

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LOS
RESULTADOS ECONÓMICOS DE LA EMPRESA ALL FOOD
SELECTED SAC, S.M.2019**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTORA:

VIVIANA LIZ SANTOS ARCE

ASESOR:

Mg. CÉSAR ENRIQUE LOLI BONILLA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACIÓN Y AUDITORÍA

LIMA, PERÚ

OCTUBRE, 2020

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como título: "Planeamiento financiero y su incidencia en los resultados económicos de la empresa ALL FOOD SELECTED S.A.C, distrito de San Martín Porres año 2019" Su objetivo principal es demostrar como la aplicación del planeamiento financiero incide en los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.

Los resultados de la investigación fueron obtenidos en base a la información financiera, indicadores, análisis y proyecciones de estados financieros con el fin de determinar a corto plazo los resultados económicos de la empresa. Asimismo el planeamiento financiero es fundamental para determinar planes financieros, estrategias y evitar la falta de disponibilidad de recursos financieros. Además colabora en la mejora de los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C.

La siguiente investigación es de enfoque cuantitativo-descriptivo. Técnica de investigación es documental y aplicada; por medio de la recolección de datos, información, análisis y otros necesarios para la investigación. Asimismo se aplica como instrumento el cuestionario; con el fin de recolectar toda información necesaria para evaluar si un planeamiento financiero proyectado anticipa ante las necesidades de liquidez, el equilibrio económico y mejora la rentabilidad.

A través de la investigación realizada a la empresa All Food Selectos S.A.C se concluye que la aplicación de un planeamiento financiero permite conocer la situación económica y desarrollar objetivos estratégicos futuros para mejorar la rentabilidad y la utilización de recursos necesarios para la empresa en estudio.

Palabras claves: Planeación financiera, Resultado económico y Estados financieros proyectados.

Abstract

This research work is titled: "Financial planning and its impact on the economic results of the company ALL FOOD SELECTED SAC, district of San Martín Porres year 2019" Its main objective is to demonstrate how the application of financial planning affects the results of the company All selected foods SAC, SMP year 2019.

The results of the investigation were obtained based on financial information, indicators, analysis and projections of financial statements in order to determine the short-term economic results of the company. Likewise, financial planning is essential to determine financial plans, strategies and avoid the lack of availability of financial resources. It also collaborates in the improvement of the economic results of the company All Food Selected S.A.C.

The following research is quantitative-descriptive approach. Research technique is documentary and applicative; through the collection of data, information, analysis and other necessary for the investigation. Likewise, the questionnaire is applied as an instrument; in order to collect all necessary information to evaluate whether a projected financial planning anticipates liquidity needs, economic balance and improves profitability.

Through the research carried out on the company All Food Selectos S.A.C, it is concluded that the application of financial planning allows knowing the economic situation and developing future strategic objectives to improve profitability and the use of necessary resources for the company under study.

Keywords: Financial planning, Economic result and Projected financial statements.

TABLA DE CONTENIDO

Resumen	ii
Abstract	iii
Tabla de Contenido	iv
1. Problema de la Investigación	5
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	5
1.2 Planteamiento del problema.....	6
1.2.1 Problema General	6
1.2.2 Problema Específico	6
1.3 Objetivos de la Investigación.....	7
1.3.1 Objetivo General.....	7
1.3.2 Objetivo Específico.....	7
1.4 Justificación e Importancia de la Investigación	8
2. Marco Teórico	10
2.1 Antecedentes	10
2.2.1 Internacionales	10
2.2.2 Nacionales	12
2.2 Bases Teóricas	16
2.3 Definición de Términos Básicos	36
3. Cronograma de Actividades	
4. Recursos y presupuesto	
5. Aporte Científico	
6. Recomendaciones	
7. Referencias	
8. Anexos	

1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción de la realidad problemática

En este tiempo, la planificación financiera consiste en una asignatura obligada para todas las empresas con el fin de propiciar un futuro exitoso. En el mundo globalizado existen diferentes tipos de negocios, competitividad, desarrollos tecnológicos y agentes económicos por lo que están expuestas a cambios económicos ante cualquier transformación en el mercado. La planificación financiera es un conjunto de métodos, proyecciones y objetivos; fundamentales para el crecimiento de utilidades y continuidad en el desarrollo económico de cada empresa. Asimismo es de gran importancia para el funcionamiento de la organización ya que permite conocer la situación económica financiera, a medida que anticipa las necesidades de liquidez, mantener el equilibrio económico, minimizar riesgos y mejorar la rentabilidad. Dicho esto, cualquier pequeño empresario, debe contar con una plantilla en Excel con relación al planeamiento financiero y a la vez al personal capacitado para cumplir con estas responsabilidades.

Actualmente gran parte de empresas en el sector de lima no cuenta con la aplicación de un planeamiento financiero en un periodo de corto y largo plazo, a la vez causada por falta de desconocimiento y proyecciones en sus estados financieros que conlleva a no tomar buenas decisiones.

La empresa “All Food Selected S.A.C.”, está ubicada en el distrito de San Martín de Porres-Lima; una empresa dedicada a la comercialización de productos cárnicos dentro del cual comprende: la importación de productos de diferentes países como: Brasil, Argentina, España, EE. UU, etc.

Entre los factores observables de la situación vigente de la empresa All Food Selected S.A.C se determinó que no realiza un planeamiento financiero en corto plazo, falta de proyecciones de sus estados financieros, análisis e indicadores financieros que significativamente coadyuvaría en los resultados económicos de la empresa.

Los resultados económicos consisten en reflejar los ingresos, los costos y los gastos en cada operación; que permiten tener una visión panorámica de cómo ha sido el comportamiento de la empresa de un periodo a otro. Asimismo los indicadores de rentabilidad son de mucha importancia para cuantificar la validez de la gestión y evaluar si mis desembolsos están bajo control así como también si mis ingresos son lo suficiente para financiar mi crecimiento.

En tanto es importante que las empresas desarrollen de un planeamiento financiero porque de esta manera les va a permitir, controlar, proyectar y anticipar decisiones futuras.

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Problema General

¿De qué manera el planeamiento financiero incide en los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?

1.2.2. Problemas específicos

¿De qué manera el planeamiento financiero incide en las ventas de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?

¿De qué manera los estados financieros proyectados inciden en los indicadores financieros de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?

¿De qué forma el planeamiento financiero se relaciona en la toma de decisiones de la compañía All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Demostrar como la aplicación del planeamiento financiero incide en los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.

1.3.2 Objetivos específicos

Determinar de qué manera el planeamiento financiero incide en las ventas de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.

Demostrar de qué manera los estados financieros proyectados inciden en los indicadores financieros de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.

Determinar de qué forma el planeamiento financiero se relaciona en la toma de decisiones de la compañía All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.

1.4 Justificación e importancia de la investigación

Justificación teórica.

El propósito de esta investigación es la importancia de las dos variables que son el planeamiento financiero y los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C; donde la aplicación del planeamiento financiera es de anticipar decisiones futuras, proyectar y mejorar la situación económica de las empresas. Permitiendo así a elaborar estados financieros proyectados, indicadores y objetivos razonables para posterior toma de decisiones.

Justificación práctica

El principal motivo para realizar esta investigación es aplicar el planeamiento financiero en la empresa All Food Selected S.A.C, ya que permite realizar proyecciones a corto plazo con el fin de conocer la situación económica de periodo a periodo.

También será de aplicación práctica para todas las empresas ya que mediante de un planeamiento financiero permite minimizar riesgos futuros y anticipar los resultados económicos frente a la rentabilidad de las empresas. Este estudio ayudara a tomar mejores acciones y decisiones e implementar objetivos estratégicos ante los responsables de la organización.

Justificación metodológica

La siguiente investigación es de enfoque cuantitativo-descriptivo. Técnica de investigación es documental y aplicativa; por medio de la recolección de datos, información, análisis y otro necesarios para la investigación. Asimismo se aplica como instrumento el cuestionario; con el fin de recolectar toda información necesaria para evaluar si un planeamiento financiero proyectado anticipa ante las necesidades de liquidez, el equilibrio económico y mejora la rentabilidad.

