UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TESIS

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC, CHICLAYO 2018

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

Autora:

Bach. Bernal Santos Mitsi Isabel

Asesora:

Mg. Cubas Carranza Janet Isabel

Línea de Investigación:

Finanzas

Pimentel - Perú

2019

“PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC, CHICLAYO 2018”

FIRMA DE LOS JURADOS

Aprobación del jurado

_____

Mg. Cachay Sánchez Lupe del Carmen

Presidente de jurado

_____

Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo

Secretario de jurado

_____

Mg. Balcázar Paiva Eveling Sussety

Vocal de jurado

DEDICATORIA

A Dios por concederme la vida, la salud, y permitirme culminar mi carrera profesional.

A mi mamá porque siempre ha estado presente con un amor incondicional, estuvo apoyándome, motivándome e impulsándome a seguir y culminar mi carrera profesional, aún en los momentos más difíciles. Gracias por creer y confiar en mí.

A mi papá por darme ejemplos dignos de superación, entrega y perseverancia, por el gran valor que tuvo al enfrentarse a sus miedos, que me permitió aprender más de él, a salir adelante y que hoy pueda ver alcanzado este gran sueño.

A mis hermanos por darme tanto amor, fuerza, haber acompañado en el transcurso de mi vida universitaria. Gracias chicos, por sus ánimos, buenos deseos y sobre todo porque nunca me dejaron sola.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por iluminar mi camino, permitirme tener una experiencia inolvidable junto a mi familia y compañeros.

A mis padres Miguel Bernal Castro y Silvia Santos Gutiérrez, y hermanos Oliver Bernal y Olger Bernal Santos; por brindarme ayuda, comprensión y amor.

A mi docente Mg. Janet Isabel Cubas Carranza, por brindarme la asesoría de los conocimientos que se aplican en el presente trabajo de investigación.

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC, CHICLAYO 2018

FINANCIAL PLANNING TO IMPROVE THE FINANCIAL SITUATION OF THE FISHING COMPANY OLMIT SAC, CHICLAYO 2018

Mitsi Isabel Bernal Santos

RESUMEN

La presente investigación es aplicada con el objetivo de determinar la incidencia que tiene el planeamiento financiero sobre la situación económica financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC.

El planeamiento financiero se utiliza en esta investigación para proyectar los resultados obtenidos de los ejercicios contables. Se desarrolla a base de estados financieros del 2018 y estados proyectados de los años 2019 y 2020. Se basa principalmente en la aplicación de herramientas y técnicas como: Análisis horizontal y vertical, ratios financieros y estados financieros proyectados. Cada uno de los presentes son evaluados de manera cuantitativa por el período que se desea proyectar, permitiendo observar el impacto del planeamiento financiero, por lo cual, ayudará en una mejor toma de decisiones.

Los resultados obtenidos del estudio realizado del planeamiento financiero sobre la situación económica financiera, incidieron positivamente en la empresa. Se espera que estos resultados motiven al gerente general del mejoramiento de su gestión empresarial y así pueda aplicar dicha investigación dentro de la empresa pesquera OLMIT SAC.

La autora realiza este trabajo con fines académicos y espera que el desarrollo de la investigación sirva de base para futuros proyectos financieros que la empresa crea conveniente poder aplicar.

Palabras claves: Planeamiento financiero, Situación económica financiera.

ABSTRACT

The present investigation is applied with the objective of determining the incidence that the financial planning has on the economic financial situation of the fishing company OLMIT SAC.

Financial planning is used in this investigation to project the results obtained from the accounting exercises. It is developed based on financial statements of 2018 and projected states for the years 2019 and 2020. It is based mainly on the application of tools and techniques such as: horizontal and vertical analysis, financial ratios and projected financial statements. Each of those present are evaluated quantitatively for the period to be projected, allowing to observe the impact of financial planning, which will help in better decision making.

The results obtained from the study carried out of the financial planning on the economic financial situation, had a positive impact on the company. It is expected that these results motivate the general manager of the improvement of their business management and thus be able to apply this research within the fishing company OLMIT SAC.

The author carries out this work for academic purposes and hopes that the development of the research will serve as a basis for future financial projects that the company believes it is convenient to apply.

Keywoords: Financial planning, Economic financial situation.

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA ..... **III**
AGRADECIMIENTO ..... **IV**
RESUMEN ..... **V**
ABSTRACT ..... **VI**

INTRODUCCIÓN **11**

1.1. Realidad problemática **11**

1.2. Antecedentes de estudio **15**

1.3. Teorías relacionadas al tema **24**

1.3.1. Planeamiento Financiero 24

1.3.2. Situación económica y financiera 29

1.4. Formulación del Problema **34**

1.5. Justificación e importancia de la Investigación **34**

1.6. Hipótesis **35**

1.7. Objetivos **35**

1.7.1. Objetivo General 35

1.7.2. Objetivos Específicos 35

I. MATERIAL Y MÉTODO **36**

2.1. Tipo y Diseño de Investigación **36**

2.1.1. Tipo 36

2.1.2. Diseño 36

2.2. Población y muestra **36**

2.2.1. Población 36

2.2.2. Muestra 36

2.3. Variables, Operacionalización. **37**

2.3.1. Variables 37

2.3.2. Operacionalización 38

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad **41**

2.4.1. Técnicas 41

2.4.2. Instrumentos 41

2.4.3. Validez y confiabilidad 41

2.5. Procedimiento de análisis de datos **41**

2.6. Criterios éticos **41**

2.7. Criterios de Rigor científico **42**

II. RESULTADOS **43**

3.1. Resultados en Tablas y Figuras **43**

3.1.1 Diagnóstico de la aplicación del planeamiento financiero 43

3.1.2 Análisis de la situación económica y financiera de la empresa 48

3.1.3 Aplicación del planeamiento financiero 55

3.2. Discusión de resultados **63**

III. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES **68**

REFERENCIAS **71**

ANEXOS **76**

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1: CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES 38
TABLA 2: DEFINICIÓN DE VARIABLES 39
TABLA 3: RAZÓN CORRIENTE O LIQUIDEZ 48
TABLA 4: RAZÓN ÁCIDA 49
TABLA 5: CAPITAL DE TRABAJO 49
TABLA 6: RATIO DE LA PRUEBA DEFENSIVA 50
TABLA 7: APALANCAMIENTO FINANCIERO 50
TABLA 8: INVERSIÓN PROPIA 51
TABLA 9: RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO 52
TABLA 10: RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS 52
TABLA 11: RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO 53
TABLA 12: MARGEN DE UTILIDAD NETA 53
TABLA 13: MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA 54
TABLA 14: VENTAS 2018 55
TABLA 15: REPORTE DE LAS VENTAS PROYECTADAS PARA EL AÑO 2019 Y 2020 55
TABLA 16: REPORTE DE COSTOS Y GASTOS MENSUALES DEL AÑO 2018 56
TABLA 17: REPORTE DE COSTOS, GASTOS Y DEPRECIACIÓN DEL AÑO 2018 57
TABLA 18: REPORTE DE LA ESTRUCTURA DE COSTOS PARA EL AÑO 2019 Y 2020 58
TABLA 19: REPORTE ESTRUCTURA DE VENTAS, COSTOS Y GASTOS PARA EL AÑO 2019 Y 2020 58
TABLA 20: ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2018 59
TABLA 21: ESTADO DE RESULTADOS PARA EL AÑO 2019 Y 2020 60
TABLA 22: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2018 61
TABLA 23: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PARA EL AÑO 2019 Y 2020 62

ÍNDICE DE FIGURA

FIGURA N° 1: PRONÓSTICO DE VENTAS. 28
FIGURA N° 2: SITUACIÓN FINANCIERA DE UNA EMPRESA. 29
FIGURA N° 3: CONSUMO PER CÁPITA DE PRODUCTOS HIDROBIOLÓGICOS A NIVEL NACIONAL 65
FIGURA N° 4: EVOLUCIÓN DEL PBI EN EL SECTOR PESCA 65
FIGURA N° 5: EMBARCACIÓN DE LA EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC 77
FIGURA N° 6: MAPA SATELITAL DE LA EMBARCACIÓN 77

INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

A nivel internacional

Vivimos en un mundo que está constantemente cambiando, por lo tanto, si las empresas se enfrentaran a una crisis económica repentina, o al ingreso de nuevas tecnologías es preciso que se adapten rápidamente. El planeamiento financiero es de vital importancia, y hoy en día está garantizando el desarrollo de millones de empresas y familias que están creciendo considerablemente.

Según la Financial Planning Standars Board Adss (2016), internacionalmente existen países que llevan un control de planeamiento financiero, EE. UU es el líder mundial en dicho tema, en torno a profesionales acreditados; a diferencia de países como Reino Unido, Japón, Malasia, Canadá que están creciendo en los últimos años.

El Financial Accounting Standars Board, es un organismo privado en Estados Unidos que establece estándares para la contabilidad financiera que determinan la preparación de información financiera de todas las empresas.

Arias Pérez & Castaño Ríos (2014) Análisis financiero integral de empresas colombianas 2009-2012 desde la perspectiva de la competitividad, mencionó que: "Es necesario evaluar los proyectos de inversión y las formas de financiación, pues la forma de endeudamiento puede ser lesiva para la competitividad en los próximos años, dado que el rendimiento de la inversión sea mayor que el costo financiero." (p.99)

Es necesario el entendimiento sobre los proyectos de inversión, elaboración de presupuesto, valoración de empresas; para evaluarlos se requiere la proyección de los estados financieros tradicionales; para esto se realiza el análisis de los indicadores financieros que permita a la empresa tener conocimiento para aplicar futuros proyectos de inversión, como lo antes visto en el artículo; las empresas colombianas realizaron el estudio de diversas regiones y las compararon, los resultados obtenidos del estudio permiten tener noción de cómo están económicamente y financieramente.

Correa García, Ramírez Bedoya, & Castaña Ríos (2010) La importancia del planeamiento financiero en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial, manifestó que: “El planeamiento financiero es una herramienta importante en la gestión empresarial, integra los componentes del plan de negocios, logra una mayor comprensión del proyecto de creación; tiene la capacidad de estimar las condiciones futuras, cuantificar y cualificar los riesgos asociados.” (p.187)

Cabe decir, que el artículo hace referencia a la importancia del planeamiento financiero en un proyecto de negocios que permita la investigación de las dificultades financieras que puedan evidenciarse por medio de la evaluación de planes de negocios de futuros empresarios.

Pérez Aria & Pérez Sisa (2016) El planeamiento financiero de las empresas: El rol de los impuestos o tributos, mencionó que: “El planeamiento financiero resulta el vehículo para la creación de empresas sostenibles, pues permite visualizar el resultado en distintas áreas organizacionales en términos cuantitativos, de esa manera intervenir en ellos para que se logre un equilibrio económico, afrontando cambios que impone el entorno.” (p.568)

Por ende, el artículo realizado se complementó con las definiciones del planeamiento financiero teniendo en relación un planeamiento tributario, ya que, necesitan el control de impuestos generados en un período tributario, proyectándose sobre las bases de la información que proporciona la empresa. Es de vital importancia para las empresas tener una adecuada gestión de información que permita poder interpretar de manera estratégica y empírica.

Morgan Beltrán (2017) Dirección estratégica para el planeamiento financiero en instituciones internacionales, expresó que: “Las finanzas en las empresas consideran el planeamiento de los recursos económicos para hacer frente a los compromisos y valorar la conveniencia de las fuentes de su obtención.”

Es indispensable considerar las necesidades y oportunidades en la elaboración de un planeamiento que permita una mejor dirección en las instituciones a fin de llevar el control de las operaciones realizadas, por tanto, reforzará el papel que tienen los directivos en esta gestión.

A nivel nacional

Alcides Zenteno (2016) en su artículo: ¿Cómo elaborar planes financieros consistentes?, indicó que: "El planeamiento financiero es la función básica de un empresario; involucra movilidad de recursos, por tanto, las variables que la afectan deben ser analizadas minuciosamente por directivos o empresarios; requiere maximizar los recursos disponiendo de inversiones y financiamientos adecuados."

Las empresas buscan mejorar sus rentabilidades, tomas de decisiones; muy pocas tienen asesoramientos en temas financieros, como estados financieros proyectados que les permitan evaluar si realmente habría una financiación que les ayude a mejorar y tener un mejor posicionamiento en el mercando ayudando a obtener mejores resultados y mayores ganancias por su capital invertido.

Rijalba Díaz, (2016) en su investigación: El plan financiero y la situación económica y financiera de la empresa HUEMURA SAC, Trujillo 2015; indicó que: "Con la implementación de un planeamiento financiero mejora el progreso de efectivo, ajustes de política de crédito y reestructuración de la deuda a largo plazo, y permite mejorar los indicadores de liquidez de una empresa."

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

Damacen Isla (2016), en su investigación: El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de gestión de la microfinanciera MICREDITO S.A.C-período 2016, menciona: "El mayor problema surge cuando no se toman las decisiones adecuadas relacionadas a las tasas, nivel de endeudamiento, índices de solvencia, indicadores de cartera de crédito, entre otros que contribuirían a generar riesgos en las empresas."

Nos es útil la información obtenida de los estados financieros, ya que con la aplicación de instrumentos nos permite conocer la situación económica y financiera de la empresa y tener resultados favorables.

Sala (2016), en su artículo: La situación económica y financiera de una empresa, comenta: "El principal objetivo es maximizar el valor de la empresa para los propietarios, ya que asumen el riesgo de perder su inversión. La situación económica es el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa traducida como utilidad operativa."

En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) en nuestro país permite a muchos seguir invirtiendo en negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica con el fin de conseguir estabilidad, accesibilidad a tecnologías y un desarrollo institucional.

