



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INFLUENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ESENCIA
MARINA SAC, LIMA 2017”**

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Br. Luis Santiago López López

Asesor:

Dr. CPC Noé Valderrama Marquina

Lima – Perú

2018

APROBACIÓN DE LA TESIS

El asesor y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el Bachiller Luis Santiago López López, denominada:

**“El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa
Esencia Marina SAC, Lima 2017”**

Dr. CPC NOÉ VALDERRAMA MARQUINA
ASESOR

Mg. CPC RUPERTO HERNAN ARIAS FRATELLI
PRESIDENTE

Mg. FREDY BALWIN MACAVILCA CAPCHA
JURADO

Mg. GONZALO GONZALES CASTRO
JURADO

DEDICATORIA

“A Dios por darme la fuerza y la voluntad para seguir en este gran camino de lograr mis metas y objetivos, a toda mi familia y en especial a mis amados padres que cada día creen en mis fortalezas y por esa lucha firme de continuar impulsándome”.

Luis Santiago López López

AGRADECIMIENTO

La elaboración de esta tesis no hubiera sido posible sin la colaboración de muchas personas, a todas ellas muchas gracias.

Un agradecimiento especial a mi asesor de tesis al Dr. CPC Noé Valderrama Marquina, quien me guió en este esfuerzo desde mis inicios y por sus excelentes ideas, consejos para poder ver terminado mi tesis, y por considerarme siempre.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DE LA TESIS	2
DEDICATORIA.....	3
AGRADECIMIENTO	4
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	5
ÍNDICE DE GRAFICOS	6
RESUMEN.....	7
SUMMARY.....	8
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN	9
CAPÍTULO 2.MARCO TEÓRICO	12
CAPÍTULO 3.METODOLOGÍA.....	28
CAPÍTULO 4.RESULTADOS	32
CAPÍTULO 5.DISCUSIÓN	51
CONCLUSIONES.....	54
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	55
ANEXOS	58

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1	Análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados 2017-2016	34
Cuadro 2	Análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera 2017-2016	35
Cuadro 3	Análisis mediante Razones Financieras	36
Cuadro 4	Flujo de Caja proyectado.	37
Cuadro 5	¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa se relaciona con un adecuado planeamiento financiero?	39
Cuadro 6	¿Considera usted que el planeamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?	40
Cuadro 7	¿Está usted de acuerdo con que la rentabilidad y el éxito empresarial se vincula con un adecuado planeamiento financiero?	41
Cuadro 8	¿Está de acuerdo que el planeamiento financiero incide favorablemente en la rentabilidad de su empresa?	42
Cuadro 9	¿Considera usted que las ratios de liquidez en su empresa influyen en las políticas de créditos en relación con la disponibilidad del dinero?	43
Cuadro 10	¿Considera usted que un adecuado flujo de caja proyectado de su empresa contribuye favorablemente en la determinación del capital de trabajo?	44
Cuadro 11	¿Considera usted que una adecuada política de pagos a proveedores mejora la rentabilidad de su empresa?	45
Cuadro 12	¿Considera usted que las ratios de rentabilidad ayudan a optimizar los presupuestos de su empresa?	46
Cuadro 13	¿Ud. está de acuerdo que los problemas frecuentes que presenta la empresa en la rentabilidad es por falta de un planeamiento financiero?	47
Cuadro 14	¿Considera usted que el capital de trabajo influye significativamente en las políticas y procedimiento del planeamiento financiero?	48
Cuadro 15	¿En su empresa se aplica las políticas y procedimientos para el manejo de un buen planeamiento financiero?	49
Cuadro 16	¿Considera usted que un eficiente planeamiento financiero repercute de manera significativa en la rentabilidad de su empresa?	50

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado “El Planeamiento Financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017”, se da a conocer la importancia de este planeamiento en la administración de sus recursos financieros, utilizando políticas, estrategias y cambios de mejora, que van a llevar a la empresa a tomar decisiones acertadas, y para ello se ha efectuado el análisis FODA, que es donde se puede identificar las fortalezas y las oportunidades de mejora de un negocio. Así mismo, se analizó la rentabilidad obtenida, donde se identificó la variación de los resultados, que nos sirvan para recomendar a la empresa la importancia que tiene el Planeamiento Financiero en el mundo de los negocios, tan competitivo, donde la planificación es un factor determinante en el desarrollo y éxito de las empresas. Así como, para dar lineamientos estratégicos que contribuyan a la generación de la liquidez necesaria para obtener la rentabilidad deseada.

Este trabajo de tesis servirá como una fuente de ayuda para futuras investigaciones de este tipo, debido a que se ha proporcionado una solución al problema planteado que contribuirá a una mejor toma de decisiones en las empresas.

Palabras claves: Planeamiento financiero, Flujo de caja proyectada, Rentabilidad

SUMMARY

The present research work entitled "Financial Planning and its influence on the profitability of the company Esencia Marina SAC, Lima 2017", reveals the importance of this planning in the administration of its financial resources, using policies, strategies and changes of improvement, which will lead the company to make sound decisions, and for this the SWOT analysis has been carried out, which is where you can identify the strengths and opportunities for improvement of a business. Likewise, we analyzed the profitability obtained, where the variation of the results was identified, which will help us to recommend to the company the importance of Financial Planning in the business world, which is so competitive, where planning is a determining factor in the development and success of companies. As well as, to give strategic guidelines that contribute to the generation of the necessary liquidity to obtain the desired profitability.

This thesis work will serve as a source of help for future research of this type, because it has provided a solution to the problem raised that will contribute to better decision making in companies.

Keywords: Financial planning, Projected cash flow, Profitability.

CAPITULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En el mundo actual, donde las empresas buscan obtener la mayor participación en el mercado, generar ventajas competitivas frente a otras empresas, el planeamiento financiero es una herramienta gerencial por excelencia para una buena administración de los recursos financieros de una empresa o institución, el mismo que debe ser elaborado teniendo en cuenta diferentes variables tanto en su rubro ingresos como en su rubro egresos, que ayude a tomar decisiones certeras y firmes con relación a cada inversión y su financiamiento.

La empresa Esencia Marina SAC desde que fue creada no cuenta con un planeamiento financiero; por lo tanto, no tiene identificado cuáles son sus gastos o desembolsos significativos, todo es operativo, sus ingresos son diarios y no determina con claridad sus operaciones, para poder administrar sus gastos operativos que se dan. Aplicando este planeamiento financiero en sus operaciones le ayudara a tener un mejor control en todos sus gastos y podría tener una mejor de su capital de trabajo, lo cual le ayudaría a generar mayor rentabilidad en sus operaciones. Esto también hará que el planeamiento financiero le sirva como una guía para poder administrar mejor sus recursos financieros y administrativos. Teniendo la liquidez necesaria para cubrir obligaciones financieras inesperadas. El planeamiento financiero es una variable que le va a permitir a la empresa identificar y prevenir los ingresos, futuros, y de esta forma

va a poder seguir operando de una forma más ordenada en sus gastos y costos de la empresa.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿El planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017?
- ¿Las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017?