Importancia

El planeamiento financiero en la empresa: ALL FOOD SELECTED S.A.C, San Martin de Porres-Lima en el año 2019 es importante porque permite realizar proyecciones a corto y largo plazo en base a los estados financieros y control de sus recursos necesarios ante posibles riesgos futuros. Por consiguiente permitiendo así conocer sus resultados económicos y mejorar su rentabilidad.

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Internacionales

Aristizabal, Ariza, Cárdenas y Lozada. (2017) *La planeación financiera como herramienta a largo plazo del mejoramiento financiero*. Tesis pregrado. Universidad Católica de Colombia. Bogotá. Colombia. El objetivo de la tesis es formular un plan financiero para la empresa VIGAR LTDA para los próximos 5 años; con enfoque de investigación cuantitativa-descriptiva y diseño de estudio. Utilizando técnicas de investigación a través de artículos, libros, trabajos de grado y estadísticas; entrevistas como instrumentos. Los resultados que llegaron fue que la compañía no lleva un control adecuado de su información, lo que les ha conllevado a incumplir con los requisitos mínimos que se solicitan al momento de aplicar a un crédito bancario. Estos impases, han llevado a la empresa a operar con recursos propios o acudir a los socios para endeudarse, concentrando su estructura financiera en el patrimonio. Por lo tanto los autores concluyen que la empresa no cuenta con una guía de plan financiero que soporte el desarrollo competente en la toma de decisiones a corto, mediano y largo plazo.

Comentario: Estoy de acuerdo con el autor que un mal control de información y sin un modelo de plan financiero no será eficaz para una elección de decisiones a largo plazo.

Ramos, I.Y. y Tapia, S.C. (2017) *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del período 2015-2016*. Tesis Pregrado. Universidad de Guayaquil, Ecuador. Tuvo como objetivo: Examinar la situación financiera de la empresa Unitel S.A. por medio de la aplicación de herramientas que permitan la valuación de su estado en el periodo 2015 – 2016 para un modelo de plan financiero y administración de los recursos.

El estudio es cuantitativo y tipo descriptiva, documental y estudio. Las técnicas utilizadas fueron la entrevista y como instrumentos cuestionarios. Los resultados fueron que el proceso de análisis financiero permite evaluar el comportamiento financiero de la empresa en un periodo determinado. Por lo tanto los autores concluyen que un plan financiero en una empresa es tema de gran valor y no debe ser evadido por ningún motivo. El estudio realizado en la empresa Unitel S.A. se notó un descontrol de desembolsos. En efecto existe inconsistencias en la distribución de sus recursos, la gestión en los últimos dos años ha representado más del 50% de las ventas, por lo tanto ha producido descuido en el área operativa como resultado la no aplicación de prevenciones que controlen y precaven las maniobras futuras de la compañía.

Comentario: Estoy de acuerdo con los autores que el análisis de planificación financiera es de gran importancia ya que permite evaluar el comportamiento financiero y prevención futura ante mis operaciones con el fin de obtener una mejora en la rentabilidad.

Guzmán, Camilo, León y Vásquez, (2017) *Planeación Financiera para la empresa ARHES TEMPORAL S.A.S*. Tesis Pregrado. Universidad Católica de Colombia, Colombia. Como objetivo fue formular la planificación financiera de la empresa ARHES TEMPORAL S.A.S para los años 2017 hasta 2021. La investigación presenta un enfoque explicativo y tipo de campo. Los métodos utilizados fueron: entrevistas, enciclopedias, periódicos, anuncios de revistas, informes financieros y estudios de grado. Como instrumento utilizado la entrevista. Los autores concluyen que el informe de resultados financieros a la empresa ARHES TEMPORAL S.A.S, se evidencia la baja recuperación de cartera que tiene la entidad, en consecuencia la carencia de poca ejecución en las políticas de cobro.

Comentario: Concluyo con los autores que la planificación financiera es de gran importancia ya que permite identificar el comportamiento financiero; en este caso la empresa no cuenta con políticas de ventas, planificación de costos y gastos.

Romero, N.M. (2017) *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa PRODUARROZ S.A.* Tesis Pregrado. Universidad Guayaquil, Ecuador. Como objetivo fue Diseñar estrategias para mejorar los costos y márgenes de utilidad de la entidad PRODUARROZ S. A ubicada en el cantón Yaguachi para el año 2017. Las técnicas utilizadas fueron: Encuesta y entrevistas. Instrumentos: Cuestionario. El resultado fue que las ventas han tenido un incremento mínimo del 2014 al 2015 en 2,65 % y al 2016 en 3,17%, porcentajes muy bajos debido a la mala gestión logística en el abasto de arroz.

Comentario: El autor concluye que diseñar estrategias como una buena administración, manual de procesos, control financiero permiten en mejorar la rentabilidad y a la vez conocer el desarrollo económico.

2.1.1 Nacionales

Santos, E.F. y Sánchez, E. (2018) *Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas Productoras de Arroz en el departamento de San Martín año 2016.* Tesis Pregrado. Universidad Peruana Unión, Tarapoto, Perú. El objetivo de la investigación fue determinar la relación entre Planeación Financiera y rentabilidad de las empresas productoras de arroz en el departamento de San Martín, año 2016. El estudio fue de enfoque descriptivo-correlacional y diseño no experimental correlacional, con población de empresas productoras de arroz, en el territorio de San Martín y de muestra 51 empresas dedicadas a la producción de arroz. Las técnicas que utilizaron fueron el SPSS versión 23 y encuesta como instrumento. El resultado fue: En esta tabla respondieron el 54.9% está bastante de acuerdo con la pregunta propuesta y el 45.1%

contesto con un totalmente de acuerdo por lo que el flujo de caja contribuye en la planeación de las empresas arroceras de San Martín.

Comentario: Los autores detallan que una implementación de práctica en la planificación financiera contribuiría una mejora en la rentabilidad de estas empresas arroceras y como otros giros de negocio.

Moloch, E. (2017) *Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de la curtiembre Andy y Rolando S.A.C del distrito del el Porvenir año 2016*. Tesis Pregrado. Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú. Tuvo como objetivo en demostrar la incidencia de la planificación financiera en la situación económica financiera de la empresa Andy y Rolando SAC, de la ciudad de Trujillo. Año 2016; cuyo tipo de investigación fue descriptivo y diseño no experimental-correlacional. Las técnicas que se utilizaron para la investigación fueron: análisis documental y entrevista, cuestionario como instrumento. Como resultados no cuenta con una buena planificación debido que sus ventas bajaron, y sus gastos financieros aumentaron y esto se debe por su elevada tasa de interés que está pagando que es de un 37% anual lo cual afectado la utilidad del periodo debido que está bajo en un 39%, por el préstamo financiero que otorgaron a la empresa Andy y Rolando S.A.C.

Comentario: Estoy de acuerdo con el autor ya que al no contar con una plan financiero, la entidad no podrá controlar sus desembolsos operativos y financieros, afectando así los resultados económicos y financieros de la empresa.

Villafane, L. (2020) *Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands S.A.C, año 2019*. Tesis Posgrado. Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Tuvo como objetivo en determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands S.A.C, 2019, cuyo tipo de investigación fue cuantitativo y diseño no experimental correlacional. La población son los colaboradores de la empresa Premium Brands S.A.C. La muestra está conformada por 50 colaboradores, gerentes, y personal administrativo. Las técnicas que se utilizaron para la investigación fueron recolección de datos y cuestionario y como instrumento el cuestionario. Como resultado fue que el Planeamiento financiero se relaciona de forma positiva media ($Rho=0.903$) con la productividad de la entidad Premium Brands S.A.C, 2019 y un nivel de significancia de $p=,000$ por lo tanto se acepta la hipótesis de la investigación sobre como el planeamiento financiero tiene relación con la productividad de la compañía Premium Brands S.A.C, 2019.