A nivel local

En el Distrito de Santa Rosa, se vive una realidad constantemente en crecimiento y desarrollo que se ha visto generado por sus actividades principales como son: La pesca y la construcción naval.

Agapito Angeles & Vásquez Altamirano (2014) Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad de la empresa pesquera BLESSING FAMILY EIRL del Distrito de Santa Rosa, mencionó que: "Con la implementación del planeamiento financiero en la empresa pesquera, se logró obtener resultados favorables con respecto a índices de liquidez, rentabilidad y solvencia; lo cual permite que la empresa tenga un mejor manejo de sus funciones."

Vargas Guevara (2014), en su investigación: Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa naviera J&A SAC, indicó: "El planeamiento financiero se aplicó en la empresa naviera J&A y se reflejaron resultados positivos ya que en su situación económica financiera redujo el nivel de endeudamiento, obtuvo una mejor liquidez."

La empresa pesquera OLMIT SAC se fundó en el Distrito de Santa Rosa, departamento de Lambayeque en el año 2008, dedicada a la actividad de extracción y

comercialización de productos hidrobiológicos; tiene problemas con el manejo de sus funciones, no tiene una estabilidad económica adecuada, y no aplica el planeamiento financiero. En la información financiera de períodos económicos anteriores, la empresa refleja pérdidas; por ello es importante la aplicación de un planeamiento financiero, ya que a través de un presupuesto ayudará a crear una estabilidad económica, obteniendo una buena liquidez y rentabilidad.

Con el planeamiento financiero como indicador en el desarrollo económico de la empresa tendrá la capacidad de determinar sus planes de acción, que le servirá como guía para alcanzar futuros objetivos.

1.2. Antecedentes de estudio

Contexto Internacional

Gómez Ramón (2013) "Plan financiero para la empresa ABENDAÑO BRICEÑO CÍA. LTDA, de la ciudad de Loja, período 2012-2014", determinó: (a) En los tres años proyectados; en el presupuesto de efectivo, la empresa posee un superávit; según el estado de situación financiera proforma, las cuentas por cobrar poseen un valor muy representativo dentro de los activos corrientes de la empresa. (b) La empresa supera el nivel mínimo de ingresos que debe mantener para un equilibrio financiero, obtendrá utilidades a futuro. (c) De acuerdo a los índices de eficacia, la variación en ventas disminuye en los años proyectados, lo cual provoca niveles de eficacia bajos con respecto a las ventas de un período determinado. (p.170-171)

Las empresas necesitan de un estudio en el análisis económico financiero puesto que este ayuda a evidenciar la posición financiera en la que se encuentra; analizando la liquidez, solvencia y rentabilidad, y las diferentes políticas de inversión, financiación y estrategias para la mitigación de riesgos financieros que pueden surgir a lo largo de su vida empresarial, con el fin de proporcionar información analítica que permita tomar mejores decisiones en la empresa.

Naula Morocho & Luna Yunga (2015) "Diseño e implementación de un plan financiero en importadora comercial industrial RIVAS QUIZPHE CÍA. LTDA, para el primer semestre del año 2015", finalizó: (a) La empresa se encuentra en manos de terceros

y la capacidad de cubrir intereses no es satisfactoria, demuestra altibajos en el desarrollo de sus actividades; durante los últimos tres años, se basaron principalmente en problemas de liquidez. (b) En los estados financieros se observó que el requisito de capital de trabajo cubre el primer semestre del 2012, en otros años necesita más fondos para enfrentar la situación. Y se observa que el grado de endeudamiento es mínimo. (p.143)

La empresa debe implementar el planeamiento financiero a un corto plazo en el año 2015, que le permita superar el problema de liquidez que le está afectando y tener la capacidad de cubrir sus intereses.

Chourio (2013) "Planeamiento financiero a corto plazo en empresas de producción social del estado Zulia", sostuvo: (a) En la mayor parte de empresas investigadas, el proceso de planeamiento financiero se realiza de manera deficiente, debido a que no se planifican los resultados financieros esperados, existe ausencia de preparación de un plan como instrumento para establecer escenarios financieros. (b) Se evidenció que los objetivos financieros no son cuantificables, aunque contemplen reglas o políticas financieras no ayudan al logro de objetivos financieros, colocándolos en riesgo. (c) En el presupuesto de tesorería no se utilizan herramientas financieras que pronostiquen resultados a corto plazo, carece de un proceso de flujo de efectivo, y de evaluación del desempeño en el cumplimiento de metas financieras. (p.134-135)

Torres Garnica (2016) "Análisis económico y financiero del grupo industria de diseño textil - INDITEX S.A", concluyó: (a) El análisis económico-financiero de cuentas anuales permite afirmar que la empresa tiene ventaja competitiva, los ingresos son positivos en períodos analizados, el margen bruto y operacional se mantiene a pesar de la influencia apreciada del dólar frente al euro. (b) La asignación de recursos para los objetivos a corto plazo se planifican en estados previsionales, muestran tendencia de crecimientos positivos y mantenimiento de resultados económicos del holding español, puesta en marcha su estrategia de expansión internacional. (c)Los riesgos financieros que están expuestos son monitoreados para evitar el impacto sobre resultados económicos, siendo el riesgo más representativo: el tipo de cambio. (p.78-79)

Mancero Urrea (2017) "Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR MEGASTONES de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo", diagnosticó: (a) Mediante la aplicación del plan

financiero, la empresa obtendrá un mejor direccionamiento hacia la toma de decisiones y cumplimiento de sus objetivos. (b) La empresa requiere incrementar su rentabilidad e integrar un control integral de costos y gastos. (p.82)

Chicaiza Pilataxi (2015) "Plan estratégico financiero para la cooperativa de ahorro y crédito P.A.I.S de la ciudad de Riobamba del período 2015-2018", sostuvo: (a) Al realizarse el diagnóstico de la empresa con la aplicación del análisis financiero y la utilización de ratios financieros se identificó el estado financiero actual. (b) Se culminó la propuesta, obteniendo una escala de cinco, lo cual concluye con la viabilidad del plan estratégico financiero. (p.109)

Cordero Hernández (2016) "Propuesta de plan de gestión financiera aplicada a la empresa CAMISETAS PLANETA VERDE", determinó: (a) Las pequeñas empresas requieren de acompañamiento por parte de las instituciones que brindan servicio de apoyo al sector productivo. (b) Se encontró que los controles más populares por la mayoría de los emprendedores son los relacionados con las cuentas por cobrar y pagar, no se da una información que ayude con la toma de decisiones. (c) La empresa tiene como objetivo a largo plazo expandirse y por ello será necesario que cuente con un flujo de caja que pueda proyectar sus ventas. (p.67)

Contexto Nacional

Vargas Guevara (2014) "Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa naviera J&A SAC en el año 2014", diagnosticó: (a) De los estados financieros a julio 2014, la situación económica estaba en pérdida y representaba un 16%. La situación financiera tenía problemas de liquidez, no cumplía con obligaciones financieras y operativas; constantemente recurría a préstamos de la empresa relacionada. (b) La deuda con la empresa relacionada aumentó en 39% y con la mejora en su situación económica financiera redujo el nivel de endeudamiento del 6% del total de la deuda contraída. (c) Implementó el planeamiento financiero de agosto-noviembre 2014, se obtuvo un buen indicador de cumplimiento de los objetivos estratégicos propuestos (89%); y buen indicador de cumplimiento de lo proyectado comparado con lo aplicado (94%). (d) Mejoró la situación económica-financiera, en noviembre-2014 su utilidad neta fue de S/. 122,425.64 representando un 3.1% y en el

2013 fue de S/. 93,333.72 representando un 2.7%; la liquidez se logró cubrir sin la intervención de la empresa relacionada. (p.130)

Se reflejó una dependencia financiera de una empresa relacionada que contrajo diversas pérdidas a la empresa. Con la implementación del planeamiento financiero que estuvo enfocado en presupuestos, cálculo de punto de equilibrio, objetivos estratégicos y estados financieros proyectados en el año 2014; obtuvo una mejora en la rentabilidad, en su situación económica financiera que ayudo a superar los problemas económicos y de liquidez. En tal sentido, el autor propone que se trate de implementar el planeamiento financiero en el año 2015, analizando los resultados del estudio realizado en esta investigación, así tener una base de los posibles beneficios que puede obtener la empresa, evitando no caer nuevamente en dependencia financiera.

Plasencia Franco (2014) "Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa Transportes CODIGEN S.A.C Trujillo 2013", determinó: (a) Analizando la situación económica financiera del período 2011-2012 se obtuvo que en los primeros cuatro meses la empresa reflejo pérdidas, por lo cual aumentó en el año 2012. La empresa no aplica un planeamiento financiero. (b) El diseño del planeamiento financiero ayudó en la identificación y análisis de los costos fijos y variables; implantó un costo por cada ruta haciendo uso del análisis Costo- Volumen-Utilidad, con esta información determinó el punto de equilibrio. (c) Se aplicó el planeamiento financiero y en los cuatro primeros meses del 2013 se obtuvo una utilidad. Logró mejorar los índices de rentabilidad económica y financiera. (p.84)

La empresa logró tener un resultado favorable con la aplicación del planeamiento financiero a corto plazo, influyó positivamente en la situación económica financiera, minimizó el total de pérdidas en los primeros meses del año 2013 y mejoró en el manejo de sus operaciones, aumentando su utilidad neta. Los costos que se utilizan para calcular el punto de equilibrio deben ser constantemente revisados, ya que estos no son únicamente fijos sino también variables, lo cual será de utilidad en los cálculos y en las proyecciones de los estados financieros, que ayudarán en un largo plazo a la empresa a obtener un mejor índice de rentabilidad.

Meza Aguirre (2015) "El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC servicios de ingeniería SR-Lima

2015”, sostuvo: (a) La empresa de enero-diciembre 2014, no contaba con verificación de costos, control y valorizaciones; en tesorería no había control de pagos, verificación en el área de cobros y presupuestos. La empresa presentaba utilidad mínima del 0.76% del total de ventas. (b) Al analizar su situación financiera se encontró un nivel de endeudamiento a julio 2014 de 89%, se debía a las obligaciones que tenía con los contratistas y proveedores. (c) El diseño del plan financiero a corto plazo se enfocó a mejorar la situación económica-financiera de la empresa elaborando presupuestos operativos orientados a minimizar costos optimizando recursos, se planteó una restructuración de los procesos operativos y de tesorería. (d) El planeamiento financiero mejoró la situación económica-financiera aplicando ratios financieros; en julio 2014 obtuvo la utilidad de S/. 45, 285 con 1.23% de las ventas, mejorando el índice a julio 2015 con la utilidad de S/.126, 602 representando un 3.28%. (p.124)

Cabe destacar que a través de la aplicación del diseño que el autor sugirió en dicha investigación, su planteamiento en la restructuración de los procesos operativos y en tesorería; se cumplió con los objetivos que el área de gerencia deseaba obtener en la empresa. Esta puede continuar con dicho proceso para tener una adecuada aplicación de sus recursos y un mejor resultado a diciembre del 2015, ya que solo fue aplicado hasta el mes de julio 2015.

Castillo Layza (2015) “Implementación de un plan financiero y la mejora de la situación económica- financiera de la empresa Distribuidora Deportiva del Norte SAC en el año 2015”, detalló: (a) Al corte de agosto-2015 de la empresa, se encontró que no registraban los flujos de efectivo reales, la gestión de compras tenía desorden en el control y recepción de facturas. (b) El diseño e implementación del planeamiento financiero en los cuatro últimos meses del período 2015, estuvo enfocado a mejorar la situación económica financiera de la empresa, a través de la ejecución de objetivos estratégicos. (c) La empresa mejoró con la aplicación del planeamiento financiero a diciembre del 2015 reflejándose en su liquidez, rentabilidad y solvencia. Obtuvo un nivel de cumplimiento de 81.34% en su situación económica con relación a lo proyectado. (p.95)

Es bueno implementar el planeamiento financiero en empresas que reflejan un bajo índice de rentabilidad y liquidez. Permitiendo solucionar sus deudas contraídas durante

un proceso económico - financiero, aplicando técnicas o métodos que ayuden a evadir situaciones de riesgo, y así, disponer con un buen equilibrio financiero.

Bautista Puente (2016) “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019”, indicó: (a) El planeamiento financiero incide positivamente en la tienda Oeschle, reflejó una adecuada aplicación de políticas en existencia neta, cuentas por cobrar, gastos pagados por adelantado, impuesto por recuperar, deudas y préstamos que devengan intereses. (b) Se analizó el estado consolidado de situación financiera, estado consolidado de resultados aplicando técnicas de análisis financiero y ratios financieros; del proceso de evaluación la empresa está en condiciones de realizar el planeamiento financiero a largo plazo. (p.94)

La empresa oeschle debe seguir con la implementación del planeamiento financiero a largo plazo, ya que esta investigación ayudó de manera positiva en la empresa, tienen que profundizar en temas que no se hayan comprendido para fortalecer a la organización en los conocimientos requeridos para su proyección a futuro. Se recomendó analizar este proyecto y realizar la aplicación tanto de ratios financieros como análisis vertical y horizontal que permitan tener una adecuada información para la toma de decisiones.