1.3 . Justificación

La presente tesis de investigación consiste en aplicar el planeamiento financiero de una manera eficiente, donde se use como un instrumento de gestión para coordinar las diferentes actividades financieras que desarrolla la empresa; además de servir como una guía donde se pueda indicar y justificar el destino de todos los ingresos y gastos operativos utilizados en la empresa. Así mismo, para determinar la planificación de un correcto centro de costos, donde se pueda identificar las necesidades que la entidad pueda tener. Esta investigación se justifica en la práctica por cuanto se presenta las alternativas de planeamiento financiero de la empresa **ESENCIA MARINA SAC** de Lima

Metropolitana. Sostengo que, de la aplicación de este planeamiento, la empresa mejoraría en su rentabilidad y liquidez, para enfrentar situaciones a corto y largo plazo.

1.4 . Limitaciones

- La empresa no cuenta con información organizada objeto de investigación.
- Falta de conocimiento de un planeamiento financiero en la empresa ESENCIA MARINA SAC
- Desconocimiento de un centro de costos donde se pueda mapear todas las operaciones financieras y que esto sirva como una agenda financiera en la empresa ESENCIA MARINA SAC.

1.5. Objetivos

1.5.1 Objetivo general

Determinar si el planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017

1.5.2 Objetivos específicos

- Determinar si los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017
- Determinar si las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017.

CAPITULO 2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes nacionales

Vargas (2014), elaboró la investigación “Planeamiento Financiero para mejorar la situación Económica Financiera de la empresa NAVIERA J&A SAC”, donde plantea que un plan financiero en las empresas es utilizado para proyectar los resultados económicos-financieros, a través de diferentes presupuestos, estrategias y objetivos de la organización, que se deberán cumplir en un determinado plazo. Todo lo que se plasme en el plan financiero deberá ser comparado con lo ejecutado y si es necesario intervenir cuando lo ejecutado difiere de lo proyectado. Contar con un plan financiero servirá también como guía a seguir para obtener mejores resultados económicos en uno o más ejercicios.

Avalos (2014), en su tesis “Influencia del Planeamiento Financiero en la optimización de la rentabilidad de las Estaciones de Servicios del Distrito de Trujillo”, concluye que, mediante el diseño e implementación del planeamiento financiero, la empresa logrará aumentar su rentabilidad significativamente, al ser la aplicación de esta herramienta financiera de vital importancia para el logro de los objetivos de las empresas. Siendo así que al diseñar e implementar el planeamiento financiero para la empresa Estación de Servicio Pacífico S.R.L. al año 2014, se obtendría como resultados financieros proyectados un índice del 35.62 % de rentabilidad financiera, la empresa lograría vender 5.28 nuevos soles por cada nuevo

sol de capital invertido, logrando producir 1.68 nuevos soles por cada nuevo sol invertido por sus fuentes internas - socios, generando así una utilidad neta del 4%. El antecedente contribuye a la presente tesis de investigación en cuanto al impacto positivo de un plan financiero en la situación económica-financiera, así como la mejora de rentabilidad de la empresa.

Angulo (2013), sustentó la tesis “Planificación financiera y su efecto en la gestión económica financiero de las empresas agroindustriales, del distrito de Moche”, donde plantea que la investigación tuvo como objetivo general demostrar que la planificación financiera afecta en la mejora de la gestión económica-financiera de la empresa Molinorte SAC. Para lograr este objetivo realizó una revisión de los documentos contables durante los períodos 2011 y 2012, para su posterior análisis e interpretación. Como conclusión de esta investigación indica que al comparar y evaluar las propuestas específicas que se habían formulado en el planeamiento financiero, se aprecia que la empresa Molinorte SAC, en comparación con los periodos anteriores, mejorará en su gestión económica y financiera, en consecuencia, al logro de sus objetivos y metas, lo cual se vio reflejado en el incremento de sus ventas, mejoramiento del margen de contribución y reducción de los gastos operativos. Este antecedente permitió reforzar la idea de que el planeamiento financiero mejora la situación económica-financiera de la empresa, reflejando un incremento en los ingresos y decremento en los gastos operativos de la misma. (p.vi)

Cortijo y Sánchez (2013), elaboraron la tesis “El plan financiero y la mejora en la gestión empresarial de la empresa Red Car Perú S.A.C. en la ciudad de Trujillo – Perú”, donde indican que el presupuesto surge entonces, como una herramienta para planear y controlar el comportamiento de indicadores económicos para diferentes aspectos financieros, administrativos y contables, la mayoría de las funciones que desempeñan los presupuestos depende de la dirección de la organización, y también plantea la propuesta y aplicación de un Presupuesto para la empresa Red Car Perú S.A.C como instrumento de gestión para el control de sus ingresos y gastos, de manera que conlleve a mejorar la gestión económica y financiera de la empresa.

Para su desarrollo realizaron un diagnóstico de la gestión de la empresa, luego se ha elaborado el presupuesto para el período 2013 y finalmente se ha comparado los resultados de la gestión de los períodos 2012 y 2013 para verificar la incidencia de la aplicación del presupuesto. (p.vi)

Plasencia (2013), en su investigación “Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes CODIGEN S.A.C. Trujillo”, sostiene que su investigación tiene como principal propósito determinar el grado de influencia del planeamiento financiero en la situación económica en la empresa. El planeamiento financiero es una herramienta importante, a partir de este, se elaboraron las diferentes proyecciones para el corto plazo. Es necesario proveer a la empresa de información útil y ordenada, que le sirva como indicador en la toma de decisiones para sus operaciones diarias. Principalmente, se

buscó analizar y determinar los costos para la prestación del servicio, tanto en las unidades como los gastos en la oficina. Su finalidad fue de hallar el punto de equilibrio, donde se determinó la cantidad de viajes necesarios para que la empresa cubra sus costos operativos y controle la posibilidad de pérdidas en el período analizado. (p.vi)

Lazo y Moreno (2013), elaboraron la tesis “Propuesta de un plan financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la empresa Glamour salón y spa de la ciudad de Trujillo – Perú”, donde indican que un plan Financiero incide positivamente en el crecimiento sostenible de la empresa debido a que éste orienta la generación de rentabilidad en el periodo de tiempo propuesto; así mismo, ayuda a tomar decisiones acertadas, y a evaluar la funcionabilidad de cada uno de los procesos. A través de un diagnóstico del Estado Situacional de la Empresa, se llegó a determinar que la dificultad más significativa que tiene es la poca demanda de sus servicios. Del mismo modo, también indica que se aplicó un Análisis Financiero, se realizó el análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Así mismo se aplicaron ratios de liquidez, de rentabilidad, de endeudamiento y de rotación. Se efectuó un análisis económico aplicando indicadores como el Valor Actual Neto y la Tasa Interna de Retorno. (p.vi)

Rázuri y Bravo (2014), en su tesis “Planeamiento estratégico financiero Empresa AVICO SAC”, expuso que un planeamiento estratégico financiero permitió a la empresa AVICO SAC, guiarse y enfocarse hacia sus propósitos, pues la carencia de

esta ha sido una de las principales deficientes ya que no ha ayudado a constituir la determinación de metas y los objetivos de corto plazo. Asimismo, con la aplicación de este plan se obtuvo una rentabilidad favorable con razón del último periodo en la que se desarrolló políticas de ventas y cobranzas más eficientes para una mejor administración de la liquidez de la empresa. (p.vi)

