Propia

Según el estado de situación financiera proyectado para el año 2020 se puede observar que la empresa a aumentado sus activos por S/ 145,549, al haber proyectado un incremento de ventas y compra de mercadería. Los pasivos se reflejan en un total de S/ 20,549 al cierre de año, el patrimonio se ha mantenido sin embargo los resultados de ejercicio aumentar al incrementar en nivel de ventas netas.

3.2.6 Estado de resultado proyectado al año 2020

Tabla 17: Estado de resultado proyectado

GROUP SAN JUAN E.I.R.L	
ESTADO DE RESULTADOS	
Al 31 de Diciembre del 2020	
Ventas Netas	198,500
Costo de Ventas	18,425
UTILIDAD BRUTA	180,075
Gastos de Ventas	
Gastos de Administración	19,800
UTILIDAD OPERATIVA	160,275
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	3,500
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	1,750
Gastos de Años Anteriores	
Ingresos de Años Anteriores	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	155,025
Impuesto a la renta	45,732
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	109,293

Elaboración: Propia

El estado de resultados proyectado para el año 2020 muestra cifras favorables para la empresa, al aumentar la compra de mercadería e incrementar el nivel de ventas la empresa es favorecida, se tiene una utilidad neta de S/ 116,290.

La empresa presenta liquidez absoluta alta, se podría decir que la empresa se encuentra económicamente bien; está trabajando con financiamiento de terceros y generando utilidad positiva.

3.2.7 Análisis financiero a través de ratios financieros

Tabla 18: Liquidez corriente proyectada al 2020

Liquidez Corriente	2019	2020
RC= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	137,080	140,509
	24,398	20,549
Total	5.62	6.84

Elaboración: Propia

La empresa Group San Juan E.I.R.L tiene una liquidez corriente de S/ 5.62 y S/ 684 en los años 2019 y 2020 respectivamente. Para el año 2020 proyectado ha aumentado su liquidez y cuenta con respaldo mayor para afrontar sus cuentas por pagar e incluso invertir en nueva mercadería.

Tabla 19: Prueba ácida proyectada al 2020

Razón Ácida	2019	2020
RA= $\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo Corriente}}$	137,080	42,509
	24,398	20,549
Total	5.62	2.07

Elaboración: Propia

La empresa Group San Juan EIRL dispone de S/ 5.62 para afrontar cada sol de obligaciones a corto plazo para el año 2018 y S/2.07 para el año 2019, lo cual es aceptable, porque está dentro del rango mayor que 1, también podemos observar que respecto al año anterior la empresa ha aumentado su capacidad de pago.

Tabla 20: Endeudamiento total proyectado al 2020

Endeudamiento Total	2019	2020
AF= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	24,398	20,549
	139,398	145,549
Total	18%	14%

Elaboración: Propia

La empresa Grupo San Juan EIRL ha financiado sus activos en un 18% de capital de terceros y 82% de capital propio para el año 2018, 14% de capital de terceros y 86% de capital propio para el año 2020. De lo analizado se puede deducir que para el año 2020 la empresa ha trabajado en un menor porcentaje con créditos de sus proveedores, casi la cuarta parte del capital con el cual trabaja.

Tabla 21: Estructura de capital proyectado al 2020

Estructura de Capital	2019	2020
RE= Pasivo Total/	24,398	20,549
Patrimonio	115,000	125,000
Total	21%	16%

Elaboración: Propia

Para el año 2019 las deudas de la empresa a largo plazo equivalen a un 21% del patrimonio neto, para el año 2020 este porcentaje disminuye a un 16%. Lo cual refleja que el patrimonio de la empresa ha reducido cuentas por pagar y está trabajando con capital propio.

Tabla 22: Rentabilidad sobre activos proyectado al 2020

Rentabilidad sobre activos	2019	2020
ROA= Utilidad Neta/	106,487	116,290
Activos Totales	139,398	145,549
Total	76%	80%

Elaboración: Propia

Se puede apreciar que para los años 2019 y 2020, el resultado revela que por cada sol invertido en activos se ha generado una ganancia de 76% y 80% respectivamente.

Tabla 23: Rendimiento de capital proyecto al 2020

Rendimiento de Capital		2019	2020
ROE=	<u>Utilidad Neta/</u>	106,487	116,290
	Patrimonio Neto	115,000	125,000
	Total	93%	93%

Elaboración: Propia

Con respecto al análisis efectuado podemos observar que se obtiene un rendimiento de 93% por cada sol invertido para el año 2019 y 93% para el año 20120 respectivamente, la empresa se encuentra en un rango positivo.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión

La empresa Group San Juan E.I.R.L no ha aplicado el planeamiento financiero en los años que lleva formalizado, según la titular gerente y el contador indicaron, solo se toman decisiones según las ventas que se realizan por fechas, sin embargo, no estiman de manera formal ningún monto. Además, no se encontró documentos que avalen que se haya aplicado algún planeamiento financiero; por lo que considero pertinente establecer planes que resulten necesarios a fin de programar debidamente el análisis financiero de actividades de ventas, planificación y facturación.