Vásquez, M. y Briceño, V. E. (2019) *Evaluación de Gestión Económica y Financiera y su incidencia en la Toma de decisiones financieras de la Empresa Distribuciones Pimentel SRL de Chiclayo Período 2013-2016*. Tesis Pregrado. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú. Tuvo como objetivo en evaluar la administración económica y financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras del período 2013 al 2016 de la entidad Distribuciones Pimentel S.R.L. de Chiclayo; cuyo tipo de investigación fue aplicada y diseño no experimental-transaccional. Las técnicas que se utilizaron en la investigación fueron la observación y encuesta. Los resultados fueron que la empresa no tiene un plan presupuestal; sin embargo el socio y director de la entidad la conduce con el conocimiento y experiencia durante su estancia.

Comentario: Estoy de acuerdo con los autores al respecto de la evaluación de gestión económica y financiera ya que de cierta manera permite en planificar, controlar y organizar los recursos propios de una empresa. Por consiguiente a una buena toma de decisiones.

Ruiz, V. Z. (2018) *Los Estados de costos y la determinación del Resultado Económico y Financiero de la Empresa MD LEATHER CORP S.A.C., Trujillo 2017*. Tesis Pregrado. Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú. Tuvo como objetivo en determinar el resultado económico y financiero a través de la elaboración de los estados de costos en el periodo de Enero a Marzo del 2017 de la empresa “MD LEATHER CORP S.A.C.” de Trujillo; cuyo tipo de diseño descriptiva aplicativa. La población y la muestra es la información de costos y estados de resultados y de situación financiera de la empresa “MD LEATHER CORP S.A.C.”; las técnicas que se utilizaron fueron: análisis documental y entrevista, guía de entrevista como instrumento. Como resultados el costo de producción de Marzo es de S/.31,314.52 soles formado por S/.18,127.96 de material directo, S/.11,966.56 de mano de obra directa y S/. S/.1,220.00 de costos indirectos de fabricación, según el costo realizado por la empresa, por lo que el autor concluye que la elaboración del estado de costo de producción, el estado de costo de producción terminada, donde se tiene cuenta las existencias de productos en procesos; y el estado costo de producto terminado y vendida, tomando en consideración las existencias de productos terminados, dan como resultado el costo de venta del periodo de Enero a Marzo que ha sido S/.89,863.69, en base a este dato, sea ha obtenido un resultado económico para su primer trimestre del año 2017 de S/.39,587.53, ellos modifica el rubro inventarios a S/. 24,068.93 y el de resultados a S/. 64,276.92 en su información de Situación Financiera.

Comentario: El autor finaliza que el estado de costos permite conocer con exactitud el costo de producción del periodo, terminada y vendida; asimismo permite determinar la utilidad económica financiera de la empresa.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Planeamiento Financiero

2.2.1.1 Definiciones:

El planeamiento financiero es el objetivo futuro que toda empresa desea alcanzar para determinar su rentabilidad, así como fijar una adecuada liquidez, financiamiento, operaciones, etc. “El rumbo que tiene que seguir la compañía para lograr esos objetivos estratégicos, tiene que plantear una adecuada capacidad de efectivo, fuentes de financiamiento, niveles de ventas, desembolsos que correspondan a cada operación, etcétera” (Morales & Morales 2014, p.17).

Asimismo podemos decir que el plan financiero consiste en la colaboración de un grupo de personas. Pérez & Veiga, (2015) afirma que “La planificación financiera, en cualquiera de sus modalidades, exige la colaboración del conjunto de la empresa, pues son las decisiones operativas las que generan las magnitudes económico-financieras” (p.169).

2.2.1.2 Utilidad y Enfoque

La utilidad y enfoque en la planificación financiera, menciona lo siguiente:

La planificación financiera es conveniente para cada tipo de actividades ya que permite analizar, proyectar y comparar las inversiones, operaciones y financiamiento que la sociedad realiza para obtener resultados económico y financieros. Por consiguiente Van Horne y

Wachowicz (citado por Puente, Viñán, & Aguilar,2017) nos dice que son: “Lograr objetivos deseados en los negocios, herramienta de control de la alta gestión, estudio de aspectos de incertidumbre y enfrentar a un futuro incierto” (p.12).

2.2.1.3 Clases de Planificación financiera

Las clases de planificación se dan por dos tipos: Corto y Largo plazo; se define a corto plazo la capacidad de liquidez en la empresa y el cual deberá contar con lo suficiente para pagar sus deudas, proveedores, trabajadores, préstamos y otras condiciones de endeudamiento a corto período. En caso a largo plazo la entidad busca el proceso de planeamiento y sólo considera las inversiones de capital.

2.2.1.3.1 Planificación a Corto Período:

El planeamiento financiero a corto plazo se encarga directamente de los activos y pasivos menores a 1 año. Tanto que representan el fondo de maniobra. El presupuesto anual es la herramienta más importante para la planeación a corto tiempo, en la cual se debe considerar: Presupuesto de Ventas, Presupuesto de Ingresos, Presupuesto de Salidas, Presupuesto de Efectivo, Presupuesto Financiero. (Puente, Viñán, & Aguilar,2017).

Esto significa que, cuando se realizar una planificación a corto plazo se debe contar con toda la información financiera y detalle de cada partida contable, lo cual será de suma importancia para plantear un plan presupuestal a corto tiempo y alcanzar nuestros objetivos.

Pronóstico de compras: Es aquella proyección que se realiza periódicamente para la adquisición de ciertos materiales, suministros, materia prima y otros; que serán necesario para el negocio, asimismo va relacionada con la proyección de ventas. Mego (2016) afirma que: “Se refiere a las compras que son necesarias para el cumplimiento del servicio, el objetivo es determinar los materiales que se van a requerir para el cumplimiento de este. El presupuesto de compras permite a los propietarios determinar la cantidad de dinero y los bienes que son necesarios para alcanzar los objetivos deseados, proporcionando una representación de lo que la empresa planea comprar” (p. 19).

Pronóstico de ventas:

El pronóstico de ventas es la determinación de ventas y /o estimación de ingresos en un periodo determinado. Sánchez, (2016) afirma: “Se podría basar en un análisis de datos externos, internos o una combinación de los dos, un pronóstico externo se basa en las relaciones observadas entre las ventas de la compañía y ciertos indicadores económicos externos, clave en el producto interno bruto (PIB)”. Es un documento que anticipa la rentabilidad y cuenta con las decisiones de dirección propias de la empresa.

Pronóstico de resultados:

“Es un modelo que busca determinar las acciones a seguir para lograr la obtención de utilidades. El propósito fundamental del control de utilidades es asegurar el cumplimiento de los objetivos, metas y las normas de la empresa” (Mego, 2016, p. 20). También se puede decir que el pronóstico de resultados permite a la entidad conocer la situación económica y financiera en cuanto a su rentabilidad, por ende los accionistas y/o gerentes tomara decisiones certeras o plantear estrategias.

2.2.1.3.2 Planificación a Largo plazo:

“La planificación financiera a largo plazo define el marco de desarrollo de la empresa en función del ritmo de crecimiento del activo, de las modalidades de financiamiento (interno y externo), y condiciones de equilibrio financiero” (Puente, Viñán, & Aguilar, 2017, p.13).

La planificación financiera a largo plazo también cuenta con planes financieros las cuales son: “Anticipar los resultados de los próximos 3 a 5 años mediante sus estados financieros futuros, comprobar que el plan estratégico es rentable y crea valor, cuantificar las necesidades de financiación permanente, en importe y plazo” (Pérez & Veiga, 2015).

Esto significa que el plan financiero al menos una vez al año se actualiza y se revisa para realizar un plan estratégico. Siempre antes de elaborar presupuestos anuales y se utilice como guía.