2.1.2 Antecedentes internacionales

Chourio (2013), elaboró la investigación “Planificación financiera a corto plazo en empresas de producción social del Estado Zulia-Venezuela”, donde planteó como objetivo general analizar el proceso de planificación financiera a corto plazo en empresas de producción social del estado Zulia, con el fin de proporcionar lineamientos estratégicos que orienten el proceso de toma de decisiones para lograr los objetivos propuestos, haciendo hincapié en la elaboración del presupuesto de efectivo, como instrumento de planificación financiera a corto plazo. La investigación se desarrolló bajo un estudio de campo de carácter descriptivo no experimental transeccional, cuya población estuvo compuesta por diez (10) sujetos, mediante la aplicación de un cuestionario auto administrado conformado por 44 preguntas cerradas, validado por expertos quienes determinaron su grado de confiabilidad que permitió describir y analizar los aspectos relacionados al problema. Entre las conclusiones se obtuvo que no se identifican todos los factores incidentes el proceso de planificación, ni los elementos se encuentran alineados con los postulados del pensamiento estratégico; las políticas financieras no se utilizan para

la administración de la liquidez y estimación de los flujos de fondos; y las técnicas de evaluación están basadas en indicadores financieros. Se recomendó implementar el Análisis DOFA y el Cuadro de Mando Integral para determinar los objetivos y diseñar las estrategias financieras. Sobre la evaluación, un presupuesto de efectivo sirve al conocer la liquidez que sirve a las empresas sociales en el corto plazo y conseguir manejar el efectivo es determinante para el cumplimiento de su rol social. (p.10)

Gómez, (2012-2014), presentó la investigación “Plan financiero para la empresa Avendaño Briceño Cía. Ltda., de la ciudad de Loja, Ecuador”, señalando que dada la planificación financiera es importante y tiene relevancia en el entorno empresarial cada vez más competitivo, a través de un enfoque de aplicación de la administración financiera como alternativa para cumplir con los objetivos financieros; donde según previo estudio, existe la carencia de esta herramienta, para maximizar sus utilidades y crear valor de empresa. La investigación contribuye al desarrollo socio económico de Loja y su provincia sustentando la oportunidad de trabajo, acelerando la competitividad del sector comercial mediante la aplicación de diferentes servicios e incremento de su campo de creación empresarial. Al obtener los resultados se concluyó que el financiamiento requerido por la empresa Avendaño Briceño es negativo, lo que significa que no necesita obtener fondos de manera externa para apoyar el nivel pronosticado de sus operaciones, por lo tanto, al no requerir financiamiento externo, sino por el contrario disponer de fondos adicionales durante

los años proyectados se recomienda estudiar la posibilidad de destinar los recursos al pago de la deuda que mantiene con entidades financieras, a la recompra de acciones o en su defecto al incremento en los dividendos.(p.2)

2.2. Bases teóricas

Flores (2017), en su texto “Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial”, señala que la planeación financiera 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. (p.59)

Flores (2016), en su libro “Gestión Financiera: Teoría y Práctica”; sostiene que el planeamiento consiste en establecer, con anticipación, acciones que serían ejecutadas dentro de los escenarios y condiciones antes establecidas, estimándose los recursos que serían utilizados, y atribuyendo responsabilidades para lograr los objetivos fijados. Esos objetivos solamente podrán ser logrados con un sistema de planeamiento adecuado y formalmente estructurado. (p.91-103)

Perdomo (2013), en “Planeación Financiera” indica que la planificación financiera es una técnica que reúne métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar. El objetivo final de esta planificación es un "plan financiero" en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, además se hacen previsiones al futuro

basadas en los diferentes estados contables y financieros de la misma. O bien, es la herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa, que sirva de base para tomar decisiones. (p.31)

Comparto las ideas de los autores antes mencionados, que para que haya un eficiente control y una buena planeación se deben tomar acciones, las cuales nos lleven a elaborar una buena planificación financiera, donde se pueda tener identificado todos los gastos relacionados a la empresa, y gracias a esto se pueda hacer el seguimiento al respecto, si se están cumpliendo con las gestiones para tener un adecuado control de los gastos innecesarios que puedan darse sin ser identificados, y que este plan financiero sirva como una guía donde estén mapeados todos los gastos que se den en un periodo de trabajo.

Weston (2006), en su texto “Planificación Financiera: Fundamentos de administración Financiera” plantea que la planificación financiera implica la elaboración de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia,

Mascarenas (2014), indica que el planeamiento financiero es un proceso que involucra los ingresos y egresos relacionados al manejo del dinero en las organizaciones, y como consecuencia de este proceso se produce la generación de rentabilidad. El objetivo básico de la gestión financiera se divide en dos elementos: en primer lugar, la generación de recursos o ingresos y en segundo lugar la eficiencia y eficacia en el control de los recursos financieros. En ese sentido, se debe prever los

recursos financieros e invertir estos en forma eficiente para el desarrollo óptimo de la empresa y la implementación de un buen sistema de control interno, que permita lograr los objetivos trazados por la organización.

Agrega que la gestión financiera tiene una gran importancia para las organizaciones en lo que respecta al control de sus operaciones, la obtención de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. La gestión financiera en las organizaciones se enfoca en dos factores primordiales que son la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza, para poder lograr estos dos objetivos primordiales es necesario que exista un buen control de la gestión, garantizando un alto grado la consecución de los objetivos fijados por los creadores, responsables y ejecutores del plan financiero. (p.245)

2.2.1 Importancia de la Planeación Financiera.

Dentro de una organización, la Planeación Financiera es importante porque nos va a permitir conocer nuestros planes de acción que se debe tener en cuenta para una eficiente administración de los recursos financieros, y a su vez ayudan a tener los controles respectivos en cada gestión de la empresa, sirviendo como herramienta fundamental para la organización de los ingresos, egresos y gastos que puedan incurrirse dentro de la organización.

Ortega (2008), en su libro Introducción a las Finanzas, señala que la importancia de una buena administración financiera coadyuva a que la compañía alcance sus metas

y a que compita con mayor éxito en el mercado, de tal forma que supere a posibles competidores. (p.5)

2.2.2 Componentes del planeamiento financiero:

Presupuesto de Ventas

Los datos de este presupuesto nos permiten estimar los ingresos que la empresa va a obtener en un periodo determinado. En este presupuesto se registran solo las ventas al contado y las cobranzas de las ventas al crédito.

Presupuesto de otros ingresos

Incluye ingresos por préstamos bancarios, aportes e incrementos de capital, venta de activos fijos, entre otros ingresos.

Presupuesto de compras

Jane (2014) EHOW EN ESPAÑOL. Recuperado el 06 de marzo de 2015, de Ehow en español, se crea para realizar un seguimiento del valor de inventarios vendidos. También se utiliza para ayudar a mantener un registro del valor deseado de inventario final de cada mes, ya que esto es a menudo un objetivo fijado por los propietarios del negocio. El presupuesto de compras es a menudo sólo un presupuesto parcial para una empresa y se encuentra a menudo en un presupuesto maestro del negocio.

Presupuesto de planillas

Flores (2005), en su obra Planeación de recursos humanos, recuperado el 07 de Abril de 2015, de Gestipolis, indica que es una herramienta para determinar en forma sistemática la provisión y demanda de empleados que tendrá una organización.