Guadalupe Cabeza & Liñan Saavedra (2016) “El plan financiero y la mejora de la situación económica y financiera de la estación de servicios Illescas SAC., en Piura 2015”, diagnosticó: (a) El planeamiento financiero mejoró la situación financiera a través de la gestión de créditos y cobranzas, y coordinación de pagos con proveedores; logrando reducción en el período promedio de cobro e incrementó la rentabilidad y el margen de utilidad operativo. (b) Su diagnóstico a julio 2015, presentó problemas con la gestión de cobranzas; sus índices de rentabilidad eran bajos y obtuvo una dependencia comercial con su empresa relacionada. El diseño del planeamiento financiero se enfocó en estrategias de inversión y financiamiento. (c) La implementación del planeamiento financiero se logró aplicar en el segundo semestre del ejercicio 2015 y mejoró su situación económica-financiera, ya que se logró la independencia económica y financiera de la empresa relacionada. (p.111)

La estación de servicios logró superar los problemas de liquidez y exceso de mermas con la aplicación del planeamiento financiero. Por ello se recomendó implementar el planeamiento financiero en el año 2016, teniendo como base los

resultados del año 2015 y así obtener el incremento de sus indicadores. Además, logró tener una independencia económica financiera cumpliendo con los objetivos propuestos en su investigación.

Ramos Bazán & Rodríguez Robles (2016) "El plan financiero y la mejora de la situación económica y financiera de la constructora CRISMA INGENIEROS S.A.C, Trujillo,2015" determinó: (a) En el diagnóstico, la situación económica a diciembre 2013 mostró una utilidad neta del 8.23% del total ingresos; para diciembre 2014, la situación disminuyó en -95.88% con respecto al 2013; el endeudamiento fue por obligaciones tributarias y falta de liquidez. (b)El diseño estuvo enfocado en presupuestos y proyecciones. El planeamiento financiero se implementó en agosto 2015, permitió obtener una utilidad bruta del 30.11% y una utilidad neta de 14.64%, mejoró su ratio de liquidez, y redujo costos y gastos. (p.110-111)

La constructora Crisma Ingenieros SAC mejoró su situación económica financiera aplicando el diseño del planeamiento financiero que el autor propuso, lo cual permitió tener un enfoque más abierto de los ingresos que podría llegar a obtener si se da una adecuada toma de decisiones. Además, de adquirir una máquina excavadora mediante un arrendamiento financiero; ya que se arrendaba a un tercero y el costo de arrendamiento era muy alto, debido a esto incurría en gasto.

Contexto Local

Agapito Angeles & Vásquez Altamirano (2014) Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad de la empresa pesquera BLESSING FAMILY EIRL del Distrito de Santa Rosa, concluyó: (a) El análisis realizado a los ratios del año 2011 obtuvo un 11% y en el 2012 un 9%, la empresa disminuyó el 2% de rentabilidad, debido a que no lleva un buen manejo y administración de sus activos invertidos.(b) El principal gasto encontrado en la presente investigación fue el alquiler de pesca, originando bajas utilidades que afectó el crecimiento económico de la empresa. (c) El resultado del análisis que se obtuvo de su ratio financiero de liquidez en el 2012 fue de S/. 2.20, lo que significó que se encontraba en capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo.

En conocimiento previo, los permisos de pesca generan un valioso gasto, y son dependientes de cuanta capacidad tiene la embarcación; sin este el activo no puede salir a la zona de pesca, lo que generaría problemas en su inversión; el resultado según el exponente fue positivo porque se realizó el estudio para la obtención de algo que es indispensable para generar utilidades en la empresa.

Vásquez Paredes (2017) "Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: Rubro boticas, de la ciudad de Bagua, en el 2017", finalizó: (a) Se recurren a créditos financieros, a la cuenta corriente o de ahorro, en forma temporal u ocasional una vez al año. (b) Se ha logrado en la empresa un índice positivo en ROA, ROE y ROI. (c) No cuentan con conocimiento sobre financiamiento y manejo de movimientos del comercio en la venta de productos farmacéuticos. (p. 108)

Sánchez Córdova (2017) "Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez S.A. Período 2015-2016", concluyó: (a) En la situación económica-financiera de la empresa, se encontró que tiene una liquidez del 0.72, un capital del S/. -190,376.00, debido a obligaciones financieras pendientes y comprometió un capital del 90% a los acreedores. (b) La planeación financiera incide positivamente en la situación económica-financiera de la empresa, disminuyendo sus gastos, puede pagar sus obligaciones financieras y mejoró su rentabilidad (p. 61)

Chimoy Jaramillo & Oliva Jiménez (2014) "Estudio de la rentabilidad económica y financiera para que la empresa Transportes el Cumbe decida invertir en una estación de servicios de combustible, Chiclayo 2013", según la base del estudio económico financiero, se finalizó: (a) La capacidad utilizada para los años de proyección es: 15% para el primer año, 20% para el segundo año, 30% para el tercer año, 35% para el cuarto año y 45% para el quinto año.(b) La inversión inicial se conformó por las remodelaciones del local, las compras de los mobiliarios y equipos, los pagos de otros activos intangibles y por el capital de trabajo.(c) Para la estimación de los ingresos se estableció la capacidad utilizada por cada año de proyección, para posteriormente con el precio promedio de galones, calcular los ingresos.

La empresa, finalizó acertadamente en la aplicación del proyecto lo que le permitirá invertir en una estación de servicios, gracias al estudio realizado con proyecciones en los estados que genero dicha proposición.

Nuñez Constantino & Farro Cabrera (2018) "Análisis económico-financiero frente a las alternativas de financiamiento para la inversión en activo fijo, Distribuidora Aceros Lambayeque E.I.R.L. 2016", concluyó: (a) La situación financiera real actual que presentó la empresa es buena, ya que cuenta con una buena liquidez y solvencia, lo cual refleja capacidad inmediata de pago y capacidad para responder en el corto plazo. (b) Para la empresa le resultó muy necesario la adquisición, para poder cumplir con los repartos a los clientes que solicitan que sus pedidos sean entregados en el mismo lugar de la obra o en almacén de sus clientes. (p.82)

Briones Sánchez & Callaca Piscoya (2013) "Diseño e implementación de un sistema de control de los procesos administrativos y contables para mejorar la rentabilidad de la empresa PRO-AUDIO S.R.L, Chiclayo 2012", determinó: (a) No cuentan con un sistema de control administrativo y contable para los procesos que realizan diariamente, no disponen con un organigrama y un sistema de procedimientos administrativos-contables, la contabilidad la llevan de forma manual; como consecuencia trae muchos inconvenientes. (b) El contador no puede realizar estados financieros, ya que la operación no se registra en el momento que debería hacerse, sino que se realizan asientos contables acumulados y genera que no reflejen con exactitud los movimientos reales de cada cuenta. (c) Al evaluar los estados financieros se encontró que los ingresos de la empresa incrementaron anualmente desde el 2009; sin embargo, no refleja la utilidad que podría llegar a obtener aplicando el costo de los productos. (p.106)

Según la investigación realizada en esta tesis, los investigadores se refieren más a un modelo administrativo como un manual de organización y función, para implementar en la empresa, ya que como bien mencionaba la entidad es desorganizada, no lleva un buen control de los documentos, lo que imposibilita a la accesibilidad de la información en el momento de realizar un estudio. Sin embargo, la investigación mejoró la rentabilidad de la empresa Pro-Audio.

Vigo Guerra (2017) "Gastos Operativos y su efecto en la Situación Económica-financiera de la Empresa Transporte Público Urbano REBISA S.A.C de Trujillo – 2016",

determinó que: (a) El análisis realizado de la situación económica financiera de la empresa Rebisa SAC mediante los indicadores financieros cuentan con una liquidez de 2.33 soles en el año 2015 y para el 2016 obtuvo un 7.97 soles para afrontar sus obligaciones. (b) El 19% de los recursos a terceros es financiado y la rentabilidad favorecerá en nuevas inversiones aplicadas. (c) El resultado de dicha investigación fue óptima en su situación económica, se vio reflejada en el estado de resultados. (d) Se concluye que las políticas internas afectan de manera positiva en la rentabilidad, obteniendo 7% más que el período anterior, lo cual se obtuvo gracias a la supervisión, trabajo organizado y mejora continua. (p.43)

Para analizar cómo se encontraba la empresa realizaron un estudio, analizando sus estados financieros, y haciendo uso de los ratios financieros que les permitieron tener resultados de liquidez en comparación a años anteriores. Los gastos operativos estaban influenciando en los resultados, en comparación con el trabajo que estoy realizando evaluare la situación económica financiera para realizar proyecciones que ayuden en la rentabilidad de la empresa.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Planeamiento Financiero

1.3.1.1. Definición.

El planeamiento financiero establece la manera de cómo lograr las metas; es parte importante de las operaciones de la empresa, representa la base de toda actividad económica de la empresa, ya que proporciona esquemas para guiar y controlar las actividades que cumplan a lograr sus objetivos.

Ortega Castro (2008) Planeamiento financiero estratégico: “El planeamiento financiero es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas financieras, tomando en cuenta los medios que se tienen para lograrlo.”

Los elementos claves para realizar en un planeamiento financiero son: La planeación de efectivo, la planificación de utilidades, los presupuestos de caja y los estados proformas.

Ortiz Gónzales (2017) Las claves para una planificación financiera exitosa, menciona : “El planeamiento financiero es el pilar primario que sostiene la buena administración del dinero. Se basa principalmente en establecer objetivos, tiempos de cumplimiento y elaboración de presupuesto, que permite tener un mejor desempeño de las funciones dentro de una empresa.”

Revista especializada Economía para Ti (2017). Las cuatro claves de la planificación financiera, mencionó:

> El planeamiento financiero es el proceso de elaboración de un plan financiero integral, organizado y detallado, que garantiza alcanzar los objetivos financieros determinados previamente, así como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea posible. El concepto nació en Estados Unidos a principios de los años 70, como respuesta a la necesidad de tener en cuenta los aspectos que pueden influir las finanzas en un ente, y se ha ido desarrollando por todo el mundo en los últimos años, sobre todo como parte del asesoramiento financiero.

1.3.1.2. Información financiera

Pacheco Coello (2016) “La información financiera es útil para la toma de decisiones operativa, financiera y administrativa; debe ser estructurada y planteada de acuerdo a los bienes o servicios que administra el negocio, mediante la incorporación de un adecuado planeamiento.

La información financiera tiene el objetivo de generar y comunicar la información útil para la toma de decisiones de los diferentes usuarios externos de una organización económica. Y se realizará comprendiendo los estados financieros aplicando cada uno de los indicadores financieros a continuación:

Monto de ventas

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

Índice de liquidez

Mide la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo. La capacidad que tiene una empresa para conseguir dinero en efectivo y responder por sus obligaciones a corto plazo.

Índice de gestión:

Mide la efectividad y eficiencia de la gestión en la administración de activos que la empresa utiliza para apoyar sus ventas; expresa los efectos de las decisiones y políticas, con respecto a la utilización de sus fondos.

Índice de Endeudamiento o solvencia económica

Mide la capacidad de una empresa de hacer frente a sus obligaciones de pago. Si la empresa tuviera que pagar deudas en un determinado momento, determinaría si tiene activos para hacer frente al pago.

1.3.1.3. Objetivos financieros

Ortega Castro (2008) Minimizar riesgos aprovechando las oportunidades y los recursos financieros, decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando mejorar el rendimiento y maximizando la seguridad financiera.

Objetivos a corto, mediano y largo plazo.

Identificar problemas y oportunidades.

Fijar metas y objetivos.

Diseñar un procedimiento para encontrar posibles soluciones

Tener algunos procedimientos de control para comprobar los resultados que dan una mejor solución. (p.196)

1.3.1.4. Control financiero

Teruel (2014) "Comprueba si los estados, cuentas e informes se presentan adecuadamente; se estén preparando siguiendo los principios de contabilidad y proporcionen una representación fiel de las actividades de la empresa abarcando detalles relevantes para lograr una adecuada comprensión de información."

En otras palabras, es el estudio y análisis de los resultados reales de una empresa comparados con los objetivos de los planes y programas a corto, mediano y largo plazo.

1.3.1.5. Tipos de control financiero

Se establecen tres grandes tipologías de control financiero.

Control financiero inmediato o direccional

Trata de conocer con la máxima certeza o detalle la situación de la empresa en un período determinado, se basa principalmente en estados financieros generales.

Control financiero selectivo

Se enfoca en áreas determinadas de la empresa, con el fin de determinar si se cumplen los procesos, y de ser el caso contrario se buscan alternativas.

Control financiero posterior

Es aquel que se realiza cuando se miden los resultados una vez concluidas las operaciones, es decir, se comparan los objetivos planeados sobre los resultados.

Es el control más común en empresas ya que hasta que termine el proceso es cuando comparan con lo que tenían planificado.

1.3.1.6. Proceso de Planeamiento Financiero

Dos aspectos fundamentales del proceso del planeamiento financiero son la planeación del efectivo y la planeación de las utilidades. La primera es la preparación del presupuesto de efectivo y la segunda, la preparación de estados financieros pro forma.

El proceso del planeamiento financiero comienza con planes financieros a largo plazo, que conllevan a la formulación de planes y presupuestos a corto plazo u operativos, por lo general cumplen los objetivos estratégicos a lo largo de la empresa.