A ello el presupuesto contiene lo siguiente: “Preparar los estados financieros desglosados por meses para estimar los resultados financieros y comprobar que cumplen los objetivos, Comprobar que el plan es factible financieramente y estimar las necesidades de financiación o los excedentes de tesorería estacionales del próximo ejercicio” (p.170). Así como también anticipa las acciones para adquirir una financiación e inversión necesaria para la compañía; se elabora en base a un Plan anual de operaciones que significa los ingresos, desembolsos e inversiones sin considerar financiación o costes.

La integración de estos tres tipos de planes o previsiones aplica el principio gerencial que recomienda combinar la perspectiva con la acción concreta: la primera para marcar el camino; la segunda para recorrerlo con acierto. (p.171)

2.2.1.4 Estados financieros Proyectados

Sánchez, (2016) nos dice que: Las proyecciones de estados financieros en proforma es la relación de utilidades de la compañía, esta conforma los resultados de situación financiera y resultados integrales. Para la elaboración de estos estados financieros proyectados se requiere de la información contable con respecto al año anterior y en conjunto a las ventas para el año siguiente.

También se puede considerar como otro estado al flujo de efectivo y cambios en el patrimonio neto.

Así como también, los resultados netos proforma que es toda información de ingresos y desembolsos de una empresa, el cual se llega obtener (utilidad o pérdida), en un período económico. Para desarrollar dicho estado se deberá de pronosticar las ventas, considerar los costos de ventas, gastos operativos y gastos financieros (intereses), correspondiente a un determinado % de ventas proyectadas. (p.76).

2.2.1.4.1 Estado de situación financiera

Según (Soto et al., 2017); “Es un estado que proporciona información de tipo financiera, en el cual se reflejan los recursos controlados de la empresa, como son, el efectivo, instrumentos financieros en especial las cuentas por cobrar, las existencias, propiedad, planta y equipo”. También se proyectan a corto y largo plazo ciertas obligaciones que la compañía quiere dentro de sus pasivos (corrientes - no corrientes), en lo patrimonial que constituye parte de su capital, reservas y resultados.

2.2.1.4.2 Estado de Resultados.

Conocido como (estado de resultado integral), se presenta periódicamente al término de cada año, se considera un estado resumido de ingresos y gastos con el fin de llegar al resultado del ejercicio. Ricra, (2014) dice que: “Estado de Ganancias y Pérdidas, es un estado dinámico porque presenta los resultados financieros obtenidos por un ente económico en un período determinado después de haber deducido de los ingresos, los costos de productos vendidos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos” (p.16). Se considera una herramienta de dirección que permite visualizar la situación financiera de la entidad.

2.2.1.4.3 Análisis Financieros

El análisis financiero consiste en la evaluación e interpretación de la información contable que es útil para diagnosticar la situación de la empresa. Se utiliza indicadores financieros como solvencia, rentabilidad, gestión, entre otros, así como también métodos; al finalizar cada año y de suma importancia para la dirección en proyectar y/o tomar decisiones.

“Conjunto de instrumentos que sirven para evaluar, analizar e interpretar información (económica y financiera), mediante estos resultados, las gestiones financieras o administrativas tomarán las decisiones, sustentados en información técnica financiera, para aminorar los riesgos en la organización” (Soto et al., 2017, p.10).

Guzmán, M. C. (2018) “El método horizontal: Consiste en demostrar los cambios absolutos y % de aumentos o disminuciones de cada partida o cuenta contable mediante la comparación de cifras anuales. Permite analizar e interpretar las tendencias y tomar decisiones administrativas y financieras como pronóstico tendencial”.

Ventajas y desventajas del método:

1. Mediante este método se logra realizar proyecciones y proceder emplear regresiones con el fin de disponer estados financieros proyectados. Solo es manejable para obtener tendencias de cifras en base del pasado. 2. Las limitaciones del método radican en que las comparaciones requieren de estados financieros en varios periodos. Toma como base por cada partida o cuenta para el cálculo respectivo tendencial. 3. El método vertical: Consiste en demostrar los cambios expresados como porcentaje de un total significativo, que permita poder efectuar comparaciones de los cambios anuales ocurridos. Para el balance general la suma total de los activos, representan el 100% significativo y en el estado de resultado las ventas el 100% significativo. (p.104).

Ventajas y desventajas del método:

1. El método vertical tiene la ventaja que permite efectuar comparaciones y diferenciaciones, tomando como base al 100% de los totales de activos, pasivos, patrimonio y las ventas en los estados financieros; introduce mayor análisis e interpretación de sus contenidos por cada periodo. Lo que significa poder efectuar evaluaciones dentro de un periodo sin requerir de otros periodos y observar también tendencias. 2. Las desventajas es no profundizar tendencias de la inversión total, financiamiento total, tampoco de las ventas brutas. Existen incongruencia con los resultados absolutos y lo % por partidas, que denota desconfianza en la interpretación de los cálculos en los valores absolutos y porcentuales. (p. 109)

2.2.1.5 Indicadores Financieros:

Guzmán (2018) define:

“El indicador financiero es aquella proporción obtenida mediante la comparación entre dos cantidades que disponen los estados financieros, cuyos resultados determinan tomar decisiones administrativas y financieras. A las razones financieras se les atribuyen diversas denominaciones como: indicadores, medidas, herramientas, relaciones, proporciones, coeficientes, ratios, etc.”. Tiene el propósito de especificar información cuantitativa de datos en manera práctica y dar un mayor significado en los resultados financieros.

2.2.1.5.1 Indicador de Liquidez

Es el índice de capacidad de solvencia que cuenta la empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Ricra, (2014) afirma entre la más conocida:

a). Razón de liquidez: “Principal medida de liquidez ya que muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas”.

Este índice de liquidez general = $(\text{Activo cte.} / \text{Pasivo cte.})$, si el resultado es mayor a 1 la empresa tiene la capacidad para hacer frente sus obligaciones en un periodo de corto plazo y si es menor a 1 significa que no cuenta con activos suficientes para cubrir sus obligaciones.

b). Prueba ácida: “Es un indicador más exigente porque mide la proporción entre los activos de mayor liquidez frente a sus obligaciones a corto plazo. No toma en cuenta los inventarios o existencias porque no se pueden fácilmente convertir en efectivo”.

Este índice de prueba ácida = $(\text{Activo cte.} - \text{inventario} / \text{Pasivo cte.})$, si el resultado es mayor a 1 la compañía cuenta con activos líquidos para hacer frente sus obligaciones y sí es menor a 1 significa que no cuenta con activos líquidos suficientes para cubrir sus deudas.

c). Indicador caja: “Nos indica en términos porcentuales, la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus ventas exclusivamente. Indicador caja = $\text{Efectivo y equiv.} / \text{Pasivo corriente}$ ”.

Este índice por lo general da un valor de 0.3 lo cual se puede considerar aceptable aunque el mejor índice siempre va a depender del sector en que se encuentra la empresa.

2.2.1.5.2 Indicador de Capital de trabajo

Farfán, (2014) define: “El capital de trabajo representa el ciclo financiero a corto plazo de la empresa, que se puede definir como el tiempo promedio que transcurre entre la adquisición de materias primas y servicios, su transformación, su venta y finalmente su recuperación convertida en efectivo”.

Esto consiste en el resultado de activo circulante menos su pasivo circulante. El activo circulante son activos que se convierte en efectivo en menos de 1 año, las cuentas por cobrar e inventario se encuentra dentro de ello; los pasivos circulantes están: las cuentas a corto plazo (cuentas por pagar, tributos, préstamos y obligaciones que se vencen en menos de 1 año).

Es importante contar con la gestión de capital de trabajo ya que: “Se refiere a la manera en la cual se va a controlar cada una de las cuentas corrientes que utiliza la empresa, estas incluyen

los activos y los pasivos corrientes” (García, Galarza, & Altamirano, 2017). Lo que significa que la empresa deberá tener sus activos corrientes equilibrado, si el nivel es alto estará por debajo de lo normal de mi inversión. Ahora, si el nivel es demasiado bajo la empresa tendrá problemas de liquidez para continuar sus actividades.

Por otro lado los pasivos corrientes, es punto fundamental para el giro del negocio ya que es la principal fuente de maniobra y financiamiento con terceros.