Al determinar el número y el tipo de empleados que serían necesarios, el departamento de gestión del talento humano planificara sus labores, siendo su propósito principal anticipar los periodos de escasez y de sobre oferta de mano de obra.

Presupuesto de otros egresos

Incluye los pagos de los préstamos bancarios y sus intereses, las devoluciones de capital, la compra de activos fijos, etc.

Presupuesto de Caja

Apaza (2013), Guía Práctica de Finanzas Corporativas. Lima, Instituto Pacifico S.A., indica que toda información se resume en el presupuesto de efectivo, el cual muestra los flujos proyectados de entrada y salida de efectivo de la empresa a lo largo de un periodo específico” (p.332)

2.2.3 Control de Tesorería

Ortega (2008), en su libro Introducción a las Finanzas, señala que el control de tesorería es una función que forma parte de la administración del capital de trabajo; su objetivo es coordinar los elementos de una empresa para maximizar su patrimonio y reducir el riesgo de una crisis de liquidez mediante el manejo óptimo del efectivo en caja, bancos y valores negociables en bolsa, para el pago normal de pasivos y desembolsos imprevistos. (p.284). Señala que el método del flujo de efectivo es un estado financiero proyectado de las entradas y salidas de efectivo en un periodo

determinado. Se realiza con el fin de conocer la cantidad de efectivo que requiere el negocio para operar durante dicho periodo. (p.43)

2.2.4 Políticas de créditos y cobranzas

Las condiciones económicas, los precios asignados a los productos y la calidad de los mismos, además de las políticas de crédito de las empresas, son los factores más importantes que influyen en las cuentas por cobrar de una empresa. Todas, excepto la última, escapan en gran medida al control de los directores de finanzas. No obstante, al igual que otros activos circulantes, los directores pueden variar el nivel de cuentas por cobrar y mantener el equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo.

2.2.5 Políticas y procedimientos de cobro

Las empresas determinan sus políticas generales de cobro mediante la combinación de los procedimientos que llevan a cabo. Estos incluyen el envío de cartas, llamadas telefónicas, visitas personales y demandas judiciales. Una de las principales variables de las políticas es la cantidad de dinero dedicado a los procedimientos de cobro. En cierta medida, cuanto mayor sea el monto relativo gastado, menor será la proporción de pérdidas derivadas de las cuentas incobrables y más breve el periodo de cobranza promedio, siempre y cuando todo lo demás se mantenga constante.

2.2.6 Costo volumen utilidad (C.V.U.)

Hornigren (2007) Contabilidad de Costos: Un Enfoque Gerencial. México: Pearson Educación, establece que “El análisis C.V.U. facilita a los gerentes la toma de decisiones, al estimar la utilidad esperada de esas decisiones. Dicho análisis, también

ayuda a tomar decisiones con respecto a que tanta publicidad debe hacerse, si se debe expandir o no hacia nuevos mercados, y como fijar el precio de los productos” (p.68)

“El análisis C.V.U. examina el comportamiento de los ingresos totales, de los costos totales y de la utilidad operativa a medida que ocurren cambios en el nivel de producción, el precio de venta, el costo variable unitario o los costos fijos de un producto.”

2.2.7 Punto de equilibrio financiero

Ortega (2008), menciona que el punto de equilibrio financiero es aquel nivel de operaciones en que la empresa genera ingresos suficientes para cubrir, además de los egresos de operación, los intereses generados por los préstamos obtenidos. (p.39)

Así mismo sirve para hacer las mediciones de centro de costos, y hacer las distribuciones de muchas otras planeaciones financieras.

2.3. Definición de términos básicos

Visión

Jack (2000), Negocios Exitosos. McGraw Hill, define a la visión como el camino al cual se dirige la empresa a largo plazo y sirve de rumbo y aliciente para orientar las decisiones estratégicas de crecimiento junto a las de competitividad” (p.283).

Misión

Franklin (2004), menciona que este enunciado sirve a la organización como guía-marco de referencia para orientar sus acciones y enlazar lo deseado con lo posible. (p.177).

La política

Ortega (2008), indica que la política es una acción para situaciones recurrentes encaminado a alcanzar objetivos establecidos. Regla que norma la actuación, cuyo acatamiento permite lograr los fines propuestos. (p.254)

Procedimientos.

Soria (2017), propone que, de la misma manera, en que una política es una guía para la reflexión y para la decisión, un procedimiento es una guía para la acción. Los procedimientos son métodos para llevar a cabo actividades. (p.48)

Proceso.

Es un procedimiento en el cual las entidades realizan para tener identificados las actividades de sus organizaciones. Es el punto de partida, y que se usan en todas las empresas cualquiera sea su giro empresarial.

Rentabilidad.

Es la medida de productividad de las inversiones realizadas por una empresa; es decir, indica porcentualmente los beneficios que se obtienen en una operación en relación con los esfuerzos que se han efectuado para lograrla.

Liquidez.

La liquidez es un medio por la cual toda empresa debe poseer para tener la solvencia de cubrir obligaciones financieras, en todo momento de su ciclo de proceso de actividad. También se considera que es fundamental en la generación del capital de trabajo.

Solvencia

Ortega (2008), expone que la solvencia es el potencial de generar los recursos necesarios o suficientes para cubrir las deudas. Mediante el estudio de la solvencia se mide de la capacidad de pago que tiene el negocio para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. (p.2)

Presupuesto

Soria (2017), menciona que un presupuesto es un plan detallado y cuantificable que habrá de guiar las operaciones en el futuro cercano. Cabe indicar que un presupuesto total implica su uso dentro de la planeación, organización y control de las actividades financieras y de operación para el siguiente periodo. (p.69)

Estados financieros proyectados.

Soria (2017), menciona que estos estados son las proyecciones de las partidas que forman parte de un balance financiero, que se plasma en el Estado de Resultados y en el Estado de Situación Financiera a un tiempo futuro. (p.75)

Ratios Financieros

Estos ratios, son coeficientes que nos ayudan a analizar los estados financieros de una empresa, necesarios para la toma de decisiones.

El activo

Ortega (2008), menciona que el activo es un conjunto o segmento importante cuantificable de los beneficios futuros fundamentales esperados y controlados por una entidad. (p.200)

Capital de trabajo

Ortega (2008), señala que el capital de trabajo se puede decir que es la diferencia aritmética que resulta del activo circulante menos el pasivo circulante. (p.231)

2.4 Hipótesis

2.4.1 Hipótesis general

El planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017.

2.4.2 Hipótesis específicas

- Los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017
- Las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen En la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017

CAPITULO 3. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de Investigación

La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema (Sampieri, 2014).

Según lo propuesto por Zorrilla, S. (2007), el presente trabajo de tesis es una investigación de tipo básica en tanto su finalidad es producir nuevos conocimientos para ampliar y profundizar las teorías contables.

Esta investigación tiene un enfoque claramente cuantitativo, no experimental, aplicada, transversal y descriptiva.

3.2 Material de Estudio

3.2.1 Población:

Es el conjunto de individuos que habitan en un lugar determinado, que se usa para un fin determinado, con el interés de saber o conocer las carencias de una sociedad.

En esta investigación, la población está constituida por los once (11) trabajadores de la empresa ESENCIA MARINA SAC.