Planeamiento financiero a largo plazo (Estratégicos)

Apaza Meza (2003) Determinan acciones financieras planeadas de una empresa y su impacto pronosticado, durante dos a diez años. Las empresas que experimentan altos grados de incertidumbre operativa, ciclos de producción relativamente cortos, o ambos; acostumbran utilizar períodos de planeación más breves. (p.27)

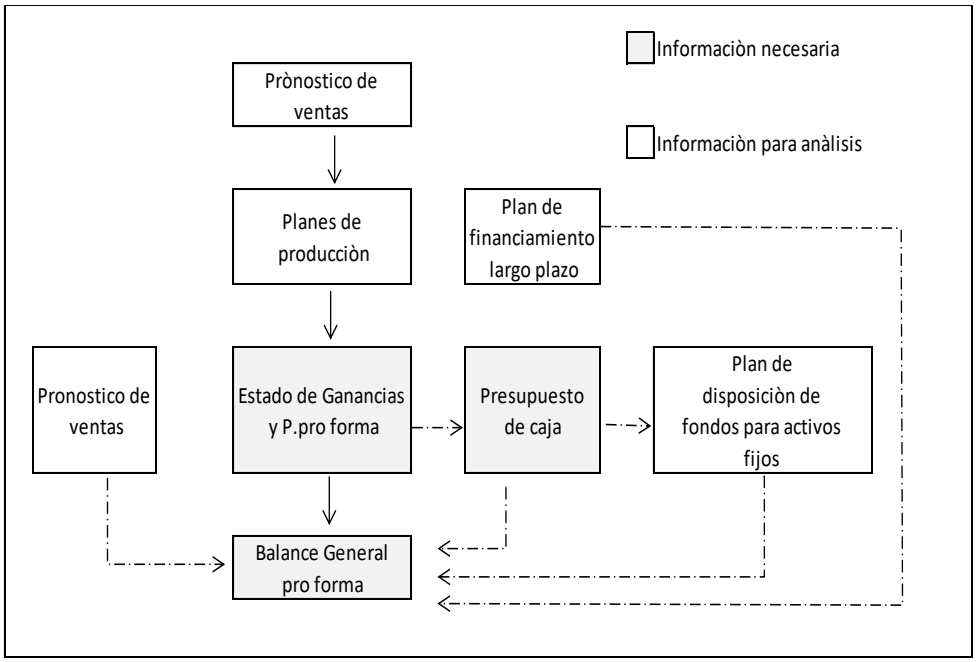
Forman parte de un plan estratégico integrado, junto con planes de producción y de mercadotecnia; guían a la empresa hacia el logro de sus objetivos estratégicos. (p.28)

Planeamiento Financiero a Corto Plazo (Operativos)

Especifican acciones financieras a corto plazo y el impacto pronosticado. La información necesaria fundamental incluye el pronóstico de ventas y diversas formas de datos operativos, el presupuesto de efectivo y estados financieros pro forma. (p.28)

El planeamiento financiero a corto plazo comienza con el pronóstico de ventas, se preparan los planes de producción. Luego se prepara el estado de ganancias y pérdidas pro forma y el presupuesto de efectivo elaborándose finalmente el balance general proforma. (p.29)

Figura N° 1: Pronóstico de Ventas.



1.3.2. Situación económica y financiera

Roberto, Sala (2017). El principal objetivo financiero es maximizar el valor de una empresa, constituye la vertiente directriz a la que el resto de los objetivos funcionales deben discurrir para la supervivencia, crecimiento, y obtención del mayor valor del mercado de la firma.

Apaza Meza (2003) La denominación de la empresa, su actividad, su historia, su capital social, su relación con otras empresas y los apoyos institucionales que recibe son los primeros elementos a tener en cuenta para conocer una empresa.

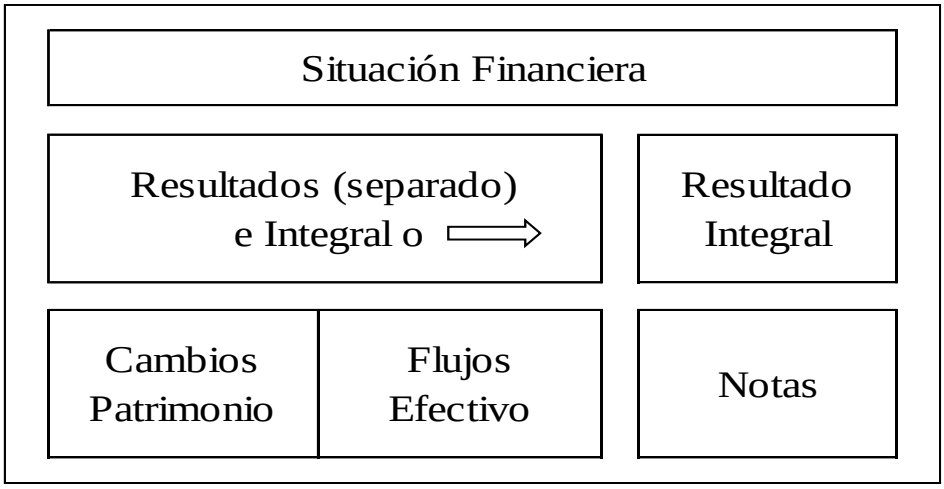
1.3.2.1. Situación económica

La situación económica refleja la capacidad que tiene una empresa para generar resultados, que se verán reflejados en el estado de Resultados siendo positiva cuando se tiene utilidad, y negativos cuando obtenemos perdida.

1.3.2.2. Situación financiera

La situación financiera de una empresa puede ser definida como el diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que miden la calidad, ayudará a conocer el estado de finanzas en la que se encuentra.

Figura N° 2: Situación financiera de una empresa.



Fuente: Antonio Esteban (2013).

1.3.2.2.1. Análisis financiero

El análisis financiero será importante para quienes dirigen una empresa, este análisis nos permitirá tomar decisiones relativas a la estructura patrimonial, para corregir posibles desequilibrios presentes o futuros dentro de la entidad.

Análisis Horizontal

Determina la variación absoluta -relativa que ha sufrido cada partida de los estados financieros en un período respecto a otro, el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado, busca comparar dos períodos para observar su comportamiento, por lo tanto, se aplica para analizar un estado financiero de la misma empresa.

Análisis Vertical

Determina el peso proporcional en porcentajes, que tiene cada cuenta en el estado financiero analizado, su composición y estructura de los estados financieros.

Es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene la distribución de sus activos equitativamente, y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

1.3.2.2.2. Indicadores financieros

Olivera (2011) "Son conocidos como ratios o coeficientes financieros; instrumentos empleados para el análisis e interpretación de los Estados Financieros, en un determinado período; se calculan por la información obtenida de los datos del Balance General y Estado de Resultados"

Existen varias ratios que permiten evaluar el desempeño de la entidad entre ellos, los ratios de liquidez, rentabilidad y solvencia. En adelante hablaremos de cada uno de estos.

Ratios de liquidez

Miden la capacidad que tiene la empresa en cumplir con sus obligaciones a corto y mediano plazo.

*Razón corriente o Liquidez***:** Indica el grado en el que activos cubren pasivos, se determina: Si es mayor que uno, existe capacidad de pago; si es igual a uno, cubre apenas los pagos; y si es menor a uno; tiene mala capacidad de pago.

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

Razón ácida: También conocida como prueba ácida o razón rápida, es un indicador más exigente que mide la proporción entre los activos de mayor liquidez frente a sus obligaciones a corto plazo, no toma en cuenta los inventarios o existencias ya que no pueden ser convertidos fácilmente en dinero.

$$\frac{\text{Act. Corr-Inv.-Gastos Pag. Ant.}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de trabajo: Conocido como fondo de maniobra, es aquel indicador que calcula el efectivo del que dispone la empresa, luego de sustraer el pago de la deuda.

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

Ratios de solvencia

Los ratios de endeudamiento, son aquellos que cuantifican la capacidad para generar fondos y cubrir deudas, las cuales están compuestas de intereses financieros, costos de créditos. Muestran la participación de acreedores y socios con respecto a los recursos de la empresa.

Apalancamiento financiero: Es una relación que indica el porcentaje de los recursos de la empresa que son financiados mediante una deuda, expone la proporción que representa los pasivos del total de activos.

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

Inversión propia: La razón financiera mide la capacidad del capital contable para financiar los activos fijos inmovilizados de la empresa.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activo Total}}$$

Razón de endeudamiento: Evalúa la relación entre el total de deuda por la empresa, y los fondos propios para cubrirlos. Se obtiene dividiendo el pasivo total entre el capital propio.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}}$$

Ratios de rentabilidad

Las ratios de rentabilidad comprenden un conjunto de indicadores y medidas cuya finalidad es diagnosticar si una empresa genera ingresos suficientes para cubrir sus costos en el estudio de la capacidad de generar ganancia por parte de la empresa.

Es importante ya que, si la empresa deja de registrar ganancias, su estructura de capital se vería afectada a causa de adquirir deuda para solventar operaciones; los accionistas tendrían que ingresar liquidez para mantener el negocio.

Rentabilidad sobre activos: Conocido como rendimiento sobre la inversión, mide la habilidad de la administración para generar utilidades con los recursos que dispone, se determina dividiendo la utilidad neta entre el total de activos.

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

Rentabilidad sobre patrimonio: Comúnmente llamado ROE o "Return on Equity", mide la eficiencia de la dirección para generar retornos a partir de los aportes de los socios; indica el rendimiento obtenido a favor de los accionistas.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Margen de utilidad operativa: Mide la cantidad de ganancias operativas (beneficios antes de intereses e impuestos) por cada unidad de venta.

$$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

Margen de utilidad neta: Indicador que vincula a la utilidad neta con el nivel de ventas netas y mide los beneficios que obtiene por cada unidad monetaria vendida.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

1.4. Formulación del Problema

¿De qué manera la aplicación de un planeamiento financiero mejora la situación económica financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018?

1.5. Justificación e importancia de la Investigación

Esta investigación tiene como finalidad mejorar la situación económica financiera de la empresa a través del planeamiento financiero para tener un desarrollo más sostenible y en crecimiento. Para que la empresa consiga mantener un mejor funcionamiento, deben tener distintos factores que garanticen su estabilidad y continuidad, es por esta razón que se planteó el tema a investigar para mejorar la gestión contable y financiera.

Justificación teórica:

Es importante porque su aporte servirá de guía para la ejecución de un planeamiento financiero que permita a la empresa realizar sus proyecciones futuras. De esta manera pone en manifiesto los conocimientos adquiridos durante la carrera profesional que permitirá aportar en estudios que tengan esta misma situación problemática.

Justificación metodológica:

Contribuirá en la toma de decisiones en beneficio de la situación económica financiera de la empresa y de esta manera permitirá el alcance de sus objetivos.

Justificación practica:

La presente investigación consiste en aplicar el planeamiento financiero, es relevante ya que permitirá demostrar la mejora de la situación económica financiera de la empresa pesquera OLMIT S.A.C con el desarrollo del planeamiento financiero.

1.6. Hipótesis

H_i: El planeamiento financiero mejorará la situación económica financiera de la empresa pesquera OLMIT S.A.C, Chiclayo 2018.

H_0: El planeamiento financiero no mejorará de la situación económica financiera de la empresa OLMIT S.A.C, Chiclayo 2018.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General

Demostrar que la aplicación del planeamiento financiero mejorará la situación económica financiera de la empresa OLMIT SAC, Chiclayo 2018.

1.7.2. Objetivos Específicos

Diagnosticar el planeamiento financiero que se aplica en la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018.

Analizar la situación económica y financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018.

Determinar la mejora de la situación económica y financiera con la aplicación del planeamiento financiero en la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018.

I. MATERIAL Y MÉTODO

2.1. Tipo y Diseño de Investigación

2.1.1. Tipo

El tipo de investigación en el presente estudio a la empresa pesquera OLMIT SAC que se utilizó es cuantitativa- aplicativa, ya que se presentó y analizó información en datos numéricos sobre la situación económica financiera de la empresa, y se orientó a obtener un resultado determinado.

2.1.2. Diseño

El diseño utilizado en la investigación es no experimental, puesto que es un estudio donde no se varía de forma intencional las variables y se basó fundamentalmente en la observación; de corte transversal, ya que se limitó a analizar la información de un determinado período; y descriptivo, porque se analizó la información tal como se ha dado para posteriormente procesarla, a fin de obtener resultados y emitir conclusiones pertinentes.

La representación diagramática se presenta a continuación:

$$M \longrightarrow O$$

Donde:

M = Planeamiento Financiero

O = Situación Económica Financiera

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población

La población en estudio de esta investigación son los trabajadores administrativos conformados por tres personas de la empresa pesquera OLMIT S.A.C.

2.2.2. Muestra

Se aplicó a los tres administrativos de la empresa pesquera OLMIT SAC, porque tienen participación directa con el tema a investigar.

2.3. Variables, Operacionalización.

2.3.1. Variables

Variable Independiente: Planeamiento Financiero

Variable Dependiente: Situación Económica Financiera

2.3.2. Operacionalización

Tabla 1

Cuadro de operacionalización de variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA	INSTRUMENTO
Variable Independiente: Planeamiento Financiero	Información financiera	Monto de ventas Índice de liquidez Índice de gestión Índice de Endeudamiento o Solvencia Económica	Entrevista Análisis de los estados proyectados	Guía de entrevista Análisis documental
	Objetivos financieros	Objetivos a corto, mediano y largo plazo.		
	Control financiero	Niveles de control financiero		
	Procesos de Planeamiento Financiera	Planeamiento financiero a corto plazo Planeamiento financiero a largo plazo		
Variable Dependiente: Situación Económica Financiera.	Situación económica Situación financiera	Análisis Horizontal Análisis Vertical Indicadores Financieros	<u>Ratios de Liquidez</u> Razón corriente o Liquidez Razón ácida Capital de trabajo <u>Ratios de solvencia</u> Apalancamiento financiero Inversión propia Razón de endeudamiento <u>Ratios de rentabilidad</u> Rentabilidad sobre ingresos Rentabilidad sobre activos	Análisis de los estados financieros

Tabla 2

Definición de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL
VARIABLE INDEPENDIENTE: Planeamiento Financiera (Ortega Castro, 2008)	**"**El planeamiento financiero, reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras." **Planeamiento Financiero a largo plazo** Determinan acciones financieras planeadas de una empresa y su impacto pronosticado. **Planeamiento Financiero a corto plazo** La información fundamental incluye el pronóstico de ventas y diversas formas de datos operativos, el presupuesto de efectivo y estados financieros pro forma.	El planeamiento financiero según Ortega, menciona el proceso de planeamiento financiero y hace énfasis que cuenta con dos subdimensiones que son el planeamiento financiero a largo plazo y el planeamiento financiero a corto plazo que tendrá como indicador medible los estados financieros proyectados para realizar su posterior análisis de los estados proyectados.