2.2.1.5.3 Indicador de Endeudamiento

“Este tipo de indicador evalúan los niveles de deuda o en qué grado están comprometidos los activos y el patrimonio con acreedores o proveedores. A este sector también se lo conoce como razones de deuda, influencia, apalancamiento o solvencia” (Soto et al., 2017).

Este grupo de indicadores o razones financieras se clasifica en:

a). Razón de deuda: “Es el nivel de endeudamiento, que tiene la compañía en relación con la inversión en activos; es muy esencial para la empresa tener un nivel bajo con la finalidad de amenorar el costo de financiamiento, que generan intereses”. La forma de cálculo es dividiendo el total de pasivo para el total activo y se multiplica por 100, para obtener un resultado en términos porcentuales, lo cual es $(R.D = \text{Total pasivo} / \text{Total activo} \times 100)$.

b). Razón deuda-patrimonio: “Establece el grado de endeudamiento que tiene la empresa en relación con la estructura patrimonial; es muy esencial para la institución, tener un nivel bajo con la finalidad de disminuir el costo de financiamiento, que generan los intereses” (p. 70). La manera de cálculo es, $(R.D-P = \text{Total Pasivo} / \text{Patrimonio} \times 100)$.

c). Razón de cobertura de intereses: “La capacidad que tiene la empresa para cubrir los intereses generados por financiamientos con la utilidad antes de impuestos e intereses”. Esto significa el resultado de número de veces, y si es mayor, significa que la empresa tiene adecuada liquidez para cumplir con sus obligaciones respecto a los gastos financieros. Su fórmula es, la utilidad antes de participación a empleados + intereses, otros gastos financieros, depreciación, amortización y la división de intereses + otros gastos financieros.

2.2.2 Resultados económicos

2.2.2.1 Definición

Mego (2016) define: “La situación económica refleja la capacidad de la sociedad para generar resultados, que podrán ser (Utilidad) o (pérdida). Se muestra en el estado de resultados”. Es toda información periódica en la cual se finaliza un resultado económico (positivo o negativo), provenientes de las operaciones diarias de la sociedad y el cual es útil para evaluar el desempeño, la capacidad, la optimización de recursos y la generación de utilidades.

Para obtener un resultado económico se debe considerar estos elementos que lo conforman:

- Ingresos: Son aquellos ingresos que proviene de una venta de bienes o prestación de servicios.

Al generarse una venta, se puede recibir diferentes tipos de activos, como el efectivo y/o las cuentas por cobrar.

- **Gastos:** Son los desembolsos de dinero que se utiliza para conducir las actividades diarias de la empresa, también se considera como gastos los productos financieros. La identificación de los desembolsos me será útil para generar ingresos futuros para la empresa.

Para prever un resultado económico negativo se puede elaborar de diferentes maneras: mensual, semestral y trimestral. También anual con proyección al siguiente año, lo cual es beneficioso para la empresa.

2.2.2.2 Ventas:

“El inventario es el conjunto de mercaderías o artículos que tiene la empresa para negociar con aquellos, permitiendo la adquisición y venta o la manufactura antes de venderlos, en un periodo económico determinado” (Escolme, s.f.). Dentro de las ventas se consideran para la producción de bienes fabricados aquellos productos en proceso, materiales, suministros, repuestos y terminados; y en prestación de servicios; todo prestador que desarrolla sus capacidades a cambio de un precio y mediante un contrato.

2.2.2.2.1 Rotación de mercadería

Andrade, (2017) afirma que: Este ratio muestra el resultado de la comparación entre las existencias y los costos de ventas vendida por la compañía, con este ratio podemos evaluar, detallar y analizar la gestión de las mercaderías en cada periodo y/o diario. Asimismo, en conjunto con las compras; puesto a mayor o menor rotación de existencias se generará efectivamente mayores o menores ingresos y costos, y por lo tanto impactará en la rentabilidad de la compañía, además cuando se venden las existencias se convierten en efectivo o en cuentas por cobrar.

Esto significa que el ratio de cuentas por cobrar se puede expresar en días y en veces, como se presenta la siguiente forma:

Rotación de mercadería (en veces), igual a costo de venta entre existencias y Rotación de mercadería (en días), igual a existencias entre costo de venta x 360 días que es a 1 año. Podemos decir que si la rotación de mercaderías para una compañía es cada 30 días, sería lo mismo decir que los inventarios rotan 12 veces al año, además el giro de mercaderías dependerá de la actividad de cada compañía, puesto que no es lo mismo la rotación de mercaderías para una empresa del sector construcción como ejemplo.

Por otra parte Farfán (2014) afirma:

Las políticas de inventarios deben tener como objetivo alcanzar al máximo la productividad sobre la inversión, es decir satisfacer las necesidades del mercado, con el fin de obtener una utilidad para la compañía.

Por consiguiente estas políticas deberán ser fijadas para cada uno de estos, como: materias primas, materiales auxiliares, producción en proceso, en terminados, productos de adquisición, etc., porque cada una de estas inversiones de activos presentan condiciones típico para su gestión, específicas para su compra, consumo, procesos, su venta, etcétera.

2.2.2.2.2 Política de ventas

Según Calero,(2019) los factores que influyen en las políticas de ventas son las siguientes:

1. Términos directos; Se refiere a la forma directa sobre cada operación de venta con nuestra clientela.
2. Precios; Es establecida según la naturaleza del producto y se detalla en la emisión de la factura, estos precios pueden variar o ser fijos, dependerá de las condiciones de venta que la compañía establece para una ganancia y/o recuperar su inversión.
3. Rebajas Comerciales; Son descuentos % que se aplica a cada nivel de bien o artículo que establece la compañía. Podemos entender el descuento no es únicamente un valor dinerario, sino también en agasajos de productos que muchas veces atrae más atención de la clientela.
4. Rebajas Financieras; Son descuentos acordados con los clientes de una manera de pago específico.
5. Términos indirectos; Son aquellas que no se emplea de manera directa la venta, sino que depende de otros factores externos.

Las políticas de ventas deben ser desarrolladas para cada tipo de negocio sea grandes, pequeñas, medianas entre otras ya que mediante esa estructura la empresa podrá coordinar y monitorear sus ventas para luego obtener mejores decisiones y asimismo satisfacer al cliente.

2.2.2.3 Indicadores de Rentabilidad:

Sánchez, (2016) define: Los indicadores de productividad sirven para cuantificar la efectividad de la gestión en la compañía, con el hecho de controlar los costos y gastos y, de esta forma convertir las ventas en utilidades. Para los inversionista es una herramienta importante estos indicadores ya que van a analizar cómo se produce el retorno de los valores invertidos en la sociedad lo que representa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

2.2.2.3.1 Margen de utilidad

“La rentabilidad representa una de las variables importantes dentro del análisis financiero, pues es de vital importancia para el inversionista identificar claramente cómo será el destino de los recursos a una empresa o proyecto determinado” (Andrade,2017, p.55).

Algunos indicadores financieros miden la productividad a partir de un paralelo relativo entre algunas cuentas de los estados financieros lo cual el mas usado es:1. M. U.B = (Utilidad bruta sobre Ventas totales). Esta fórmula nos mostrará cuánto representa la utilidad bruta respecto al nivel de ventas en un determinado periodo, esto expresado en términos (%) y el principal acercamiento a la rentabilidad obtenida en un ejercicio.

2.En la determinación de un margen operativo; se indica la eficiencia de administración de los recursos operativos, esto va a depender del sector en que se encuentre la compañía. Lo cual se obtiene en esta manera: Margen operativo = (G.O/ Ventas totales), en ejemplo que nuestra empresa tiene un 30% y en el mercado es de 40%, lo cual se concluye que el nivel de margen operativo es menor que el mercado, entonces debemos admitir otras medidas para acercarnos por lo menos al 40% en el mercado.

