



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES
SRL, CHICLAYO 2017.**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PUBLICO**

Autor:

Bach. Fernández Vásquez Jorge Luis

Asesor:

Dra. Cubas Carranza Janet Isabel

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2019

PRESENTACIÓN DE LA APROBACIÓN

PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL, CHICLAYO 2017

Aprobación de tesis:

Dra. Carmen Rosas Prado
Presidente del jurado de tesis

Mg. Huber Arnaldo Portella
Vejarano
Secretario del jurado de tesis

Mg. Eveling Sussety Balcazar
Paiva
Vocal del jurado de tesis

DEDICATORIA

A Dios, por darme salud, sabiduría y los medios necesarios para continuar con mi formación; siendo él mi fortaleza al enfrentar dificultades y por su amor infinito y misericordioso.

A mi madre, Marleni Vásquez Cruz, que me dio siempre lo mejor en cada momento, llevándome por el camino del bien, por su amor incondicional y por su apoyo moral que me brindó en el periodo de la carrera y vida diaria.

A mis maestros, gracias por toda su experiencia personal y profesional, los cuales contribuyeron a mi desarrollo profesional. Gracias por todo su apoyo y su tiempo compartido.

Jorge Luis

AGRADECIMIENTO

A Dios, por guiarme por el camino del bien, por brindarme la fuerza para continuar adelante, porque sin él no sería nada, por estar conmigo siempre.

A mi madre y hermanos, por su inmenso apoyo durante mi educación, por estar siempre conmigo, por sus consejos y enseñanzas a lo largo de mi vida. Sin ellos no hubiera sido capaz de lograr esta meta.

A mi profesora de investigación, Dra. Janet Isabel Cubas Carranza, por los conocimientos transmitidos y su total apoyo en el desarrollo de mi tesis.

RESUMEN

El objetivo general de la presente investigación fue determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017. La formulación del problema se presentó con la siguiente interrogante: ¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017? La metodología se centró en un estudio de tipo correlacional, de diseño no experimental-transversal, los métodos de análisis de datos fueron el inductivo-deductivo y el análisis, el instrumento de recolección de datos fue una entrevista y el análisis documental.

Los resultados demuestran que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, durante los años evaluados 2015, 2016 y 2017 tuvo un mejor nivel de actividad y eficiencia en el uso de sus recursos disponibles en el 2015, situación que cambió durante el 2016 y 2017, el índice de rentabilidad a pesar que en el 2017 se incrementó respecto al 2016, no logró satisfacer los resultados esperados. Se concluye que el diseño del planeamiento financiero enfocado a mejorar la rentabilidad, es necesario sea implementado en el corto plazo, con la implementación de la propuesta, considerando una inversión de S/. 1, 514.808.00, resulta un VAN de 878,805.08 valor positivo, indicando que la inversión es factible, el TIR es de 78.95%, además generaría un aumento de la utilidad neta para el 2018.

Palabras Clave: Planeamiento Financiero, Rentabilidad.

ABSTRACT

The general objective of this research was to determine the impact of financial planning on the profitability of the company Tourism Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017. The formulation of the problem was presented with the following question: How does financial planning affect the profitability of the company Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017? The methodology was focused on a correlational type study, of non-experimental cross-sectional design, the data analysis methods were the inductive-deductive and the analysis, the instrument of data collection was an interview and documentary analysis.

The results show that the company Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, during the years evaluated in 2015, 2016 and 2017 had a better level of activity and efficiency in the use of its resources available in 2015, a situation that changed during 2016 and 2017, Profitability index although in 2017 it increased with respect to 2016, it failed to meet the expected results. It is concluded that the design of financial planning focused on improving profitability, is necessary to be implemented in the short term, with the implementation of the proposal, considering an investment of S / . 1, 514.808.00, results in a NPV of 878,805.08 positive value, indicating that the investment is feasible, the IRR is 78.95%, in addition it would generate an increase of the net profit for 2018.

Keywords: Financial Planning, Profitability

ÍNDICE

DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
ÍNDICE	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	x
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1. Realidad problemática	11
1.2. Trabajos previos	13
1.3. Teorías relacionadas al tema	24
1.4. Formulación del problema	32
1.5. Justificación e importancia del estudio	32
1.6. Hipótesis	33
1.7. Objetivos	33
1.7.1. Objetivo General	33
1.7.2. Objetivos específicos	33
II. MATERIAL Y MÉTODOS	34
2.1. Tipo y diseño de la investigación	34
2.2. Población y muestra	35
2.3. Variables, Operacionalización	35
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	36
2.5. Métodos de análisis de datos	37
2.6. Aspectos éticos	38
III. RESULTADOS	39
3.1. Resultados de las entrevistas	39
3.2. Análisis de los Estados Financieros	45
3.3. Ratios financieros	51
3.4. Discusión de resultados	68
3.5. Propuesta de investigación	78
IV. CONCLUSIONES	108
V. RECOMENDACIONES	109
REFERENCIAS	110

ANEXOS	112
---------------------	------------

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla	1	Operacionalización de variables	36
		Análisis Vertical del Activo del Balance General de la empresa Turismo Atahualpa	
Tabla	2	Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017	45
		Análisis Vertical del pasivo y patrimonio del Balance General de la empresa Turismo	
Tabla	3	Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017	46
		Análisis Horizontal del activo del Balance General de la empresa Turismo Atahualpa	
Tabla	4	Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017	47
		Análisis Horizontal del pasivo y patrimonio de la empresa Turismo Atahualpa	
Tabla	5	Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017	48
		Análisis Vertical del Estado de Ganancias y pérdidas de la empresa Turismo Atahualpa	
Tabla	6	Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017	49
		Análisis Horizontal del Estado de Ganancias y pérdidas de la empresa Turismo	
Tabla	7	Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017	50
Tabla	8	Liquidez Corriente o Razón corriente	51
Tabla	9	Prueba ácida	52
Tabla	10	Prueba súper ácida o Prueba Defensiva	53
Tabla	11	Prueba capital de trabajo	54
Tabla	12	Rotación de cuentas por cobrar – terceros	55
Tabla	13	Periodo promedio de rotación de cuentas por cobrar – terceros	56
Tabla	14	Rotación de activos fijos	57
Tabla	15	Razón de endeudamiento total del Activo	58
Tabla	16	Razón de Patrimonio Activo	59
Tabla	17	Estructura de Capital (Deuda Patrimonio)	60
Tabla	18	Respaldo de endeudamiento	61
Tabla	19	Razón de composición de la deuda	62
Tabla	20	Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	63
Tabla	21	Rendimiento sobre la inversión (ROA)	64
Tabla	22	Utilidad Activo	65
Tabla	23	Utilidad Ventas	66
Tabla	24	Margen de Utilidad Neto	67
Tabla	25	Inversión Inicial	85
Tabla	26	Capital de trabajo	85
Tabla	27	Materiales auxiliares	85
Tabla	28	Detalle de inversión activos fijos	86
Tabla	29	Detalle de intangibles	87
Tabla	30	Ingresos por ventas y envíos de encomiendas	88
Tabla	31	Depreciación de activos fijos	89
Tabla	32	Detalle de amortización – intangibles	90
Tabla	33	Planilla de trabajadores	91
Tabla	34	Cronograma de pagos	92
Tabla	35	Gastos administrativos	93
Tabla	36	Gastos de Ventas	94
Tabla	37	Flujo de Efectivo	95
Tabla	38	Balance General Proyectado 2018	99
Tabla	39	Estado de ganancias y pérdidas proyectado 2018	100
Tabla	40	Rendimiento sobre el patrimonio (Proyección 2018)	101
Tabla	41	Rendimiento sobre sobre la inversión (Proyección 2018)	102
Tabla	42	Utilidad Activo (Proyección 2018)	103
Tabla	43	Utilidad Ventas (Proyección 2018)	104
Tabla	44	Margen Neto (Proyección 2018)	105

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura	1	Liquidez Corriente o Razón corriente	51
Figura	2	Prueba ácida	52
Figura	3	Prueba súper ácida o Prueba Defensiva	53
Figura	4	Prueba capital de trabajo	54
Figura	5	Rotación de cuentas por cobrar – terceros	55
Figura	6	Periodo promedio de rotación de cuentas por cobrar – terceros	56
Figura	7	Rotación de activos fijos	57
Figura	8	Razón de endeudamiento total del Activo	58
Figura	9	Razón de Patrimonio Activo	59
Figura	10	Estructura de Capital (Deuda Patrimonio)	60
Figura	11	Respaldo de endeudamiento	61
Figura	12	Razón de composición de la deuda	62
Figura	13	Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	63
Figura	14	Rendimiento sobre la inversión (ROA)	64
Figura	15	Utilidad Activo	65
Figura	16	Utilidad Ventas	66
Figura	17	Margen de Utilidad Neto	67
Figura	18	Esquema de la propuesta	84
Figura	19	Rendimiento sobre el patrimonio (Proyección 2018)	101
Figura	20	Rendimiento sobre sobre la inversión (Proyección 2018)	102
Figura	21	Utilidad Activo (Proyección 2018)	103
Figura	22	Utilidad Ventas (Proyección 2018)	104
Figura	23	Margen Neto (Proyección 2018)	105

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En la actualidad gran cantidad de empresas han comenzado a dar la mayor importancia a sus áreas de administración y finanzas, y no solo las grandes empresas sino a nivel general sin importar el tamaño, producto de los resultados favorables que genera una adecuada gestión y planificación financiera y administrativa. Cuando las empresas se enfocan en su crecimiento buscan reforzar su sistema financiero que les permita hacer frente al futuro y sobre llevar crisis internas y externas para obtener los mejores resultados y un índice de rentabilidad sostenible.

En España, un hábito común que lleva a la falla en los emprendedores es la actitud negativa y falta de interés en realizar un adecuado planeamiento financiero, los empresarios se escudan en que no cuentan con una formación profesional que les permita diseñar un plan financiero adecuado y esto conlleva a un mal control de recursos y a la falta de estrategias que permitan cumplir con los objetivos y metas propuestas. (Galán, 2015).

En México los empresarios pasan por diferentes momentos antes de concretar una idea y llevarla hacia el éxito. Un tema de interés y de difícil gestión es el financiamiento, pero no solamente cuando se está por iniciar el negocio, la planeación financiera es fundamental a lo largo de la vida del mismo, frente a esto las empresas mexicanas han comenzado a desarrollar estrategias que les permitan mantenerse, desarrollarse, crecer y por si fuera necesario, hacerle frente a situaciones inesperadas. En base a ello los ejecutivos que se encuentran al mando de una organización y son los más competitivos según los índices del mercado, han considerado definir 5 pasos importantes cuando se piensa en planeación financiera, que son la importancia de diagnosticar periódicamente la situación financiera de la empresa, considerar la planeación durante el ciclo de vida de la empresa, establecer metas cuantitativas reales, definir estrategias eficientes, evaluar proveedores y elegir los más competitivos, y fomentar el ahorro; todo esto conlleva que la empresa mejore su índice de rentabilidad. (Martínez, 2017)

En Colombia, la empresa Reportur.co realizó un estudio sobre los líderes del transporte colombiano que han destacado en los últimos años gracias a su adecuada gestión financiera y manejo de riesgos, dentro de estas empresas resaltó la empresa Grupo Aviatur la cual ha

mejorado su nivel de prestación de servicios y su índice de rentabilidad gracias a la adecuada definición de estrategias, objetivos y metas financieras, logrando un equilibrio entre el entorno interno y externo de la empresa. (Bessudo, 2014)

La problemática actual que viven las empresas peruanas, en cuanto a sus resultados esperados a fin de cada periodo, es cada vez más compleja, esto producto de que muchas empresas solo se preocupan por el margen de la utilidad al momento del cálculo y la realización de la declaración jurada anual de renta, ello debido a la existencia de una alta imposición tributaria, lo que ha hecho que las empresas muchas veces solo busquen mostrar en sus estados financieros la menor utilidad posible, con el fin de pagar menos impuestos, dejando así de lado el proceso de la planificación financiera que haga posible que, en vez de mostrar menores utilidades en los estados financieros ésta mejore generando para las empresas la optimización de la rentabilidad. (Lozano, 2016)

Muchos empresarios peruanos consideran innecesario realizar una planeación financiera de sus empresas, por creer que pueden manejarlas en base a sus conocimientos y experiencias, sin embargo, olvidan que es necesario contar con un plan que abarque objetivos, metas y estrategias para poder obtener mejores resultados en un corto plazo y mantener un nivel de rentabilidad adecuado para poder cubrir las obligaciones de la organización, por ello es necesario considerar al planeamiento financiero como uno de los principales pilares de la visión a futuro de la empresa. (Barnechea, 2016)

En Chiclayo, el sector transporte viene atravesando un notable desarrollo, ocasionado por el aumento de la demanda y por la gran competencia que ha surgido en el sector, es así que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, viene afrontando problemas tales como la alta competencia, y deficiencias en el planeamiento financiero, razón por la cual la rentabilidad se ve afectada. En este caso, la empresa no puede realizar nuevas inversiones en lo que respecta a buces nuevos, arreglos de la infraestructura, entre otros, por la falta de una planificación financiera.

Es así que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, a pesar de su competitividad en el mercado y de su posicionamiento en su mercado objetivo, actualmente tiene la necesidad de realizar una planificación financiera para poder optimizar eficientemente el uso de sus recursos económicos y financieros, y contar con metas y

objetivos establecidos que le permitan seguir un rumbo que conlleve a la mejora de su rentabilidad.

La problemática en la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L se centra en que está operando de manera empírica, preocupándose solo por las operaciones diarias sin proyectarse al futuro, lo cual ha generado una tendencia negativa en la rentabilidad de la empresa en los últimos periodos, al carecer de una planificación financiera la empresa no puede medir técnicamente los resultados que obtiene y no puede crecer en el mercado de manera sostenible, además presenta deficiencias en el control de sus finanzas por la carencia de herramientas y estrategias financieras que le permitan evaluar la situación que atraviesa y proyectarse al futuro con mejores resultados.

Frente a este contexto, es necesario que en la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L se realice una propuesta de planeamiento financiero que le permita mejorar su índice de rentabilidad.

1.2. Trabajos previos

Contexto internacional.

Herrera (2014). *“Propuesta de plan estratégico y financiero para una empresa que compite en el sector de comercialización de productos de ferretería en el sur del distrito Metropolitano de Quito, Caso: Comercial Herrera”* (Tesis pregrado). Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Ecuador.

Tuvo como objetivo crear una planeación estratégica financiera para el incremento de la rentabilidad y optimización de costos. La metodología que se usó fue de enfoque cuantitativo, de tipo exploratorio, de diseño pre experimental, se usó una encuesta y un análisis documental como técnicas de recolección de datos, la muestra la conformaron los responsables del área financiera de la empresa.

Los resultados indicaron el incorrecto control del área financiera y los datos inexactos sobre costos y ganancias, se realizó un plan implementando la gestión operativa y financiera, así como también se describió planes de seguimiento, control y monitoreo. Se plantearon metas y objetivos para ayudar con el aumento de las ventas. Por último, se realizó una evaluación financiera para verificar todos los procesos financieros llevados a cabo en la empresa para tener el valor líquido de sus ganancias y se pueda recuperar la inversión de todos los gastos innecesarios que se llevaron a cabo.

Vallejo (2012). “*Elaboración de un plan financiero para la empresa comercializadora de vehículos marca Toyota Casabaca S.A.*”. Quito.

El objetivo central fue elaborar un plan financiero para mejorar el índice de rentabilidad de la empresa en estudio. La metodología se basa en un estudio descriptivo-propositivo, de diseño no experimental, además la recolección de datos se realizó a través de la encuesta y entrevista, aplicadas a una muestra conformada por los trabajadores del área financiera de la empresa en estudio.

Los resultados evidencian que la empresa en estudio tiene un bajo porcentaje de rentabilidad, el cual se ha mantenido por debajo del promedio, por lo que la empresa solo genera ganancias para su operatividad diaria lo que no permite el crecimiento empresarial. Se concluye que un adecuado plan financiero permite a la empresa contar con las estrategias y lineamientos necesarios para mejorar su índice de rentabilidad y saber responder a las crisis que se presentan.

López (2012). “*La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Ambatol CIA LTDA Matriz Ambato*”. (Tesis Pregrado). Universidad Técnica de Ambato.

Tuvo como objetivo crear un plan financiero que incida en el aumento de la rentabilidad, mejorando los procesos y optimizando los recursos, por lo que la información que se usó fue elaborada por medio de los estados financieros. La metodología se basó en un estudio de tipo cuantitativo con un diseño pre experimental, teniendo como muestra a los trabajadores de la empresa a estudiar.

Los resultados mostraron que no existía una planificación específicamente financiera por lo q ha afectado considerablemente al desarrollo de las actividades en la organización, teniendo en cuenta que se determinó que la rentabilidad de la empresa no ha sido evaluada adecuadamente, sin llevar un control de los recursos que se utilizaban, no tenían herramientas que les permitan mantener un manejo adecuado de los recursos que les pueda ayudar también a prever riesgos, eventualidades o sucesos a futuro. Las ventas de la organización van creciendo considerablemente, pese a ello tiene muchos errores al momento de desarrollar las actividades no planificadas. Es por eso que la implementación de un plan financiero podrá mejorar en la empresa los procesos, los gastos y de esta manera se podrán tomar decisiones acertadas.

Japón (2017), “*Plan financiero y contable para el mejoramiento de las actividades de la asociación Agroartesanal Muyuyacu de la ciudad de Pasaje, periodo 2016-2019*”. (Tesis Pregrado).

Tuvo como objetivo diseñar un plan financiero contable que mejore los procesos de la empresa. La metodología se basó en un estudio de tipo cuantitativo como un diseño pre experimental, en la cual se tuvo como muestra a los trabajadores de la empresa. Y se usó como medio de obtención de información la observación directa, la encuesta y el estudio de los estados financiero.

Los resultados mostraron que la empresa no tiene muchos competidores, por lo que tiene muchas oportunidades de crecimiento, la organización no tiene un sistema específico financiero que pueda ayudar en los procesos o tener un control de los ingresos, egresos como gastos, costos u obligaciones. Los recursos eran mal utilizados y muchas veces no llevaban un control de ellos, no tenía un registro de los procesos y los gastos que implicaban. Es por eso que la implementación de un plan financiero ayudaría en gran escala a la asociación brindándoles orden, control, y registro de todos los procesos y actividades que se llevan a cabo, de esta manera podrán obtener las cantidades exactas que son necesarias para tomar decisiones a futuro.

Cruz (2014). “*Acciones para la planeación financiera en la empresa de seguridad y protección, Las Tunas (ESPCAP)*”. (Tesis Pregrado). Universidad de Las Tunas.

Tuvo como objetivo implementar acciones para la planeación financiera que puedan contribuir a mejorar los procesos, teniendo en cuenta la situación actual de la empresa para realizar una toma de decisiones adecuada y eficiente. La metodología se basó en un estudio de tipo cuantitativo con un diseño pre experimental, teniendo como muestra a los trabajadores de la empresa e información de los estados financieros de ésta.

Los resultados mostraron que la planeación financiera es fundamental para las empresas, ya que las decisiones deben ser planificadas y con base de información concreta, tener conocimiento sobre los instrumentos financieros es significativo para la empresa, teniendo en cuenta los niveles de decisión, los cuales deben ser desarrollados en la organización: operativo, táctico y estratégico. Entre las estrategias para la planeación financieras más importantes está el diseño de planes financieros flexibles que puedan garantizar el funcionamiento eficiente de la empresa respecto a la liquidez y la rentabilidad.

Sarango (2016). “*Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de las constructora Andrade Rodas VIP S.A. Ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha*”. (Tesis de pregrado). Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.

Tuvo como objetivo incrementar la rentabilidad y generar fortalezas de planificación en términos financieros a través del análisis histórico de sus Estados Financieros en base a los años 2013 y 2014. La problemática se centra en la necesidad de definir una planificación financiera óptima que se adapte a la realidad económica que vive el Ecuador, así como también a las expectativas de crecimiento con las que cuenta la empresa. La metodología del estudio fue descriptivo-propositivo, de diseño no experimental, utilizó como técnica de recojo de información una entrevista y encuesta aplicada a una muestra de trabajadores y gerentes de la empresa.

Los resultados evidenciaron que la rentabilidad de la empresa en estudio ha tenido tendencia negativa desde los últimos 3 periodos, sin embargo, sus representantes desconocen el bajo nivel de rentabilidad producto de la falta de un análisis periódico de sus estados financieros y además carecen de objetivos trazados y de lineamientos a seguir para mejorar su situación actual. Se concluye que la propuesta es necesaria puesto que permitía a la empresa la implementación de políticas y controles principalmente dirigidos a la gestión de la liquidez y rentabilidad, la adquisición de activos productivos por medio de la reinversión de utilidades, el incremento de sus ventas, todo enfocado a mejorar su rentabilidad.

Tovar (2013). “*Propuesta de un planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad de editorial la Gaceta S.A. domiciliada en la ciudad de Latacunga*”. (Tesis de pregrado). Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.