Después de realizar el análisis de los estados financieros a la empresa se pudo observar que la empresa cuenta con un nivel de liquidez razonable, sin embargo, a largo plazo la empresa solo se mantiene, no proyecta crecimiento porque solo invierte sus ganancias en los mismos productos y sin variación de precios, es por ello que se determinó siguiendo las fórmulas de: Oliver Saldaña (2011) el cálculo proyectado de los estados financieros y ratios financieros. Para poder determinar si es útil emplear un planeamiento financiero en la empresa.

La implementación de un planeamiento financiero ayuda a la Empresa Group San Juan E.I.R.L a minimizar las deudas y tener una mayor liquidez y rentabilidad: si se aplicara se tendría mejores resultados para proyectar a largo plazo. Es aquí donde se evalúa una contradicción en la empresa, porque, si el planeamiento financiero es de gran importancia por su contribución a los estados financieros de la empresa; porque nunca se aplicó ningún planeamiento, se pudo haber generado mayores ingresos por que su implementación ayuda económica y financieramente, por los análisis que se realizan a los estados financieros, y estos se pueden interpretar hacia la toma de decisiones.

Por ello es imprescindible implementar el planeamiento financiero, aplicando técnicas y métodos que ayuden a evadir situaciones de riesgo y así poder mejorar la rentabilidad de la empresa. Tras el desarrollo del planeamiento financiero propuesto para el año 2020 se pudo observar que la empresa mantendría un incremento en sus ventas y liquidez corriente, a su vez generar más utilidad para poder de esta manera invertir en el crecimiento progresivo de la empresa.

4.2 Conclusiones

Luego de realizar el análisis financiero a la Empresa Group San Juan E.I.R.L, en el periodo 2019, se pudo concluir que la empresa presenta una liquidez razonable, que llega a cubrir sus deudas a corto, sin embargo, si se proyecta a largo y con el procedimiento que viene realizando no es favorable, presenta un grado de apalancamiento financiero escaso, porque trabaja con el capital de la empresa, sin embargo los resultados se mantienen , la empresa no presenta cambio en el transcurso de los años, solo se mantiene, evitando así crecer y expandirse.

La empresa está cayendo en una falta de liquidez, se deben tomar medidas para no continuar la tendencia hacia la baja, si continúa esa tendencia no podrá afrontar sus deudas de manera oportuna.

La empresa Group San Juan E.I.R.L., no cuenta como política empresarial aplicar el planeamiento financiero, según los resultados obtenidos, las actividades que viene realizando se hacen en base a la experiencia y en los resultados que obtienen mensualmente, cualquier requerimiento financiero lo hacen sin planificación; además no se encontró ningún documento probatorio que sustente que la empresa haya aplicado el planeamiento financiero en algún momento.

Al aplicar el planeamiento financiero, se pudo observar que con este desarrollo se lograría mantener las ventas, mejorar el margen de contribución y se reducirían gastos, contribuyendo de esta manera al incremento de la utilidad para el periodo 2020.

Finalmente se concluyó que el planeamiento financiero es una pieza fundamental de contribución en la situación financiera de la Empresa Group San Juan E.I.R.L, porque con la aplicación de esta se puede observar un incremento en todos los ratios financieros, así mismo al favorecerse con el efectivo se podrán tomar decisiones importantes para invertir en nuevos proyectos de la empresa.

REFERENCIAS

Antonio Sala. (2003). Planeamiento financiero, flujo de caja y estados financiero proyectados. Lima

Arias Ángeles. (2000). Propuesta de un planeamiento financiero a corto plazo para la mejora de rentabilidad en la empresa “lulys family” EIRL, del Distrito de Santa María. Chiclayo

Apaza Meza, M. (2003). Contabilidad- Ratios financieros. Obtenido de

<http://empresarial.com/asesor/adjuntos/unidad-3-ratios-fianncieros-pdf>

Bautista López, & Castro Piscoya (2017). Planeamiento financiero y su incidencia en a la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo.

Beltrán Sánchez. (2016). Diseño e implementación de un sistema de control de procesos contables para la mejora de rentabilidad en la empresa Tapiubus SAC.

Bizquera, N. (1999). Diseño de un sistema de costos de producción para Distribuidora Deportiva del Norte. Obtenido de

http://repostory.lasalle.edu.co/handle/10185/1709_2015.pdf

Castaño Layza, F, Arias E. (2014). Plan estratégico financiero para cooperativa de ahorro P.A.S.I de la ciudad de Riobamba en el periodo 2015.