3.Asimismo se finaliza con el margen de utilidad neta, el resultado de la ganancia en comparación con el nivel de ventas en un tiempo dado y es expresado porcentualmente, también da entender la productividad neta que se obtiene por cada unidad de ventas en cada periodo. La fórmula siguiente es: M.U. N= (Utilidad neta sobre Ventas totales) x100.

2.2.2.3.2 Razón de utilidad activos

Rendimiento sobre la Inversion (ROA) = (Utilidad neta entre Activos totales)x100

Representa las utilidades netas del nivel de inversión total,es decir, entre el total de activos multiplicada por 100, es expresado %, esta razón es muy importante ya que se utiliza para

observar y evaluar, que tan eficiente está la administración de los activos en la compañía, pues los activos representan el total de la inversión y otros en stock, sin que necesariamente se hayan utilizado todos ellos en la producción.

Según Amat ,(2017) nos dice que la productividad económica en sus siglas (ROI) es la igualdad del (BAII) y el activo total. “El BAII o también dicho beneficio antes de intereses e impuestos; se emplea para examinar el beneficio generado por el activo, libremente de cómo se financie y, por lo tanto, sin tener en cuenta los desembolsos financieros”.

Esta razón de rentabilidad económica será buena cuanto más alto sea, puesto que indicará la más productividad del activo. La fórmula siguiente es:

Rentabilidad económica (ROI) = Beneficio antes de intereses e impuestos / Total activo

2.2.2.3.3 Rentabilidad patrimonial

Por otro lado, la rentabilidad patrimonial o capital, se denomina como (ROE); esta razón es muy importante para los inversionistas ya que mide el rendimiento invertido en la sociedad; es decir cuantifica la capacidad de retribuir a sus accionistas. La siguiente fórmula es como se presenta:

Rentabilidad financiera (ROE) = Beneficio neto / Patrimonio neto

Lo que significa el calcular el beneficio neto generado en relación con la inversión de los propietarios de la compañía, principal alcance del inversor. Cuanto más alto sea el valor de este ratio, mejor para la empresa. En tal caso como mínimo tiene que ser positivo, igual o superior a las expectativas de los inversionistas.

2.2.2.4 Toma de decisiones.

Toma de decisiones es todo proceso mediante el cual se realiza varias opciones con el fin de resolver diferentes situaciones dentro de las actividades de la vida en diferentes contextos: a nivel laboral, familiar, personal, o empresarial y está en relación con los objetivos. Según Gutiérrez , (2014) dice: “El proceso de la toma de decisiones es sin duda una de las mayores responsabilidades, sin embargo las decisiones marcan el éxito o fracaso de cualquier organización, son como el motor de las negocios”.

Esto significa que se debe estudiar el problema o situación y elegir la mejor opción de alternativas. También contribuye una gran importancia para la gestión de la compañía y trabajar en conjunto con el grupo.

Algunas características considerada en la toma gerenciales son:

- a). Certeza: Son los responsables quienes deciden las decisiones y disponen de información, a la vez son precisos.
 - b). Incertidumbre: Son aquellos quienes toman decisiones pero no cuentan con información suficiente para conocer las consecuencias de acciones.
 - c). Riesgo: La situación que existe y da la probabilidad de éxito inferior a 100 %.
 - d). “Quienes toman buenas decisiones prefieren evitar o manejar los riesgos”.
- Conflicto: Situaciones opuestas procedentes de origen distinto.

Se toman decisiones de manera individual y el cual llegan a experimentar un conflicto psicológico cuando resultan diversas opciones o cuando ninguna lo es. También es un grupo de personas y grupos en donde se crean diferentes opiniones con el fin de resolver un conflicto. (Baglivi, s.f.).

Pasos para una decisión:

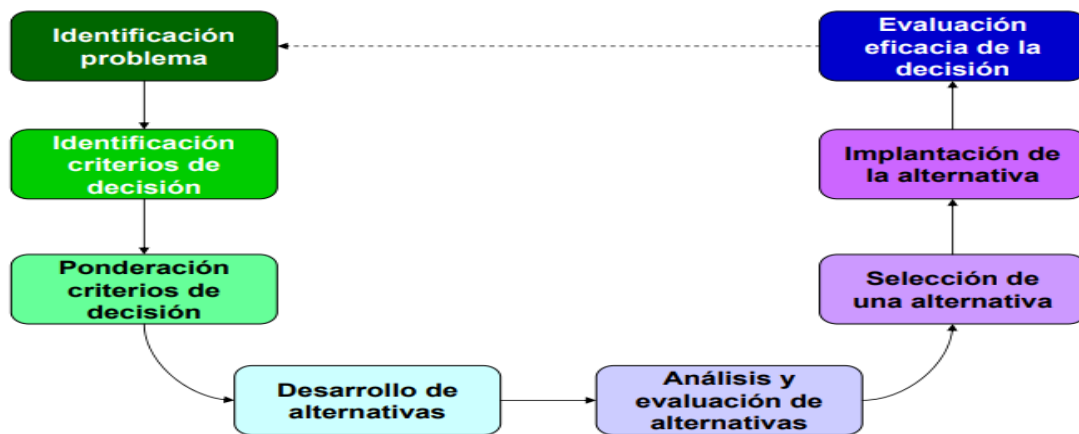


Figura 1: (Baglivi, s.f.).

2.2.2.4.1 *Objetivos organizacionales.*

“Toda organización pretende alcanzar objetivos. Un motivo organizacional es una situación deseada que la compañía intenta lograr, es una figura que la organización pretende para el futuro” (Empresa gestion, s.f., p. 1). Esto significa que el objetivo se convierte en una figura real y actual, por lo tanto, el objetivo deja de ser deseado y se busca maneras para ser alcanzado. “Los objetivos no son estáticos, pues están en continua evolución, modificando la relación de la compañía en su entorno. Por ello, es necesario chequear continuamente la estructura de los objetivos frente a las alteraciones del entorno y de la sociedad”.

2.2.2.4.2 *Políticas y estrategias financiera*

Según (Guzmán, 2018) dice: Para tomar decisiones financieras, es necesario basarse en la teoría financiera que consiste; en “el análisis de procesos asignados a los recursos a través del tiempo y como referencia para las decisiones financieras de la compañía, como también a las decisiones de los inversores individuales” (p. 43).

Para considerar como política estratégica financiera dentro de la compañía debe comprender de ciertos lineamientos de las políticas financieras que contemplan normas y responsabilidades para el área financiera son directrices que deben comprenderse y ser respetadas para todos los niveles de la estructura empresarial (19).

Estas políticas y estrategias deberán estar claro y relacionado con los objetivos puesto que se decide a partir de un proceso de planeación dentro de la organización. “Consecuentemente, cada estrategia deberá llevar una marca distintiva que le permita consultar en el cumplimiento de la estrategia general y a ello la misión y motivos estratégicos”.

Desde cualquier campo estratégico funcional de la empresa, la estrategia financiera con las políticas debe implementarse para tomar mejores decisiones, comprenden hacia los ámbitos de la estructura financiera y que son: la rentabilidad de las decisiones de inversión, decisiones del financiamiento (endeudamiento), de la gestión; rotación y riesgos de créditos concedidos, también del circulante que comprende; liquidez y solvencia, costos financieros y del equilibrio económico financiero (p. 45).

2.3 Definición de términos básicos

Análisis financieros: Es el diagnóstico financiero que toda empresa debe realizar para conocer cuáles fueron las causas del problema, y así poder tomar acciones correctivas. También nos ayuda a identificar cada resultado (Lavalle,2014).

Estrategias financieras: “Las estrategias financieras hacen referencia a un plan financiero a largo plazo el cual constituye la expresión cuantificada en términos monetarios, sistemáticos e integrados” (Salazar, Alvear ,& Sampedro, 2019).

Estados financieros: Son maniobras o transacciones diarias de una compañía que se detallan resumidamente en la estructura de los estados financieros, a través de la información suministrada por los libros contables. Se muestra en períodos: mensuales, trimestrales, semestrales o anual (Elizalde, 2019, p. 219).

