



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

---

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA MEJORA DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA DE LA EMPRESA TRANSPORTES VILLALOBOS OLANO, TRUJILLO, 2015”

Tesis para optar el título profesional de:

**Contador Público**

**Autores:**

Br. José Darling Horna Ulloa

Br. Sofía del Carmen Horna Ulloa

**Asesor:**

C.P.C. Walter Pollack Velásquez

Trujillo – Perú

2016

## APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el Bachiller **José Darling Horna Ulloa** y la **Bachiller Sofía del Carmen Horna Ulloa**, denominada:

**“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA MEJORA DE LA SITUACIÓN  
ECONÓMICA-FINANCIERA DE LA EMPRESA TRANSPORTES VILLALOBOS  
OLANO, TRUJILLO, 2015”**

---

C.P.C. Walter Pollack Velásquez

**ASESOR**

---

Mg. Carola Salazar Rebaza

**JURADO**

**PRESIDENTE**

---

Dr. Karina Solano Campos

**JURADO**

---

C.P.C. Juan Carlos Sánchez León

**JURADO**

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>12</b>
1.1. Realidad problemática .....	12
1.2. Formulación del problema.....	13
1.3. Justificación .....	13
1.4. Limitaciones.....	14
1.5. Objetivos .....	14
1.5.1. Objetivo General.....	14
1.5.2. Objetivos Específicos .....	14
<b>CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>15</b>
2.1. Antecedentes.....	15
2.2. Bases Teóricas.....	16
2.2.1. Planeamiento Financiero .....	16
2.2.2. Situación Económica-Financiera.....	28
2.3. Definición de términos básicos .....	37
<b>CAPÍTULO 3. HIPÓTESIS .....</b>	<b>38</b>
3.1. Formulación de la hipótesis .....	38
3.2. Operacionalización de variables.....	38
<b>CAPÍTULO 4. MATERIAL Y MÉTODOS.....</b>	<b>41</b>
4.1. Tipo de diseño de investigación. ....	41
4.2. Material.....	41
4.2.1. Unidad de estudio. ....	41
4.2.2. Población. ....	41
4.2.3. Muestra. ....	41
4.3. Métodos. ....	41
4.3.1. Técnicas de recolección de datos y análisis de datos .....	41
4.3.2. Procedimientos.....	42
<b>CAPÍTULO 5. DESARROLLO .....</b>	<b>43</b>

<b>5.1. PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA .....</b>	<b>43</b>
<b>5.2. Diagnóstico de la situación actual de empresa. ....</b>	<b>45</b>
5.2.1. Diagnóstico de los procesos de la empresa.....	45
5.2.2. Estados Financieros de la empresa.....	47
5.2.3. Diagnóstico de la situación económica-financiera de la empresa.....	49
<b>5.3. Diseño del Planeamiento Financiero y las estrategias financieras .....</b>	<b>52</b>
5.3.1. Diseño de las estrategias financieras.....	52
5.3.2. Diseño de Presupuestos .....	53
5.3.3. Punto de equilibrio .....	63
5.3.4. Proyección de Ratios Financieros .....	64
5.3.5. Apalancamiento operativo proyectado .....	65
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>66</b>
<b>CAPÍTULO 6. DISCUSIÓN.....</b>	<b>97</b>
<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>100</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>102</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>103</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Análisis FODA .....	44
Tabla 2: Estado de Situación Financiera 2014. ....	47
Tabla 3: Estado de Resultados 2014. ....	48
Tabla 4: Presupuesto de Costos fijos del servicio de transporte. ....	53
Tabla 5: Costo de combustible por galón.....	54
Tabla 6: Costos variables del servicio de transporte por viaje a cada ruta. ....	54
Tabla 7: Proyección de Costos variables octubre a diciembre 2015. ....	55
Tabla 8: Histórico de viajes 2014. ....	55
Tabla 9: Proyección de viajes 2015. ....	56
Tabla 10: Presupuesto de Ventas de octubre a diciembre 2015. ....	56
Tabla 11: Proyección de cobranzas de octubre a diciembre de 2015. ....	57
Tabla 12: Otros ingresos históricos de octubre a diciembre 2014.....	57
Tabla 13: Proyección de otros ingresos de octubre a diciembre de 2015.....	58
Tabla 14: Proyección de Gastos Administrativos y de ventas mensual. ....	58
Tabla 15: Presupuesto de remuneraciones mensual.....	59
Tabla 16: Proyección de Impuestos. ....	59
Tabla 17: Presupuesto de depreciación.....	60
Tabla 18: Flujo de Caja de octubre a diciembre 2015. ....	61
Tabla 19: Estado de Situación Financiera de octubre a diciembre 2015 ....	62
Tabla 20: Estado de resultados de octubre a diciembre 2015.....	63
Tabla 21: Resumen de datos para el cálculo del punto de equilibrio. ....	64
Tabla 22: Ratios Financieros Proyectados para los meses de octubre a diciembre 2015. ....	65
Tabla 23: Apalancamiento operativo de octubre a diciembre 2015.....	65
Tabla 24: Detalle de Costos Fijos. ....	66
Tabla 25: Aplicación del Presupuesto de Costos fijos del servicio de transporte.....	66
Tabla 26: Aplicación de la Proyección de Costos variables octubre a diciembre 2015.....	66
Tabla 27: Comparación Presupuesto de Costos Ejecutado Vs Proyectado.....	67
Tabla 28: Aplicación del Presupuesto de Ventas de octubre a diciembre 2015.....	67
Tabla 29: Ventas proyectadas de octubre a diciembre 2015.....	67
Tabla 30: Comparación de ventas ejecutadas vs presupuestadas ....	68
Tabla 31: Cobranzas de octubre a diciembre de 2015. ....	68
Tabla 32: Proyección de Cobranzas de octubre a diciembre de 2015 ....	68
Tabla 33: Comparación de cobranzas ejecutadas vs proyectadas ....	69
Tabla 34: Otros ingresos de octubre a diciembre 2015. ....	69
Tabla 35: Proyección de otros ingresos de octubre a diciembre 2015.....	69
Tabla 36: Comparación de otros ingresos ejecutados vs proyectados ....	69
Tabla 37: Detalle de gastos ejecutados en el periodo de octubre a diciembre 2015.....	70