Coello,L (2016). Historia de microfinanzas en el Perú. Lima: Editorial Superlamina S.R.L

Chorio, M. (2013). Planificación financiera a corto plazo en empresas de producción social en Marabambo.

Damacean Ysla, D (2016). El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de gestión administrativa de MICREDITO S.A.C.2016. Chiclayo.

Elisa, C. (2011). Nomás de planificación financiera empresarial. Obetnido de <http://monografias.umcc.cup/mon/2017/indeco/pdf>.

Galvez,E (2016). Fuentes de financiamiento empresarial. Obtenido de http://monografias.unc.cep/2017/8645_124pdf

Guzman,P. (2017). Obtenido de <Http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/UPN/578>

ANEXOS

ANEXO N° 1. Entrevista a contador

Cargo: Contador

1.- ¿Qué entiende por “Planeamiento financiero”?

El planeamiento financiero es aquel que ayuda a resolver, mitigar problemas que atraviese una empresa, se aplican proyecciones en sus estados financieros, y se tiene en cuenta un plan estratégico y objetivos a corto, mediano y largo plazo.

2.- ¿La empresa tiene o ha realizado alguna vez un planeamiento financiero?

No, la empresa no ha realizado un planeamiento financiero.

3.- ¿De qué manera la implementación de un planeamiento financiero ayudaría a la empresa?

La implementación de un planeamiento financiero es de gran importancia en una empresa, puesto que se aplica a sus estados financieros, se proyectan según a un análisis realizado y se esperan resultados positivos. Ayuda económicamente y financieramente a la empresa aplicada.

4.- ¿Considera necesario que la empresa realice un planeamiento financiero a largo plazo?

Si, lo considero necesario e indispensable.

5.- ¿La empresa tiene objetivos a largo plazo? Si es así ¿Qué resultados espera obtener?

No.

6.- ¿Qué entiende por plan estratégico?

El plan estratégico es la base que toda empresa debe tener, puesto que en ella se concisa objetivos, se realizan estrategias, vision y mision; que ayudaran para la orientacion de una buena gestion empresarial.

7.- ¿La empresa tiene un plan estratégico?

No.

8.- ¿Cree que el planeamiento financiero a largo plazo debe guardar relación con un plan estratégico?

Si deben guardar relación. En el plan estratégico se basa en lo que se desea alcanzar y el planeamiento financiero es mayormente la aplicación de instrumentos que permiten poder lograr un plan estratégico.

9.- ¿El planeamiento financiero incide en la situación económica y financiera de una empresa?

Si.

10.- ¿Cómo describe la situación actual de la empresa?

La empresa, cuenta con liquidez para afrontar con sus obligaciones financieras a corto plazo; aunque constantemente recurre a préstamos de entidades bancarias o terceros, por lo que, viene cancelando deudas de periodos anteriores contraídas en PRODUCE. Se visualizó que para la temporada 2018-I y II, la empresa reflejó ingresos, por lo que se encuentra mejor que en periodos anteriores.

ANEXO N° 2. Entrevista certificada a gerente

ENTREVISTA

Cargo: Gerente General

- 1.- ¿Qué entiende por "Planeamiento financiero"?
- 2.- ¿La empresa tiene o ha realizado alguna vez un planeamiento financiero?
- 3.- ¿De qué manera la implementación de un planeamiento financiero ayudaría a la empresa?
- 4.- ¿Considera necesario que la empresa realice un planeamiento financiero a largo plazo?
- 5.- ¿La empresa tiene objetivos a largo plazo? Si es así ¿Qué resultados espera obtener?
- 6.- ¿Qué entiende por plan estratégico?
- 7.- ¿La empresa tiene un plan estratégico?
- 8.- ¿Cree que el plan financiero a largo plazo debe guardar relación con un plan estratégico?
- 9.- ¿El planeamiento financiero incide en la situación económica y financiera de una empresa?
- 10.- ¿Cómo describe la situación actual de la empresa?


Enrique Morales Salazar
CONTADOR N° 1971

ANEXO N° 3. Entrevista certificada a contador

ENTREVISTA

Cargo: Contador

- 1.- ¿Qué entiende por “Planeamiento financiero”?
- 2.- ¿La empresa tiene o ha realizado alguna vez un planeamiento financiero?
- 3.- ¿De qué manera la implementación de un planeamiento financiero ayudaría a la empresa?
- 4.- ¿Considera necesario que la empresa realice un planeamiento financiero a largo plazo?
- 5.- ¿La empresa tiene objetivos a largo plazo? Si es así ¿Qué resultados espera obtener?
- 6.- ¿Qué entiende por plan estratégico?
- 7.- ¿La empresa tiene un plan estratégico?
- 8.- ¿Cree que el planeamiento financiero a largo plazo debe guardar relación con un plan estratégico?
- 9.- ¿El planeamiento financiero incide en la situación económica y financiera de una empresa?
- 10.- ¿Cómo describe la situación actual de la empresa?