Indicador financiero: Es la información contable con relación a diferentes cuentas de los estados financieros lo cual se extraen dos o más valores, es un informe interno para analizar la solvencia y rentabilidad de la entidad (Polo, 2020).

Indicador de rentabilidad: Es la evaluación de productividades obtenidas con relación a las inversiones de procedencia, considerando el cálculo de activo total o capital contable.

Margen de utilidad: Es el resultado entre valor de venta y todos los costos (fijos-variables) que son participe en el desarrollo de la comercialización y sostenimiento de la empresa; lo cual resultará importante para la planificación del negocio (García, 2017).

Rentabilidad patrimonial: La rentabilidad entre el patrimonio neto, según iniciales (ROE) es un ratio utilizado para estimar la capacidad de inversión de la empresa y de los accionistas (Fajardo, 2016).

Resultado económico: Los resultados económicos en las empresas es de suma importancia ya que se determina las utilidades periódicas y el rendimiento que produce la compañía en cuanto a sus inversiones y financiamientos.

Planificación financiera: “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa, considerando los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo” (Salazar, Alvear, & Sampedo, 2019)

Pronóstico de ventas: Es la elaboración periódica de ventas, lo que se determina un presupuesto y a partir de este, se elabora otros presupuestos dentro de la compañía como es: la adquisición de mercadería, trabajadores, procesos, flujo de efectivo entre otros (Mastering Magazine Empresarial , 2017).

Pronóstico de compras: La proyección de compras es realizada periódicamente para la adquisición de suministros, materiales, repuestos y otros; que será necesario para la actividad productiva de la empresa y va relacionado con la proyección de ventas.

Pronóstico de financieros: Son proyecciones basados en la liquidez y los desembolsos de la entidad, también útil para estimar periódicamente los niveles de rentabilidad.

Toma de decisiones: La toma de decisiones en las organizaciones se define como las acciones determinadas para resolver, enfrentar, dar solución a los problemas y situaciones que se presentan en cada una de la estructura, de acuerdo con cada proceso y nivel puede ser, estratégico, táctico y operativo. (Losada, 2019, p. 19)

4. RECURSOS Y PRESUPUESTO

Partida presupuestal	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Recursos humanos	001	1	1,500.00	1,500.00
Bienes y servicios	002	5	10.00	50.00
Útiles de escritorio	003	10	8.00	80.00
Mobiliario y equipos	004	5	50.00	250.00
Pasajes y viáticos	005	12	15.00	180.00
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.)	006	25	25.00	625.00
Servicios a terceros	007	2	1,500.00	3,000.00
Otros	008	10	20.00	200.00
Total				5,885.00

5. APORTE CIENTÍFICO

La investigación nos permite realizar las siguientes contribuciones al tema del planeamiento financiero y resultados económicos. Por tanto la poca práctica de un planeamiento financiero en la empresa All Food Selected S.A.C me impulsó a realizar esta investigación.

Se pudo elaborar plantillas de planeamiento financiero que le permite conocer sus proyecciones en cuanto a sus ventas, compras, resultados económicos entre otros; ya que le será necesario para controlar su liquidez e inversión puesto que la empresa se dedica a la importación de mercadería (productos cárnicos-avícolas).

Se pudo demostrar que los indicadores financieros si incide en los análisis financieros de la empresa ya que actualmente no lo pone en práctica de manera mensual y/o anual.

Asimismo, un presupuesto financiero incide efectivamente en las decisiones, puesto que al tener una visión clara de las operaciones que realiza la empresa, los socios desarrollaron estrategias que permitieron hacer frente a varios factores económicos y financieros a los que la empresa se enfrentaba.

6. RECOMENDACIONES

Es necesario y fundamental que la empresa realice un planeamiento financiero para proyecciones en las ventas, compras, resultados, entre otros, lo que permitirá conocer, controlar y detallar periódicamente la administración de los recursos necesarios para cada actividad.

Se recomienda aplicar objetivos estratégicos de planeación financiera para hacer frente ante posibles contingencias financieras futuras que pueden contribuir en la rentabilidad de la empresa. Asimismo capacitar al personal del área Financiera en la elaboración de proyecciones y objetivos que le permitan medir en una manera eficiente el resultado económico en corto plazo y así facilitar información adecuada a los propios accionistas y/o responsables de la organización.

Se recomienda realizar mensualmente análisis financieros en los estados de situación y resultado; utilizando herramientas de análisis (vertical-horizontal) que conllevara a diagnosticar

la situación de la empresa. También los indicadores de rentabilidad cumplen un papel importante ya que permite controlar los costos, gastos y de esta saber cuánto se invirtió.

Se recomienda plantear objetivos estratégicos en cada área de la empresa; para así tener en cuenta toma de decisiones asertivas en caso: riesgos, mejoras y oportunidades dentro de las actividades operativas, financieras y administrativas en la empresa All Food Selected S.A.C.

7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Amat, O. (2017) *Ratios sectoriales 2015: Cuentas anuales (balances y cuentas de resultados) de 166 sectores. 25 Ratios por sector*. España. Editorial PROFIT.

Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=fv4nDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=ratios+de+rentabilidad+2017&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiWkt-c0pnrAhVFrFkKHd1eCwMQ6AEwAHoECAYQAg#v=onepage&q=ratios%20de%20rentabilidad%202017&f=false>

Andrade, A.M. (2017) *Ratios o razones financieras*. Contadores y Empresas, 53-55.
Recuperado de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/622323>

Aristizabal, N. et al. (2017). *La planeación financiera como herramienta a largo plazo del mejoramiento financiero*. (Tesis pregrado). Universidad Católica de Colombia. Bogotá, Colombia.

- Baglivi, N. (s.f.). Toma de decisiones gerenciales. Recuperado de https://www.academia.edu/40123070/Toma_de_decisiones_gerenciales_Toma_de_decisiones_gerenciales
- Calero, M.I. (2019). *Políticas de ventas para la sostenibilidad de la cooperativa de producción, industrialización, Comercialización Santa Fe Coopincosan*. Ecuador.
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. 217-226. DOI: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Empresa gestión,(s.f.).*Objetivos organizacionales*. Recuperado de http://empresaygestion.weebly.com/uploads/8/2/6/4/82648690/objetivos_organizacionales.pdf
- Escolme,(s.f.).*Inventario*.Recuperado de http://www.escolme.edu.co/almacenamiento/tecnicos_oei/Contabilidad/Unidad%20Inventario.pdf
- Fajardo,A.(2016)*Rentabilidad sobre el patrimonio neto*. Recuperado de: <https://www.muchoingresospasivos.com/rentabilidad-patrimonio-neto/#:~:text=La%20rentabilidad%20sobre%20el%20patrimonio,inversi%C3%B3n%20realizada%20por%20los%20accionistas.>
- Farfán,S.A.(2014) *Finanzas I*.Lima,Perú. Editorial PROESAD.Recuperado de <https://www.resistenciacontable.org.py/index.php/descargas/libros#>
- García,I.(2017) *Definición de Margen de utilidad*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/margen-de-utilidad#:~:text=El%20significado%20de%20margen%20de,en%20la%20planificaci%C3%B3n%20del%20negocio.>

- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). *Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes*. Revista Ciencia UNEMI. 10(23).30-39. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6151264>
- Gutiérrez , G.C. (Marzo de 2014). *Teoría de la toma de decisiones. Definición, etapas y tipos*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/teoria-de-la-toma-de-decisiones-definicion-etapas-y-tipos/>
- Guzmán, M.C. (2018) *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Ecuador. Editorial Grupo Compás. Recuperado de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/278/1/LIBRO%20LISTO-ilovepdf-compressed-2.pdf>.
- Guzmán, C. et al. (2017) *Planeación financiera para la empresa ARHES TEMPORAL S.A.S.* (Tesis Pregrado). Universidad Católica de Colombia, Colombia.
- Lavalle, A.C. (2014) *Análisis financiero*. Mexico. Editorial UNID. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=RuE2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=ANALISIS+FINANCIEROS&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjNhMTEi7LrAhWN2aQKHX6qAj8Q6AEwAXoECAQQA#v=one>
- Losada, E. (2019) *Que importancia tiene la toma de decisiones para el desarrollo empresarial*. Bogota, Colombia. Recuperado de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/21373/LosadaCamachoErikaHiomara2019.pdf?sequence=2>
- Mastering Magazine Empresarial, (2017) *¿Qué es un pronóstico de ventas?*. Recuperado de <http://masteringmagazineempresarial.com/2017/12/15/que-es-un-pronostico-de-ventas/>