3.2.2 Muestra:

La muestra es la evidencia de un hecho, por lo que sirve para determinar qué tipo de proceso se puede llevar a cabo con esta muestra. En la presente investigación, los ocho (08) trabajadores administrativos incluido la administradora de ESENCIA MARINA SAC, se considerarán como muestra, a quienes se le explicará y se le realizará la encuesta correspondiente.

3.2.3 Unidad de Análisis

La unidad de análisis es la empresa Esencia Marina SAC.

3.2.4 Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos

Para realizar el análisis se ha efectuado lo siguiente:

- a.- Revisión de base de datos.
- b.- Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros 2016 y 2017.
- c.- Aplicación de ratios financieros.
- d.- Elaboración del Flujo de Caja proyectada.
- e.- Planeamiento financiero.
- f.- Aplicación de cuestionarios al gerente y personal administrativo.
- g.- Observación directa de los hechos.

3.2.5 Del procesamiento de información

Para el desarrollo de esta investigación, se aplicó al gerente y personal administrativo, previo las autorizaciones correspondientes, un cuestionario que contenía preguntas relacionadas al Planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa, cuyos resultados nos permitieron obtener información referente a los objetivos generales y específicos de la presente investigación, lo cual facilitó su interpretación.

Con el análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros, la aplicación de ratios, se efectuó el respectivo Planeamiento financiero, elaborando el

Flujo de Caja proyectado en un horizonte de cinco años, información que servirá para una mejor toma de las decisiones empresariales.

3.2.6 Operacionalización de variables:

Variable independiente:

- Planeamiento financiero

Variable dependiente:

- Rentabilidad

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Planeamiento Financiero	Gitman (2007, 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. (p.102)	1.- Los componentes del Planeamiento financiero. 2.- Las políticas y procedimientos del Planeamiento financiero.	1.- Presupuestos 2.- Flujo de Caja Proyectado 3.- Políticas de Créditos 4.- Políticas de pagos a los proveedores.

Rentabilidad	Indican la capacidad que tiene la gerencia para generar utilidades, controlar los gastos y determinar una utilidad óptima sobre los recursos invertidos por los socios o accionistas de una empresa.	Rentabilidad sobre los activos. (ROA) Rentabilidad neta del Patrimonio (ROE)	1.- <u>Utilidad Neta</u> Activo Total 2.- <u>Utilidad Neta</u> Patrimonio 3.- Ratios de Rentabilidad
--------------	--	---	--

CAPITULO 4. RESULTADOS

4.1. Presentación de la empresa

Razón Social: ESENCIA MARINA SAC

RUC: 20551100180

Domicilio Fiscal: Av. Argentina 523 CCACOPROM - Tienda A18.

Misión: Brindar un servicio de precios accesibles para nuestros consumidores.

Visión: Ser un restaurante de pescados y mariscos con mayor aceptación en el distrito de Breña y que sea reconocido por su sazón original.

Organigrama:

Administradora

Responsable del buen funcionamiento del restaurante y de la viabilidad del negocio.

Este profesional es el encargado de supervisar al personal, de atender las sugerencias y, en su caso, de las quejas de los clientes

Funciones:

- Llevar el control financiero del negocio, gastos previstos y extraordinarios, pagos a empleados y proveedores, liquidación de impuestos, supervisión de la caja, etc.
- Gestionar la reserva de mesas.
- Colaborar y aportar ideas en materia de publicidad y marketing.
- Gestionar la documentación del restaurante: facturas, permisos, inspecciones, etc.
- Organizar eventos del local.
- Plantear mejoras operativas, logísticas y funcionales.

Cocinero

Cocinero profesional, es la persona que cocina por oficio y profesión. Las funciones en la cocina están categorizadas, en función de los conocimientos y las especialidades de cada uno de los tipos de cocinero.

- Colaborará en los pedidos y conservación de materias primas y productos de uso en la cocina
- Revisa y controla el material de uso en la cocina, comunicando cualquier incidencia al respecto.
- Colabora en la planificación de menús y cartas.

4.2 Matriz FODA

Fortalezas

Cuenta con capital propio

Buena ubicación para sus comensales. Brinda delivery (local)

Buenas relaciones entre trabajadores, se trabaja en equipo.

Ventaja competitiva con los precios

Oportunidades

Ser reconocido a nivel local (distrito)

Productos a buen precio y accesible

Cuenta con un número de consumidores en el centro comercial (ACOPROM)

Debilidades

No cuenta con anuncios publicitarios

No son propietarios del local

No cuenta con una página web

Amenazas

Tiene muchos competidores en el centro comercial. (Comidas criollas, de la selva y otras cevicherías). Existe mucha variación en los precios de mercado.

4.3 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados (Cuadro No. 1)

Estado de Resultados por los años 2017 y 2016 (Expresado en Soles)						
	2017	%	2016	%	ANÁLISIS HORIZONTAL	
					ABSOLUTO	RELATIVO
Ventas	220,400.00	100.00	200,400.00	100.00	20,000.00	9.98
Costo de Venta	(133,520.00)	(60.58)	(124,521.00)	(62.14)	8,999.00	7.23
Utilidad Bruta	86,880.00	39.42	75,879.00	37.86	11,001.00	14.50
Gastos Administración	(26,234.00)	(11.90)	(20,972.00)	(10.46)	5,262.00	25.09
Gastos de Ventas	(27,342.00)	(12.41)	(21,623.00)	(10.79)	5,719.00	26.45
Utilidad de Operación	33,304.00	15.11	33,284.00	16.61	20.00	0.06
Utilidad antes del Impto. Renta	33,304.00	15.11	33,284.00	16.61	20.00	0.06
Impuesto a la Renta 30%	(9,991.20)	(4.53)	(9,985.20)	(4.98)	6.00	0.06
Utilidad Neta	23,312.80	10.58	23,298.80	11.63	7,014.80	0.06

En el análisis vertical del estado de resultados, se observa que la utilidad neta del año 2017 representa el 10.58%, y para el año 2016 el 11.63%. En el análisis horizontal,

se aprecia que la utilidad de neta del 2017 se ha incrementado solo en un 0.06% con relación al año anterior, ante un incremento de los gastos operativos.

4.4 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Situación Financiera (Cuadro No. 2)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Soles)	2017	%	2016	%	Análisis Horizontal	
					Absoluto	Relativo
Activo Corriente						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	35,260.00	56.80	34,326.00	58.08	934.00	2.72
Materia Prima	5,612.00	9.04	6,277.00	10.62	-665.00	-10.59
Total, Activo Corriente	40,872.00	65.84	40,603.00	68.70	269.00	0.66
Activo No Corriente						
Inmuebles, Maquinarias y equipos	27,730.00	44.67	23,720.00	40.14	4,010.00	16.91
Depreciación y Amortizac. Acumul.	-6,523.00	-10.51	-5,223.00	-8.84	1,300.00	24.89
Total, Activo No Corriente	21,207.00	34.16	18,497.00	31.30	2,710.00	14.65
TOTAL, ACTIVO	62,079.00	100.00	59,100.00	100.00	2,979.00	5.04
Pasivo Corriente						
Tributos Por Pagar	3,230.00	5.20	3,020.00	5.11	210.00	6.95
Cuentas por Pagar	18,879.00	30.42	17,230.00	29.15	1,649.00	9.57
Total, Pasivo Corriente	22,109.00	35.62	20,250.00	34.26	1,859.00	9.18
TOTAL, PASIVO	22,109.00	35.62	20,250.00	34.26	1,859.00	9.18
Patrimonio						
Capital	27,310.00	43.99	27,310.00	46.21	0	0
Resultados Acumulados	12,660.00	20.39	11,540.00	19.53	1,120.00	9.71
TOTAL, PATRIMONIO	39,970.00	64.38	38,850.00	65.74	1,120.00	2.88
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	62,079.00	100.00	59,100.00	100.00	2,979.00	5.04

El análisis vertical de este estado muestra que el activo corriente, representa para los años 2017 y 2016, el 65.84% y el 68.70% respectivamente. De otro lado, se aprecia

que lo activos en el 2017, fueron financiados en un 35.62% con pasivos corrientes y en un 64.38% con su propio patrimonio.