Tuvo como objetivo la creación de un planeamiento financiero que permitan incrementar la rentabilidad de la empresa La Gaceta. La problemática se centra en que, en la actualidad, debido al creciente ritmo de la tecnología y los cambios sustanciales que presenta el mercado, obliga a las empresas a buscar y establecer alternativas financieras, que les permitan ser más competitivas, con el propósito de tomar decisiones correctas que permitan desarrollar ventajas y mejorar su rentabilidad. La metodología del estudio fue propositiva, de diseño no experimental, para la recolección de datos se optó por la utilización de una entrevista a los jefes de áreas de la empresa en relación a la variable en estudio, además de una encuesta para los trabajadores directos.

Los resultados evidenciaron que la empresa actualmente carece de un planeamiento financiero que le permita actuar de acuerdo a objetivos y metas establecidas y cumpliendo con acciones diseñadas para lograr el éxito de la empresa y mantener un índice de rentabilidad positivo, sin embargo, en la empresa es todo lo contrario, la rentabilidad no mejora desde hace dos periodos y nadie toma las decisiones estratégicas necesarias para mejorar esta situación. Se concluye que es necesario el uso de un planeamiento financiero que le permita a la empresa conocer hasta donde debe llegar y qué camino seguir para cumplir los objetivos trazados, además permite minimizar los riesgos futuros tanto del entorno interno como externo.

Contexto nacional

Peláez (2012). *“Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de empresas turísticas de la ciudad de Trujillo Periodo 2012”*. (Tesis Pregrado). Universidad Nacional de Trujillo.

Tuvo como objetivo describir e implementar un plan financiero con el fin de generar el mejoramiento en las empresas incrementando su rentabilidad. La principal problemática fue que las empresas aplicaban planes financieros solo para solventar hechos que ocurrían impredeciblemente, mas no lo llevaban a cabo como una planeación de corto y largo plazo. La metodología que se usó fue de tipo cuantitativo, el cual tuvo un diseño pre experimental, realizándose encuestas y cuestionario para obtener información necesaria, la muestra se compuso por tres empresas turísticas en la ciudad de Trujillo.

Los resultados indicaron que las empresas no aplican a la totalidad los inestables planes financieros, además para implementar estrategias solo estudian el entorno externo, es decir el mercado o las necesidades del cliente, pero no toman en cuenta la situación de su empresa, por lo cual pueden aparecer diferentes problemáticas como falta de capital, cubrimiento de actividades limitada, desconocimiento de ganancias por servicios individualmente e inversiones en recursos innecesarios. Concluye que las empresas no tomar decisiones acertadas por lo que es necesario que sigan el plan financiero descrito en la investigación, el cual les brindará la opción de estudiar la empresa internamente, así como también controlar las inversiones y optimizar los recursos.

Meza (2015). *“El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC Servicios de ingeniería SRL – Lima 2015”*. (Tesis Pregrado). Universidad Privada del Norte. Trujillo,

Tuvo como propósito analizar la situación actual de la empresa, así como también identificar las problemáticas financieras, posterior a ellos implementar un plan financiero el cual incremente la

rentabilidad de la entidad. El enfoque del estudio fue cuantitativo, de diseño pre experimental, la muestra se conformó por los trabajadores del área financiera y los ejecutivos del alto mando de la empresa, para la obtención de la información se realizaron encuestas y entrevistas, además de diferentes tipos de métodos para analizar el sistema financiero.

Los resultados indicaron que la empresa no tenía los montos exactos de ganancias por productos individualmente solo por volumen lo que causaba costos inexactos y precios de venta incorrectos. No había control en el manejo de la caja, por lo que se realizaban inversiones innecesarias, pagos a destiempo y hasta deudas por falta de liquidez llegando hasta un 89% de su activo. Por último, indica que el plan financiero no solo le ayudará con los valores de los productos, ganancias y pagos, sino que también controlará los gastos de todas las áreas de la empresa desde administrativas, financieras y de ventas para que de esta manera se gaste el dinero necesario y haya optimización de recursos.

Avalos (2014). *“Influencia del planeamiento financiero en la optimización de la rentabilidad de las estaciones de servicios del distrito de Trujillo”*. (Tesis Pregrado). Universidad Nacional de Trujillo.

Planteó como tema central el estudio de la influencia del planeamiento financiero en la rentabilidad, por ello el objetivo central fue proponer un planeamiento financiero reflejando sus resultados en la mejora de la rentabilidad. La metodología utilizada fue de tipo correlacional causal, de diseño no experimental transversal; la entrevista, el fichaje y el análisis de contenido sirvieron como técnicas de recolección de datos, la muestra se conformó por el total de trabajadores de la empresa en estudio, que fue la Estación de Servicio Pacifico S.R.L.

Los resultados evidenciaron que mediante la implementación del planeamiento financiero se influye en el incremento del índice de rentabilidad empresarial, siendo así que durante la aplicación de esta herramienta financiera en el año 2014 se obtendría como resultado proyectado un índice del 36.62% de rentabilidad financiera. Se concluye que el planeamiento financiero si influye en la rentabilidad empresarial, la empresa logrará vender 5.28 soles por cada sol invertido y logrará producir 1.68 soles por cada nuevo sol invertido, lo que le genera una utilidad neta del 4%.

Guevara, (2014). *“Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa Naviera JyA SAC en el año 2014”* (Tesis Pregrado). Universidad Privada del Norte. Trujillo.

Tuvo como objetivo planear un sistema financiero que mejore a la empresa a corto plazo de tal manera que incremente su rentabilidad. La investigación fue cuantitativa con un diseño pre experimental, teniendo como muestra a los trabajadores de dicha organización, para la obtención de datos se usaron entrevistas y encuestas.

Los resultados indicaron que la situación económica de la empresa estaba en pérdida, financieramente la organización tenía muchos problemas de liquidez, por lo que no podía cumplir con las obligaciones a tiempo, de esta manera recurrida a entidades bancarias haciendo más grandes sus deudas. Es por eso que en el plan financiero se planteó objetivos de estrategia y cálculos de punto de equilibrio que conlleven a un control específico de las operaciones, optimización de los recursos, prevención de problemáticas y la utilización correcta de inversiones y recursos.

Moreno y Lazo (2013). *“Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo”* (Tesis Pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego.

Tuvo como objetivo implementar un plan financiero relacionándolo con el crecimiento sostenible de la empresa con el fin de mejorar las utilidades de la empresa. La metodología se basó en un estudio de tipo cuantitativo con un diseño pre experimental, teniendo como muestra a los trabajadores de la empresa a estudiar.

Los resultados mostraron que el análisis de los estados financieros indicó que el efectivo y equivalente de efecto ha aumentado de tal manera que favorece en las finanzas de la empresa. El diseño del plan financiero podría incrementar la demanda en un 23% llevando a cabo un crecimiento sostenible en un periodo determinado. El plan financiero optimizaría los recursos, brindaría mayor control de los procesos, así como también se gestionarían eficientemente.

Rázuri y Bravo (2016). *“El plan financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de Transportes Amigo Valdi S.A.C., en la ciudad de Trujillo, año 2016”* (Tesis Pregrado). Universidad Privada del Norte.

Tuvo como objetivo estudiar la situación actual de la empresa por medio de los estados financieros, para luego diseñar un plan financiero acorde a las necesidades de la organización que incremente la rentabilidad mejorando sus procesos, optimizando sus recursos e implementando el control. La metodología se basó en un estudio de tipo cuantitativo con un diseño experimental, teniendo como muestra a los trabajadores de la organización, y usando como obtención de la información la encuesta y la entrevista.

Los resultados mostraron que la implementación del plan financiero mejoró la situación económica financiera de la empresa, a través de la mejor posición de liquidez, lo cual se logró a través de la optimización del ingreso de efectivo. Con la implementación del

plan financiero a julio 2016, se logró que el costo de ventas disminuyera a 81.32% y debido a la aplicación de los planes de acción propuestos, los cuales mejoraron el rendimiento del consumo de combustible de las unidades y reordenaron los costos y gastos para un mejor control.

Azañero (2015). *“La Planificación financiera y su efecto en la situación económica – financiera de la empresa de servicios generales halcón rojo E.I.R.L. de la ciudad de Trujillo”*. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo.

Tuvo como objetivo central determinar el efecto de la Planificación Financiera en la Situación Económica – Financiera de la empresa de Servicios Generales Halcón Rojo E.I.R.L, la investigación fue descriptiva de diseño no experimental de corte transversal, población y muestra es la empresa de Servicios Generales Halcón Rojo E.I.R.L, se realizó un análisis documentario, se aplicó una entrevista al contador de la empresa.

Los resultados evidenciaron que la empresa durante mucho tiempo atrás brinda sus servicios y no ha realizado una Planificación Financiera y se pudo analizar su Situación Financiera actual de la empresa, es por ello que tienen un capital de trabajo negativo S/- 44,156.00 y teniendo una Planificación Financiera tiene un capital de trabajo negativo S/ - 56,560.00 ya que la empresa empieza a ser liquida y podrá cumplir con sus obligaciones a las que se compromete, con sus datos brindados se puede realizar una propuesta. Se concluye que la investigación ayudara a mejorar a la empresa en sus actividades económicas y financieras, y que la Planificación Financiera tiene un efecto positivo en la Situación Económica – Financiera de la empresa de Servicios Generales Halcón Rojo E.I.R.L.

Contexto local.

Agapito y Vásquez (2014). *“Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad empresa pesquera Bessing Family EIRL del distrito de Santa Rosa – 2012”*. (Tesis Pregrado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel.

Tuvo como objetivo identificar la situación de la empresa e implementar un plan financiero beneficiándola incrementando su rentabilidad y brindándole soluciones para los problemas financieros. El estudio fue de enfoque cuantitativo, se consideró un diseño pre experimental, además se usó una entrevista y un análisis documental como técnicas de recolección de datos, la entrevista se aplicó a una muestra conformada por los 14 trabajadores del área financiera de la empresa.

Los resultados indicaron que la empresa ha incrementado sus ventas en el último año, a pesar de ello, la rentabilidad ha disminuido, sucedió esto porque los gastos financieros y administrativos son muy altos, siendo el más importante los gastos de alquiler que se realiza por la autorización para la pesca. Concluye que es necesario comprar la autorización para la pesca siendo la opción más rentable solicitar en Caja Piura por su baja tasa de interés, así mismo el plan financiero le permitirá optimizar sus gastos e invertir en procesos que serán beneficiosos para su economía.

Ruiz y Cruz (2015). *“Planeamiento estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la industria del dulce lambayecano E.I.R.L en la ciudad de Lambayeque para el año 2015”*. (Tesis Pregrado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel.

Plantearon como objetivo central de qué manera el planeamiento financiero aumenta la rentabilidad empresarial. El estudio se realizó bajo un enfoque cuantitativo de tipo descriptivo y diseño no experimental, para la recolección de datos se usó una entrevista a los jefes del área financiera y una encuesta a 54 trabajadores de la empresa.

Los resultados evidencian que la empresa en estudio carece de un plan financiero por lo cual presenta varias deficiencias, las cuales se evidencian en la baja rentabilidad empresarial, la falta de liquidez y el derroche de recursos, además no se establecen metas financieras ni objetivos a corto, mediano y largo plazo para saber a dónde quiere llegar la empresa. Se concluye que la industria dulce Lambayecano E.I.R.L necesita de un planeamiento financiero para mejorar su índice de rentabilidad, en donde se plasmen cuáles serán las acciones para lograr mejorar este indicador al final de cada periodo.

Goicochea (2014). *“Propuesta de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurant Siempre Imperial de Chiclayo 2014”* (Tesis Pregrado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel.

Planteó como objetivo central proponer estrategias financieras que permitan incrementar el índice de rentabilidad de la empresa en estudio. El estudio es de tipo descriptivo-propositivo, el diseño considerado para la investigación fue no experimental puesto que no se manipularon las variables, además se consideró utilizar una encuesta aplicada a 48 trabajadores de la empresa los cuales conformaron la muestra, además se realizó un análisis documental para el estudio de los informes y reportes del área financiera.

Los resultados evidencian que actualmente la empresa en estudio carece de un plan financiero con las acciones necesarias para mantener su rentabilidad, así como la definición de objetivos, metas y estrategias financieras, esto ha generado que la rentabilidad actual caiga en un 15% respecto al periodo anterior. Se concluye que es necesario proponer e implementar estrategias financieras que mejoren el índice de rentabilidad del restaurant y permitan minimizar los riesgos ante crisis internas o externas.

Baldera (2015). *“El presupuesto como herramienta de gestión y planificación financiera de la empresa privada Pequeños Genios E.I.R.L. – Chiclayo”*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán.

Tuvo como objetivo principal determinar la incidencia del presupuesto como herramienta de gestión y planificación financiera de la Empresa Privada Pequeños Genios E.I.R.L., con la finalidad de mejorar el manejo de los recursos financieros. La metodología fue tipo descriptivo, de diseño no experimental, se basó en la recolección de información presupuestaria, contable y sistema de control, a través de varios métodos como: la observación y encuestas; las mismas que fueron practicadas a todo el personal, de esta manera se puede realizar una evaluación previa de la información financiera.

Los resultados evidencian que la planificación presupuestaria de cada una de las actividades a realizar en el año 2014, involucradas en el Plan Anual de Trabajo (PAT) de la Empresa, las áreas no se encuentran debidamente estructurados, más aún en el Departamento Administrativo como Contable, lo que ocasiona que la información financiera de la institución no refleje la realidad. Se concluye que es necesario la implementación a corto plazo de la propuesta de gestión y planificación financiera para mejorar los índices de rentabilidad empresarial.

Cueva (2014). *“Impacto del análisis de los estados financieros en la gestión financiera de la Empresa Hacienda el Potrero SAC”*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán.

Tuvo como objetivo principal determinar el impacto del análisis de los Estados Financieros en la Gestión Financiera de la empresa Hacienda El Potrero SAC, durante los períodos 2011 – 2013, se realizó con la finalidad de permitir que la empresa al efectuar el análisis a sus estados financieros tenga un diagnóstico de la situación económica y financiera

de la misma, así como obtener los resultados favorables que permita tomar decisiones adecuadas para la mejor marcha de la misma. El tipo de investigación que se utilizó fue analítica, el diseño de investigación es cuantitativo, se realizaron cálculos numéricos a través de ratios financieros, análisis vertical y horizontal, entre otros; la población son todas las empresas semilleras de arroz del Perú, que hacen un total de treinta y se tomó como muestra probabilística al azar, a la misma empresa Hacienda El Potrero S.A.C.

Los resultados evidenciaron que durante los períodos 2011 – 2013; ésta se encuentra de un período a otro disminuyendo sus ganancias que se ven reflejadas en sus Estados Financieros. Al Analizar la toma de decisiones financiera de la empresa Hacienda El Potrero S.A.C., durante los períodos 2011 – 2013; estas decisiones son tomadas de acuerdo a las ventas que se realizan en la empresa; frente a ello las decisiones son cambiantes en un periodo de tres meses. Al Analizar los Estados Financieros de la empresa Hacienda El Potrero SAC, durante los períodos 2011 – 2013, se logró conocer detalladamente la variación que ha habido en las cuentas durante los periodos estudiados; ahí se obtuvieron como resultados más resaltantes que la empresa ha venido realizando inversiones y además viene obteniendo préstamos por entidades financieras, los cuales comprenden un porcentaje fundamental en las cuentas por pagar a corto y largo plazo.

Colán y Fiestas (2015). *“Estrategias gerenciales para el desarrollo eficiente de la planeación financiera en la empresa Comercial Frionorte EIRL- 2015”*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán.

Tuvo como objetivo central proponer las Estrategias Gerenciales para el Desarrollo Eficiente de la Información Financiera en la Empresa. La problemática se centra en que las organizaciones son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por deficiencias en el desempeño estratégico. El tipo de estudio es Descriptivo – cuantitativo, en cuanto a la población está determinada por 11 trabajadores de los cuales se ha tomado como muestra a 3 trabajadores de la empresa, las técnicas utilizadas para la recolección de datos fueron: la observación, análisis documental, entrevista, asimismo se ha aplicado los instrumentos para la recolección de datos como: la Guía de observación, Ficha de resumen, y hoja de cálculo respectivamente.

Los resultados evidencian que actualmente las decisiones tomadas en la empresa no generan un impacto positivo, puesto que no existe un adecuado planeamiento financiero que les permita medir cuales son los resultados esperados y las acciones necesarias que se deben implementar para mejorar la rentabilidad empresarial. Se concluye que es necesario realizar un planeamiento financiero en la empresa en estudio, para mejorar los resultados obtenidos en relación a la toma de decisiones financieras, además se debe incluir estrategias gerenciales enfocadas a mejorar la rentabilidad empresarial.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Planeamiento Financiero

El planeamiento financiero permite que las organizaciones definan sus objetivos y tracen las estrategias y acciones que requieren para lograr sus metas planteadas, permite un direccionamiento eficiente y un manejo óptimo de los recursos financieros, por ello es necesario que toda empresa cuente con una adecuada planeación o planificación financiera para minimizar la incertidumbre a corto, mediano y largo plazo. (Carballo, 2015)

A. Definición

“La planificación financiera permite diseñar objetivos y metas a corto, mediano y largo plazo, y las acciones necesarias en base a actividades financieras para reducir el riesgo y optimizar el uso de recursos financieros con el fin de lograr una máxima rentabilidad”. (Ortiz, 2015, p.24)

“La planificación financiera es una técnica que abarca métodos y técnicas para lograr la gestión financiera eficiente en una organización, además establece pronósticos y metas por alcanzar, teniendo en cuenta los recursos que se poseen actualmente y considerando aquellos recursos que se requieren para lograrlo”. (Fierro, 2016, p.57)

“Es la planificación y declaración de las acciones financieras que se realizarían en un futuro, en relación con los inversionistas y fuentes de financiamiento, para prevenir riesgos y situaciones desfavorables que generen un bajo rendimiento y rentabilidad empresarial”. (Bahillo, Pérez, y Escribano, 2013, p.84)

La planificación financiera abarca realizar proyecciones de las ventas e ingresos de la empresa, así como considerar las proyecciones de los activos; para ello se debe tener en cuenta el uso de un conjunto de estrategias bien definidas que optimicen los recursos financieros y reduzcan el riesgo de fracaso, además la planificación financiera considera la

proyección de recursos necesarios para el cumplimiento de sus metas y objetivos. (Carballo, 2015, p.19)

B. Importancia de la planeación financiera

Según afirma Carrasco y Pallerola (2014) “la planeación financiera permite que una organización garantice su operatividad generando un mayor índice de rentabilidad sostenible” (p.21). Se fundamenta en la necesidad de que las empresas sean evaluadas periódicamente para determinar su posición actual y cuál es el rumbo que debe seguir.

Mediante una adecuada planificación financiera se logrará definir las proyecciones futuras de la empresa en base a la situación actual, es decir, permite diseñar estrategias y proponer objetivos y metas basados en la realidad de la empresa de esta manera los objetivos propuestos serán más fáciles de cumplir y se lograrán mejores resultados económicos haciendo la empresa más rentable. (Carrasco & Pallerola, 2014)

Un gerente siempre necesitara un plan de trabajo, una adecuada planificación de las tareas que debe desarrollar y cumplir para lograr el éxito empresarial. Bajo esta premisa el área de finanzas de la empresa debe considerar indispensable realizar una adecuada planificación financiera que le permita afrontar riesgos futuros y sobre todo operar de manera efectiva logrando obtener la mayor rentabilidad. (Carrasco & Pallerola, 2014)

C. Objetivos de la planeación financiera

Según menciona Carballo (2015) la planeación financiera cumple con los siguientes objetivos:

Anticiparse a los problemas que puedan surgir en el futuro realizando las cosas de manera eficiente desde el momento actual, además permite reducir la toma de decisiones inadecuada que genere bajos rendimientos empresariales.

Permite reducir la incertidumbre del impacto de las decisiones tomadas para las proyecciones futuras que se esperan en la organización.

Es menos susceptible de riesgos y se puede tomar decisiones futuras más rápido.