- Mego, M. (2016) *Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la Empresa Transportes San Felipe S.A. Trujillo 2017*. Trujillo, Perú.
- Morales, A., & Morales.J.A. (2014). *Planeación Financiera*.(1era ed).Mexico.Editorial Grupo Patria.Recuperado de <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>.
- Molocho, E. (2017) *Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de la curtiembre Andy y Rolando S.A.C del distrito del el Porvenir año 2016*. (Tesis Pregrado). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú.
- Perez, J.F., & Veiga, C. (2015).*La Gestion financiera de la empresa*. (1era ed).Madrid.ESIC Editorial.Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=libro+estados+financieros+basicos+pdf&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj9x77mp3qAhXl1OAKHZr6AkwQ6AEwBHoECAUQA#v=onepage&q&f=false>
- Polo, D. (2020) *Indicadores financieros para pymes y su importancia*.Recuperado de <https://www.gestionar-facil.com/indicadores-financieros-para-pymes/>
- Puente , M., Viñán, J., & Aguilar, J. (2017). *Planeacion Financiera y Presupuestaria* . Ecuador.Editorial Politécnica ESPOCH.Recuperado de https://www.academia.edu/40085002/Libro_Planeaci%C3%B3n_Financiera_y_Presupuestaria_MPR
- Ramos, I.Y. y Tapia, S. C. (2017) *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A del periodo 2015-2016*. (Tesis Pregrado). Universidad de Guayaquil, Ecuador.

- Ricra, M. (2014) *Análisis Financiero en las Empresas*. Actualidad Empresarial, 5-40. Recuperado de https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_-_Maria_Ricra_Milla
- Romero, N.M. (2017) *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa PRODUARROZ S.A.* (Tesis Pregrado). Universidad Guayaquil, Ecuador.
- Ruiz, V.Z. (2018) *Los estados de costos y la determinación del Resultado Económico y Financiero de la Empresa MD LEATHER CORP S.A.C., Trujillo 2017.* (Tesis Pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú.
- Salazar, M.V., Alvear, P.F., & Sampedro, M.C. (2019). *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras.* Ciencia Digital.3(2).78-97. Recuperado de <http://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/CienciaDigital/article/download/491/1137/>.
- Sánchez, J.S. (2016) *Administración Financiera Portafolio*. Recuperado de https://www.academia.edu/17114636/Portafolio_de_Administracion_Financiera
- Santos, E. F. y Sánchez, E. (2018). *Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas Productoras de Arroz en el departamento de San Martín año 2016.* (Tesis Pregrado). Universidad Peruana Unión, Tarapoto, Perú.
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., & Mite, M.T. (2017). *Análisis de Estados Financieros*. (1era ed). Ecuador. Editorial Grupo Compás. Recuperado de <http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/80/1/LIBRO%20AN%C3%81LISIS%20DE%20ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf>.

- Villafane, L. (2020) *Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands S.A.C, año 2019*. (Tesis Posgrado). Universidad César Vallejo, Lima, Perú.
- Vásquez, M. y Briceño, V.E. (2019) *Evaluación de Gestión Económica y Financiera y su incidencia en la Toma de decisiones financieras de la Empresa Distribuciones Pimentel SRL de Chiclayo Periodo 2013-2016*. (Tesis Pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.

8. ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO: Planeamiento financiero y su incidencia en los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.2019.

AUTOR: Bach. SANTOS ARCE, Viviana Liz.

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL														
<p>Problema General</p> <p>¿De qué manera el planeamiento financiero incide en los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>1. ¿De qué manera el planeamiento financiero incide en las ventas de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?</p> <p>2. ¿De qué manera los estados financieros proyectados inciden en los indicadores financieros de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Demostrar como la aplicación del planeamiento financiero incide en los resultados económicos de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>1.Determinar de qué manera el planeamiento financiero incide en las ventas de la empresa All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.</p> <p>2.Demostrar de qué manera los estados financieros proyectados inciden en los indicadores financieros de la empresa</p>	<p>Planeamiento Financiero</p>	<p>Morales & Morales (2014) define: La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera. (p.17)</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Planificación financiera a corto plazo</td> <td>Pronóstico de compras</td> </tr> <tr> <td>Pronóstico de ventas</td> </tr> <tr> <td>Pronóstico de resultados</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Estados financieros proyectados</td> <td>Estado de Situación</td> </tr> <tr> <td>Estado de Resultado</td> </tr> <tr> <td>Análisis Financieros</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Indicadores financieros</td> <td>Liquidez</td> </tr> <tr> <td>Capital de Trabajo</td> </tr> <tr> <td>Endeudamiento</td> </tr> </tbody> </table>	Dimensiones	Indicadores	Planificación financiera a corto plazo	Pronóstico de compras	Pronóstico de ventas	Pronóstico de resultados	Estados financieros proyectados	Estado de Situación	Estado de Resultado	Análisis Financieros	Indicadores financieros	Liquidez	Capital de Trabajo	Endeudamiento
Dimensiones	Indicadores																	
Planificación financiera a corto plazo	Pronóstico de compras																	
	Pronóstico de ventas																	
	Pronóstico de resultados																	
Estados financieros proyectados	Estado de Situación																	
	Estado de Resultado																	
	Análisis Financieros																	
Indicadores financieros	Liquidez																	
	Capital de Trabajo																	
	Endeudamiento																	

<p>3. ¿De qué forma el planeamiento financiero se relaciona en la toma de decisiones de la compañía All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019?</p>	<p>All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.</p> <p>3.De qué forma el planeamiento financiero se relaciona en la toma de decisiones de la compañía All Food Selected S.A.C, S.M.P año 2019.</p>	<p>Resultados Económicos</p>	<p>Mego (2016) define: La situación económica refleja la capacidad de la empresa para generar resultados, que podrán ser positivos (Utilidad) o negativos (pérdida). Se muestra en el estado de resultados.</p> <p>El estado de resultados representa la información relevante de las operaciones realizadas por una entidad durante un período determinado. Evalúa la capacidad de generar utilidades, optimizando sus recursos. Es útil para evaluar el desempeño de la empresa. (p.23)</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="1346 289 1570 347">Dimensiones</th> <th data-bbox="1570 289 1906 347">Indicadores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1346 347 1570 537" rowspan="2">Ventas</td> <td data-bbox="1570 347 1906 467">Rotación de mercadería</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1570 467 1906 537">Política de ventas</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1346 537 1570 708" rowspan="3">Indicadores de rentabilidad</td> <td data-bbox="1570 537 1906 596">Margen de utilidad</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1570 596 1906 654">Razón de utilidad activos</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1570 654 1906 708">Rentabilidad patrimonial</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1346 708 1570 886" rowspan="2">Toma de decisiones</td> <td data-bbox="1570 708 1906 812">Objetivos organizacionales</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1570 812 1906 886">Políticas estrategias financieras</td> </tr> </tbody> </table>	Dimensiones	Indicadores	Ventas	Rotación de mercadería	Política de ventas	Indicadores de rentabilidad	Margen de utilidad	Razón de utilidad activos	Rentabilidad patrimonial	Toma de decisiones	Objetivos organizacionales	Políticas estrategias financieras
Dimensiones	Indicadores															
Ventas	Rotación de mercadería															
	Política de ventas															
Indicadores de rentabilidad	Margen de utilidad															
	Razón de utilidad activos															
	Rentabilidad patrimonial															
Toma de decisiones	Objetivos organizacionales															
	Políticas estrategias financieras															

--	--	--	--	--