En el análisis horizontal, se observa que el Activo No corriente y el Pasivo corriente se han incrementado en un 14.65% y 9.18% respectivamente en relación al año 2016, ante la adquisición de equipos para el área de Cocina.

4.5 Análisis mediante Razones Financieras (Cuadro No. 3)

TIPO	RAZONES FINANCIERAS	FÓRMULA	2017	2016
LIQUIDEZ	Razón corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.85	2.00
	Capital de trabajo (soles)	Activo Corriente - Pasivo Corriente	18,763	20,353
	Prueba acida	(Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	1.59	1.70
	Prueba defensiva	Efectivo y Equivalentes de Efectivo / Pasivo Corriente	1.59	1.70
ENDEUDAMIENTO	Razón endeudamiento patrimonio	Pasivo Total / Patrimonio	55.31%	52.12%
	Razón endeudamiento del activo	Pasivo Total / Activo Total	35.62%	34.26%
RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre la inversión (ROA)	Utilidad Operativa / Activos Totales	53.65%	56.31%
	Rentabilidad operativa de ventas	Utilidad Operativa / Ventas	15.11%	16.61%
	Rentabilidad neta de ventas	Utilidad Neta / Ventas	10.58%	11.63%
	Rentabilidad neta del patrimonio (ROE)	Utilidad Neta / Patrimonio	58.33%	59.97%

En el análisis de la liquidez, observamos que el capital de trabajo en el año 2017 ha disminuido en relación al 2016, tan igual como en las demás ratios de este rubro. Sobre la evaluación del endeudamiento, las ratios ratifican el análisis horizontal, donde se visualiza

que el nivel de apalancamiento se ha incrementado en el 2017; es decir, se está utilizando capitales de terceros en la financiación de los activos de la empresa.

Sobre el análisis de la rentabilidad, si bien es cierto, que los porcentajes son elevados, que es común en el sector restaurantes en el país, observamos que se han reducido en algunos puntos porcentuales en relación al año anterior, situación que se debe tomar en cuenta para los correctivos que el caso amerita.

4.6 Elaboración del Flujo de Caja Proyectado (expresado en soles) (Cuadro No. 4)

Conceptos	Año 01	Año 02	Año 03	Año 04	Año 05
Saldo Inicial	35,260	45,343	87,630	141,365	208,057
Ventas en efectivo	242,440	266,684	293,352	322,688	354,956
Total disponible	277,700	312,027	380,982	464,053	563,013
Egresos en efectivo:					
Compras materias primas, suministros y servicios.	140,196	147,206	154,566	162,294	170,409
Pagos gastos administrativos	27,546	28,923	30,369	31,887	33,482
Pagos gastos de ventas	28,709	30,145	31,652	33,234	34,896
Pagos tributos por pagar-2017 e impuesto a la renta anual	17,027	18,123	23,030	28,581	34,851
Pago cuentas por pagar-2017	18,879	0	0	0	0
Total egresos de efectivo	232,357	224,397	239,617	255,996	273,638
Saldo final de cada año	45,343	87,630	141,365	208,057	289,375

Efectuado el diagnóstico correspondiente, a través del análisis de los Estados Financieros y de las encuestas practicadas, se planificó y elaboró conjuntamente con los propietarios de la empresa, el Flujo de Caja proyectado, teniendo en cuenta los siguientes objetivos y metas, en un horizonte de cinco años.

- Incremento del 10% en las ventas anuales. Estas se efectuarán al contado.
- Las compras de bienes y servicios se realizarán al contado con la finalidad de aprovechar los descuentos de nuestros proveedores, previa una alianza estratégica. Se proyecta un incremento del 5% anual.
- En la mano de obra se aprovechará al personal extranjero para reducir la alta rotación, que se produce en este rubro, quienes tendrán capacitaciones oportunas y constantes sobre atención al cliente, preparación de comidas, postres y refrescos.
- Al finalizar el quinto año, se deberá tener la liquidez para la adquisición de un inmueble o abrir una sucursal en esta zona de alta demanda de servicios de restaurantes de calidad en las comidas y en la atención personalizada.
- Se evaluará permanentemente los resultados comparándolos con los ejecutados, efectuando las retroalimentaciones necesarias para el cumplimiento de los objetivos y metas previstas.
- Como se podrá apreciar el saldo de caja, al cabo de cinco años se incrementaría en un 720%, de S/ 35,260 a S/ 289,375; importe que de cumplirse serviría para cumplir con los fines previstos.

4.7 Resultado de las encuestas

En este rubro se describen los resultados obtenidos de las encuestas realizadas a la gerencia y al personal de la empresa ESENCIA MARINA SAC, las mismas que se efectuaron con el fin de apreciar el conocimiento que tenían sobre el planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la organización. Estos resultados nos van a ayudar a tener una claridad de cómo se puede elaborar un plan financiero que nos permita servir como una herramienta de gestión gerencial.

Cuadro No. 5: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS				
1 ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa se relaciona con un adecuado planeamiento financiero?				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA		F	%
1	Siempre		1	13%
2	Casi siempre		4	50%
3	A veces		2	25%
4	Casi nunca		1	13%
5	Nunca		0	0%
MUESTRA TOTAL			8	100
<p>Interpretación: El 50% de los trabajadores administrativos respondieron que Casi Siempre, creen que la rentabilidad de la empresa guarda relación con un adecuado planeamiento financiero,</p>				

<p align="center">“El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
2	<p align="center">¿Considera usted que el planeamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?</p>			
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	3	38%	
2	Casi siempre	2	25%	
3	A veces	2	25%	
4	Casi nunca	0	0%	
5	Nunca	1	13%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 38% de los trabajadores encuestados consideran que Siempre el planeamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la empresa.</p>				

<p align="center">CUADRO 7: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
3	<p align="center">¿Está usted de acuerdo con que la rentabilidad y el éxito empresarial se vincula con un adecuado planeamiento financiero?</p>			
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	4	50%	
2	Casi siempre	2	25%	
3	A veces	2	25%	
4	Casi nunca	0	0%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los trabajadores encuestados están de acuerdo que Siempre la rentabilidad y el éxito empresarial se vincula con un adecuado planeamiento financiero.</p> <p>.</p>				