Permite estimar la liquidez futura

D. Tipos de planeamiento financiero

Córdoba (2013) menciona que existen dos tipos de planeamiento financiero, uno que se realiza a largo plazo y otro a corto plazo:

Planes financieros a largo plazo

Este tipo de planes se realiza con una proyección de 2 a 10 años, aunque en algunos casos puede realizarse en un periodo de 5 años, abarca las acciones y decisiones financieras proyectadas a largo plazo, pero, además, se debe tener en cuenta que este tipo de planificación financiera considera la actualización del plan de acuerdo a la fluctuación del mercado y de la información de la empresa según sus índices de efectividad y rentabilidad. (Córdoba, 2013)

La planeación a largo plazo no la suelen realizar empresas que se encuentran sujetas a un alto grado de incertidumbre operativa y que tienen procesos productivos cortos, este tipo de planeación se centra en las propuestas de gastos de activos, de investigación y desarrollo, y de fuentes de financiamiento. (Córdoba, 2013)

Planes financieros a corto plazo (operativos)

Este tipo de planificación financiera se realiza con un periodo de uno a dos años, se centra en el estudio de la organización de manera periódica y en base a los resultados obtenidos se formulan objetivos, metas, estrategias y acciones financieras que mejoren el índice de rentabilidad en el corto plazo. (Córdoba, 2013)

E. Proceso de planeación financiera

El proceso comienza con el análisis de la situación financiera actual de la empresa, luego el diseño de los objetivos financieros que se esperan cumplir en un futuro próximo, seguido de la formulación de estrategias y acciones financieras que son necesarias para lograr dichos objetivos, es necesario que se integren funciones como la dirección organización y control. Es importante considerar que el proceso de planificación financiera es el centro de la organización, partiendo de una adecuada planificación se puede lograr cumplir con los objetivos y seguir un rumbo definido. (Bahillo, Pérez, & Escribano, 2013)

Dentro del proceso de planificación financiera es necesario considerar factores como la planeación de efectivo y de las utilidades que se esperan obtener de la actividad

empresarial, al hablar de planificación de efectivo se refiere a preparar el presupuesto de efectivo de la empresa y en cuanto a la planificación de la utilidad es preparar los estados financieros proyectados. Cabe resaltar que estos factores correctamente planificados servirán como base para la toma de decisiones y es necesario que sea de conocimiento de todos los interesados de la empresa, como inversores, además de servir para solventar capacidad de pago ante la necesidad de un apalancamiento financiero. (Bahillo, Pérez, & Escribano, 2013)

F. Información para elaborar un plan financiero

Ratios de liquidez

Solvencia financiera

Permiten analizar las obligaciones de la empresa a corto y largo plazo, por lo que nos muestra si la empresa es sólida.

$$\frac{\text{Activo no corriente} + \text{Activo corriente}}{\text{Pasivo no corriente} + \text{Pasivo corriente}}$$

Prueba acida

Este ratio nos indica, a semejanza del anterior, pero de una forma más detallada, la capacidad de la empresa para afrontar sus deudas en el corto plazo.

$$\frac{\text{Activo} - \text{Existencias} - \text{Gastos pagados corriente por anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba súper acida

Es un índice más exacto de liquidez que el anterior, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y, a diferencia del ratio anterior, no toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa.

$$\frac{\text{Caja y banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba capital de trabajo

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente. Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades.

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

Ratios de endeudamiento

Endeudamiento a corto plazo

Mide la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por la propia empresa.

$$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Respaldo de endeudamiento

Este ratio tiene como objetivo indicar la relación que existe entre el activo fijo neto y el patrimonio neto, considerando el primero como garantía o respaldo del segundo.

$$\frac{\text{Activo Fijo Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Ratios de gestión

Rotación de cuentas por cobrar-terceros

Indica las veces en las que la inversión (cuentas por cobrar) ha sido recuperada durante el ejercicio, y por ende puede ser utilizada para medir su cobranza. Señalando el número de veces que el saldo promedio de las cobranzas por ventas al crédito pendientes ha sido liquidado durante el año. Debe precisarse que, para hacer la evaluación del resultado, se necesita compararlo con el plazo medio de crédito que la empresa otorga a sus clientes.

Ventas al Crédito

Promedio de Cuentas por Cobrar

Periodo de rotación por cobrar-terceros

Indica el número de días en que se recuperan las cuentas por cobrar a sus clientes.

Cuentas por cobrar comerciales

Ventas al crédito

x 365

Rotación de activos

Ratio que tiene por objeto medir la actividad en ventas de la firma. O sea, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada. Para obtenerlo dividimos las ventas netas por el valor de los activos totales:

Ventas

Activos totales

Periodo de rotación de activos.

Es el número de días promedio en que un producto, artículo o un bien de cambio permanece dentro del inventario de la empresa. Igualmente se puede considerar como el número de días que transcurre entre la adquisición y venta de mercaderías o sea por ejemplo el tiempo que un nuevo sol invertido en stock tarda en convertirse en efectivo

365

R d a

1.3.2. Rentabilidad

“La rentabilidad se define como el beneficio renta que se expresa en términos relativos o porcentuales, en relación a alguna magnitud económica, como por ejemplo un capital invertido o con fondos propios. Es decir, la rentabilidad es el beneficio final que se obtiene luego de realizar una actividad empresarial o una inversión previa”. (Lizcano, 2012)

Toda acción económica que genera mutilación de recursos de todo tipo, sean materiales, financieros o humanos, su fin es obtener resultados que generen rentabilidad, en este sentido, rentabilidad se define como el rendimiento que se genera producto de una acción económica o una inversión durante un periodo determinado. (Eslava, 2013)

A. Niveles de análisis de rentabilidad

Según Benavides (2014) al estudiar la rentabilidad empresarial, se debe analizar dos enfoques, que son la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera:

Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica se refiere al rendimiento de los activos que posee una empresa sin considerar el financiamiento, es decir, mide la capacidad que tiene una organización para generar la mayor cantidad de beneficios en base a los activos totales que posee, sin que se considera la forma en que estos han sido financiados y el costo que han supuesto para la organización. (Benavides, 2014)

$$R.E. = \frac{B}{A} \frac{E}{T} \text{ ó } m$$

Rentabilidad Financiera

Se refiere a la medida del rendimiento que se obtuvo en un determinado tiempo, producto de la operación empresarial y gracias a los capitales propios de la empresa, la rentabilidad financiera se entiende como la renta ofrecida a la financiación. Es decir, la rentabilidad financiera (ROE) mide la capacidad de los fondos propios que posee la empresa para poder generar la mayor cantidad de beneficios a los accionistas o dueños de una organización. (Benavides, 2014)

$$R = \frac{B}{F} \frac{n}{p} \frac{a}{d} \frac{ú}{i}$$

B. Ratios de rentabilidad

Según manifiesta Eslava (2013) la rentabilidad se puede medir a través de los siguientes ratios financieros:

Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

El índice de retorno sobre patrimonio (ROE) mide rentabilidad en relación al patrimonio que posee una empresa. El ROE indica la capacidad para generar utilidades en una empresa, el cual se realiza a través del uso de un capital que se invierte en ella al igual que el dinero que ha generado. Se determina mediante la relación entre la utilidad neta, después de impuestos y el patrimonio promedio.

$$R = \frac{U}{P} \times 100$$

Rendimiento sobre los activos (ROA)

El índice de retorno sobre activos (ROA) mide la rentabilidad en relación a los activos que posee una empresa. El ROA indica la eficiencia en el uso de sus activos de la empresa para poder generar utilidades.

$$R = \frac{U}{A} \times 100$$

Rentabilidad sobre ventas

El índice de rentabilidad sobre ventas mide la rentabilidad en relación a las ventas que genera una empresa. La siguiente fórmula mide la rentabilidad sobre las ventas:

$$R_{s\ v} = \frac{U}{V} \times 100$$

Margen bruto:

Indica la cantidad que se obtiene de utilidad bruta por cada UM de ventas, luego de que la compañía ha cubierto los costos de producción y venta.

$$= \frac{V - C\ d\ v}{V}$$

Margen operativo

Calcula la rentabilidad de la actividad operativa de la empresa, sin considerar aspectos financieros, sobre las ventas. Cuanto más alto, mejor, pero depende mucho del sector. En empresas como los hipermercados la ratio será reducida, mientras que en sectores de consultoría probablemente sea mucho más alta.

$$\frac{U}{V} \frac{a}{ta} \frac{d}{i}$$

Margen neto

Mide el porcentaje de cada UM de ventas que queda después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, hayan sido deducidos. A medida que más grande sea el margen neto de la compañía es mejor.

$$= \frac{U}{V} \frac{N}{sN}$$

1.4. Formulación del problema.

¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017?

1.5. Justificación e importancia del estudio.

El planeamiento financiero cumple la función de brindar a la organización los lineamientos necesarios para la optimización de los recursos financieros y obtener los mejores resultados a corto, mediano y largo plazo. El presente estudio de investigación se realizó porque permitirá a la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL mejorar su índice de rentabilidad gracias a una adecuada planificación financiera permitirá el uso racional de los recursos financieros que posee para responder eficientemente a sus obligaciones internas y externas.

Además el planeamiento financiero para la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL representará una herramienta valiosa para reducir la incertidumbre de la toma de decisiones financieras, mediante la aplicación de estrategias de manejo de recursos financieros y el adecuado control de los indicadores de efectividad del área financiera, por ello se hizo necesario conocer el valor real de la empresa y aumentar dicho valor de los

recursos financieros con el fin de convertirse en una empresa más competitiva, sostenible y rentable.

Desde un punto de vista práctico, significó establecer en la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL un sistema continuo de planificación financiera que ayude a resolver problemas para alcanzar una mayor rentabilidad.

Además, se justifica metodológicamente porque se analizó la tendencia del índice de rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL mediante un análisis de los reportes de la empresa, además en base a la información financiera que se obtuvo se generó informes respecto a la situación de la empresa que no solo buscó medir el valor de la misma, sino también, orientar a la mejor toma de decisiones y optimización de recursos financieros. Por otra parte, el presente estudio es respaldo y fuente de teorías para futuras investigaciones.

1.6. Hipótesis.

H1 El planeamiento financiero sí incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017.

H0: El planeamiento financiero no incide en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo General

Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017.

1.7.2. Objetivos específicos

- a) Analizar la situación financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo 2017.
- b) Determinar el índice de rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo 2017.
- c) Diseñar un planeamiento financiero enfocado a mejorar la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L. Chiclayo 2017.

II. MATERIAL Y MÉTODOS

2.1. Tipo y diseño de la investigación

2.1.1. Tipo de la investigación

Hernández, Fernández, y Baptista (2014) afirman que un estudio correlacional asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo o población, este tipo de estudio tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular.

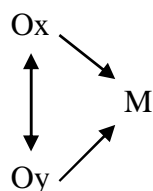
El presente estudio de investigación es correlacional puesto que se midió la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

2.1.2. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental, según Hernández, Fernández, y Baptista (2014) este tipo de diseño analiza las variables de un estudio sin manipularlas, es decir, en su contexto natural, además es transversal cuando la información se obtiene en un solo momento.

En este sentido, el presente estudio es de diseño no experimental, puesto que las variables planeamiento financiero y rentabilidad fueron estudiadas sin ser manipuladas, es decir, en su contexto natural, además es transversal porque los resultados se obtuvieron en un periodo específico.

El diseño de investigación es el siguiente:



Donde:

Ox: Planeamiento Financiero

Oy: Rentabilidad

M: Incidencia de las variables.

2.2. Población y muestra

La población del presente estudio estuvo conformada por el total de los trabajadores de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, los cuales son un total de 15 trabajadores.

La muestra estuvo conformada por 3 trabajadores de la empresa: el administrador, el gerente general y el contador de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, sumando un total de 3 trabajadores, esta muestra será de forma arbitraria, por decisión del investigador. No fue necesario aplicar ninguna fórmula estadística para su hallazgo, por lo cual se considera una muestra no probabilística.

2.3. Variables, Operacionalización

2.3.1. Variables

Variable independiente: Planeamiento Financiero

“El Planeamiento Financiero permite diseñar objetivos y metas a corto, mediano y largo plazo, y las acciones necesarias en base a actividades financieras para reducir el riesgo y optimizar el uso de recursos financieros con el fin de lograr una máxima rentabilidad”. (Ortiz, 2015, p.24)

Variable dependiente: Rentabilidad

“La rentabilidad se define como el beneficio renta que se expresa en términos relativos o porcentuales, en relación a alguna magnitud económica, como por ejemplo un capital invertido o con fondos propios. Es decir, la rentabilidad es el beneficio final que se obtiene luego de realizar una actividad empresarial o una inversión previa”. (Lizcano, 2012)

2.3.2. Operacionalización

Tabla 1 Operacionalización de variables

Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	
Plan Financiero		Monto de ventas		
	Información Financiera	Índice de Liquidez o solvencia financiera	Análisis documental	
		Índice de gestión	Análisis de EE.FF	
		Índice de Endeudamiento o de Solvencia económica	Entrevista	
	Objetivos financieros	Objetivos a corto, mediano y largo plazo	Guía de Entrevista	
	Control financiero	Niveles de control financiero		
	Rentabilidad sobre el patrimonio	$= \frac{U}{C} \frac{N}{P}$		
Rentabilidad		Rentabilidad sobre la inversión	$= \frac{U}{A} \frac{N}{T}$	Análisis documental Análisis de EE.FF
		Margen Bruto	$= \frac{V - C}{V} d v$	Entrevista
		Margen operativo	$= \frac{U}{V} a d i$	Guía de Entrevista
		Margen Neto	$= \frac{U}{V} \frac{N}{N}$	

Fuente: Elaboración Propia

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

2.4.1. Técnicas

Entrevista, consiste en un conjunto de ítems de preguntas abiertas que se aplicaron al responsable de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL en relación a la problemática planteada en el presente estudio.

Análisis documental, con esta técnica se analizaron los informes y reportes financieros-contables de la empresa, además se identificó el índice de rentabilidad y midió como incide la problemática actual en relación a la carencia de un planeamiento financiero.

2.4.2. Instrumento

Guía de entrevista, consiste en un conjunto de preguntas abiertas estructuradas en relación a las variables en estudio, las cuales fueron contestadas por el representante de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, para recoger información trascendental sobre la actual problemática estudiada.

Hoja de registro: este instrumento permitió registrar toda la información obtenida del análisis de los informes o reportes del área financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

2.4.3. Validación y confiabilidad de instrumentos

La validez y confiabilidad del instrumento de recolección de datos se realizó a través del juicio de expertos. Este instrumento fue validado por tres contadores públicos colegiados, dando así validación al instrumento aplicado para el proyecto de investigación.

Mg. Dagmar Giles Saavedra

Mg. Cachay Sánchez Lupe Carmen

Mg. Alberto Jiménez García.

2.5. Métodos de análisis de datos

Los métodos que se consideraron para el análisis de la información son los siguientes:

Análisis. Este método sirvió para analizar los datos que se obtuvieron de la entrevista y del análisis documental, el cual se hizo de forma detallada luego de la aplicación de los instrumentos.

Inductivo - Deductivo. Este método permitió llegar a obtener las conclusiones finales de la investigación luego de haber realizado el análisis detallado de la información recolectada.

Para el recojo de los datos se realizó la visita a empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, se aplicaron los instrumentos de la investigación, la entrevista al representante general, al administrador y al contador, y finalmente se pudo determinar cada resultado que permitió determinar la relación que existe entre las variables en estudio.

2.6. Aspectos éticos

Noreña, Alcaraz, y Rojas (2012) mencionan que toda investigación debe basarse en criterios éticos, por ello para la presente investigación se consideraron los siguientes criterios:

El primer criterio de rigor ético que se utilizó en la investigación es el consentimiento informado que implica que los participantes de la investigación asumieron la condición de ser informantes del estudio, tal y como lo hicieron los 3 trabajadores de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

En segundo lugar, se ha considerado la confidencialidad, que permitió proteger y dar la seguridad al participante de que la información que brindó fue utilizada solo para fines de la investigación.

Finalmente, se ha considerado la observación participante, donde el investigador aceptó la responsabilidad de plasmar en el estudio la información real que se ha obtenido en la investigación, además que se encontró presente en el desarrollo integral del estudio.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados de las entrevistas

Entrevista para el administrador de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL

1) ¿La empresa cuenta con un plan financiero?

Realmente no contamos con un planeamiento financiero en la empresa, lo que tenemos es la información que el contador nos brinda para hacer nuestras declaraciones ante SUNAT.

2) ¿De acuerdo a los resultados obtenidos de los periodos económicos 2016-2017 considera usted que el volumen de ventas ha mejorado?

La empresa por ser de transporte generalmente cubre su cuota con la venta de pasajes, aunque no siempre es así porque hay temporadas en que las personas viajan más y otras en las que viajan menos, es decir, el ingreso de cada periodo no es el mismo.

3) ¿A los trabajadores se les asigna metas para lograr los objetivos organizacionales?

No se hace, lo único que se limita las personas encargadas en el área de ventas es en realizar el registro de pasajes cuando los clientes se acercan a comprar hacia su destino, y las ventas adicionales de los servicios que ofrecemos como el envío de encomiendas, los giros de dinero y el transporte de mercadería, carga pesada.

4) ¿En el periodo actual la empresa cuenta con el efectivo necesario disponible para garantizar las actividades diarias empresariales?

En ese aspecto no se presenta inconvenientes porque ya se destina los recursos económicos necesarios para el desarrollo de las actividades de Transportes Atahualpa, de lo contrario quedaríamos mal con nuestros clientes y ahí sí tendríamos un problema grave.

5) ¿La información financiera preparada por el contador es importante para la toma de decisiones?

Realmente no se toma en cuenta, ya que, las decisiones se toman de acuerdo a las necesidades que se vayan presentando y según a lo que autoricen los propietarios.

6) ¿En el periodo 2017 la empresa ha cumplido oportunamente con el pago de sus obligaciones con terceros?

Definitivamente tenemos que cumplir, porque de lo contrario no podríamos realizar nuestro servicio, aunque tenemos nuestros proveedores que nos brindan crédito cuando es necesario, pero no siempre.

7) ¿La empresa invierte en mejoras continuas para optimizar el servicio que ofrece?

En estos dos últimos años no se han realizado mejoras, solamente se realiza los mantenimientos preventivos de los buses y camiones para evitar fallas mecánicas.

8) ¿La empresa contó con solvencia para responder con sus obligaciones con terceros en el periodo 2017?

La empresa sí cuenta con los recursos para invertir, pero si se trata de inversiones muy fuertes lo único sería recurrir a algún financiamiento externo.

Entrevista para el gerente general de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL

- 1) ¿De acuerdo a los resultados obtenidos en el periodo 2017 se ha logrado llegar a las metas fijadas?**

Realmente sí, aunque como todo empresario siempre se trata de buscar una mayor rentabilidad.

- 2) ¿Qué procedimientos o técnicas utilizan para definir sus metas a corto plazo?**

Bueno lo principal sería tener que realizar mejoras que sean más urgentes que puedan generar un mayor valor en la empresa, de esta manera se tendría la rentabilidad que se espera con lo que nos beneficiaríamos todos los que formamos parte de la empresa, para darles seguridad a nuestros trabajadores y poder cumplir con nuestras obligaciones.

- 3) ¿Qué procedimientos o técnicas utilizan para definir sus metas a mediano plazo?**

En el mediano plazo lo que se podría ver es la mejora de nuestras instalaciones para brindar una mayor comodidad a nuestros clientes, ya que, esa es una de nuestras debilidades puesto que representa una gran inversión.

- 4) ¿Qué procedimientos o técnicas utilizan para definir sus metas a largo plazo?**

Al largo plazo lo que esperamos es consolidarnos como una empresa reconocida en el mercado y con una ampliación de nuestros servicios para lo que se requeriría de una gran inversión en la ampliación de nuestra flota de buses.

- 5) ¿Alcanzaron las metas propuestas respecto a las ventas en el periodo 2016- 2017?**

Bueno las ventas del 2016 fueron mejores a las del 2017 y esto fue debido a las complicaciones climáticas que se dio por el fenómeno del niño.

- 6) ¿La empresa utiliza algunas herramientas financieras para tomar decisiones?**

No, no utilizamos ninguna herramienta financiera, solo tenemos lo que el contador nos brinda.

- 7) ¿Qué consecuencias les ha traído la falta de herramientas financieras en las decisiones tomadas?**

Bueno pienso que es importante para tomar decisiones más acertadas, que quizá en algunos casos no se ha dado de esta manera porque los resultados no fueron los que nosotros esperábamos.

8) ¿El financiamiento de la empresa para la adquisición de buses se hizo con recursos propios o externos?

Fue ambos, pero la mayor cantidad ha sido con el financiamiento de bancos privados y cajas municipales.

9) ¿En el periodo económico 2017 cuáles han sido las dificultades más significantes para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?

Realmente no hemos tenido dificultades relevantes, porque el tener que cumplir con nuestros proveedores es muy importante para que las actividades no se detengan.

Entrevista para el contador de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL

- 1) ¿La situación financiera actual en que se encuentra la empresa permite que siga creciendo?**

Se puede decir que sí, pero con una planificación a largo plazo, a menos que se recurra a un financiamiento externo.

- 2) ¿Qué problemas de liquidez se han presentado en el periodo 2017 y cuáles fueron las razones? Explique.**

En realidad, problemas de liquidez no se ha tenido, pero si bajas como en el 2017 que las operaciones de los servicios que brinda se tuvieron que detener por varios meses debido al bloqueo de carreteras por derrumbes o a que no había acceso, sin embargo, a pesar que no había ingresos se tenía que cumplir con las obligaciones con los proveedores y los trabajadores.

- 3) ¿En qué se ha reinvertido las utilidades del ejercicio económico anterior?**

Inversiones importantes no se han realizado últimamente.

- 4) ¿La información y documentación proporcionada por el área de contabilidad llega oportunamente a la administración de la empresa? Explique las razones.**

En ese aspecto no hay inconvenientes, el contador siempre envía la documentación necesaria.

- 5) ¿Considera que ha disminuido los índices de utilidad en el último periodo?**

Donde se percibió una baja importante es cuando se dio lo del fenómeno del niño, como a todas las empresas que se vieron afectadas.

- 6) ¿Conoce si la Gerencia y Administración toman en cuenta la información financiera para tomar decisiones, formular objetivos y metas?**

Bueno yo proporciono la información necesaria para el manejo de la empresa ante la SUNAT, si lo toman en cuenta para tomar decisiones en la empresa eso realmente lo desconozco, lo que sí siempre me comunico con el gerente para darle mis recomendaciones según los datos financieros década periodo.