VARIABLE DEPENDIENTE: Situación económica y financiera (Apaza Meza, 2003)	La denominación de la empresa, su actividad, su historia, su capital social, su relación con otras empresas y los apoyos institucionales que recibe son los primeros elementos a tener en cuenta para conocer una empresa. **Situación económica** Refleja la capacidad que tiene una empresa para generar resultados, que se verán reflejados en el estado de resultados, siendo positiva cuando se tiene utilidad, y negativa cuando se obtiene pérdida. **Situación financiera** Definida como el diagnóstico basado en un conjunto de variables contables que miden la calidad, ayudará a conocer el estado de finanzas en la que se encuentra la empresa.	La situación económica y financiera según Apaza Meza menciona: Para estudiar este tema, requiere del estudio de sus fuentes; se precisa que tendrá como indicadores medibles a las razones financieras, el análisis vertical y horizontal; posteriormente evaluar cómo se encuentra la empresa.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Para la recolección de datos de la investigación se aplicó:

2.4.1. Técnicas

Entrevista

Análisis documental

Análisis de Razones financieras

2.4.2. Instrumentos

Guía de entrevista

Análisis de los Estados Proyectados

Análisis de los Estados Financieros

2.4.3. Validez y confiabilidad

La validez y confiabilidad de la investigación fue realizado por expertos en la línea de investigación (Finanzas), los cuales validaron la técnica o instrumento (Entrevista) que más adelante será mostrada en anexos.

2.5. Procedimiento de análisis de datos

Para analizar la información obtenida a través de los métodos e instrumentos de recolección de datos, se realizó el debido procesamiento, se utilizó el programa Microsoft Excel 2016, el cual nos permitió obtener los resultados para poder emitir las conclusiones pertinentes y necesarias.

2.6. Criterios éticos

De la ejecución de la investigación en la empresa pesquera OLMIT S.A.C se asumieron los siguientes aspectos éticos:

Beneficencia: El beneficio de participar será para la empresa ya que ayudará a tomar soluciones que mejoren su desempeño y eficiencia en el rubro que se encuentra.

Respeto a las personas: Ellos voluntariamente deciden seguir o quedarse hasta que la técnica sea aplicada para posteriormente retirarse, se tiene el conocimiento pleno de lo que se está realizando gracias a su participación.

Justicia: Se tendrá un derecho a trato justo y equitativo, antes, durante y después de la participación, respetando los acuerdos tomados y después hacerles llegar la recomendación para un mejor desenvolvimiento en su problema como empresa. En todo momento se le tratara con educación y respeto.

La confidencialidad: Los códigos de ética hacen énfasis en la seguridad y protección de la información de la investigación.

2.7. Criterios de Rigor científico

El criterio de rigor científico de la presente investigación se basa principalmente en la credibilidad de la aplicación de la metodología establecida, los instrumentos y técnicas que se realizaron.

II. RESULTADOS

3.1. Resultados en Tablas y Figuras

3.1.1 Diagnóstico de la aplicación del planeamiento financiero

Se diagnosticó que la empresa pesquera OLMIT SAC no cuenta y no ha realizado ningún planeamiento financiero, además se hizo una revisión documentaria y no existe algún documento que pruebe su existencia o realización, dando evidencia de ello se presenta a continuación la aplicación de entrevistas aplicadas al gerente y contador, los cuales muestran los siguientes resultados:

ENTREVISTA

Cargo: Gerente General

1.- ¿Qué entiende por "Planeamiento financiero"?

Se entiende por planeamiento financiero aquel proceso que ayuda a la empresa aplicando métodos, instrumentos y objetivos para alcanzar un futuro deseado. El cual se puede proyectar a corto y largo plazo, y sirve para la toma de decisiones.

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

No, la empresa nunca ha realizado o ha tenido un planeamiento financiero.

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

Bueno, la implementación de un planeamiento financiero ayudaría en la empresa a minimizar deudas, tener mayor liquidez y rentabilidad; sobre todo si se aplica, tendríamos un estudio que nos serviría para proyectar a largo plazo y tener mejores resultados.

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

Si, lo considero necesario ya que beneficiaría a la empresa de tener una proyección de su actividad y permitiría conocer en que falla o en que necesita mejorar.

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

Si, la empresa tiene objetivos a largo plazo; pero no están debidamente analizados ya que no están plasmados físicamente. Bueno esperamos obtener resultados positivos.

6.- ¿Qué entiende por plan estratégico?

Por plan estratégico se entiende al conjunto de objetivos, acciones que se desea realizar en una empresa y con ella saber lo que se logrará, a donde queremos ir dentro de un plazo determinado. Y para aplicar este plan estratégico se estudia a la entidad realizando un FODA, que permita visualizar que problemas tiene la empresa y poder plasmar en objetivos a corto, largo plazo; realizar visión misión, etc.

7.- ¿La empresa tiene un plan estratégico?

La empresa no cuenta con un plan estratégico, que debería realizarlo sí.

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

En mi opinión, creo que sí, ya que juntamente van de la mano con los objetivos a corto y largo plazo.

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

Si, incide en la situación económica y financiera ya que permite obtener un resultado con el desarrollo del planeamiento financiero.

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

La empresa pesquera OLMIT SAC, cuenta con liquidez suficiente para afrontar sus obligaciones financieras, aunque constantemente recurre a préstamos de entidades bancarias. Tiene utilidad, la pesca ha sido de muy buen provecho esta temporada.

11.- ¿Cómo se administran los recursos de la empresa?

Bueno los recursos financieros que tiene la empresa son administrados por mi persona, soy la única persona responsable de las operaciones que se realicen en esta entidad.

12.- ¿Considera necesario que la empresa haga difusión entre sus trabajadores de la situación económica y financiera para retroalimentar y mejorar resultados?

Si considero necesario, que se realice difusión sobre este tema a mis trabajadores, les permitirá comprender como se está desarrollando en la empresa.

13.- ¿Considera que sea de importancia la aplicación del análisis financiero en la empresa?

Si, es de importancia la aplicación del análisis financiero en la empresa, ya que a través de la aplicación de ratios y utilización de indicadores nos permitirá tener un diagnóstico de la actual situación económica y financiera, así podremos interpretar sus resultados y realizar conclusiones que ayudarán para una buena toma de decisiones.

14.- ¿Es una empresa con oportunidades de crecimiento para el futuro?

Si, tenemos unos planes a futuro que creo que nos darán buenos resultados, así como también inversiones que estamos pensando realizar.

ENTREVISTA

Cargo: Contador

1.- ¿Qué entiende por "Planeamiento financiero"?

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

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

No, la empresa no ha realizado un planeamiento financiero.

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

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

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

Si, lo considero necesario e indispensable.

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

No.

6.- ¿Qué entiende por plan estratégico?

El plan estratégico es la base que toda empresa debe tener, puesto que en ella se concisa objetivos, se realizan estrategias, visión y misión; que ayudaran para la orientación de una buena gestión empresarial.

7.- ¿La empresa tiene un plan estratégico?

No.

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

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

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

Si.

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

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

11.- ¿Cómo se administran los recursos de la empresa?

Los recursos de la empresa son administrados por el dueño de la empresa, el maneja la parte económica y financiera.

12.- ¿Considera necesario que la empresa haga difusión entre sus trabajadores de la situación económica y financiera para retroalimentar y mejorar resultados?

Si lo considero necesario.

13.- ¿Considera que sea de importancia la aplicación del análisis financiero en la empresa?

Si.

14.- ¿Es una empresa con oportunidades de crecimiento para el futuro?

Yo creo que sí, están ingresando más países que se encuentran interesados en este mercado productivo, lo cual permite tener y seguir avanzando en este tipo de actividad extractiva. La empresa tendrá oportunidades de crecimiento, es posible también que pueda ampliar su permiso de pesca.

3.1.2 Análisis de la situación económica y financiera de la empresa

El análisis de la situación económica y financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC se realizó mediante la aplicación de ratios financieros de liquidez, rentabilidad y solvencia que se presentan a continuación:

EVALUACIÓN FINANCIERA MEDIANTE RATIOS

RATIOS DE LIQUIDEZ

Razón corriente o liquidez

Tabla 3

Razón corriente o liquidez

Razón corriente o liquidez		2018	2019	2020
RC=	**Activo Corriente / Pasivo Corriente**	175,798.10 /101,470.00	217,967.81 /110,990.00	288,020.72 /115,242.00
	Total	1.73	1.96	2.50

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de razón corriente de 1.73, interpretando que por cada sol de pasivo corriente tiene 1.73 soles de activo corriente para cubrir sus pasivos. Al año 2019 se proyecta con un índice de razón corriente e 1.96 y para el año 2020 contará con un índice de razón corriente de 2.50.

En el año 2018 se encuentra en un nivel relativamente ideal, al 2020 crece en un 0.77 lo cual posee un aumento en su activo corriente que le permitirá invertir a futuro.

Razón Ácida

Tabla 4

Razón Ácida

Razón Ácida	2018	2019	2020
RA=(Activo Corriente-Inventarios) /Pasivo Corriente	(175,798.10 – 45,690.00) / 101,470.00	(217,967.81 – 56,500.00) / 110,990.00	(288,020.72 – 57,539.00) / 115,242.00
Total	1.28	1.45	2.00

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de prueba ácida de 1.28, para el año 2019 se proyectó con un índice de prueba ácida de 1.45 y para el año 2020 se proyectó con un índice de prueba ácida de 2.00 y que significó un incremento significativo después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

Capital de Trabajo

Tabla 5

Capital de Trabajo

Capital de Trabajo	2018	2019	2020
CT= Activo Corriente - Pasivo Corriente	175,798.10 – 101,470.00	217,967.81 – 110,990.00	288,020.72 – 115,242.00
Total	74,328.10	106,977.81	172,778.72

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un capital de trabajo de S/. 74398.10, para el año 2019 contó con un capital de trabajo de S/. 110977.81 y para el año 2020 contó

con un capital de trabajo de S/. 172778.72, lo que significó un incremento significativo después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

Índice de la Prueba Defensiva

Tabla 6

Ratio de la Prueba Defensiva

Prueba Defensiva	2018	2019	2020
PD=(Activo Corriente - Inventarios- Cuentas por cobrar) /Pasivo Corriente	(175,798.10 – 45,690.00 – 33,455.00) / 101,470.00	(217,967.81 – 56,500.00 – 37,423.00) / 110,990.00	(288,020.72 – 57,539.00 – 41,256.00) / 115,242.00
Total	0.95	1.12	1.64

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de prueba defensiva de 0.95, para el año 2019 se proyectó con un índice de prueba defensiva de 1.18 y para el año 2020 se proyectó con un índice de prueba defensiva de 1.64 y que significó una mejora significativa después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

RATIOS DE SOLVENCIA

Apalancamiento Financiero

Tabla 7

Apalancamiento Financiero

Apalancamiento Financiero		2018	2019	2020
AF=	**Pasivo Total/ Activo Total**	118,030.00/ 448,558.10	129,634.00/ 482,301.81	144,587.00/ 539,679.72
	Total	0.26	0.27	0.27

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un porcentaje de apalancamiento financiero de 26%, para el año 2019 se proyectó con un porcentaje de apalancamiento financiero de 27% y para el año 2020 se proyectó con un porcentaje de apalancamiento financiero de 27%, y que significó una mejora significativa después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

La cifra muestra que el 26% y 27% de los recursos con los que está operando la empresa pertenece a los acreedores, es decir, casi la tercera parte de los activos es financiada mediante deuda; el resto es aportado por los socios.

Inversión Propia

Tabla 8

Inversión Propia

Inversión Propia		2018	2019	2020
IP=	**Capital Contable/ Activo Total**	330,528.00/ 448,558.10	352,667.81/ 482,301.81	395,092.72/ 539,679.72
	Total	0.74	0.73	0.73

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de inversión propia de 0.74, para el año 2019 se proyectó con un índice de inversión propia de 0.73 y para el año 2020 se proyectó con un índice de inversión propia de 0.73.

Razón de Endeudamiento

Tabla 9

Razón de Endeudamiento

Razón de Endeudamiento	2018	2019	2020
RE= Pasivo Total/ Capital contable	118,030.00/ 330,528.10	129,634.00/ 352,667.81	144,587.00/ 395,092.72
Total	0.36	0.37	0.37

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de razón de endeudamiento de 0.36, para el año 2019 se proyectó con un índice de razón de endeudamiento de 0.37 y para el año 2020 se proyectó con un índice de razón de endeudamiento de 0.37, y que significó una mejora significativa después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

RATIOS DE RENTABILIDAD

Rentabilidad sobre Activos

Tabla 10

Rentabilidad sobre Activos

Rentabilidad sobre Activos	2018	2019	2020
ROA= Utilidad Neta/ Activo Total	218,072.10/ 448,558.10	231,879.80/ 482,301.81	256,326.72/ 539,679.72
Total	0.49	0.48	0.47

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de rentabilidad sobre activos de 0.49, para el año 2019 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre activos de 0.48 y para el año 2020 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre activos de 0.47.