<p align="center">Cuadro 8: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
<p>4 ¿Está de acuerdo que el planeamiento financiero incide favorablemente en la rentabilidad de su empresa?</p>				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	1	13%	
2	Casi siempre	4	50%	
3	A veces	2	25%	
4	Casi nunca	1	13%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los encuestados están de acuerdo que Casi Siempre el planeamiento financiero incide favorablemente en la rentabilidad de su empresa.</p>				

<p align="center">Cuadro 9: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
5	<p>¿Considera usted que las ratios de liquidez en su empresa influyen en las políticas de créditos en relación con la disponibilidad del dinero?</p>			
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	2	25%	
2	Casi siempre	3	38%	
3	A veces	2	25%	
4	Casi nunca	0	0%	
5	Nunca	1	13%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 38% de los trabajadores administrativos están de acuerdo que Casi Siempre las ratios de liquidez en su empresa influyen en las políticas de créditos en relación con la disponibilidad del dinero.</p>				

<p align="center">Cuadro 10: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
<p>6 ¿Considera usted que un adecuado flujo de caja proyectado de su empresa contribuye favorablemente en la determinación del capital de trabajo?</p>				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	4	50%	
2	Casi siempre	2	25%	
3	A veces	1	13%	
4	Casi nunca	1	13%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los encuestados respondieron que Siempre consideran que un adecuado flujo de caja proyectado de su empresa contribuye favorablemente en la determinación del capital de trabajo.</p>				

<p align="center">Cuadro 11: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
<p>7 ¿Considera usted que una adecuada política de pagos a proveedores mejora la rentabilidad de su empresa?</p>				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	4	50%	
2	Casi siempre	1	13%	
3	A veces	1	13%	
4	Casi nunca	2	25%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los trabajadores encuestados respondieron que Siempre consideran que una adecuada política de pagos a proveedores mejora la rentabilidad de la empresa.</p>				

<p align="center">Cuadro 12: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
8				
¿Considera usted que los ratios de rentabilidad ayudan a optimizar los presupuestos de su empresa?				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	1	13%	
2	Casi siempre	4	50%	
3	A veces	2	25%	
4	Casi nunca	1	13%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los trabajadores encuestados respondieron que Casi Siempre consideran que las ratios de rentabilidad ayudan a optimizar los presupuestos de su empresa.</p>				

<p align="center">Cuadro 13: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
9				
¿Ud. está de acuerdo que los problemas frecuentes que presenta la empresa en la rentabilidad son por falta de un planeamiento financiero?				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	4	50%	
2	Casi siempre	3	38%	
3	A veces	1	13%	
4	Casi nunca	0	0%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los trabajadores administrativos respondieron que Siempre están de acuerdo que los problemas frecuentes que presenta la empresa en la rentabilidad son por falta de un planeamiento financiero.</p>				

<p align="center">Cuadro 14: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
10				
¿Considera usted que el capital de trabajo influye significativamente en las políticas y procedimiento del planeamiento financiero?				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	1	13%	
2	Casi siempre	4	50%	
3	A veces	1	13%	
4	Casi nunca	2	25%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los trabajadores administrativos respondieron que Casi Siempre consideran que el capital de trabajo influye significativamente en las políticas y procedimientos del planeamiento financiero.</p>				

<p align="center">Cuadro 15: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017” MUESTRA: 8 PERSONAS</p>				
<p>11 ¿En su empresa se aplica las políticas y procedimientos para el manejo de un buen planeamiento financiero?</p>				
Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA		F	%
1	Siempre		0	0%
2	Casi siempre		0	0%
3	A veces		2	25%
4	Casi nunca		2	25%
5	Nunca		4	50%
MUESTRA TOTAL			8	100
<p>Interpretación:</p> <p>El 50% de los trabajadores encuestados respondieron que Nunca en su empresa se aplica las políticas y procedimientos para el manejo de un buen planeamiento financiero.</p>				

**Cuadro 16: RESULTADO DEL CUESTIONARIO SOBRE
“El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad
de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017”
MUESTRA: 8 PERSONAS**

12 ¿Considera usted que un eficiente planeamiento financiero repercute de manera significativa en la rentabilidad de su empresa?

Siempre	Casi siempre	A veces	Casi nunca	Nunca
1	2	3	4	5
N°	PREGUNTA	F	%	
1	Siempre	4	50%	
2	Casi siempre	2	25%	
3	A veces	1	13%	
4	Casi nunca	1	13%	
5	Nunca	0	0%	
MUESTRA TOTAL		8	100	

Interpretación:

El 50% de los trabajadores administrativos respondieron que Siempre consideran que un eficiente planeamiento financiero repercute de manera significativa en la rentabilidad de su empresa.

CAPITULO 5. DISCUSION

Este trabajo de investigación tuvo como propósito principal, determinar si el planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017, por lo que los instrumentos aplicados para tal fin, en lo que se refiere a la hipótesis general “El planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017”, los resultados obtenidos que se muestran en el Cuadro No. 5 indican que el 50% de los encuestados creen que Casi Siempre la rentabilidad se relaciona con el planeamiento financiero. En el Cuadro No. 6 el 38% de los trabajadores encuestados consideran que Siempre el planeamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de la empresa.

Respecto, a la primera hipótesis específica, “Los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017”, según el Cuadro No. 10 se tiene que el 50% de los encuestados consideran Siempre que el Flujo de Caja proyectado contribuye favorablemente en la determinación del Capital de Trabajo y por ende en la rentabilidad de la empresa.

Así mismo, para la segunda hipótesis específica, “Las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017”, en el Cuadro No. 13 muestra que el 50% de los trabajadores administrativos respondieron que Siempre están de acuerdo que los problemas frecuentes que presenta la empresa en la rentabilidad son por falta de un planeamiento financiero. Esto se corrobora, en el Cuadro No. 15 donde se obtuvo

como respuesta que un 50% creen que Nunca se aplica en la empresa políticas y procedimientos para efectuar un buen planeamiento financiero.

Los resultados expuestos en párrafos anteriores están en la misma línea que los reportados por Vargas (2014), “Un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera en la empresa Naviera J&A SAC durante el periodo 2014”; Cortijo y Sánchez (2013), quien llega a la misma conclusión en su tesis “El plan financiero y la mejora en la gestión empresarial de la empresa Red Car Perú S.A.C. en la ciudad de Trujillo”; Plasencia (2013), en su investigación “Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes CODIGEN S.A.C. Trujillo”; Chourio (2013) “Planificación financiera a corto plazo en empresas de producción social del Estado Zulia-Venezuela” y Gómez, (2012-2014), en su investigación “Plan financiero para la empresa Avendaño Briceño Cía. Ltda., de la ciudad de Loja, Ecuador”. En estas investigaciones se resalta la importancia que tiene el planeamiento financiero en la gestión de empresas, convirtiéndose en una herramienta gerencial para la toma de decisiones en un mundo tan competitivo en las que se encuentran hoy en día las empresas, donde la planificación estratégica es una competencia básica de quienes asumen roles gerenciales en una empresa o institución.

En este sentido, los directivos y gerentes deberán adoptar un nuevo perfil profesional como elemento fundamental para gestionar los cambios, superando los esquemas gerenciales tradicionales, dando lugar a un nuevo esquema gerencial que deberá

fomentar la planeación, la estrategia, la disciplina financiera, la creatividad y el pensamiento crítico, enfatizando no tanto el desarrollo de estas competencias sino el de las capacidades profesionales para generar valor competitivo a las empresas, clave para su desarrollo sostenible.