7) ¿La empresa ha reducido su nivel de endeudamiento en relación al periodo anterior?

Definitivamente sí, puesto que se está cumpliendo con las obligaciones que se tiene con las entidades financieras.

8) ¿El índice de rentabilidad se ha incrementado en el periodo 2017?

La rentabilidad estuvo mejor durante el 2016, para el 2017 se redujo, en el 2018 se espera mejoras y que esta se incremente.

3.2. Análisis de los Estados Financieros

Análisis Vertical y Horizontal del Balance General y Estado de Ganancias y pérdidas

Tabla 2

Análisis Vertical del Activo del Balance General de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

ACTIVO	2015	%	2016	%	2017	%
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efectivo	441,138.48	21.93%	360,314.48	18.74%	453,715.58	23.14%
Cuentas por cobrar comerciales	12,620.00	0.63%	27,691.00	1.44%	29,630.10	1.51%
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00%	0.00	0.00%	16,811.00	0.86%
Existencias	26,741.00	1.33%	34,822.60	1.81%	33,147.70	1.69%
Gastos contratados por anticipados	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otros activos corrientes	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	-----		-----		-----	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	480,499.48	23.88%	422,828.08	21.99%	533,304.38	27.20%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones Financieras	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Inmuebles, maquinaria y Equipo	1,519,200.00	75.51%	1,488,816.00	77.43%	1,417,280.00	72.29%
Intangibles	12,300.00	0.61%	11,070.00	0.58%	9,840.00	0.50%
Otros activos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	-----		-----		-----	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,531,500.00	76.12%	1,499,886.00	78.01%	1,427,120.00	72.80%
	-----		-----		-----	
TOTAL ACTIVO	2,011,999.48	100.00%	1,922,714.08	100.00%	1,960,424.38	100.00%

Fuente: Estados financieros de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

Tabla 3

Análisis Vertical del pasivo y patrimonio del Balance General de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

PASIVO Y PATRIMONIO	2015	%	2016	%	2017	%
PASIVO CORRIENTE						
Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	6,842.00	0.34%	8,641.00	0.45%	5,399.00	0.28%
Remuneraciones y Participaciones por pagar	9,730.00	0.48%	11,560.00	0.60%	10,230.00	0.52%
Cuentas por pagar comerciales	18,683.60	0.93%	28,112.00	1.46%	21,100.20	1.08%
Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,604.00	0.13%
	-----		-----		-----	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	35,255.60	1.75%	48,313.00	2.51%	39,333.20	2.01%
PASIVO NO CORRIENTE					0.00	
Obligaciones Financieras a Largo plazo	58,780.00	2.92%	56,020.00	2.91%	47,260.00	2.41%
	-----		-----		-----	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	58,780.00	2.92%	56,020.00	2.91%	47,260.00	2.41%
PATRIMONIO NETO						
Capital	1,488,200.00	73.97%	1,488,200.00	77.40%	1,500,200.00	76.52%
Acciones de inversión	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otras reservas	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Resultados Acumulados	172,800.00	8.59%	129,600.00	6.74%	148,050.00	7.55%
Resultado del ejercicio	256,963.88	12.77%	200,581.08	10.43%	225,581.18	11.51%
	-----		-----		-----	
TOTAL PATRIMONIO	1,917,963.88	95.33%	1,818,381.08	94.57%	1,873,831.18	95.58%
	-----		-----		-----	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,011,999.48	100.00%	1,922,714.08	100.00%	1,960,424.38	100.00%

Fuente: Estados financieros de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

Tabla 4*Análisis Horizontal del activo del Balance General de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017*

ACTIVO	2015	2016	2017	VARIACIÓN 2016 - 2015		VARIACIÓN 2017 - 2016	
				S/	%	S/	%
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y equivalente de efectivo	441,138.48	360,314.48	453,715.58	-80,824.00	-18.32%	93,401.10	25.92%
Cuentas por cobrar comerciales	12,620.00	27,691.00	29,630.10	15,071.00	119.42%	1,939.10	7.00%
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	16,811.00	0.00		16,811.00	
Existencias	26,741.00	34,822.60	33,147.70	8,081.60	30.22%	-1,674.90	-4.81%
Gastos contratados por anticipados	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Otros activos corrientes	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
	-----	-----	-----				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	480,499.48	422,828.08	533,304.38	-57,671.40	-12.00%	110,476.30	26.13%
ACTIVO NO CORRIENTE							
Inversiones Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Inmuebles, maquinaria y Equipo	1,519,200.00	1,488,816.00	1,417,280.00	-30,384.00	-2.00%	-71,536.00	-4.80%
Intangibles	12,300.00	11,070.00	9,840.00	-1,230.00	-10.00%	-1,230.00	-11.11%
Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
	-----	-----	-----				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,531,500.00	1,499,886.00	1,427,120.00	-31,614.00	-2.06%	-72,766.00	-4.85%
	-----	-----	-----				
TOTAL ACTIVO	2,011,999.48	1,922,714.08	1,960,424.38	-89,285.40	-4.44%	37,710.30	1.96%

Fuente: Estados financieros de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

Tabla 5*Análisis Horizontal del pasivo y patrimonio de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017*

PASIVO Y PATRIMONIO	2015	2016	2017	VARIACIÓN 2016 - 2015		VARIACIÓN 2017 - 2016	
				S/	%	S/	%
PASIVO CORRIENTE							
Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	6,842.00	8,641.00	5,399.00	1,799.00	26.29%	-3,242.00	-37.52%
Remuneraciones y Participaciones por pagar	9,730.00	11,560.00	10,230.00	1,830.00	18.81%	-1,330.00	-11.51%
Cuentas por pagar comerciales	18,683.60	28,112.00	21,100.20	9,428.40	50.46%	-7,011.80	-24.94%
Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	2,604.00	0.00		2,604.00	
	-----	-----	-----				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	35,255.60	48,313.00	39,333.20	13,057.40	37.04%	-8,979.80	-18.59%
PASIVO NO CORRIENTE							
Obligaciones Financieras a Largo plazo	58,780.00	56,020.00	47,260.00	-2,760.00	-4.70%	-8,760.00	-15.64%
	-----	-----	-----				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	58,780.00	56,020.00	47,260.00	-2,760.00	-4.70%	-8,760.00	-15.64%
PATRIMONIO NETO							
Capital	1,488,200.00	1,488,200.00	1,500,200.00	0.00	0.00%	12,000.00	0.81%
Acciones de inversión	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Otras reservas	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Resultados Acumulados	172,800.00	129,600.00	148,050.00	-43,200.00		18,450.00	
Resultado del ejercicio	256,963.88	200,581.08	225,581.18	-56,382.80	-21.94%	25,000.10	12.46%
	-----	-----	-----				
TOTAL PATRIMONIO	1,917,963.88	1,818,381.08	1,873,831.18	-99,582.80	-5.19%	55,450.10	3.05%
	-----	-----	-----				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,011,999.48	1,922,714.08	1,960,424.38	-89,285.40	-4.44%	37,710.30	1.96%

Fuente: Estados financieros de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

Tabla 6

Análisis Vertical del Estado de Ganancias y pérdidas de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

	2015	%	2016	%	2017	%
INGRESOS OPERACIONALES:						
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	1,373,344.00	100.00%	1,141,768.00	100.00%	1,210,616.00	100.00%
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total Ingresos Brutos	1,373,344.00	100.00%	1,141,768.00	100.00%	1,210,616.00	100.00%
COSTO DE VENTAS:						
Costo de Ventas (Operacionales)	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total Costos Operacionales	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
UTILIDAD BRUTA	1,373,344.00	100.00%	1,141,768.00	100.00%	1,210,616.00	100.00%
Gastos de Ventas	-495,642.77	-36.09%	-439,469.20	-38.49%	-460,674.40	-38.05%
Gastos de Administración	-346,224.64	-25.21%	-252,483.11	-22.11%	-255,126.51	-21.07%
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Depreciación	-119,563.94	-8.71%	-124,426.97	-10.90%	-133,934.90	-11.06%
Amortización	-905.51	-0.07%	-1,014.49	-0.09%	-1,093.40	-0.09%
Otros Ingresos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Otros Gastos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
UTILIDAD OPERATIVA	411,007.14	29.93%	324,374.23	28.41%	359,786.79	29.72%
Ingresos Financieros	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Gastos Financieros	-54,112.86	-3.94%	-45,789.39	-4.01%	-39,813.49	-3.29%
Participación en los Resultados	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	356,894.28	25.99%	278,584.84	24.40%	319,973.30	26.43%
Participación de los Trabajadores	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Impuesto a la Renta	-99,930.40	-7.28%	-78,003.76	-6.83%	-94,392.12	-7.80%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	256,963.88	18.71%	200,581.08	17.57%	225,581.18	18.63%
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	256,963.88	0.19	200,581.08	0.18	225,581.18	18.63%

Fuente: Estados financieros de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

Tabla 7

Análisis Horizontal del Estado de Ganancias y pérdidas de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

	2015	2016	2017	VARIACIÓN 2016 - 2015		VARIACIÓN 2017 - 2016	
				S/	%	S/	%
INGRESOS OPERACIONALES:							
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	1,373,344.00	1,141,768.00	1,210,616.00	-231,576.00	-16.86%	68,848.00	6.03%
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Total Ingresos Brutos	1,373,344.00	1,141,768.00	1,210,616.00	-231,576.00	-16.86%	68,848.00	6.03%
COSTO DE VENTAS:							
Costo de Ventas (Operacionales)	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Total Costos Operacionales	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
UTILIDAD BRUTA	1,373,344.00	1,141,768.00	1,210,616.00	-231,576.00	-16.86%	68,848.00	6.03%
Gastos de Ventas	-495,642.77	-439,469.20	-460,674.40	56,173.57	-11.33%	-21,205.20	4.83%
Gastos de Administración	-346,224.64	-252,483.11	-255,126.51	93,741.53	-27.08%	-2,643.40	1.05%
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Depreciación	-119,563.94	-124,426.97	-133,934.90	-4,863.03	4.07%	-9,507.93	7.64%
Amortización	-905.51	-1,014.49	-1,093.40	-108.98	12.04%	-78.91	7.78%
Otros Ingresos	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Otros Gastos	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
UTILIDAD OPERATIVA	411,007.14	324,374.23	359,786.79	-86,632.91	-21.08%	35,412.56	10.92%
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Gastos Financieros	-54,112.86	-45,789.39	-39,813.49	8,323.47	-15.38%	5,975.90	-13.05%
Participación en los Resultados	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Ganancia (Pérdida) por Inst. Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	356,894.28	278,584.84	319,973.30	-78,309.44	-21.94%	41,388.46	14.86%
Participación de los Trabajadores	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
Impuesto a la Renta	-99,930.40	-78,003.76	-94,392.12	21,926.64	-21.94%	-16,388.37	21.01%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	256,963.88	200,581.08	225,581.18	-56,382.80	-21.94%	25,000.09	12.46%
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	256,963.88	200,581.08	225,581.18	-56,382.80	-21.94%	25,000.09	12.46%

Fuente: Estados financieros de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, 2015, 2016 y 2017

3.3. Ratios financieros

Objetivo específico 1: Analizar la situación financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L. Chiclayo 2017.

3.3.1. Ratios de Liquidez: Miden la capacidad de pago a corto plazo.

Tabla 8

Liquidez Corriente o Razón corriente

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Liquidez Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2015	480,499.48/35,255.60	13.63
		2016	422,828.08/48,313.00	8.75
		2017	533,304.38/39,333.20	13.56

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

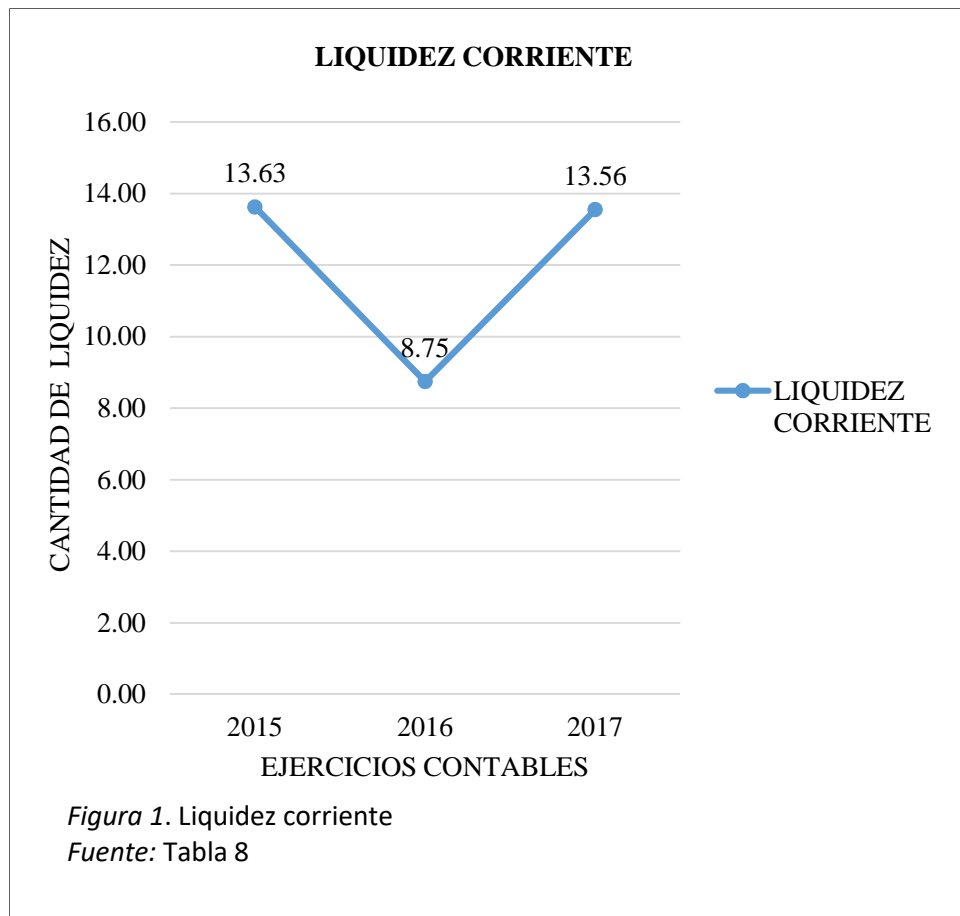


Tabla 9

Prueba ácida

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Prueba Ácida	(Activo Corriente - Existencias - Servicios Contratados Por Anticipado)/ Pasivo Corriente	2015	(480,499.48-24,741.00-0)/35,255.60	12.87
		2016	(422,828.08-34,822.60-0)/48,313.00	8.03
		2017	(533,304.38-33,147.70-0)/39,333.20	12.72

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

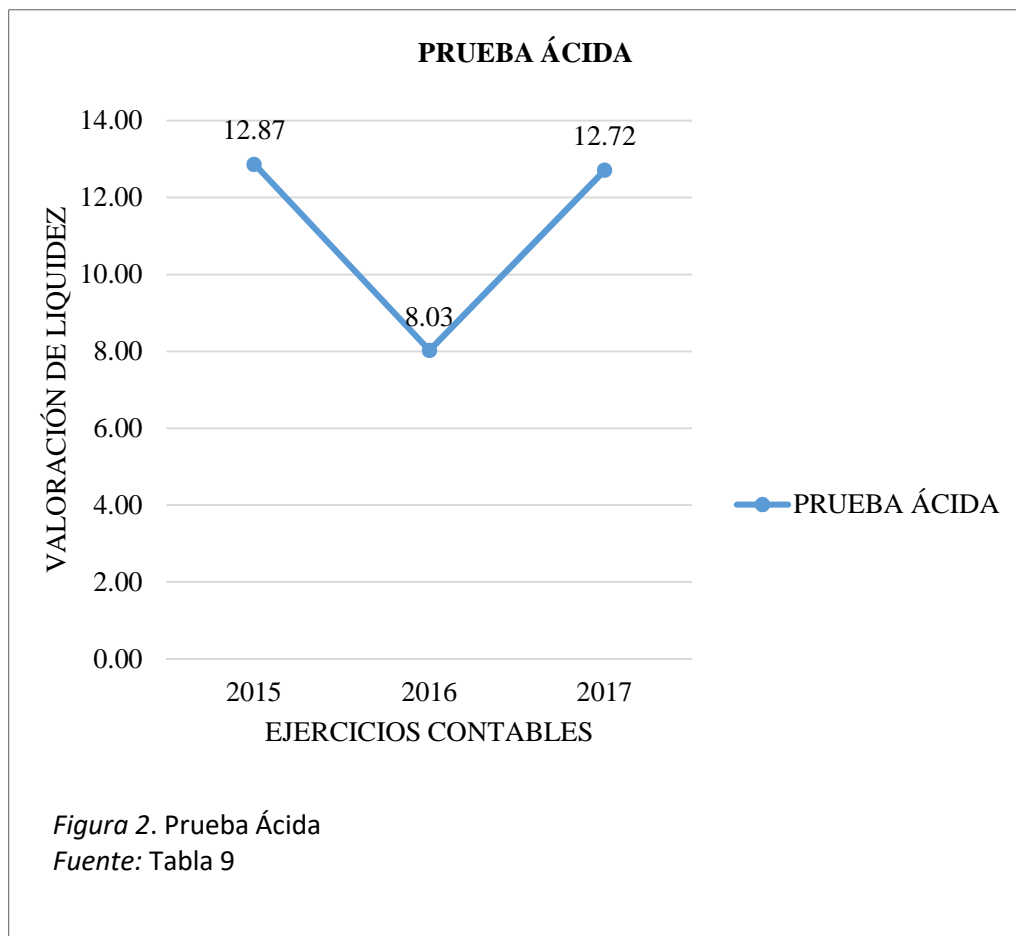


Tabla 10

Prueba súper ácida o Prueba Defensiva

RAZÓN FINANCIERA	FÓRMULA	AÑO	APLICACIÓN	RESULTADO
Prueba Súper Ácida	Efectivo Y Eq.	2015	441,138.48/35,255.60	12.51
	De Efectivo/Pasivo Corriente	2016	360,314.48/48,313.00	7.46
		2017	453,715.58/39,333.20	11.54