Rentabilidad sobre Patrimonio

Tabla 11

Rentabilidad sobre el Patrimonio

Rentabilidad sobre Patrimonio	2018	2019	2020
ROE= Utilidad Neta/ Patrimonio Neto	218,072.10/ 330,528.10	231,879.80/ 352,667.81	256,326.72/ 395,092.72
Total	0.66	0.66	0.65

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de rentabilidad sobre patrimonio de 0.66, para el año 2019 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre patrimonio de 0.66 y para el año 2020 se proyectó con un índice de rentabilidad sobre patrimonio de 0.65, y que significó una mejora significativa después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

Margen de Utilidad Neta

Tabla 12

Margen de Utilidad Neta

Margen de Utilidad Neta	2018	2019	2020
MUN= Utilidad Neta/ Ventas	218,072.10/ 491,860.00	231,879.80/ 516,453.00	256,326.72/ 557,769.24
Total	0.44	0.45	0.46

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de margen de utilidad neta de 0.44, para el año 2019 se proyectó con un índice de margen de utilidad neta de 0.45y para el año 2020 se proyectó con un índice de margen de utilidad neta de 0.46, y que significó una mejora significativa después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

Margen de Utilidad Operativa

Tabla 13

Margen de Utilidad Operativa

Margen de Utilidad Operativa		2018	2019	2020
MUO=	**Utilidad Operativa/ Ventas**	225,450.00/ 491,860.00	239,626.60/ 516,453.00	264,693.26/ 557,769.24
	Total	0.46	0.46	0.47

Fuente: Elaboración propia.

La empresa contó para el año 2018 con un índice de margen de utilidad operativa de 0.46, para el año 2019 se proyectó con un índice de margen de utilidad operativa de 0.46 y para el año 2020 se proyectó con un índice de margen de utilidad operativa de 0.47, y que significó una mejora significativa después de implementada un adecuado planeamiento financiero.

3.1.3 Aplicación del planeamiento financiero

La aplicación del planeamiento financiero en la empresa pesquera OLMIT SAC, se realizó a través de la proyección de las ventas, costos y gastos en los años 2019 -2020; que a continuación se presentan:

APLICACIÓN DEL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Tabla 14

Ventas 2018

PARTIDA	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	TOTAL
Ventas Netas	32,100	34,500	37,600	36,540	40,760	38,750	43,200	46,320	45,670	48,760	43,450	44,210	491,860

Fuente: Elaboración propia

Se observa que en la tabla N° 14, las ventas se encuentran al término del año 2018.

Tabla 15

Reporte de las ventas proyectadas para el año 2019 y 2020

2018	INCREMENTO %	INCREMENTO	2019	INCREMENTO %	INCREMENTO	2020
491860.00	5%	24593.00	516453.00	8%	41316.24	557769.24

Fuente: Elaboración propia

Como se puede observar en la tabla N° 15 las ventas de la empresa tuvieron un incremento de S/.24,593.00 representando el 5% entre los años 2018 y 2019; y un incremento de S/.41,316.24 representando el 8% entre los años 2019 y 2020.

Tabla 16

Reporte de costos y gastos mensuales del año 2018

DETALLE	GASTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTOS FIJOS	TOTALES
COSTO DEL SERVICIO		12,535.00		12,535.00
PLANILLA DE REMUNERACIONES			7,000.00	7,000.00
SERVICIO DE AGUA	70.00			70.00
SERVICIO DE ENERGÍA	540.00			540.00
SERVICIO DE ALQUILER DE OFICINA	800.00			800.00
SERVICIO DE TELEFONÍA	280.00			280.00
SERVICIO DE INTERNET	75.00			75.00
TRIBUTOS MUNICIPALES	80.00			80.00
SERVICIO DE PUBLICIDAD	200.00			200.00
ÚTILES DE ASEO	70.00			70.00
ÚTILES DE ESCRITORIO	50.00			50.00
TOTALES	2,165.00	12,535.00	7,000.00	21,700.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 17

Reporte de costos, gastos y depreciación del año 2018

DETALLE	GASTOS FIJOS	COSTOS VARIABLES	COSTOS FIJOS	TOTALES
COSTO DEL SERVICIO		12,535.00		12,535.00
PLANILLA DE REMUNERACIONES			7,000.00	7,000.00
SERVICIO DE AGUA	70.00			70.00
SERVICIO DE ENERGÍA	540.00			540.00
SERVICIO DE ALQUILER DE OFICINA	800.00			800.00
SERVICIO DE TELEFONÍA	280.00			280.00
SERVICIO DE INTERNET	75.00			75.00
TRIBUTOS MUNICIPALES	80.00			80.00
SERVICIO DE PUBLICIDAD	200.00			200.00
ÚTILES DE ASEO	70.00			70.00
ÚTILES DE ESCRITORIO	50.00			50.00
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	500.00			500.00
TOTALES	2,665.00	12,535.00	7,000.00	22,200.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 18

Reporte de la estructura de costos para el año 2019 y 2020

DETALLE	MENSUAL	2018	2019	2020
COSTO DEL SERVICIO	12535.00	150420.00	156436.80	165823.01
TOTAL COSTO DEL SERVICIO	12535.00	150420.00	156436.80	165823.01
GASTOS ADMINISTRACIÓN				
PLANILLA DE REMUNERACIONES	7000.00	84000.00	87360.00	92601.60
SERVICIO DE AGUA	70.00	840.00	873.60	926.02
SERVICIO DE ENERGÍA	540.00	6480.00	6739.20	7143.55
SERVICIO DE ALQUILER DE OFICINA	800.00	9600.00	9984.00	10583.04
SERVICIO DE TELEFONÍA	280.00	3360.00	3494.40	3704.06
SERVICIO DE INTERNET	75.00	900.00	936.00	992.16
TRIBUTOS MUNICIPALES	80.00	960.00	998.40	1058.30
SERVICIO DE PUBLICIDAD	200.00	2400.00	2496.00	2645.76
ÚTILES DE ASEO	70.00	840.00	873.60	926.02
ÚTILES DE ESCRITORIO	50.00	600.00	624.00	661.44
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	9165.00	109980.00	114379.20	121241.95
TOTAL COSTOS Y GASTOS	21700.00	260400.00	270816.00	287064.96
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	500.00	6000.00	6000.00	6000.00
COSTOS, GASTOS Y DEPRECIACIÓN	22200.00	266400.00	276816.00	293064.96
CRECIMIENTO PORCENTUAL			4%	6%

Fuente: Elaboración propia

Tabla 19

Reporte estructura de ventas, costos y gastos para el año 2019 y 2020

DETALLE	2018	%	2019	%	2020
VENTAS DE LOS PRODUCTOS	491860.00	5.00	516453.00	8.00	557769.24
COSTOS Y GASTOS	260400.00	4.00	270816.00	6.00	287064.96
TOTALES	231460.00	6.13	245637.00	10.21	270704.28

Fuente: Elaboración propia

Tabla 20

Estado de resultados del año 2018

EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018
(Expresado en Nuevos Soles)

PARTIDAS	2018
VENTAS NETAS	491,860.00
COSTO DE VENTAS	150,430.00
UTILIDAD BRUTA	341,430.00
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	107,580.00
GASTOS DE VENTAS	2,400.00
DEPRECIACIÓN ANUAL	6,000.00
UTILIDAD OPERATIVA	225,450.00
OTROS INGRESOS	-
OTROS EGRESOS	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	225,450.00
IMPUESTO A LA RENTA	7,377.90
UTILIDAD NETA	218,072.10

Fuente: Elaboración propia

Tabla 21

Estado de resultados para el año 2019 y 2020

EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en Nuevos Soles)

	2018	%	2019	%	2020
VENTAS NETAS	491,860.00	5.00	516,453.00	8.00	557,769.24
COSTO DE VENTAS	150,430.00	4.00	156,447.20	6.00	165,834.03
UTILIDAD BRUTA	341,430.00	5.44	360,005.80	8.87	391,935.21
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	107,580.00	4.00	111,883.20	6.00	118,596.19
GASTOS DE VENTAS	2,400.00	4.00	2,496.00	6.00	2,645.76
DEPRECIACIÓN ANUAL	6,000.00	-	6,000.00	-	6,000.00
UTILIDAD OPERATIVA	225,450.00	6.29	239,626.60	10.46	264,693.26
OTROS INGRESOS	-	-	-	-	-
OTROS EGRESOS	-	-	-	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	225,450.00	6.29	239,626.60	10.46	264,693.26
IMPUESTO A LA RENTA	7,377.90	5.00	7,746.80	8.00	8,366.54
UTILIDAD NETA	**218,072.10**	**6.33**	**231,879.81**	**10.54**	**256,326.72**

Fuente: Elaboración propia

Tabla 22

Estado de situación financiera del año 2018

EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Nuevos Soles)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018

PARTIDAS		2018
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	S/.	
Efectivo y equivalente de efectivo		96,653.10
Materiales Auxiliares		33,455.00
Mercaderías		45,690.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**175,798.10**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmueble, Maquinaria y Equipo		278,760.00
Depreciación Acumulada		6,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**272,760.00**
TOTAL ACTIVO		**448,558.10**
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	S/.	
Cuentas por pagar		49,870.00
Otras cuentas por pagar		44,600.00
Obligaciones Financieras		7,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**101,470.00**
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras		16,560.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**16,560.00**
TOTAL PASIVO		**118,030.00**
PATRIMONIO		
	S/.	
Capital		100,000.00
Resultados Acumulados		12,456.00
Resultados del Ejercicio		218,072.10
TOTAL PATRIMONIO		**330,528.10**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**448,558.10**

Fuente: Elaboración propia

Tabla 23

Estado de situación financiera para el año 2019 y 2020

PARTIDAS	2018	%	2019	%	2020
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalente de efectivo	96653.1	28.34	124044.81	52.55	189225.72
Materiales Auxiliares	33455	11.86	37423	10.24	41256
Mercaderías	45690	23.66	56500	1.84	57539
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	175798.1	23.99	217967.81	32.14	288020.72
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inmueble, Maquinaria y Equipo	278760	-2.15	272760	-3.1	264304
Depreciación Acumulada	6000	40.43	8426	50.07	12645
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	272760	-3.09	264334	-4.8	251659
TOTAL ACTIVO	448558.1	7.52	482301.81	11.9	539679.72
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar	49870	8.93	54322	2.49	55677
Otras cuentas por pagar	44600	9.37	48778	4.08	50766
Obligaciones Financieras	7000	12.71	7890	11.52	8799
TOTAL PASIVO CORRIENTE	101470	9.38	110990	3.83	115242
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones Financieras	16560	12.58	18644	57.4	29345
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16560	12.58	18644	57.4	29345
TOTAL PASIVO	118030	9.83	129634	11.53	144587
PATRIMONIO					
Capital	100000	0	100000	0	100000
Resultados Acumulados	12456	66.89	20788	86.48	38766
Resultados del Ejercicio	218072.1	6.33	231879.81	10.54	256326.72
TOTAL PATRIMONIO	330528.1	6.7	352667.81	12.03	395092.72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	448558.1	7.52	482301.81	11.9	539679.72

Fuente: Elaboración propia

3.2. Discusión de resultados

La empresa pesquera OLMIT SAC no ha realizado y no ha aplicado ningún planeamiento financiero en los años que tiene formalizada, según el gerente general y el contador de la empresa en respuesta a la pregunta N° 2 sobre si alguna vez se ha realizado el planeamiento financiero, comentaron: "No, la empresa nunca ha realizado o ha aplicado un planeamiento financiero."; además no se ha encontrado ningún documento que sustente que alguna vez haya sido aplicado, por lo que considero pertinente establecer planes que resulten necesarios a fin de programar debidamente los análisis de costos, de las actividades de producción, de planificación, programas de inversiones, de adquisiciones, de internamiento de materias primas, de facturación, de créditos, de gastos, de cobranzas y de todas aquellas operaciones que se encuentren que de una u otra manera tengan relación con el sistema operativo de la empresa.

Por otro lado, las respuestas a la pregunta N° 3 en qué manera la implementación de un planeamiento financiero ayudaría a la empresa, mencionaron: "La implementación de un planeamiento financiero ayudaría en la empresa pesquera OLMIT SAC a minimizar deudas, tener mayor liquidez y rentabilidad; si se aplica tendríamos un estudio que nos sirva para proyectar a largo plazo y tener mejores resultados; es de gran importancia puesto que se aplica a sus estados financieros; se proyectan según el análisis realizado y se esperan resultados positivos." Es aquí donde existe una contradicción, ya que, si el planeamiento financiero es de gran importancia debido a que ayudaría a la empresa a minimizar deudas, tener mayor liquidez y rentabilidad; porque nunca se aplicó en la empresa, podría haber generado ingresos ya que su implementación ayuda económica y financieramente, dado que realiza un análisis de sus estados financieros, y se puede interpretar los resultados que ayudarían para una buena toma de decisiones. Por ello, es bueno implementar el planeamiento financiero, aplicando técnicas o métodos que ayuden a evadir situaciones de riesgo, y así, disponer con un buen equilibrio financiero.