CONCLUSIONES

1. Los resultados obtenidos, nos muestran que el planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017. Esta herramienta de gestión financiera permite tomar decisiones oportunas, fiables y comparables.
2. Los resultados obtenidos, nos muestran que los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017. El manejo de los diversos presupuestos incluidos en el Flujo de Caja proyectado permite administrar de una manera óptima los recursos financieros de la empresa, al margen de tener un mejor control de los movimientos financieros de una organización.
3. Los resultados obtenidos, nos muestran que las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017. Las políticas y procedimientos deben de estar diseñadas, teniendo en cuenta indicadores tanto financieros como económicos, de corto y largo plazo, debidamente monitoreadas para efectuar los ajustes correspondientes.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Apaza, M. (2013). Guía Práctica de Finanzas Corporativas. Lima - Perú: Instituto Pacífico,
- Avalos, Cindy (2014) Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa naviera j&a sac en el año 2014, Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú
- Bernstein (1999). Análisis de los Estados financieros. USA: Mc GRAW Hill.
- Besley, (2007). Fundamentos de Administración Financiera- la Liquidez.
- Cindy, Avalos. (2014), Influencia del planeamiento financiero en la Optimización de la rentabilidad de las estaciones de servicios. Tesis. Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Cinthya, Quiroz. (2014), Planeamiento Estratégico Financiero Empresa AVICO SAC. Tesis. Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Cortijo y Sánchez, Karen y Nancy. (2013). Plan Financiero y la mejora en la Gestión Empresarial de la Empresa red car Perú SAC. Tesis. Universidad Privada Antenor Orrego, 2013, Trujillo, Perú.
- Chourio, Mónica (2013) Planificación Financiera A Corto Plazo En Empresas De Producción Social Del Estado Zulia, Tesis, Universidad del Zulia, Venezuela.
- Erickson, Angulo. (2013), Planificación financiera y su efecto en la Gestión

Económica Financiera de las Empresas Agroindustriales. Tesis. Universidad Nacional de Trujillo, Perú.

Gitman, L. (2012), Principios de la Administración Financiera. México. Pearson Educación.

Horngren, G. (2007). Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial. México. Pearson Educación.

Flores. J (2003). Contabilidad Gerencial. Lima - Perú.

Flores. J (2016). Gestión Financiera. Lima Perú.

Flores. J (2014). Manual Práctico de Estados Financieros - NIC-NIIF. Lima Perú: Instituto Pacifico SAC.

Jack. (2000). Negocios exitosos. Mc Graw Hill.

Lazo y Moreno, Coyre y Sibelly. (2013). Propuesta de un Plan Financiero y su Influencia en el Crecimiento Sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa. Tesis. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.

Luz, Gómez. (2014). Plan Financiero para la Empresa Avendaño Briceño Cía. Ltda. Loja-Ecuador. Tesis. Universidad de Loja, Ecuador.

Mascarenas. (2014). Planeamiento Financiero.

Plasencia. Mónica (2013). Aplicación del Planeamiento Financiero y su Influencia en la Situación Económica Financiera en la Empresa Transportes Codígen SAC. Tesis. Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú.

Ortega, A. (2008). Introducción a la Finanzas- Segunda Edición. México:

MCGRAW-

Perdomo, A. (2013). Planeación Financiera.

Rázuri, Carlos y Bravo Beneck, El plan financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de transportes amigo valdi s.a.c., en la ciudad de Trujillo, año 201, Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú

Ramírez, D. (2005). La Información Financiera.

Tovar, J. (2014). Finanzas y presupuesto interpretación y elaboración- España.

Centro de Estudios Financieros.

Van Horne, J. C. (2002). Políticas de Crédito y Cobranza. En J. C. Van Horne,

Fundamentos de Administración Financiera (págs. 259-261). México:

Pearson Educación.

Vargas, Ingrid. (2014), Planeamiento Financiero para Mejorar la Situación

Económica Financiera de la Empresa J&A SAC. Trujillo- Perú.

Weston. T. (2006). Fundamentos de administración financiera. La Habana: Félix

Varela.

Zorrilla, S. (2007). Introducción a la metodología de la investigación. Aguilar y

León, Cal Editores. México.

ANEXOS

CUESTIONARIO DE PREGUNTAS

- I. ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa se relaciona con un adecuado planeamiento financiero?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

2. ¿Considera usted que el planeamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad de su empresa?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

3. ¿Está usted de acuerdo con que la rentabilidad y el éxito empresarial se vincula con un adecuado planeamiento financiero?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

4. ¿Está de acuerdo que el planeamiento financiero incide favorablemente en la rentabilidad de su empresa?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

5. ¿Considera usted que las ratios de liquidez en su empresa influyen en las políticas de créditos en relación con la disponibilidad del dinero?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

6. ¿Considera usted que un adecuado flujo de caja proyectado de su empresa contribuye favorablemente en la determinación del capital de trabajo?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

7. ¿Considera usted que una adecuada política de pagos a proveedores mejora la rentabilidad de su empresa?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

8. ¿Considera usted que las ratios de rentabilidad ayudan a optimizar los presupuestos de su empresa?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

9. ¿Ud. está de acuerdo que los problemas frecuentes que presenta la empresa en la rentabilidad son por falta de un planeamiento financiero?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

10. ¿Considera usted que el capital de trabajo influye significativamente en las políticas y procedimiento del planeamiento financiero?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

11. ¿En su empresa se aplica las políticas y procedimientos para el manejo de un buen planeamiento financiero?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

12. ¿Considera usted que un eficiente planeamiento financiero repercute de manera significativa en la rentabilidad de su empresa?

A: Siempre B: Casi siempre C: A veces D: Casi nunca E: Nunca

Validado por:
Dr. Oscar Guernemos Arcoz
DNI 40287202.


validado por:
MG. Gonzalo Gonzales Pastor
DNI 08166214


MATRIZ DE CONSISTENCIA

El Planeamiento Financiero y su influencia en la Rentabilidad de la Empresa Esencia Marina SAC, Lima 2017						
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIONES	METODOLOGÍA	TÉCNICAS, PROCEDIMIENTOS E INSTRUMENTOS
GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL			Tipo de diseño.	
¿El planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017?	Determinar si el planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017	El planeamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017	Planeamiento Financiero	Los componentes del planeamiento financiero. Las políticas y procedimientos del planeamiento financiero	Descriptiva. Transversal. Cuantitativa	Revisión de base de datos
					Alcance de la investigación	Análisis documental y como instrumento Financieros de la empresa La encuesta y como instrumento un cuestionario .
					Aplicativa.No experimental	Elaboración de un Flujo de Caja proyectado
ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIONES	Unidad de investigación	
					ESENCIA MARINA SAC.	
¿Los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017?	Determinar si los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017	Los componentes del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017	Rentabilidad	Rentabilidad sobre los activos (ROA)		
				Rentabilidad neta del Patrimonio (ROE)		
¿Las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017?	Determinar si las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen en la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017	Las políticas y procedimientos del planeamiento financiero influyen En la rentabilidad de la empresa ESENCIA MARINA SAC en el año 2017				