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

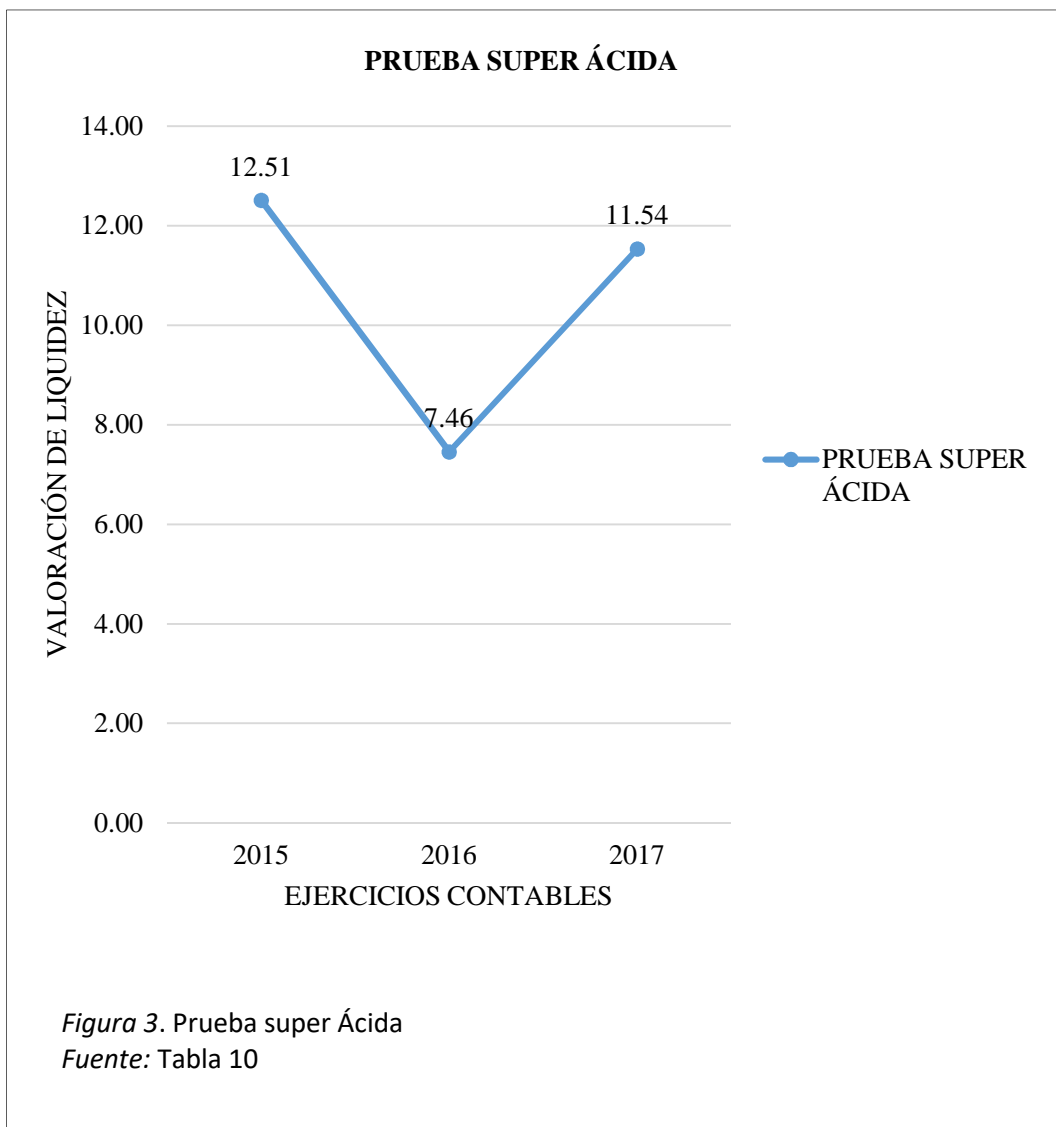
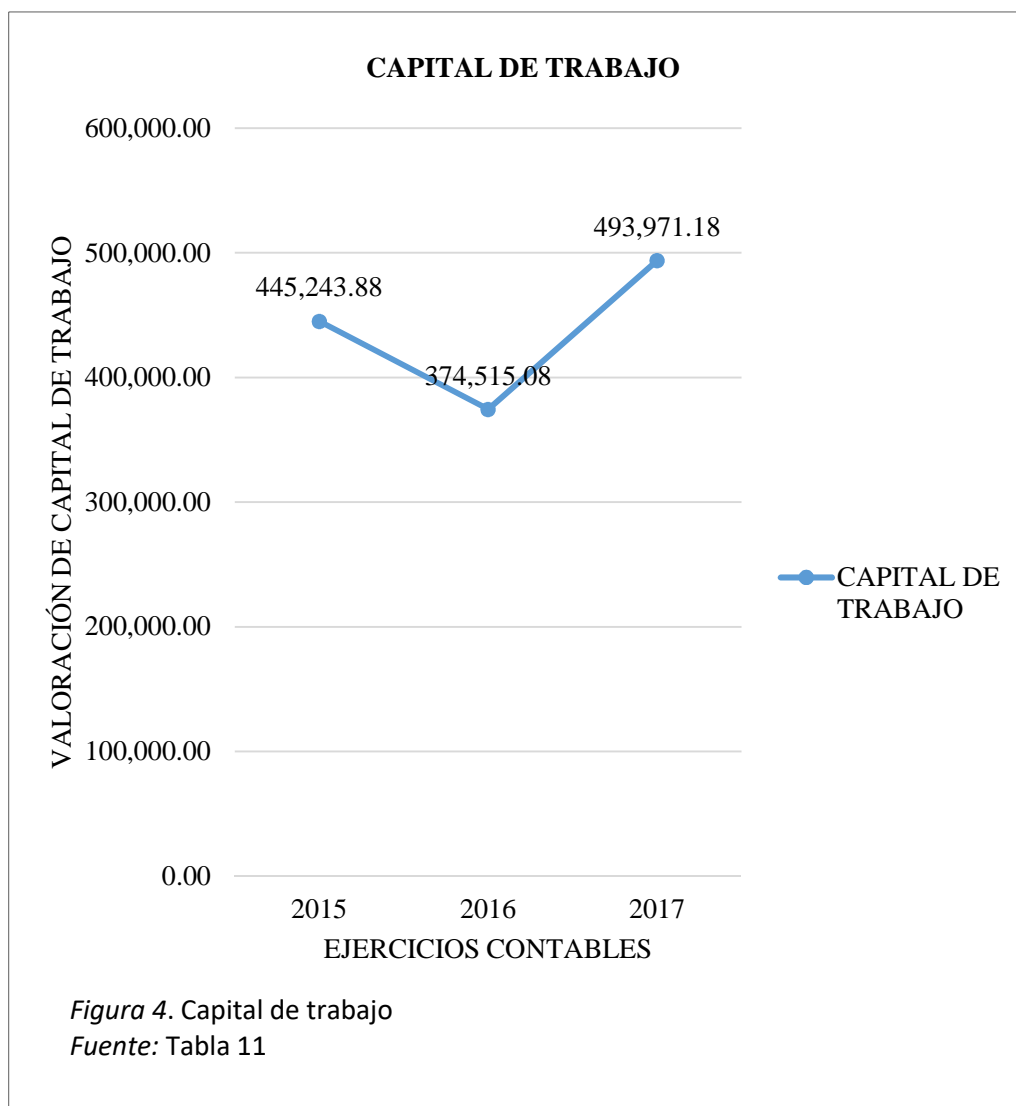


Tabla 11

Prueba capital de trabajo

Razón financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Prueba capital de trabajo	Activo corriente - pasivo corriente	2015	480,499.48-35,255.60	445,243.88
		2016	422,828.08-48,313.00	374,515.08
		2017	533,304.38-39,333.20	493,971.18

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.



3.3.2. Ratios de Gestión o Actividad: Permite evaluar el nivel de actividad de la empresa y la eficiencia con la cual se ha utilizado sus recursos disponibles.

Tabla 12

Rotación de cuentas por cobrar – terceros

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Rotación De Cuentas Por Cobrar Terceros	Ventas Netas/ (Cuentas Por Cobrar)	2015	1,373,344.00/12,620.00	108.82
		2016	1,141,768.00/27,691.00	41.23
		2017	1,210,616.00/29,630.10	40.86

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

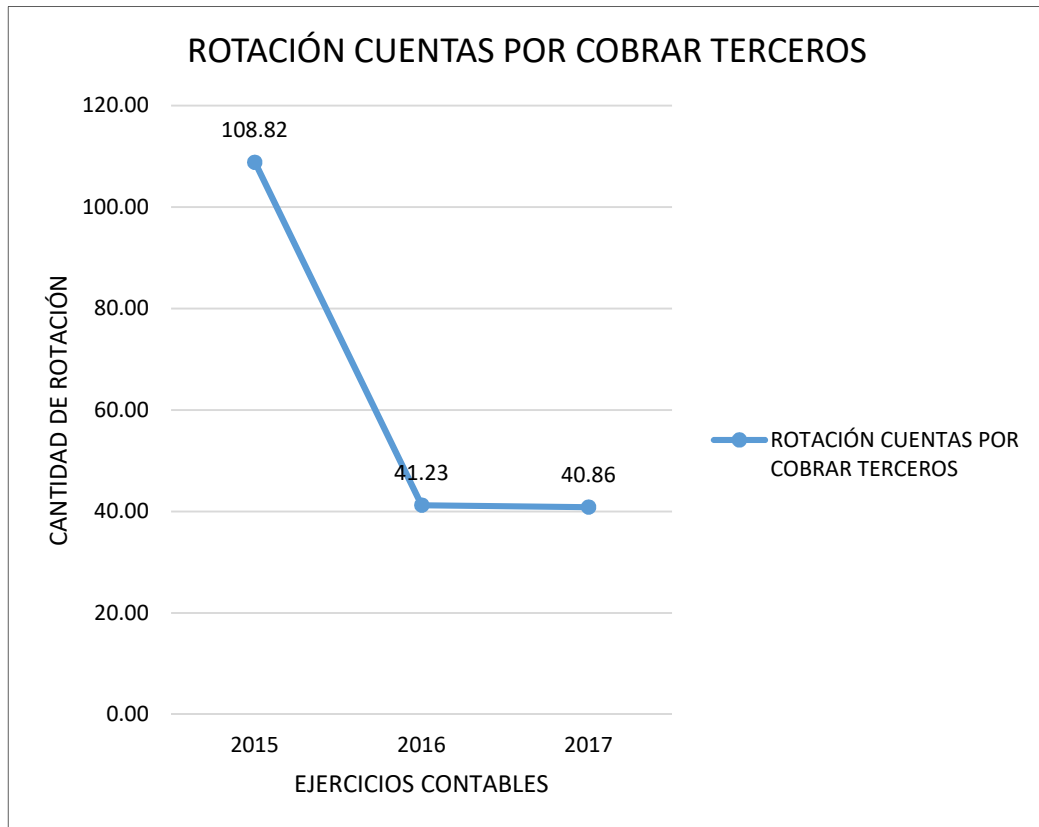


Tabla 13

Periodo promedio de rotación de cuentas por cobrar – terceros

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Periodo promedio de rotación de cuentas por cobrar – terceros	365/Rotación de cuentas por cobrar	2015	365/108.82	3.35
		2016	365/41.23	8.85
		2017	365/40.86	8.93

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

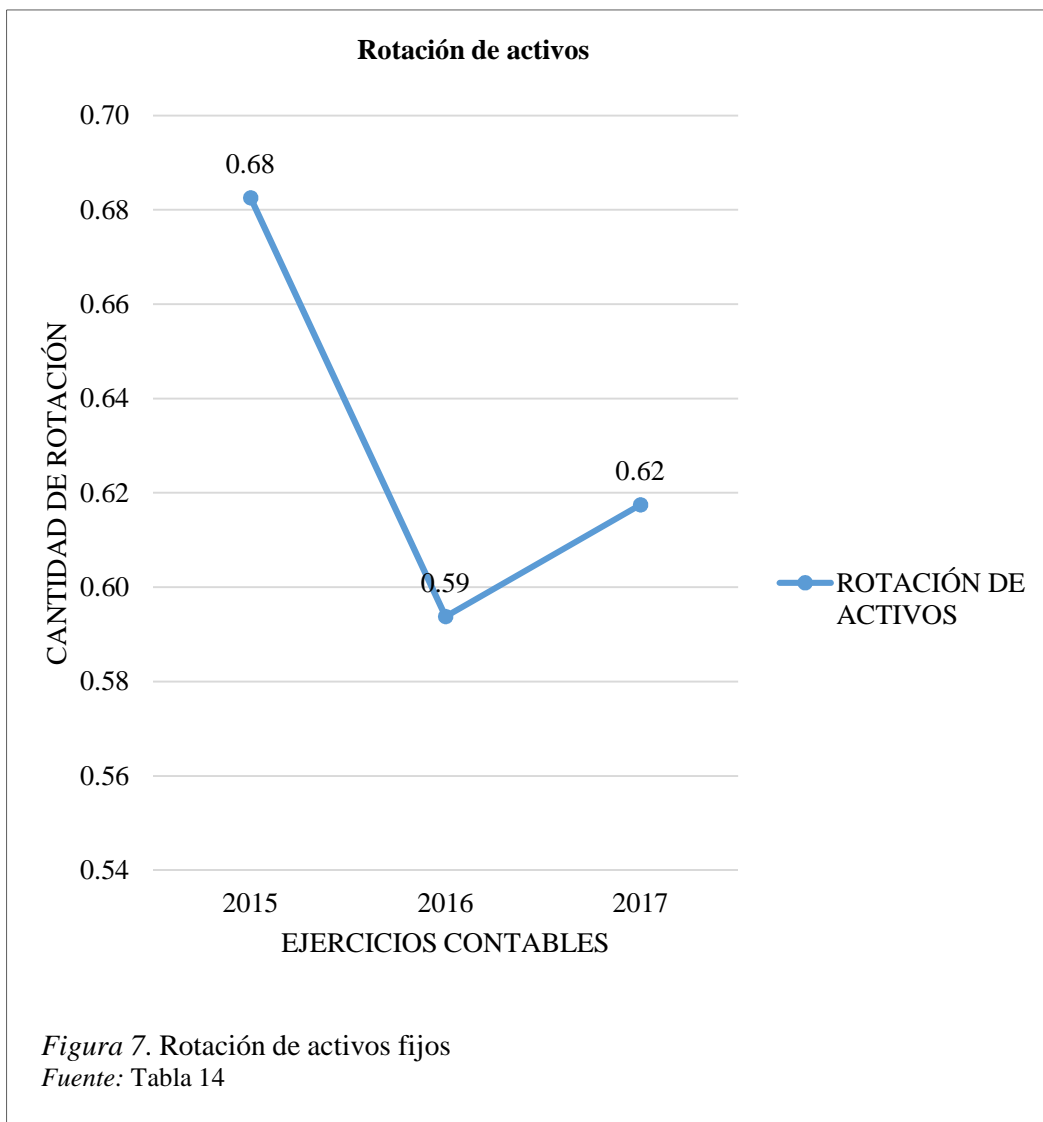


Tabla 14

Rotación de activos

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Rotación De Activos	Ventas/Activo total	2015	1,373,344.00/2,011,999.48	0.68
		2016	1,141,768.00/1,922,714.08	0.59
		2017	1,210,616.00/1,960,424.38	0.62

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.



3.3.3. Ratios de Endeudamiento, Solvencia o apalancamiento: Mide la capacidad de pago a largo plazo con la que cuenta la empresa, para hacer frente al pago de sus obligaciones con regularidad.

Tabla 15

Razón de endeudamiento total del Activo

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Razón De Endeudamiento Total Del Activo	Pasivos Totales/Activos Totales	2015	94,035.60/2,011,999.48	4.67%
		2016	104,333.00/1,922,714.08	5.43%
		2017	86,593.20/1,960,424.38	4.42%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

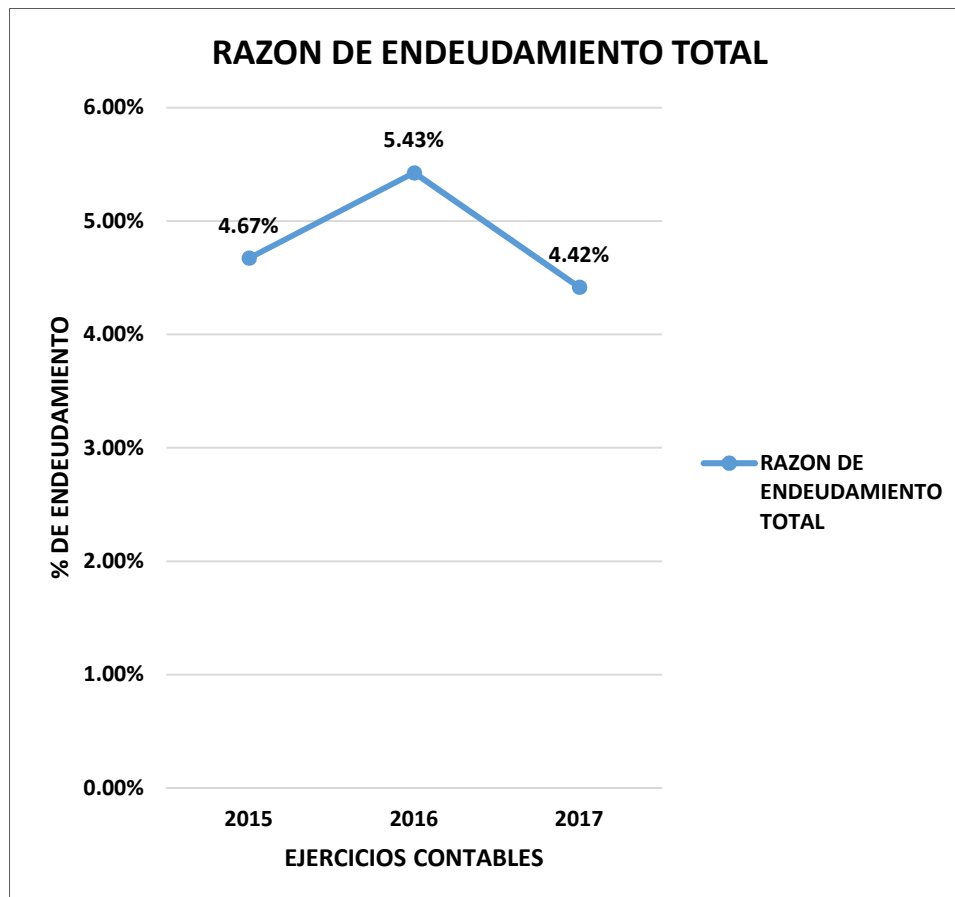


Tabla 16

Razón de Patrimonio Activo

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Razón De Patrimonio Activo	Total Patrimonio/ Activos Totales	2015	1,917,963.88/2,011,999.48	95.33%
		2016	1,818,381.08/1,922,714.08	94.57%
		2017	1,873,831.18/1,960,424.38	95.58%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

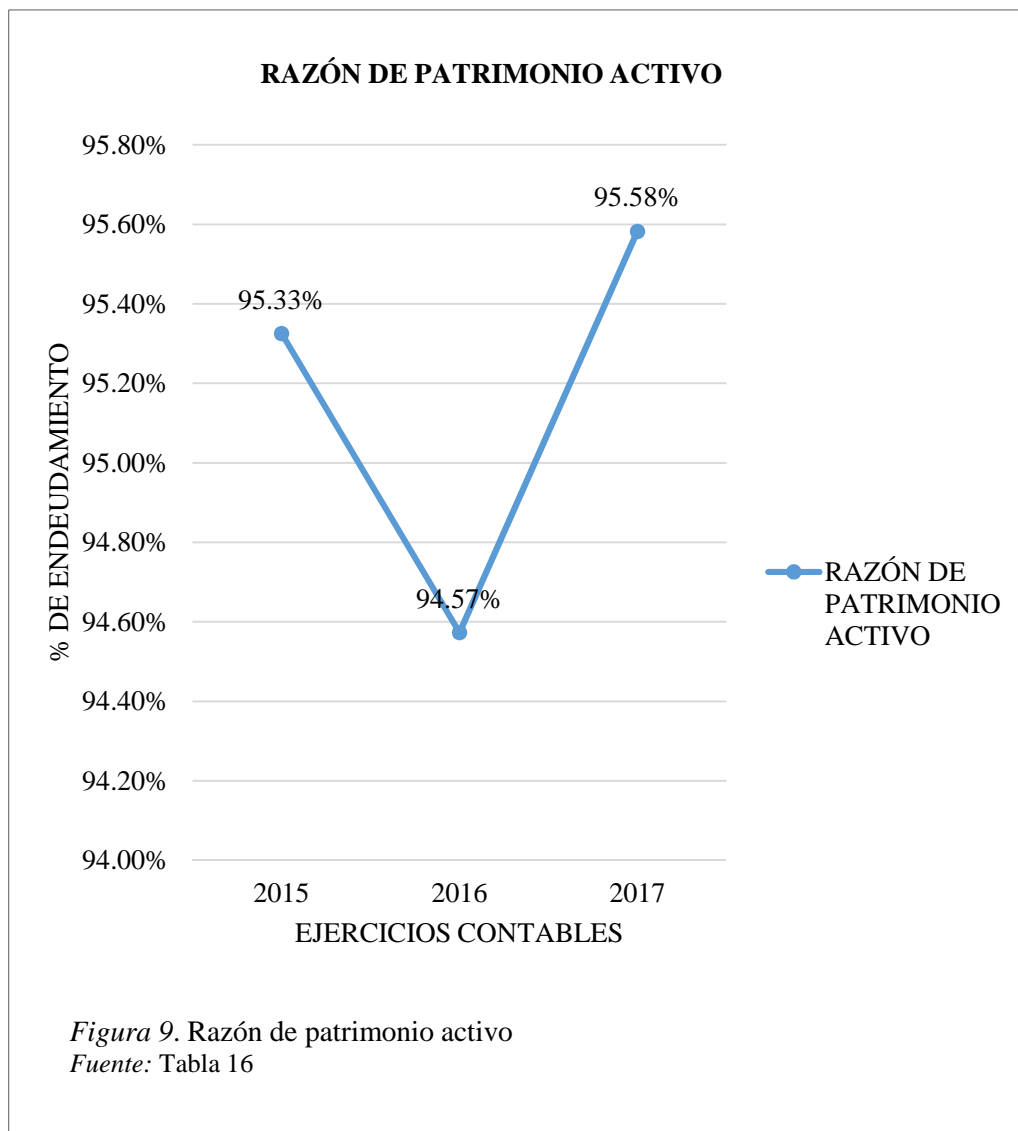


Tabla 17

Estructura de Capital (Deuda Patrimonio)

Razón financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Estructura de capital	Total pasivo/ patrimonio	2015	94,035.60/1,917,963.88	4.90%
		2016	104,333.00/1,818,381.08	5.74%
		2017	86,593.20/1,873,831.18	4.62%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