Otro de los resultados se encuentra en la pregunta N° 10 sobre cómo describen la situación actual de la empresa, donde mencionaron: "La empresa pesquera OLMIT SAC, cuenta con liquidez suficiente para afrontar con sus obligaciones financieras a corto plazo, aunque constantemente recurre a préstamos de entidades bancarias. La pesca ha sido de muy buen provecho en la temporada 2018 (I-II) y reflejó

ingresos, por lo que se encuentra mejor que en períodos anteriores." Por lo cual se realizó el análisis de la situación económica y financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, mediante la evaluación financiera de ratios y estados financieros en el período 2018 donde el ratio de liquidez fue de 1.73, es un resultado óptimo ya que la empresa se encuentra en posibilidad de afrontar sus obligaciones a corto plazo, además de tener un aumento en su liquidez que le permita invertir; el apalancamiento se encontró en un 26%, mostró que casi la tercera parte de los activos es financiada mediante deuda; la dependencia que tiene la empresa con terceros representa un 36%, por ende, el capital no es suficiente; la inversión de los accionistas en el total de activos de la empresa es de 74%; posee un ROA de 49% ,indica que la empresa se encuentra en la capacidad de obtener utilidades con el uso de sus activos, refleja buen rendimiento obtenido de su propia inversión; el ROE es de 66%, lo cual indica que la empresa tiene una mayor rentabilidad puesto que, tiene la capacidad de generar utilidades netas con la inversión de los accionistas. La utilidad neta fue de S/. 218, 072.10, la cual se obtuvo gracias a las ventas netas que ascendieron en un S/. 491,860.00, lo cual permitió que la empresa refleje notablemente su crecimiento.

Otro de los resultados se encuentra en la pregunta N° 11 sobre cómo se administran los recursos de la empresa, donde mencionaron que: "Los recursos de la empresa son administrados por el dueño de la empresa, el maneja la parte económica y financiera.". El dueño de la empresa vela por el patrimonio y cuenta con el efectivo que dispone en lo inmediato.

Y para determinar la mejora de la situación económica financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, tuvó como base a la información del año 2018, en la cual sus ventas se proyectaron en los períodos 2019 y 2020, se tomó de referencia al estudio realizado de la extracción de recursos hidrobiológicos (anchoveta) según el anuario Estadístico de Pesca y Acuicultura de los años 2015-2018, el cual nos permite obtener información acerca del consumo humano indirecto de la anchoveta y el crecimiento económico de la pesca. La proyección de los costos y gastos que se utilizó para los años 2019 y 2020; se tomó de referencia de los costos y gastos de temporadas pasadas en la empresa pesquera OLMIT SAC .Al obtener el total de ventas por año, se calculó los costos proyectados, ya que existe la dependencia en cuanto si las ventas suben los costos y gastos de igual manera, y esto se debe si la empresa completa su cuota de pesca que el

estado le concede, en caso sea diferente sus ventas minimizaran por lo tanto su costos y gastos disminuirán.

A continuación se muestra el consumo per cápita de pescado a nivel nacional:

Figura N° 3: Consumo per cápita de productos hidrobiológicos a nivel nacional

AÑO	2015	2016	2017	2018
CONSUMO PER CÁPITA	12.9	13.6	14.5	16.8

Fuente: Ministerio de la Producción- PRODUCE

En la figura N° 3 podemos observar que en el año 2017 tenemos un consumo per cápita de productos hidrobiológicos de 14.5, mientras que en el año 2018 refleja un consumo per cápita de productos hidrobiológicos de 16.8, el consumo per cápita amentó en un 2.3 en comparación al año anterior.

Figura N° 4: Evolución del PBI en el sector pesca

AÑO	2015	2016	2017	2018
PBI PESCA	18.2%	-9.0%	4.70%	24.8% *

Nota: (*) Cifra proyectada
Fuente: MEF-Marco Macroeconómico Multianual 2018-2021.
Elaboración: Oficina de Estudios Económicos (OEE)- PRODUCE

En la figura N°4 el producto bruto interno del sector pesca para el año 2017 fue de 4.70% y se proyectó al 2018 en un producto bruto interno del sector pesca de 24.8% lo cual reflejo un notable crecimiento de 20.1%. Teniendo como base la información obtenida se proyectaron las ventas en un 5% del período 2018 al 2019 y de un 8% del período 2019 al 2020 lo cual creo conveniente ya que no supera el crecimiento obtenido de los datos presentados.

Otro de los resultados se encuentra en la pregunta N° 9 sobre si el planeamiento financiero incide en la situación económica y financiera de una empresa, señalaron que: “Si incide en la situación económica y financiera ya que permite obtener un resultado de lo proyectado y se espera ayude en la toma de decisiones.” Al realizar el planeamiento financiero mediante la proyección de ventas, costos y gastos se pudo visualizar que la empresa mejoró sus ratios de liquidez y rentabilidad.

En la pregunta N° 8 al contador sobre si cree que el planeamiento financiero a largo plazo debe guardar relación con un plan estratégico, señaló que: “Creo que sí, ya que juntamente van de la mano con los objetivos a corto y largo plazo, si deben guardar relación. El plan estratégico se basa en lo que se desea alcanzar y el plan financiero es mayormente la aplicación de instrumentos que permiten poder lograr un plan estratégico.” Sin embargo, si el plan estratégico se relaciona con el planeamiento financiero, porque la empresa no cuenta con un planeamiento estratégico ya que es de vital importancia porque en ella reflejaran los objetivos, metas que se desean alcanzar, así como misión y visión.

Según los resultados obtenidos en la implementación del planeamiento financiero, podemos afirmar que la hipótesis es válida pues se logró mejorar la situación económica y financiera de la empresa de la siguiente manera:

La empresa pesquera OLMIT SAC mejoró con la aplicación del planeamiento financiero y comprobó que en su situación económica financiera al año 2018 obtuvo una utilidad neta de S/218,072.10 representando un 6.33 %, mientras que al 2020 la utilidad neta fue de S/256,326.72 lo cual representa un 10.54%, la empresa creció con respecto a su utilidad neta en S/.38,254.62 representado un 4.21%. En cuanto a la liquidez la empresa pesquera obtuvo en el año 2018 un índice de liquidez de 1.73 y al año 2020 obtuvo un índice de liquidez de 2.50 por lo que representa que creció en un 0.77, lo cual indica que la empresa se encuentra en capacidad para responder a sus obligaciones a corto plazo, y esto se debe al aumento en sus ingresos debido a sus ventas. Permite que la empresa este en posición de invertir su activo para generar más ingresos. La empresa logró generar los ingresos suficientes para cubrir sus procesos operativos, aunque su nivel su nivel de endeudamiento durante los años de aplicado el planeamiento financiero subirá en un porciento, sin embargo, se considera necesario disminuir el endeudamiento ya que es ajena ante la financiación propia.

La venta de los productos del año 2018 al 2019 creció en un 5% y del 2019 al 2020 creció en un 8% dando a entender que estos son los estándares establecidos para aumentar sus ingresos. El costo que se realizo para obtener el período 2018, se realizó mensualmente con costos de servicio, gastos de administración y gastos de ventas, de la cual se obtuvo un crecimiento de 4% para el año 2018 al 2019 y 6% del año 2019 al 2020.

Para tal efecto, se harán las debidas proyecciones para los años 2019 y 2020 teniendo como base la información financiera del año 2018, a fin de demostrar que los resultados tendrán una notable mejoría una vez aplicado el planeamiento financiero y para lo cual se tomará como antecedentes la siguiente información financiera:

- Evaluación financiera mediante ratios financieros.
- Reporte de las ventas del año 2018.
- Reporte de las ventas proyectadas para el año 2019 y 2020.
- Reporte de costos y gastos mensuales del año 2018.
- Reportes de costos, gastos y depreciación mensuales del año 2018.
- Reporte de la estructura de costos para el año 2019 y 2020.
- Reporte estructura de ventas, costos y gastos para el año 2019 y 2020.
- Estado de Situación Financiera del año 2018.
- Estado de Situación Financiera para el año 2019 y 2020.
- Estado de Resultados del año 2018.
- Estado de Resultados para el año 2019 y 2020.

III. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

La empresa pesquera OLMIT S.A.C., no tiene como política empresarial aplicar el planeamiento financiero, ya que, según los resultados obtenidos, las actividades que realiza la empresa se hacen en base a la experiencia y en cómo se van desarrollando los hechos en el día a día, cualquier requerimiento financiero lo hacen sin la debida planificación y no se encontró ningún documento que sustente que se haya aplicado en la empresa, el planeamiento financiero.

La empresa pesquera OLMIT SAC., se diagnosticó al inicio de la presente investigación que contaba con liquidez para afrontar sus obligaciones financieras a corto plazo. El análisis de la situación económica y financiera mediante la evaluación financiera de ratios y estados financieros en el período 2018 concluye que la empresa posee un ratio de liquidez de 1.73, se encuentra en posibilidad de afrontar sus obligaciones a corto plazo, además de tener un aumento en su liquidez que le permita invertir; posee un ROA de 49% ,indica que la empresa se encuentra en la capacidad de obtener utilidades con el uso de sus activos; el ROE es de 66%, la empresa tiene una mayor rentabilidad puesto que, tiene la capacidad de generar utilidades netas con la inversión de los accionistas. La utilidad neta fue de S/. 218, 072.10, la cual se obtuvo gracias a las ventas netas que ascendieron en un S/. 491,860.00, lo cual permitió que la empresa refleje notablemente su crecimiento.

Finalmente se concluyó que el planeamiento financiero incidirá positivamente en la empresa pesquera OLMIT SAC lo cual le permitirá invertir gracias al aumento de efectivo y al estudio realizado con proyecciones en los estados financieros a través de la evaluación económica financiera mediante ratios. Con la aplicación del planeamiento financiero la empresa reflejaría al período 2019 ingresos que ascenderían a S/. 516,453.00 y al 2020 en S/.557,769.24, esto se debería a las proyecciones en ventas de un 5 y 8%; la utilidad neta sería de S/256,326.72 lo

cual representaría un 10.54%, mientras que en el período 2018 se obtuvo una utilidad neta de S/218,072.10 representando un 6.33 %, la empresa crecería con respecto a su utilidad neta en S/.38,254.62 representado un 4.21%. En cuanto a la liquidez la empresa pesquera obtuvo en el año 2018 un índice de liquidez de 1.73 y al año 2020 obtendría un índice de liquidez de 2.50, lo cual representaría que crece en un 0.77, por lo tanto, la empresa se encuentraría en capacidad de responder a sus obligaciones a corto plazo, e invertiría para que el efectivo no se convierta en dinero ocioso. Se ha llegado a determinar con total claridad que, si la empresa asume con responsabilidad el planeamiento financiero, mejorará su situación económica financiera en el corto plazo.

RECOMENDACIONES

La empresa pesquera OLMIT S.A.C., deberá adoptar como política empresarial, aplicar el planeamiento financiero, y no basar las actividades que realiza en base a la experiencia, cualquier requerimiento financiero lo deberán realizar con la debida planificación y el personal que labora en la empresa deberá tener una debida capacitación en temas financieros.

Se recomienda que la empresa pesquera OLMIT SAC se mantenga con los porcentajes extraídos de los ratios de liquidez, rentabilidad y solvencia, ya que son necesarios para la buena obtención de recursos económicos financieros.

Para que la empresa pesquera OLMIT SAC decida realizar un planeamiento financiero para el año 2019 deberá tener en cuenta el trabajo realizado en el período 2018, lograr utilidades similares a la planificación y alcanzar los porcentajes proyectados, por ende, es necesario que invierta en el área de ventas ya sea comprando cuotas de pesca de aquellas empresas que estén en el mercado o invirtiendo en un nuevo permiso de pesca para aumentar su utilidad y así cumplir con lo planificado. Se recomienda a la empresa pesquera OLMIT SAC continuar con el seguimiento, medición y control del planeamiento financiero para asegurar el cumplimiento con la utilidad neta esperada en los años 2019 y 2020 optimizando su situación económica financiera.

REFERENCIAS

Agapito Angeles, M. d., & Vásquez Altamirano, L. (2014). *Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad de la empresa pesquera "Blessing Family" EIRL del Distrito de Santa Rosa.* Chiclayo.

Alcides Zenteno, C. (2016). ¿Cómo elaborar planes financieros consistenes? *MBS Consulting*.

Amorós, E. (2007). Comportamiento organizacional: en busca del desarrollo de ventajas competitivas.

Apaza Meza, M. (2003). *Planeamiento Financiera,Flujo de Caja y Estados Financieros Proyectados.* Lima.

Arcoraci, E. (2009). *Contabilidad-Ratios financieros.* Obtenido de http://aempresarial.com/asesor/adjuntos/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf

Arias Pérez, J. E., & Castaño Ríos, C. E. (2014). Análisis financiero integral de empresas colombianas 2009-2012 desde la perspectiva de la competitividad. *Revista U.D.C.A Actualidad & Divulgación Científica*, 99.

Arroyo , V., & Portilla, M. (2011). Propuestad de Estrategias de Financiamiento p pra Incrementar el Desarollo Economico de la Empresa Pesquera Mayvi del Distrito de Santa Rosa.

Bautista López, J. M., Castro Villacorta, J. L., De la Cruz Cano, K. A., & Campoblanco Lobatón, E. C. (2017). *Plan financiero de la empresa Alicorp S.A.A y Subsidiarias.* Santiago de Surco.

Bautista Puente, C. R. (2016). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019.* Huancayo.

Bautista, J. (26 de Marzo de 2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/

Briones Sánchez, L. Y., & Callaca Piscoya, M. N. (2013). *Diseño e implementación de un sistema de control de los procesos administrativos y contables para mejorar la rentabilidad de la empresa PRO-AUDIO S.R.L, Chiclayo 2012.* Chiclayo.