Enrique Morales Salazar
CONTADOR N° 3857

ANEXO N° 4. Ficha de validación de instrumento

FICHA PARA VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. Referencia

1.1 Experto Enrique Maza Salazar.....
 1.2 Especialidad..... Contabilidad.....
 1.3 Cargo actual..... Contador en "Asesoría Contable Maza"
 1.4 Grado académico..... Contador Público Colegiado.....
 1.5 Institución..... Universidad Nacional de Cajamarca.....
 1.6 Tipo de instrumento Examinación.....
 1.7 Lugar y fecha..... Cajamarca, 21 de mayo de 2019.....

II. Tabla de valoración por evidencias

N°	TABLA DE VALORACIÓN POR EVIDENCIAS	5	4	3	2	1	0
1	Pertinencia de indicadores	X					
2	Formulación con lenguaje apropiado	X					
3	Sujetos adecuados para el estudio	X					
4	Facilita la prueba de hipótesis	X					
5	Suficiente para medir variable	X					
6	Facilita la interpretación de instrumento	X					
7	Acorde al avance de ciencia y tecnología	X					
8	Expresado por hechos perceptibles	X					
9	Tiene secuencia lógica	X					
10	Basado en aspectos técnicos	X					
	TOTAL	X					

Coficiente de valoración porcentual: 100% = (30 pts).....

III. Observaciones y recomendaciones

..... Mantener..... adecuadas..... medidas.....



ANEXO N°5. Ficha de validación de instrumento

FICHA PARA VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

I. Referencia

1.1 Experto *Jairo Sanchez de la Puente*
 1.2 Especialidad..... *Contabilidad*
 1.3 Cargo actual..... *Docente*
 1.4 Grado académico..... *Doctor*
 1.5 Institución..... *Universidad Nacional de Caceres*
 1.6 Tipo de instrumento *Ficha de observación*
 1.7 Lugar y fecha..... *Cajamarca 21 de Set. de 2019*

II. Tabla de valoración por evidencias

N°	TABLA DE VALORACIÓN POR EVIDENCIAS	5	4	3	2	1	0
1	Pertinencia de indicadores	X					
2	Formulación con lenguaje apropiado	X					
3	Sujetos adecuados para el estudio	X					
4	Facilita la prueba de hipótesis	X					
5	Suficiente para medir variable	X					
6	Facilita la interpretación de instrumento	X					
7	Acorde al avance de ciencia y tecnología	X					
8	Expresado por hechos perceptibles	X					
9	Tiene secuencia lógica	X					
10	Basado en aspectos teóricos	X					
TOTAL		X					

Coefficiente de valoración porcentual: *100% (30pts)*

III. Observaciones y recomendaciones

Publicar instrumento



Anexo N°6. Ficha de observación del área de gerencia

Empresa	Grupo San Juan e.i.r.l.		N° P.T
Área	Gerencia		
Elaborado	A.Q.A	Fecha	jul-19
Objetivo	Verificar la existencia de documentos administrativos Verificar plan de toma de decisiones		
Verificado		Revisado	

ANEXO N°7. Ficha de observación del área de contabilidad

Empresa	Grupo San Juan e.i.r.l.		N° P.T
Área	Contabilidad		
Elaborado	A.Q.A	Fecha	jul-19
Objetivo	Validar la existencia de planeamiento financiero Validar documentos contables		
Verificado		Revisado	

ANEXO N°8. MATRIZ DE CONSISTENCIA

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
INDEPENDIENTE PLANEAMIENTO FINANCIERO	Técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa tomando en cuenta los recursos que se tienen y lo que se requiere para lograrlo.	El planeamiento financieros consta de 3 dimensiones para poder llevarse a cabo.	-Existencias -Apalancamiento financiero -Activos	-Presupuesto -Ventas proyectadas -Compras proyectadas -Gastos proyectados -Planilla proyectada -Estados financieros proyectados
DEPENDIENTE SITUACIÓN FINANCIERA	La situación financiera de una empresa es un diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que permite medir el desempeño de una compañía, con el fin de tomar decisiones enfocadas a la resolución de problemas.	La situación económica y financiera según Apaza Meza menciona: Para estudiar este tema, requiere del estudio de sus fuentes; se precisa que tendrá como indicadores medibles a las razones financieras, el análisis vertical y horizontal; posteriormente evaluar cómo se encuentra la empresa.	Razones financieras	-Razón Corriente -Prueba Acida -Indicador de caja de rentabilidad -Margen de utilidad Bruta -Margen de utilidad Neta -ROE -RAE

ANEXO N°9. Local comercial de la empresa Group San Juan E.I.R.L