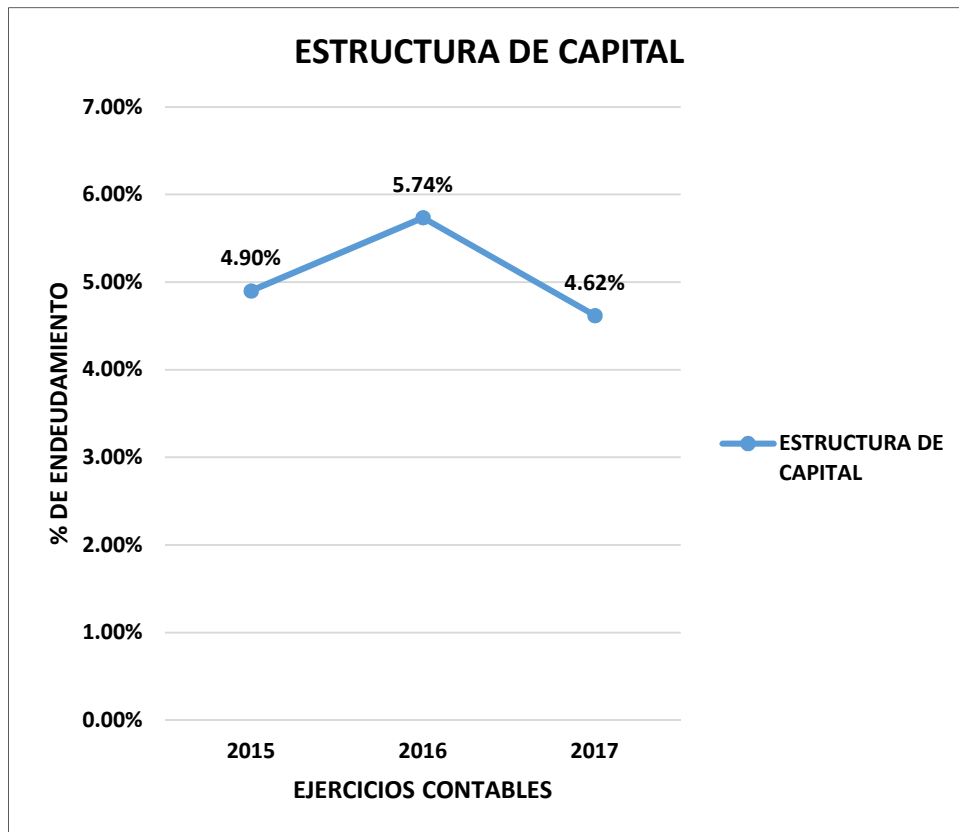


Tabla 18

Respaldo de endeudamiento

Razón financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Respaldo de endeudamiento	Inmueb.maq.y eq./patrimonio	2015	1,519,200.00/1,917,963.88	79.21%
		2016	1,488,816.00/1,818,381.08	81.88%
		2017	1,417,280.00/1,873,831.18	75.64%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

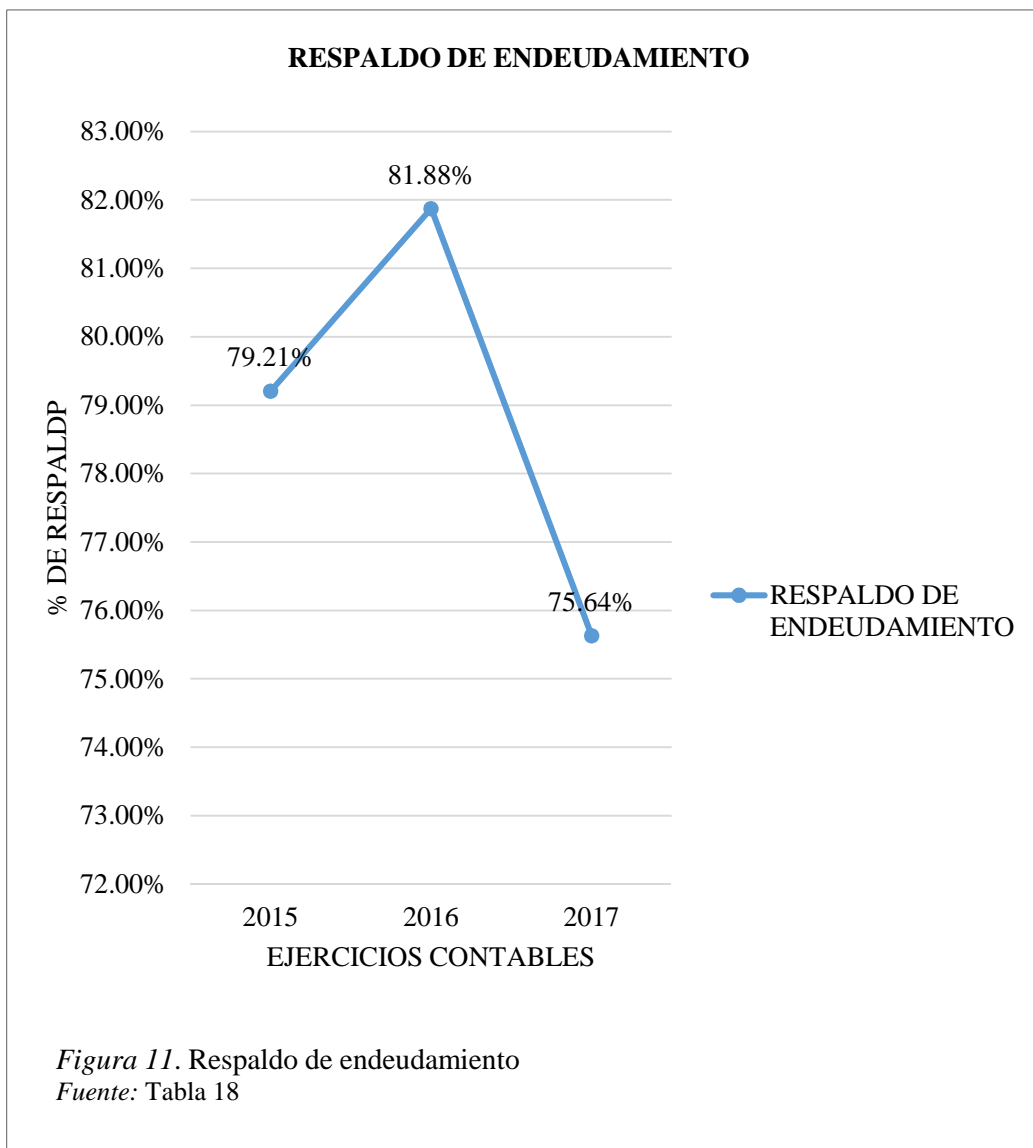
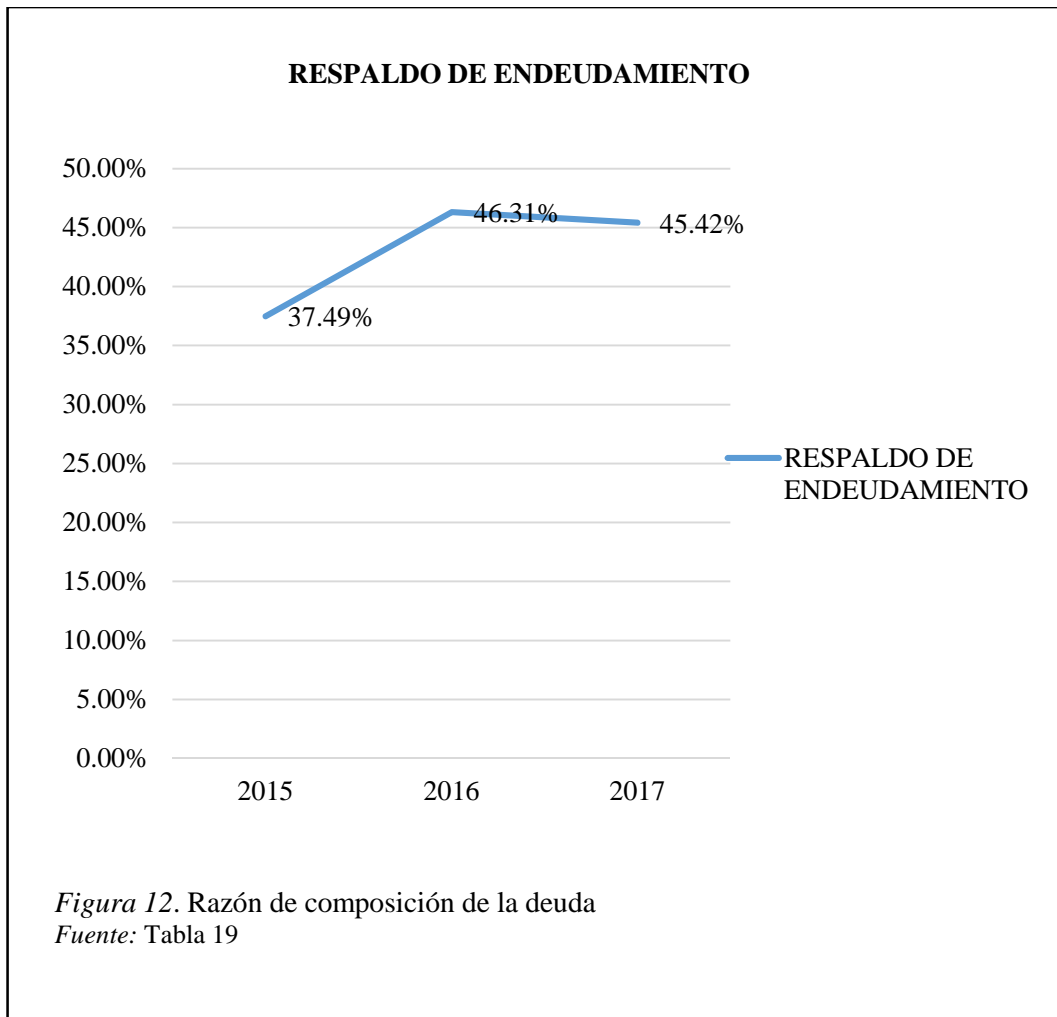


Tabla 19

Razón de composición de la deuda

Razón financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Razón de composición de la deuda	Pasivos corriente/Pasivos totales	2015	35,255.60/94,035.60	37.49%
		2016	48,313.00/104,333.00	46.31%
		2017	39,333.20/86,593.20	45.42%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.



Objetivo específico 2: Determinar el índice de rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo 2017.

3.3.4. Ratios de Rentabilidad: Mide la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Evalúa la capacidad de la empresa para generar utilidades, a través de los recursos que emplea, sean estos propios o ajenos.

Tabla 20

Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Rendimiento Sobre El Patrimonio (Roe)	Utilidad Neta/ Patrimonio	2015	256,963.88/1,917,963.88	13.40%
		2016	200,581.08/1,818,381.08	11.03%
		2017	225,581.18/1,873,831.18	12.04%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

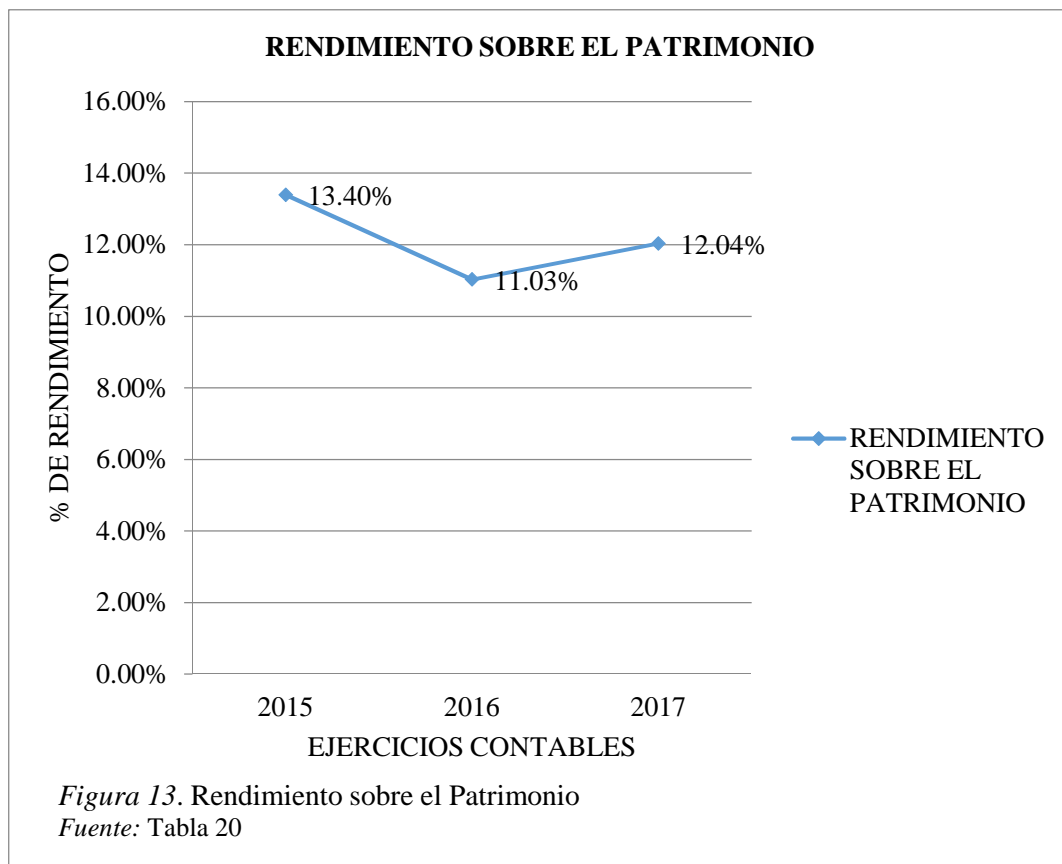


Tabla 21

Rendimiento sobre la inversión (ROA)

Razón financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Rendimiento sobre la inversión (roa)	Utilidad neta/activo total	2015	256,963.88/2,011,999.48	12.77%
		2016	200,581.08/1,922,714.08	10.43%
		2017	225,581.18/1,960,424.38	11.51%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

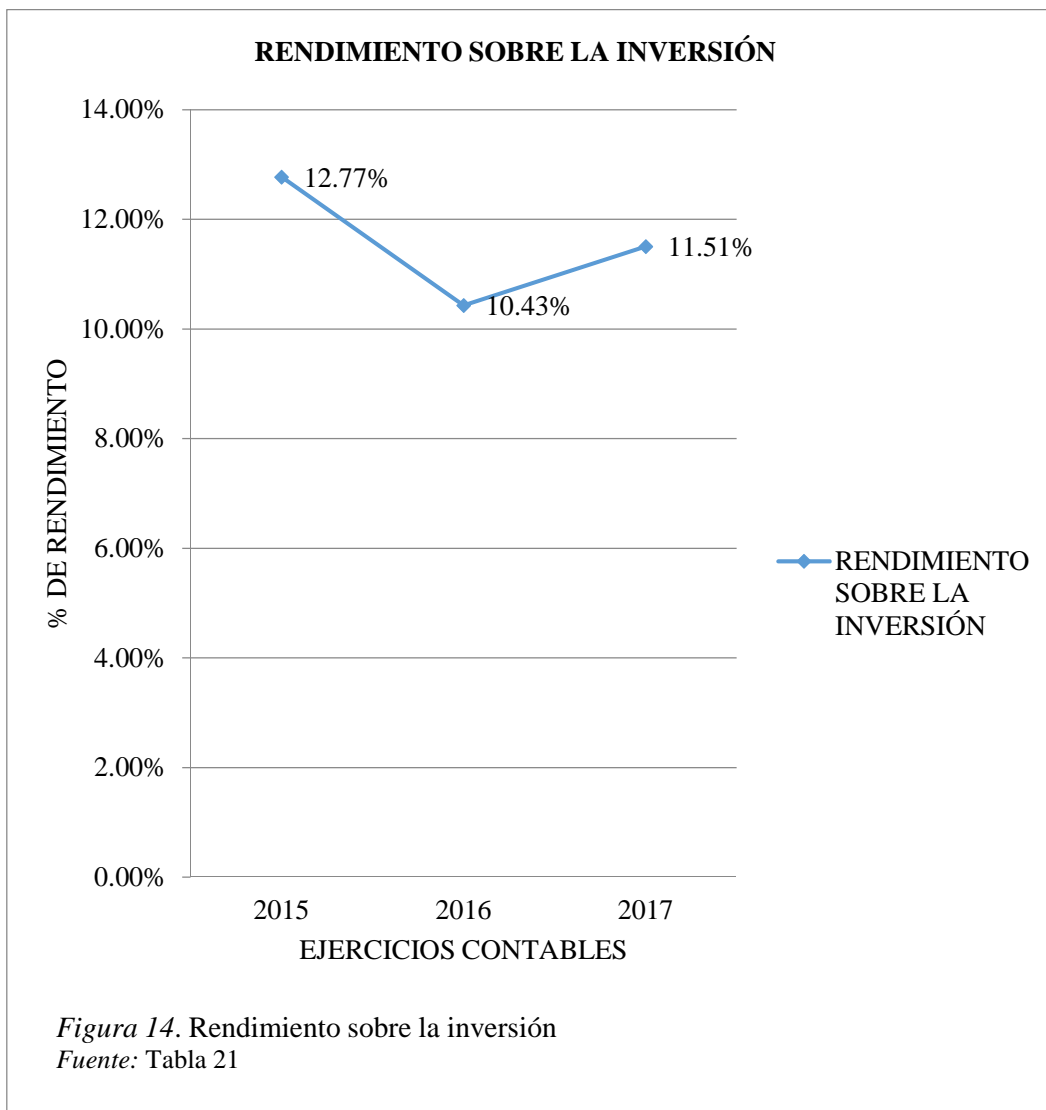


Tabla 22

Utilidad Activo

Razón Financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Utilidad Activo	Utilidad Antes De Impuestos/Activo	2015	356,894.28/2,011,999.48	17.74%
		2016	278,584.84/1,922,714.08	14.49%
		2017	319,973.30/1,960,424.38	16.32%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

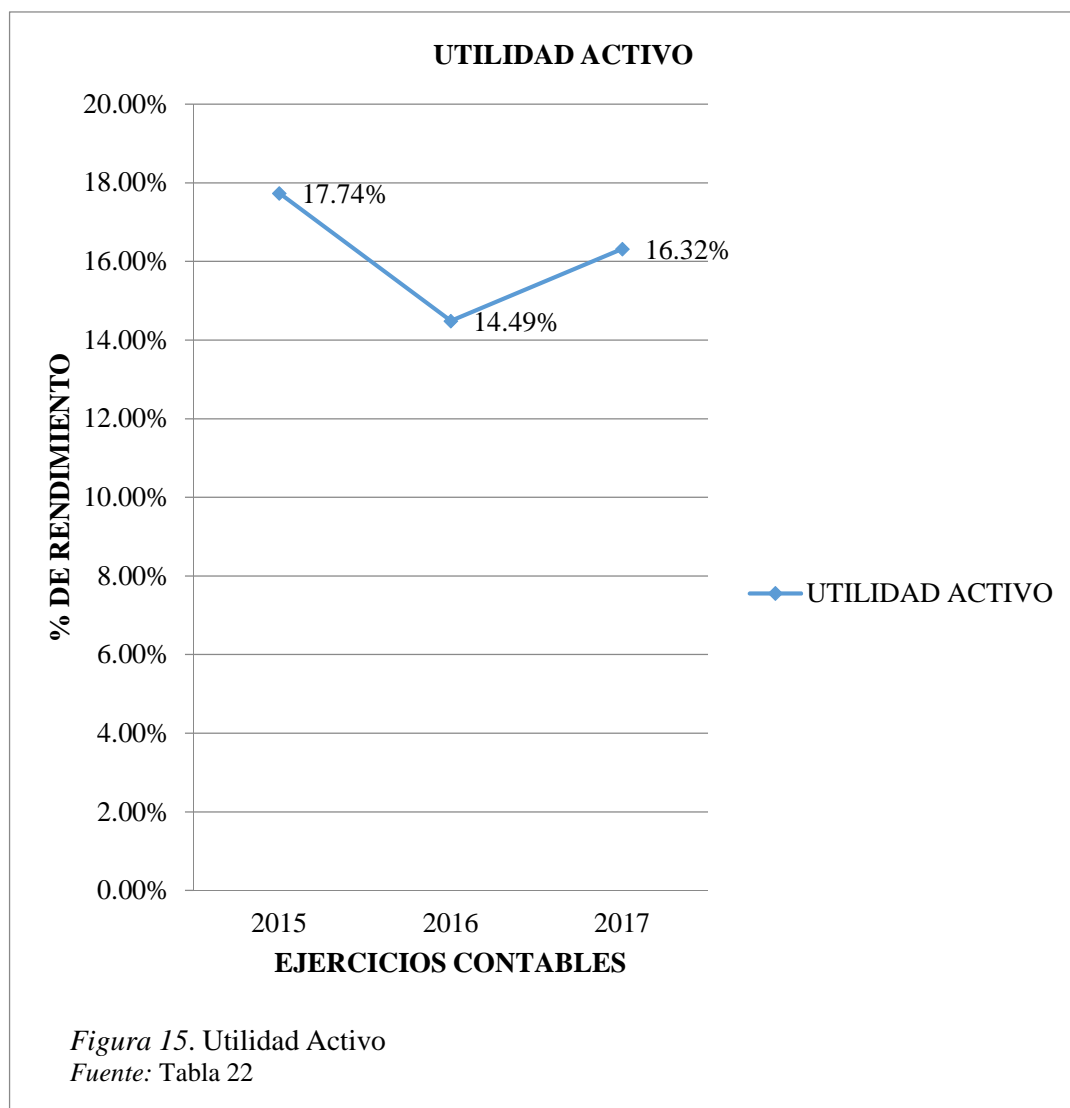


Tabla 23

Utilidad Ventas

Razón financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Utilidad ventas	Utilidad antes de impuestos/ventas	2015	356,894.28/1,373,344.00	26%
		2016	278,584.84/1,141,768.00	24%
		2017	319,973.30/1,210,616.00	26%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