Castiblanco, N., & Cruz, Y. (2015). *Diseño de un sistema de costos por órdenes de producción para Súper Tapiautobús & Cía Ltda*. Obtenido de

http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/18220/17091421_2015.pdf?sequence=1

Castillo Layza, F. A. (2015). *Implementación de un plan financiero y la mejora de la situación económica- financiera de la empresa Distribuidora Deportiva del Norte SAC en el año 2015.* Trujillo. Obtenido de http://repositorio.unan.edu.ni/1612/1/16319.pdf

Chicaiza Pilataxi, C. E. (2015). *Plan estratégico financiero para la cooperativa de ahorro y crédito P.A.I.S de la ciudad de Riobamba del período 2015-2018.* Ambato.

Chimoy Jaramillo, S. P., & Oliva Jiménez, C. M. (2014). *Estudio de la rentabilidad económica y financiera para que la empresa Transportes el Cumbe decia invertir en una estación de servicios de combustible, Chiclayo 2013.* Chiclayo.

Chourio, M. (2013). *Planificación financiera a corto plazo en empresas de producción social del estado Zulia.* Maracambo.

Conger , L., & Inga , P. (2009). *Historia de las microfinanzas en el Peru.* Lima: Editorial Supergrafica S.R.L.

Cordero Hernández, A. (2016). *Propuesta de plan de gestión financiera aplicada a la empresa Camisetas Planeta Verde.* Costa Rica.

Correa García, J. A., Ramírez Bedoya, L. J., & Castaña Ríos, C. E. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 187.

Damacen Isla, D. E. (2016). *El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de gestión de la microfinanciera MICREDITO S.A.C- periodo 2016.* Trujillo.

Denver, C. (2018). *La Junta de Normas de planificaciòn financiera informa un nùmero rècord de profesionales de planificadores financieros certificados en todo el mundo.*

Dominguez, E. (mayo de 2007). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Obtenido de http://monografias.umcc.cu/monos/2007/indeco/m07186.pdf

Gómez Ramón, L. A. (2013). *Plan financiero para la empresa Abendaño Briceño Cía. LTDA., de la ciudad de Loja, período 2012-2014.* Loja.

Guadalupe Cabeza, C., & Liñan Saavedra, D. (2016). *El plan financiero y la mejora de la situación económica y financiera de la Estación de Servicios ILLESCAS SAC., en Piura 2015.* Trujillo.

Guzman, P. y. (2006). Obtenido de http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/578/CON-CRU-SOS-14.pdf?sequence=1

Kong , A., & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de San Jose-Lambayeque.* Obtenido de Tesis para optar por el grado de Licendiado en administracion de empresas.

Lerma , A., Castro , A., & Valdéz , L. (2007). *Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento*. Obtenido de https://www.casadellibro.com/libro-liderazgo-emprendedor-como-ser-un-emprendedor-de-exito-y-no-mori-r-en-el-intento/9789706867544/1338786

Mancero Urrea, S. J. (2017). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.* Riobamba.

Meza Aguirre, M. J. (2015). *El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de Ingeniería SR - Lima 2015.* Trujillo.

Mondino, D., & Pendás, E. (2005). *Finanzas para empresas competitivas .* Argentina : Ediciones Granica S.A.

Moreno, J. (2010). Las Finanzas en la Empresa. En *Las Finanzas en la Empresa.* Mexico.

Morgan Beltrán, J. (2017). Dirección estratégica para la planeación financiera en instituciones internacionales. *Revista Iberoamericana para la investigación y el Desarrollo Educativo (RIDE)*.

Naula Morocho, V. M., & Luna Yunga, L. A. (2015). *Diseño e implementación de un plan financiero en importadora comercial industrial Rivas Quizphe Cía. Ltda. para el primer semestre del año 2015.* Cuenca.

Nuñez Constantino, E. M., & Farro Cabrera, F. E. (2018). *Análisis económico-financiero frente a las alternativas de financiamiento para la inversión en activo fijo, Distribuidora Aceros Lambayeque E.I.R.L. 2016.* Chiclayo.

Olivera, M. (2011). *Herramientas de gestión financiera.* Lima: Ediciones Caballero Bustamante.

Ortega Castro , A. (2008). *Planificación financiera estratégica.* México: MC Graw Hill Interamericana.

Ortiz Gónzales, J. (26 de Julio de 2017). *Finanzas Proyectos*. Obtenido de Finanzas Proyectos Web site: https://finanzasyproyectos.net/claves-para-una-planificacion-financiera-exitosa/

Pacheco Coello, C. E. (2016). *La información financiera y administrativa: enlace estratégico para la toma de decisiones.* México: Instituto Mexicano de Contadores Publicos.

Peña , C., & Pariona, C. (2008). Estrategias de financiamiento y rendimiento de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en la provincia de Huancayo. Huancayo.

Pérez Aria, S. M., & Pérez Sisa, F. G. (2016). La planificación financiera resulta el vehículo para la creación de empresas sostenibles. *Revista Publicando*, 568.

Perez, J. (2011). *El analisis financiero.* Obtenido de https://definicion.de/analisis-financiero/

Plasencia Franco, M. C. (2014). *Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa Transportes Codigen S.A.C. Trujillo 2013.* Trujillo.

Proinversión. (2005). *MYPEqueña empresa crece.Guia para el desarrollo de la micro y pequeña empresa.* Obtenido de http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf

Ramos Bazán, C. A., & Rodríguez Robles, E. J. (2016). *El plan financiero y la mejora de la situación económica y financiera de la Constructora Ingenieros S.A.C.,Trujillo,2015.* Trujillo.

Reidorfer, V., Koschewska, S., & Salla, N. (s.f.). *Planeamiento financiero: Su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas.* Brasil.

Sala, R. (2016). La situación económica y financiera de una empresa. *Conexion Esan*.

Sánchez Córdova, C. A. (2017). *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez Ases S.A. periodo 2015-2016.* Trujillo.

Teran, L. (2015). Creditos Financieros .

Teruel, S. (2014). *Análisis de los principales tipos de control financiero.*

Thompson, Strikland. (2004). *Seleccion de Estrategias*. Obtenido de https://www.gestiopolis.com/seleccion-estrategias/

Ti, R. e. (2017). Las cuatro claves de la Planificación financiera. *Economía para Ti*.

Torres Garnica, J. L. (2016). *Análisis económico y financiero del grupo industria de diseño textil-INDITEX S.A.* Bucaramanga.

Vargas Guevara, I. J. (2014). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa Naviera J&A SAC en el año 2014.* Trujillo.

Vásquez Paredes, E. (2017). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: Rubro boticas, de la ciudad de Bagua, en el 2017.* Chiclayo.

Vigo Guerra, F. I. (2017). *Gastos operativos y su efecto en la situación económica-financiera de la Empresa Transporte Público Urbano Rebisa S.A.C de Trujillo 2016.* Trujillo.

ANEXOS

ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICA E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DATOS
¿De qué manera la aplicación de un planeamiento financiero mejorará la situación económica-financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018?	**Objetivo General** Demostrar que la aplicación del planeamiento financiero mejorará la situación económica financiera de la empresa OLMIT SAC, Chiclayo 2018. **Objetivos Específicos** Diagnosticar el planeamiento financiero que se aplica en la empresa pesquera OLMIT SAC., Chiclayo 2018. Analizar la situación económica y financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC., Chiclayo 2018. Determinar la mejora de la situación económica y financiera con la aplicación del planeamiento financiero. la empresa pesquera OLMIT SAC., Chiclayo 2018.	**H_i:** El planeamiento financiero mejorará la situación económica financiera de la empresa pesquera OLMIT S.A.C, Chiclayo 2018. **H_0:** El planeamiento financiero no mejorará la situación económica financiera de la empresa OLMIT S.A.C, Chiclayo 2018.	**Variable Independiente:** Planeamiento Financiero.	Información financiera	Monto de ventas Índice de liquidez Índice de gestión Índice de Endeudamiento o Solvencia Económica	Entrevista Análisis documental
				Objetivos financieros	Objetivos a corto, mediano y largo plazo.	
				Control financiero	Tipos de control financiero	Guía de entrevista Análisis de los estados proyectados
				Procesos de Planeación Financiera	Planeamiento financiero a corto plazo Planeamiento financiero a largo plazo	
					Análisis Horizontal	
					Análisis Vertical	
			Variable Dependiente: Situación Económica Financiera.	Situación económica	**Indicadores Financieros:** <u>Ratios de Liquidez</u> Razón corriente o Liquidez Razón ácida Capital de trabajo	
				Situación financiera	<u>Ratios de solvencia</u> Apalancamiento financiero Inversión propia Razón de endeudamiento <u>Ratios de rentabilidad</u> Rentabilidad sobre ingresos Rentabilidad sobre activos Rentabilidad sobre patrimonio	Análisis de los estados financieros

ANEXO 2: ENTREVISTA

ENTREVISTA

Fecha:

Cargo:

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

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

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

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

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

6.- ¿Qué entiende por plan estratégico?

7.- ¿La empresa tiene un plan estratégico?

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

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

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

11.- ¿Cómo se administran los recursos de la empresa?

12.- ¿Considera necesario que la empresa haga difusión entre sus trabajadores de la situación económica y financiera para retroalimentar y mejorar resultados?

13.- ¿Considera que sea de importancia la aplicación del análisis financiero en la empresa?

14.- ¿Es una empresa con oportunidades de crecimiento para el futuro?

ANEXO 3: GUÍA DE ENTREVISTA

GUÍA DE ENTREVISTA

Dirigido a:
Fecha:

PREGUNTAS	OBSERVACIONES
1.- ¿Qué entiende por "Planeamiento financiero"?	
2.- ¿La empresa tiene o ha realizado alguna vez un planeamiento financiero?	
3.- ¿De qué manera la implementación de un planeamiento financiero ayudaría a la empresa?	
4.- ¿Considera necesario que la empresa realice un planeamiento financiero a largo plazo?	
5.- ¿La empresa tiene objetivos a largo plazo? Si es así ¿Qué resultados espera obtener?	
6.- ¿Qué entiende por plan estratégico?	
7.- ¿La empresa tiene un plan estratégico?	
8.- ¿Cree que el plan financiero a largo plazo debe guardar relación con un plan estratégico?	
9.- ¿El planeamiento financiero incide en la situación económica y financiera de una empresa?	
10.- ¿Cómo describe la situación actual de la empresa?	
11.- ¿Cómo se administran los recursos de la empresa?	
12.- ¿Considera necesario que la empresa haga difusión entre sus trabajadores de la situación económica y financiera para retroalimentar y mejorar resultados?	
13.- ¿Considera que sea de importancia la aplicación del análisis financiero en la empresa?	
14.- ¿Es una empresa con oportunidades de crecimiento para el futuro?	

Comentario:

Realizado por: **Firma:**

ANEXO 4: VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC. Lupe del Carmen Cachay Sánchez, Contador Público Colegiado y, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos(entrevista) elaborada por: Mitsi Isabel Bernal Santos, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: Planeamiento financiero para mejorar la situación económica-financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018.

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel,27 de setiembre del 2018

Mg. CPC. Lupe del Carmen Cachay Sánchez
DNI N°16680888

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Dr. Mg. CPC Carlos Alberto Olivos Campos, Contador Público Colegiado y, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos(entrevista) elaborada por: Mitsi Isabel Bernal Santos, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: Planeamiento financiero para mejorar la situación económica-financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018.

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, 02 de octubre del 2018

Dr. Mg. CPC Carlos Alberto Olivos Campos
DNI N°16406409

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg.CPC. Hugo Collantes Palomino, Contador Público Colegiado y, Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos(entrevista) elaborada por: Mitsi Isabel Bernal Santos, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: Planeamiento financiero para mejorar la situación económica-financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018.

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, 10 de octubre del 2018

Mg.CPC. Hugo Collantes Palomino
DNI N° 16734957

ANEXO 5: ACTA DE ORIGINALIDAD

ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE INFORME DE INVESTIGACIÓN

Yo, Mg. CPC JANET ISABEL CUBAS CARRANZA, docente de la asignatura de INVESTIGACIÓN II de la EAP de CONTABILIDAD y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 0831 - FACEM – USS - 2018, presentada por la estudiante: Bernal Santos Mitsi Isabel, titulada: PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA DE LA EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC, CHICLAYO 2018.

Puedo contar que la misma tiene un índice de similitud de 2% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el programa Urkund.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias no constituyen en plagio y cumple con lo establecido en la Resolución Rectoral N°012-2017/USS, que aprueba las políticas para evitar plagio y uso de Urkund en la USS.

Pimentel, 04 de diciembre del 2018

Mg. CPC Janet Isabel Cubas Carranza

DNI N° 16408684

ANEXO 6: FORMATO N° T1

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

FORMATO Nº T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)

(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 04 de abril del 2019

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

El (la) suscrito (a):

BERNAL SANTOS MITSI ISABEL con DNI 74562011

En mi calidad de autor (a) exclusivo (a) del trabajo de grado titulado:

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA EMPRESA PESQUERA OLMIT SAC, CHICLAYO 2018.

presentado y aprobado en el año 2018 como requisito para optar el título de CONTADOR PÚBLICO de la Facultad de CIENCIAS EMPRESARIALES Escuela Académico Profesional CONTABILIDAD

Por medio del presente escrito autorizo al Centro de Información de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

• Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio en la página Web del Centro de Información, así como de las redes de información del país y del exterior.

• Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de grado y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipan está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	N° DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
BERNAL SANTOS MITSI ISABEL	74562011	

ANEXO 7: EMBARCACIÓN DE LA PESQUERA OLMIT SAC

Figura N° 5: Embarcación de la empresa pesquera OLMIT SAC

Mantenimiento de la embarcación
Fuente: Archivo del investigador

ANEXO 8: MAPA DE NAVEGACIÓN DE LA EMBARCACIÓN

Figura N° 6: Mapa Satelital de la embarcación

Fuente: Rastreo Satelital de la embarcación mediante la página del CLS.