Tabla 38: Gastos Administrativos y de ventas de octubre a diciembre 2015. ....	70
Tabla 39: Gastos Administrativos y Ventas proyectados .....	70
Tabla 40: Comparación de gastos ejecutados vs proyectados. ....	71
Tabla 41: Planilla de Remuneraciones de octubre a diciembre 2015.....	71
Tabla 42: Impuestos de octubre a diciembre 2015. ....	72
Tabla 43: Proyección de impuestos y tributos. ....	72
Tabla 44: Comparación de otros impuestos y tributos ejecutados vs.....	72
Tabla 45: Depreciación de octubre a diciembre 2015. ....	73
Tabla 46: Flujo de Caja de octubre a diciembre 2015. ....	74
Tabla 47: Flujo de Caja Proyectado. ....	74
Tabla 48: Estado de Situación Financiera de octubre a diciembre 2015. ....	75
Tabla 49: Estado de resultados de octubre a diciembre 2015.....	77
Tabla 50: Estado De Resultados proyectado de octubre a diciembre 2015.....	77
Tabla 51: Comparación de utilidad neta ejecutada vs proyectada. ....	78
Tabla 52: Ratios Financieros para los meses de octubre a diciembre 2015. ....	80
Tabla 53: Ratios Financieros proyectados. ....	80
Tabla 54: Apalancamiento operativo de octubre a diciembre 2015. ....	81
Tabla 55: Apalancamiento operativo proyectado. ....	81
Tabla 56: Aplicación del Presupuesto de Costos fijos del servicio de transporte. ....	82
Tabla 57: Aplicación de la Proyección de Costos variables octubre a diciembre 2015.....	82
Tabla 58: Comparación de costos respecto al trimestre julio a setiembre 2015 .....	83
Tabla 59: Aplicación del Presupuesto de Ventas de octubre a diciembre 2015.....	83
Tabla 60: Ventas de julio a setiembre 2015 .....	83
Tabla 61: Comparación de ventas respecto al trimestre julio a setiembre 2015 .....	84
Tabla 62: Cobranzas de octubre a diciembre de 2015. ....	84
Tabla 63: Cobranzas de julio a setiembre 2015.....	84
Tabla 64: Comparación de cobranzas respecto al trimestre Julio a Setiembre 2015. ....	85
Tabla 65: Otros ingresos de octubre a diciembre 2015. ....	85
Tabla 66: Otros ingresos de julio a setiembre 2015.....	85
Tabla 67: Comparación de otros ingresos ejecutados vs proyectados .....	86
Tabla 68: Gastos Administrativos y de ventas de octubre a diciembre 2015. ....	86
Tabla 69: Gastos Administrativos y Ventas de julio a setiembre 2015. ....	86
Tabla 70: Comparación de gastos respecto al trimestre Julio a Setiembre 2015. ....	87
Tabla 71: Planilla de Remuneraciones de octubre a diciembre 2015.....	87
Tabla 72: Impuestos de octubre a diciembre 2015. ....	88
Tabla 73: Impuestos y tributos de julio a setiembre 2015.....	88
Tabla 74: Comparación de otros impuestos y tributos respecto al trimestre Julio a Setiembre 2015. .....	88
Tabla 75: Depreciación de octubre a diciembre 2015. ....	89