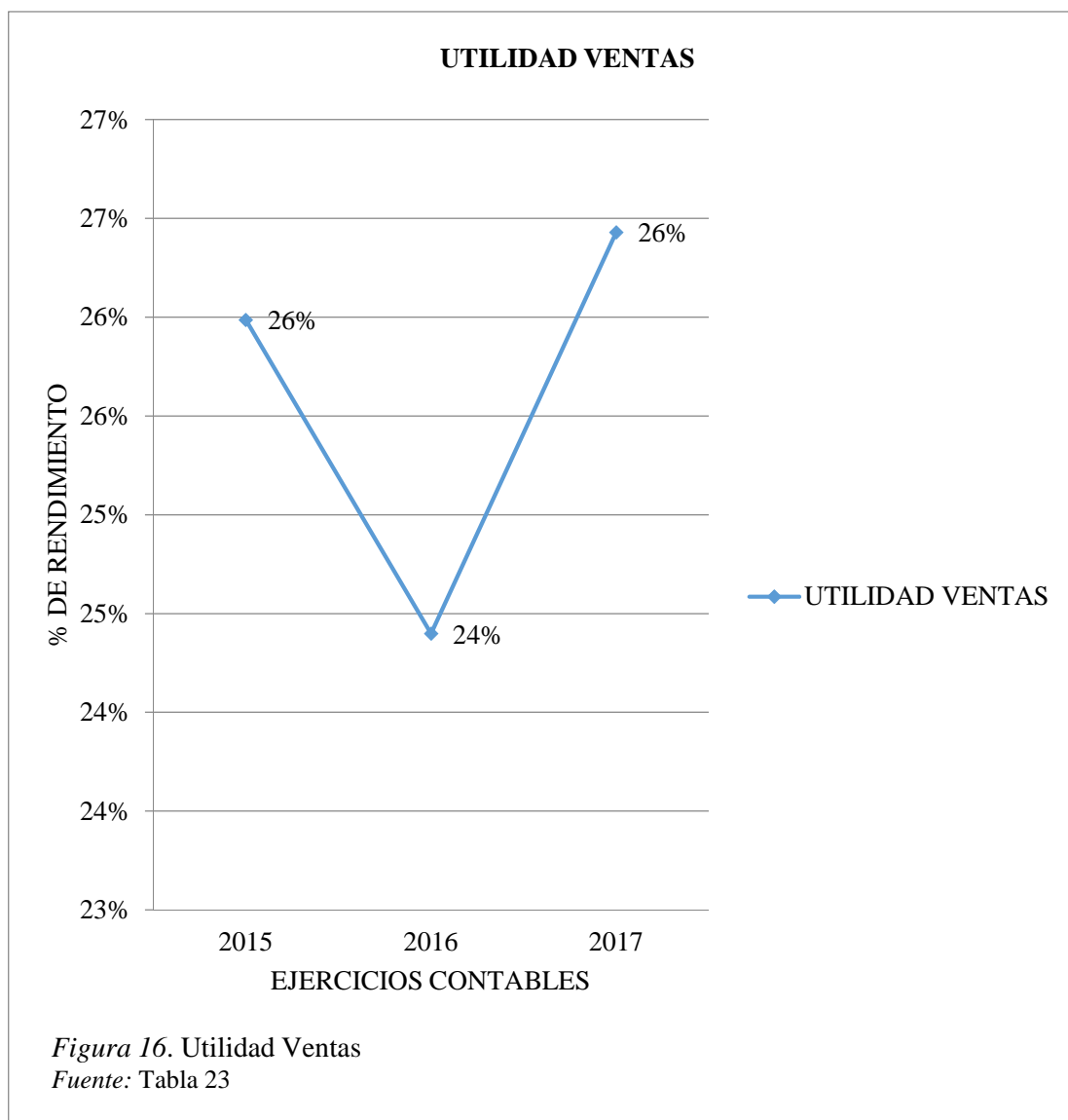
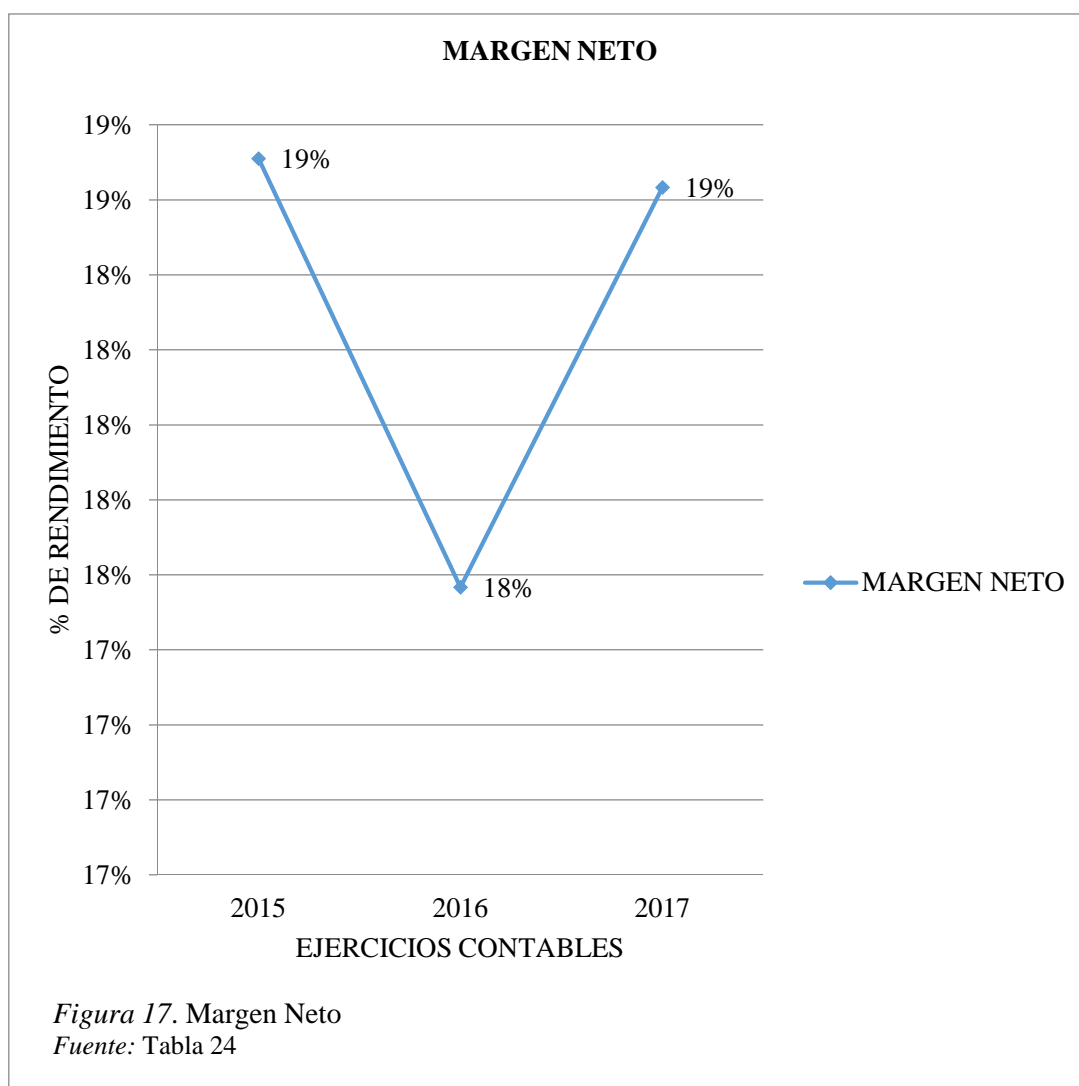


Tabla 24

Margen de Utilidad Neto

Razón financiera	Fórmula	Año	Aplicación	Resultado
Margen neto	Utilidad neta/ ventas netas	2015	256,963.88/1,373,344.00	19%
		2016	200,581.08/1,141,768.00	18%
		2017	225,581.18/1,210,616.00	19%

Fuente: Estados financieros periodo 2015, 2016 y 2017 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.



3.4. Discusión de resultados

Objetivo específico 1: Analizar la situación financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L. Chiclayo 2017.

Para el análisis de la situación financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, se procedió a calcular los ratios de: Liquidez, ratios de Gestión o Actividad, y las ratios de endeudamiento. Además, se realizó un análisis vertical y horizontal del balance general y estado de ganancias y pérdidas. Encontrando los siguientes resultados:

En el análisis vertical realizado al elemento del activo del balance general, se logró determinar que durante el 2015, el activo corriente representó el 23.88% del total activo, representado por la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, con un 21.93%, el activo no corriente representó el 76.12% del activo total; en el 2016, la empresa redujo el efectivo y equivalente de efectivo en un 18.74%, reduciendo el total activo corriente a un 21.99% en representación del activo total, así mismo, durante este año el activo no corriente representó el 78.01% del activo total; durante el 2017, el total activo corriente representó el 27.20% del total del activo, mientras que el activo no corriente representó el 72.80%, este resultado demuestra que la empresa tiene más activos de larga duración puesto que es una empresa de transportes y gran parte de sus activos se encuentra en el no corriente en inmuebles maquinaria y equipo (tabla 2).

En el análisis vertical del pasivo y patrimonio, se logró determinar que en el 2015 el pasivo corriente representó el 1.75% del pasivo y patrimonio total, mientras que el pasivo no corriente representó el 2.92% del total pasivo y patrimonio, es decir durante este periodo la empresa tenía más deudas a largo plazo y menor obligaciones a corto plazo; en el 2016 el pasivo corriente representó el 2.51% del total pasivo más patrimonio, mientras que el pasivo no corriente representó el 2.91% del total pasivo más patrimonio, es decir durante este periodo la empresa tenía más deudas a largo plazo y menores obligaciones a corto plazo al igual que en el periodo anterior, representada por la cuenta obligaciones financieras que representó el 2.91% del total pasivo y patrimonio lo que genera que la empresa pueda atravesar riesgos de liquidez al no disponer del efectivo necesario para suplir sus obligaciones con terceros, así mismo, durante el 2016 el capital social representó el 77.40% del total pasivo y patrimonio, esta cuenta representa la cantidad de dinero en efectivo y otros activos propiedad de la empresa. En el 2017, el análisis vertical evidenció que las

obligaciones financieras representaron un 2.41% del total pasivo y patrimonio, lo que demuestra que en este periodo la empresa se encontraba menos endeudada que en el 2015 y 2016; por otra parte, el capital social se redujo a un 76.52% respecto al total pasivo y patrimonio, por restablecimiento del patrimonio de la sociedad disminuido por consecuencia de pérdidas (tabla 3).

En el análisis horizontal del activo del estado de situación financiera se observa que durante el 2015 y 2016 la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se redujo en un -18.32% respecto al año 2015, lo que evidencia que durante el 2015 la empresa tenía mayor capacidad para cumplir sus compromisos de pago a corto plazo, por otra parte, durante el 2016 y 2017 la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo aumentó en 25.92%, por lo que la empresa durante el 2017 contaba con mayor capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo, estas variaciones en las cuentas dieron como resultado un incremento del activo corriente para el 2017 en un 26.13%; en cuanto al activo no corriente se muestra que la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipo para el 2016 - 2017 se redujeron en un -4.80% y la cuenta de depreciación del inmueble, maquinaria y equipo aumentó en un 7.64%, dando como resultado la disminución del activo no corriente de un -4.85%, en resumen el total activo de la empresa durante el 2015 – 2016 se redujo en un -4.44% y en el periodo 2016 – 2017 se incrementó en un 1.96% respecto al año 2016, producido por el incremento de la utilidad del ejercicio y la valorización de los activos. (tabla 4).

En el análisis horizontal del pasivo y patrimonio del estado de situación financiera se observa que durante el 2015-2016 la cuenta de cuentas por pagar comerciales se incrementó en un 50.46%, aumentando el total pasivo corriente en un 37.04%, así mismo las obligaciones financieras a largo plazo se redujeron disminuyendo los pasivos no corrientes en -4.70%, es decir, los préstamos adquiridos por la empresa fueron para el corto plazo; además los resultados del ejercicio se redujeron en este periodo en un -21.94% producto del incremento de los pasivos. Por otro lado, durante el 2016-2017 la cuenta de obligaciones financieras se redujo, disminuyendo el pasivo no corriente en un -15.64%, así mismo durante el 2016-2017 el pasivo corriente se redujo en un -18.59%, respecto al patrimonio aumentó en un 3.05% para el 2017 producto de la disminución de los pasivos e incremento de las ganancias en el ejercicio. (tabla 5).

En el análisis vertical del estado de ganancias y pérdidas, se observa que, en el 2015, los gastos de venta representaron el 36.09% del total de ingresos, así mismo los gastos de administración representaron el 25.21%, indicando que la utilidad neta del ejercicio solo representó el 0.19% del total de ingresos. Durante el 2016 los gastos de venta y los gastos administrativos representan el 38.49% y el 22.11% respectivamente del total de ingresos, por lo cual la empresa posee un margen de ganancia neta del 0.18% del total de ingresos, lo que evidencia una mala gestión de los recursos y sobre todo la falta de control de los gastos. En el 2017 se presenta una situación similar, pues los gastos de venta representan el 38.05% del total de ingresos, y los gastos administrativos representan el 21.07% respecto al total de ingresos, a pesar que existió una reducción en los gastos aún se percibe un bajo rendimiento de los ingresos respecto a los egresos, quedando una utilidad neta del 18.63% respecto al total de ingresos durante el 2017. (tabla 6).

En el análisis horizontal del estado de ganancias y pérdidas, se observa que respecto al 2015-2016 los ingresos se redujeron en un 16.86%, además los gastos de ventas y administración se redujeron en un 11.33% y 27.08%, respecto a la utilidad neta se redujo en un -21.94%, en el 2016-2017 los ingresos totales se incrementaron en un 6.03%, asimismo los gastos de ventas también se incrementaron en un 4.83%; respecto a los gastos administrativos aumentaron en un 1.05%, producto de la falta de estrategias para el control de los ingresos y egresos y de la falta de implementación de un sistema de costos que optimice su control, estas deficiencias perjudicaron la toma de decisiones y ello incide en la rentabilidad y el bajo margen de utilidad, el cual se esperaba se incremente en un 25%, pero solo se llegó a la meta de un incremento del 12.46% respecto al año anterior. (tabla 7).

Estos resultados obtenidos en el análisis de la situación financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L durante el periodo 2015, 2016 y 2017, evidencian que la empresa no ha tenido una tendencia considerable de crecimiento, sino que más bien sus ingresos han ido disminuyendo respecto al periodo 2015, pese que hubo una ligera recuperación en el año 2017 producto de la disminución de los pasivos e incremento de las ganancias en el ejercicio, así como también un aumento de los activos para dicho periodo, sin embargo, no se llegó a superar lo alcanzado en el periodo 2015.

Respecto al análisis de liquidez corriente, presentada en la tabla 8 y figura 1, muestra que la empresa posee la mayor capacidad de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, pues la liquidez para los tres ejercicios 2015, 2016 y 2017 fue favorable representada por el índice de 13.63, 8.75 y 13.56 para cada periodo respectivamente. Es decir, por cada sol de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con 13.63, 8.75 y 13.56 para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo para cada periodo respectivamente. Sin embargo, la empresa posee activos circulantes ociosos, ya que la razón corriente para los tres periodos es mayor a 2.

En cuanto a la prueba ácida, los resultados de la tabla 9 y figura 2, dan a conocer que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, disminuyendo las existencias sigue teniendo la mayor capacidad de hacer frente a cada S/ 1.00 de sus obligaciones de corto plazo. Siendo así para los años 2015, 2016 y 2017 representan un índice de 12.87, 8.03 y 12.72 respectivamente. La empresa cuenta con mejor liquidez con exigibilidad menor a un año y sigue siendo la empresa más solvente y con muy buena liquidez.

Respecto a la prueba súper ácida o prueba defensiva los resultados de la tabla 10 y figura 3, dan a conocer que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, al tomar en cuenta sólo el efectivo y equivalente de efectivo sigue teniendo la mayor capacidad de hacer frente a cada S/ 1.00 de sus obligaciones de corto plazo. Siendo así para los años 2015, 2016 y 2017 representan un índice de 12.51, 7.46 y 11.54 respectivamente. La empresa cuenta con mejor liquidez con exigibilidad menor a un año y sigue siendo la empresa más solvente y con muy buena liquidez.

Teniendo en cuenta la prueba de capital de trabajo, el análisis presentado en la tabla 11 y figura 4, muestran que la empresa cuenta con capital propio en los tres años; siendo S/ 445,243.88 en el 2015, S/ 374,515.08 en el año 2016 y S/ 493,971.18 en el año 2017, significa que la empresa liquidando sus obligaciones de corto plazo, mantiene fondos y recursos financieros de corto plazo que dispondrá libremente para la toma de decisiones de inversión en la actividad económica. Por lo que el capital de trabajo se encuentra invertido en inmueble maquinaria y equipo.

Los resultados obtenidos demuestran que, durante los años evaluados 2015, 2016 y 2017 la empresa se mantuvo solvente con buena liquidez, es decir, mantuvo un adecuado manejo de la capacidad de pago de las obligaciones en el corto plazo, así mismo se determinó

que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L posee activos circulantes ociosos, ya que la razón corriente para los tres periodos es mayor a 2.

Estos resultados se corroboran con Japón (2017), quien realizó un estudio sobre un plan financiero y contable en una asociación agro artesanal, donde encontró resultados similares, afirmando que cuando la entidad posee una adecuada capacidad de pago en el corto plazo, logra responder en el momento oportuno a sus obligaciones financieras, reduciendo su nivel de endeudamiento y demostrando una mejor gestión financiera.

Los resultados encontrados también se fundamentan en la teoría de Fierro (2016) quien afirma que la liquidez es la capacidad de una empresa para obtener dinero en efectivo y de esta forma hacer frente a sus obligaciones o deudas de corto plazo, la liquidez permite mantener el proceso productivo, o comercial, activo.

En cuanto al análisis de rotación de cuentas por cobrar-terceros, los resultados de la tabla 12 y figura 5, nos da a conocer que para la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, la rotación de cuentas por cobrar es de 108.82, 41.23 y 40.86 veces para los años 2015, 2016 y 2017 respectivamente, lo que significa que convierte sus créditos en efectivo durante el 2015, 108.82 veces al año, durante el 2016, 41.23 veces al año y durante el 2017, 40.86 veces en el año.

Respecto al periodo promedio de rotación de cuentas por cobrar – terceros, los resultados de la tabla 13 y figura 6, nos da a conocer que para la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, la cantidad de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante el 2015 fue de 3.35, durante el 2016 fue de 8.85 y durante el 2017 fue de 8.93, es decir, la rotación de las cuentas por cobrar-terceros aumentó respecto a años anteriores.

En cuanto a la rotación de activos, los resultados de la tabla 14 y figura 7, dan a conocer que el total de la inversión en activos para el año 2015, 2016 y 2017 presentaron una rotación de 0.68, 0.59 y 0.62 respectivamente. Es decir, Por cada S/ 1.00 invertido en activos totales, se generaron en ventas de 0.68, 0.59 y 0.62 para cada año respectivamente.

En resumen, los resultados de los ratios de solvencia y gestión demuestran que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, durante los años evaluados, el año donde la empresa tuvo un mejor nivel de actividad y eficiencia en el uso de sus recursos disponibles fue en el 2015, situación que cambió durante el 2016 y 2017, por lo cual es necesario un mejor manejo de los recursos financieros para obtener una mayor solvencia empresarial.

Estos resultados se corroboran con Herrera (2014) quien realizó un estudio sobre la propuesta de un plan estratégico y financiero para una empresa ferretera, donde encontró resultados similares, afirmando que el adecuado manejo de los indicadores de solvencia y gestión permite conocer cuál es la eficiencia en el manejo de los recursos, por lo cual cuando estos indicadores se tienen una tendencia negativa respecto a años anteriores, indica la falta de control de recursos, por lo cual es necesario la implementación de un planeamiento financiero.

Los resultados obtenidos también se respaldan en la teoría de Carballo (2015) quien afirma que los ratios de solvencia y gestión indican la capacidad de una empresa para cumplir todas sus obligaciones sin importar su plazo. En ocasiones es referida como liquidez, pero ésta es solo uno de los grados de solvencia. Se dice que una empresa cuenta con solvencia cuando está capacitada para liquidar los pasivos contraídos al vencimiento de los mismos y demuestra que podrá conservar dicha situación en el futuro.

Respecto a la razón de endeudamiento total del activo, los resultados de la tabla 15 y figura 8, dan a conocer que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L presenta un nivel de endeudamiento para los tres periodos 2015, 2016 y 2017 con índices de 4.67%, 5.43% y 4.42% para cada año respectivamente. Esto significa, que la participación de los proveedores, acreedores es del 4.67%, 5.43% y 4.42% para cada año respectivamente. Es decir, por cada S/ 1.00 que la empresa ha invertido en los activos totales, han sido financiados por acreedores S/ 0.0467, S/. 0.0543 y S/ 0.0442 para cada año respectivamente.

En cuanto a la razón de patrimonio activo los resultados de la tabla 16 y figura 9, muestran la razón de patrimonio activo, siendo así para los años 2015, 2016 y 2017 representan un índice 95.33%, 94.57% y 95.58% respectivamente; lo cual es proporción de financiamiento por recursos propios o participación de los dueños para financiar sus activos totales. Es decir, por cada S/ 1.00 de activos de la entidad S/ 0.9533, S/ 0.9457 y S/ 0.9558 fueron obtenidos con recursos propios para cada año respectivamente.