Tabla 76: Flujo de Caja de octubre a diciembre 2015. ....	90
Tabla 77: Flujo de Caja de julio a setiembre 2015. ....	90
Tabla 78: Estado de Situación Financiera de octubre a diciembre 2015. ....	91
Tabla 79: Estado de resultados de octubre a diciembre 2015.....	93
Tabla 80: Estado De Resultados de julio a setiembre 2015. ....	93
Tabla 81: Comparación de utilidad neta respecto al trimestre Julio a Setiembre 2015.....	94
Tabla 82: Ratios Financieros para los meses de octubre a diciembre 2015. ....	95
Tabla 83: Ratios Financieros para los meses de julio a setiembre 2015. ....	95
Tabla 84: Apalancamiento operativo de octubre a diciembre 2015.....	96
Tabla 85: Apalancamiento operativo de julio a setiembre 2015. ....	96
Tabla 86: Comparación de ratios financieros.....	99

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1: Ubicación de la empresa en el mapa.....	43
Figura N° 2: Organigrama de la empresa Transportes Villalobos Olano.....	44

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación trata sobre la implementación de un Planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica-financiera de la empresa Transportes Villalobos Olano durante el último trimestre de período 2015, cuya actividad principal es el servicio de transporte de carga y la gestión de la empresa se basa principalmente en la experiencia del propietario.

El planeamiento financiero es una herramienta muy importante para toda empresa; en el presente trabajo de investigación se ha considerado las proyecciones en base al Presupuesto Maestro, es decir, proyección de los ingresos, costos, gastos y otros a corto plazo, a la vez la proyección de los resultados económicos-financieros, Estados Financieros proyectados, ratios financieros proyectados y el punto de equilibrio.

El presente trabajo de investigación es desarrollado por los autores con fines académicos y se espera que los resultados obtenidos motiven al empresario a trabajar en base a un plan financiero que le permita mejorar sus resultados económicos-financieros.

## ABSTRACT

The present research work treats on the implementation of a short-term Financial Planning and the progress in the economic - financial situation of the Transport Villalobos Olano Company during the last trimester of period 2015, which main activity is the service of transport of load and the management of the company is based principally on the experience of the owner.

The financial planning is a very important tool for a company; in the present research work there has been considered to be the projections based on the Main Budget, that is to say, projection of the income, costs, expenses and others in the short term, simultaneously the projection of the economic - financial results, projected Financial conditions, projected financial ratios and the breakeven.

The present research work is developed by the authors with academic ends and one hopes that the obtained results should motivate the businessman to work based on a financial plan that allows him to improve its economic - financial results.

## **NOTA DE ACCESO**

**No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.**

## REFERENCIAS

- Court, E. (2012). *Finanzas corporativas* (2a ed. ed.). Buenos Aires: Cengage Learning Argentina.
- Diario Gestión. (2015). *Especial EMA: Las diez empresas más admiradas del Perú*, En línea. Recuperado el 27 de Marzo de 2016, de <http://gestion.pe/empresas/especial-ema-diez-empresas-mas-admiradas-peru-2143868>
- Franco, P. (2013). *Evaluación de estados financieros*. Lima: Universidad del Pacífico.
- Franco, P. (2013). *Planes de negocio: una metodología alternativa* (3a ed. ed.). Lima: Universidad del Pacífico.
- Hernández, R. (2010). *Metodología de la investigación*. México D.F.: McGraw-Hill.
- Olivera, M. (2011). *Herramientas de gestión financiera*. Lima: Ediciones Caballero Bustamante.
- Ortega, A. (2008). *Planeación financiera estratégica*. México D.F.: McGraw-Hill.
- Plasencia, M. (2015). *Aplicación de un Planeamiento Financiero y su influencia en la situación económica financiera de la empresa de transportes CODIGEN S.A.C. Trujillo 2013*. Tesis de Licenciatura, Universidad Privada del Norte, Trujillo.
- Puente, A. (2009). *Finanzas corporativas para el Perú*. Lima: Instituto Pacífico.
- Ross, S., Westerlied, R., & Jordan, B. (2014). *Fundamentos de finanzas corporativas* (5a ed. ed.). México D.F.: McGraw-Hill.
- Rubio, N., & Ruiz, K. (2015). *Plan financiero y la mejora de la situación económica-financiera de Autonort Cajamarca SAC en el periodo 2014*. Tesis de Licenciatura, Universidad Privada del Norte, Trujillo.
- Sala, R. (09 de Setiembre de 2016). *Conexionesan*. Obtenido de [www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa/](http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa/)
- Saldívar, A. (1999). *Planeación financiera de la empresa*. México D.F.: McGraw-Hill.
- Transcarga. (19 de febrero de 2015). *Cuál es la relevancia del transporte de carga por carretera en el Perú*, En blog: Transporte de carga pesada. Recuperado el 27 de marzo de 2016, de <http://blog.transcarga.pe/2015/02/cual-es-la-relevancia-del-transporte-de-carga-por-carretera-en-el-peru/>
- Vallejo, J. (2012). *Elaboración de un Plan Financiero para la empresa comercializadora de vehículos marca Toyota Casabaca S.A. Ubicada en la ciudad de Quito, periodo 2006-2009*. Tesis de Grado, Universidad Central del Ecuador, Quito.
- Vargas, I. (2015). *Aplicación de un Planeamiento Financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa Naviera J&A SAC en el año 2014*. Trujillo, Perú: Universidad Privada del Norte.