Respecto a la estructura de capital (deuda patrimonio), los resultados de la tabla 17 y figura 10, dan a conocer que la deuda con terceros que tiene la empresa comprende el 4.90% del patrimonio en el 2015, en el año 2016 comprende el 5.74% del patrimonio y en el año 2017 comprende el 4.62% del patrimonio.

En cuanto al respaldo de endeudamiento, en la tabla 18 y figura 10, se observa que la empresa durante el 2015 mantuvo el 79.21% de respaldo de deuda sobre los recursos propios, en el 2016 fue de 81.88% y el 2017 fue de 75.64%, es decir que la empresa al tener un resultado mayor al 60% significa que está soportando un excesivo volumen de deuda.

Respecto a la razón de composición de la deuda, en la tabla 19 y figura 12, se observa que la empresa durante el 2015 el 37.49% de las deudas eran a corto plazo, es decir por cada sol de deuda, 0.37 céntimos vencían antes de un año; en el 2016 se produce un incremento al 46.31% y en el 2017 es de 45.42%. Evidenciando que el monto que representan los financiamientos a corto plazo del total de deudas es representativo.

Los resultados obtenidos, en resumen, indican que, respecto al nivel de endeudamiento de la empresa, actualmente está soportando un aumento en el volumen de deuda, evidenciando que el monto que representan los financiamientos a corto plazo del total de deudas, es representativo.

Estos resultados son similares a los encontrados por Sarango (2016) quien realizó un estudio sobre una propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de una empresa constructora, donde muestra que la razón de composición de la deuda en la empresa supera el 40% lo que indica que el financiamiento en el corto plazo es representativo, por lo cual concluye que es necesario el diseño de un plan financiero para controlar adecuadamente los recursos financieros.

Así mismo, los resultados encontrados se fundamentan en la teoría de Ortiz (2015) quien afirma a partir de conocer en qué medida las distintas fuentes de financiamiento ayudan a financiar los diferentes activos, se hace necesario conocer también cómo se encuentran estructuradas las fuentes de financiamiento de la empresa. Es decir, qué relación guardan entre sí los recursos ajenos, los recursos permanentes y los recursos propios de la misma.

Objetivo específico 2: Determinar el índice de rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo 2017.

Para determinar el índice de rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, se realizó el análisis de los ratios de rentabilidad, obteniendo los siguientes resultados:

Respecto al rendimiento sobre el patrimonio, los resultados mostrados en la tabla 20 y figura 13, dan a conocer el rendimiento sobre el patrimonio, la rentabilidad para los años 2015, 2016 y 2017 fue de 13.40%, 11.03% y 12.04% respectivamente. Lo cual significa que

por cada S/ 1.00 invertido en el patrimonio en el año 2015, 2016 y 2017, se generó S/ 0.1340, S/ 0.1103 y S/0.1204 de utilidad neta para cada año respectivamente. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.

En cuanto al rendimiento sobre la inversión, los resultados mostrados en la tabla 21 y figura 14, dan a conocer que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, Presenta un rendimiento sobre la inversión para el año 2015, 2016 y 2017 de 12.77%, 10.43% y 11.51% respectivamente; es decir, por cada S/1.00 invertido en el activo total en el año 2015, 2016 y 2017, se generó S/ 0.1277, S/ 0.1043 y S/0.1151 de utilidad neta para cada año respectivamente.

Considerando la utilidad activo, los resultados mostrados en la tabla 22 y figura 15, dan a conocer la utilidad que genera la empresa por cada UM invertida en sus activos para los años 2015, 2016 y 2017 que fueron de 17.74%, 14.49% y 16.32% respectivamente. Es decir, por cada S/. 1.00 invertido en los activos totales, se generó utilidad antes de impuestos de S/ 0.1774, S/.0.1449 y S/ 0.1632 para cada año respectivamente.

Respecto a la utilidad ventas, los resultados de la tabla 23 y figura 16, dan a conocer el margen de utilidad antes de impuestos para el año 2015, 2016 y 2017 de 26%, 24% y 26% respectivamente. Lo anterior indica que las ventas generaron una utilidad antes de impuestos de 26%, 24% y 26% para cada año; es decir, por cada S/1.00 de las ventas en los periodos señalados, la empresa se queda con utilidad antes de impuestos de S/ 0.26, S/ 0.24 y S/ 0.26 respectivamente.

En cuanto, al margen de utilidad neto, los resultados de la tabla 24 y figura 17, dan a conocer que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L presenta un margen de utilidad neto para el año 2015, 2016 y 2017 de 19%, 18% y 19% respectivamente. Lo que refleja que las ventas durante los periodos indicados generaron 19%, 18% y 19% de utilidad neta para cada año. En otras palabras, Por cada S/ 1.00 de las ventas netas los periodos señalados, la utilidad neta fue de S/ 0.19, S/ 0.18 y S/0.19 respectivamente.

En general, lo que se muestra en el análisis de cada ratio es la mejora que se presenta en la rentabilidad para el año 2016 en relación al 2015; sin embargo, se tiene que el 2017 la rentabilidad por más que aumento respecto al 2016, no logró recuperarse en relación al 2015, además no representó los resultados esperado para dicho año, situación que es necesario revertir para el presente periodo 2018 a través de una planificación financiera adecuada a la necesidad de la empresa.

Esta situación la presenta Tovar (2013) en su investigación acerca de una propuesta de un planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad de editorial la Gaceta, donde muestra la reducción de los índices de rentabilidad debido a que no se tomaba en cuenta las herramientas financieras para tomar las decisiones de importancia y que involucraba el desarrollo y crecimiento de la empresa causando un mal uso de los recursos tanto materiales como financieros, causando así una reducción de la rentabilidad.

Esto es explicado por Esclava (2013) quien manifiesta que toda acción económica que genera mutilación de recursos de todo tipo, sean materiales, financieros o humanos, su fin es obtener resultados que generen rentabilidad, en este sentido, rentabilidad se define como el rendimiento que se genera producto de una acción económica o una inversión durante un periodo determinado.

Objetivo específico 3: Diseñar un planeamiento financiero enfocado a mejorar la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L. Chiclayo 2017

El diseño del planeamiento financiero enfocado a mejorar la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, cumple la función de brindar a la organización los lineamientos necesarios para la optimización de los recursos financieros y obtener los mejores resultados a corto, mediano y largo plazo. Según los resultados obtenidos de las entrevistas aplicadas a los representantes de la empresa, se determinó que está operando de manera empírica, preocupándose solo por las operaciones diarias sin proyectarse al futuro y carece de un planeamiento financiero, además los trabajadores no tienen metas asignadas, no se miden los resultados. Por otra parte, el contador afirmó que no se utilizan herramientas financieras para analizar los estados financieros, y en algunas ocasiones para lograr mantener la liquidez en el corto plazo y cumplir con las obligaciones se recurre al apalancamiento financiero aumentando la deuda de la empresa.

En tal sentido, se identificó que la empresa de Turismo Atahualpa Servicios SRL, carece de un adecuado control de su información financiera, ya que los directivos piensan que no es necesario y que solo les basta con sus conocimientos empíricos sobre el tema, lo cual demuestra que la gestión gerencial no se ha desarrollado de la mejor manera y que las decisiones tomadas no fueron totalmente correctas.

Estos resultados encontrados en la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, demuestran que los diversos factores como la falta de un planeamiento a largo plazo,

el inadecuado control de los presupuestos, la falta de herramientas financieras y sobre todo la falta de metas claras para lograr cumplir los objetivos organizacionales en el corto y largo plazo, exigen la implementación de un planeamiento financiero para reducir y eliminar las falencias encontradas y aumentar la rentabilidad.

Los resultados guardan relación con Meza (2015) en su estudio planeamiento financiero en el corto plazo y mejora de la situación económica financiera en una empresa de servicios, donde encontró resultados similares, pues afirma que cuando la empresa opera de manera empírica sin seguir un rumbo claro, los resultados serán inciertos, por ello surge la necesidad de contar con un planeamiento financiero que permita incrementar el nivel de rentabilidad.

La teoría que respalda los resultados encontrados corresponde a Carrasco y Pallerola (2014) quien afirma que la planeación financiera permite que una organización garantice su operatividad generando un mayor índice de rentabilidad sostenible, se fundamenta en la necesidad de que las empresas sean evaluadas periódicamente para determinar su posición actual y cuál es el rumbo que debe seguir. Mediante una adecuada planificación financiera se logrará definir las proyecciones futuras de la empresa en base a la situación actual, es decir, permite diseñar estrategias y proponer objetivos y metas basados en la realidad de la empresa de esta manera los objetivos propuestos serán más fáciles de cumplir y se lograrán mejores resultados económicos haciendo la empresa más rentable.

3.5. Propuesta de investigación

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA LA EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL

3.5.1. Introducción

Desde hace un tiempo se observó que las empresas están dando mayor importancia a los temas de administración y finanzas, especialmente la planificación financiera, lo cual genera un mejor desarrollo financiero en la empresa, puesto que ya no se analizaría la información solo por experiencias, sino que ahora se tendría un plan debidamente diseñado y estructurado que proporcionaría mejores resultados a corto y largo plazo.

En tal sentido, se identificó que la empresa de Turismo Atahualpa Servicios SRL, carece de un adecuado control de su información financiera, ya que los directivos piensan que no es necesario y que solo les basta con sus conocimientos empíricos sobre el tema, lo cual demuestra que la gestión gerencial no se ha desarrollado de la mejor manera y que las decisiones tomadas no fueron totalmente correctas.

Por lo expuesto anteriormente, la forma en que la empresa de Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL ha venido manejando el tema financiero no es tan confiable, debido a que no dispone de los recursos y herramientas necesarias para analizar la información, lo que provoca que sea imposible determinar la verdadera rentabilidad de la empresa.

Al desarrollar la propuesta primero se deberá analizar la situación de la empresa, donde se identificarán los problemas o dificultades que presente. Es por ello que se debe mejorar sus objetivos, establecer estrategias y realizar inversiones adecuadas con el propósito de obtener resultados favorables que beneficien a la empresa de Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL.

En tal sentido, se puede ratificar que al realizar la propuesta la empresa desarrollará de la mejor manera su actividad comercial, económica y financiera, ya que contará con herramientas financieras necesarias que le permita mejorar control de la información.

3.5.2. Justificación

La propuesta de la planificación financiera para la empresa de Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, resulta importante, ya que permitirá analizar la información de la empresa de una mejor manera con el fin de tomar mejores decisiones y controlar la rentabilidad de la misma.

El modelo de esta propuesta se justifica por la necesidad que tiene la empresa de administrar mejor los recursos financieros que posee, por lo que se deberá establecer estrategias necesarias que colaboren con este fin y que solucionen los problemas encontrados, generando un aumento en la rentabilidad.

Tomando en cuenta esto, el impacto sobre la rentabilidad al realizar esta propuesta es muy favorable, debido a que servirá en el análisis de la información, optimizando recursos. Asimismo, la propuesta se considerará como una ventaja competitiva frente a sus competidores en el sector, puesto que la empresa tendrá mejor desarrollo en el mercado.

En tal sentido, siendo la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, una de las empresas más representativas en su sector, se espera que los resultados de la propuesta generen una mayor rentabilidad. Además, también se espera que esta propuesta se convierta en una fuente de información para futuras investigaciones sobre el tema.

3.5.3. Objetivos

Brindar a la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, las herramientas necesarias para mejorar la rentabilidad de la empresa a través de una planificación financiera eficiente.

3.5.4. Generalidades

Descripción de la empresa

RUC: 20480667809

Razón Social: Empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada

Nombre Comercial: Emptursa S.R.L.

Tipo Empresa: Soc.Com.Respons. Ltda

Condición: Activo

Fecha Inicio Actividades: 01 / Agosto / 2009

Actividad Comercial: Otros Tipos Transporte Reg. Via Ter.

CIU: 60214

Dirección Legal: Calle Conquista #123- San Carlos

Distrito / Ciudad: José Leonardo Ortiz- Chiclayo

Departamento: Lambayeque, Perú

Gerente General: Fernández Vergara Alcira Noemí

3.5.5. Misión y Visión

Misión

Somos una empresa de transporte que proporciona la mejor experiencia al cliente en la región de Lambayeque, a través de una cultura de servicio y crecimiento, que busca la excelencia. De este modo Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, satisface las expectativas del cliente en cuanto a mejor calidad y tecnología líder, desarrollando a nuestros colaboradores, de tal forma que podamos brindar a nuestro visitante servicios diseñados para generar bienestar y solidez.

Visión

Ser una empresa líder a nivel Nacional, en el segmento del transporte, consolidándonos como una empresa innovadora brindando la más alta calidad de servicio de transporte, para lograr por medio del esfuerzo, innovación, tecnología y mejoramiento continuo, una dinámica de servicios y desarrollo empresarial que responda a las exigencias, necesidades y desafíos del entorno global cambiante; de tal manera que asegure nuestro éxito en el tiempo.

3.5.6. Planificación Estratégica

Estrategias – Área administrativa

A. Reorganizar el área administrativa de la empresa.

La empresa presenta problemas y dificultades que generalmente fueron consecuencia de las carencias que presenta el área administrativa, es por ello que se sugiere reorganizar esta área para solucionar los problemas y obtener mejores resultados.

Objetivos del área

- a) Proporcionar información detallada y precisa con el fin de tomar mejores decisiones.
- b) Reclutar personal debidamente capacitado para laborar en el área administrativa de la empresa.

- c) Establecer las funciones de los empleados de acuerdo a las necesidades de la empresa.

Acciones

- a) Implementar un organigrama bien diseñado de acuerdo al sector de la empresa.
- b) Diseñar el reglamento interno de la empresa, así como los manuales de organización y funciones.
- c) Identificar las debilidades y fortalezas de los trabajadores, mediante la evaluación constante en periodos no mayor a 3 meses.

Responsable

El responsable o encargado de ejecutar estos objetivos es el gerente general de la empresa, quien tendrá la ayuda de un profesional externo debidamente especializado con el tema.

Recursos

Se incurrirá en costos, los costos que sean necesarios en el presupuesto.

B. Asegurar el buen uso de los recursos de manera óptima y racional con la finalidad de lograr el crecimiento ordenado y planificado de la empresa.

Por lo que atravesado la empresa debido a las malas decisiones y al mal manejo de los recursos existentes es necesario mejorar la disponibilidad y llevar un buen control de los mismos para que la organización tenga un crecimiento ordenado.

Objetivos del área

- a) Programar la cantidad de recursos periódicamente para que permita satisfacer los requerimientos de la empresa.
- b) Llevar un control de los recursos

Acciones

Realizar un plan de asignación de los recursos administrativos y operativos al inicio de cada año.

Responsable

El gerente será el encargado de realizar este objetivo con ayuda del profesional que se contratará.

Recursos

Incluir los costos que sean necesarios en el presupuesto

Estrategias – Área de mercadeo

A. Incrementar las ventas del negocio

Por la falta de una buena organización y malas decisiones la empresa ha tenido una disminución de las ventas de un año para otro, por tal es necesario incrementar los ingresos de la empresa con la finalidad de generar utilidad.

Objetivos del área

- a) Conservar a los nuestros clientes y captar a nuevos clientes.
- b) Aumentar los servicios por semana.

Acciones

- a) Realizar un presupuesto de ventas anualmente
- b) Establecer un calendario de servicios por semana (n° de viajes).
- c) Realizar las políticas de ventas

Responsable

El gerente será el encargado de realizar este objetivo con ayuda del profesional que se contratará.

Recursos

Incluir los costos que sean necesarios en el presupuesto.

B. Posicionar y mejorar la imagen de la organización ante los clientes y potenciales clientes.

Al tener una mejor imagen ante los clientes y potenciales clientes, estos siempre elegirán nuestros servicios.

Objetivos del área

- a) Mantener un nivel de precios similar a la competencia.
- b) Brindar servicio de calidad en tiempo oportuno según las necesidades del cliente.

Acciones

- a) Dar a conocer sobre los servicios que brinda la empresa a los clientes y posibles clientes.
- b) Crear una página de la empresa que además de dar a conocer los servicios que brinda la empresa, también halla un buzón de sugerencias y reclamos las cuales servirán para posteriormente brindar un mejor servicio al cliente.

Responsable

El gerente será el encargado de realizar este objetivo con ayuda del profesional que se contratará.

Recursos

Incluir los costos que sean necesarios en el presupuesto

Estrategias – Área de contabilidad y finanzas

A. Revisar periódicamente los informes contables de la empresa.

La gran parte de los problemas que se han presentado en la empresa es debido al retraso de brindar la información necesaria que ayude a tomar decisiones al gerente.

Objetivos del área

- a) Comparar la información que tiene la empresa con la información que brinda el contador.
- b) Identificar los costos operativos y proceder la rectificación.
- c) Realizar los estados financieros proyectados

Acciones

- a) Realizar periódicamente un análisis de los estados financieros
- b) Obtener los datos reales y confiables para realizar los estados financieros proyectados.

Responsable

El encargado de realizar este objetivo es el contador de la empresa quien trabajará en conjunto con el gerente.

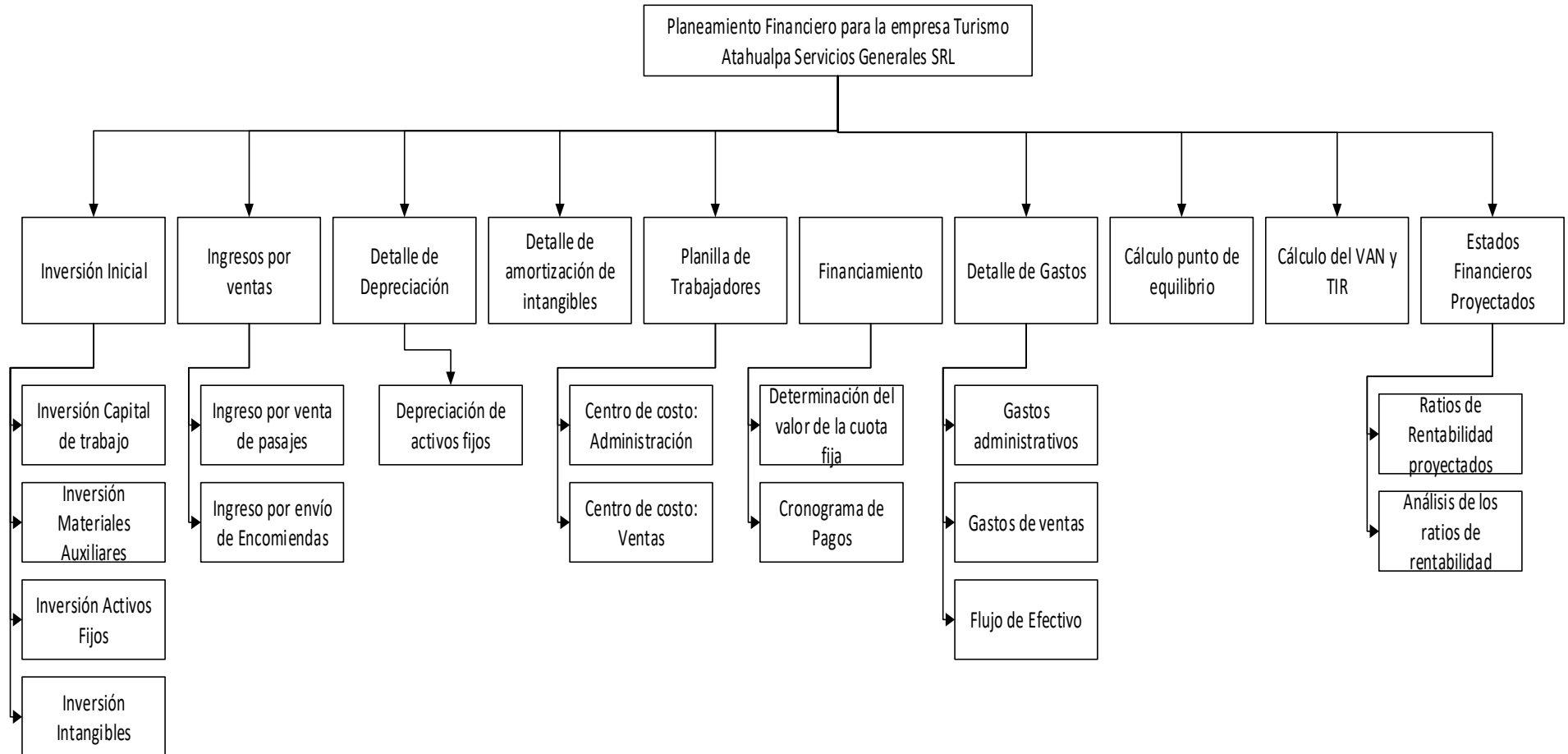
Recursos

Material histórico e informativo que contenga la información necesaria para llevar a cabo este objetivo.

3.5.7. Esquema de la Propuesta

Figura 18

Esquema de la Propuesta



Fuente: Elaboración Propia

3.5.8. Planeamiento financiero para la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL

Tabla 25

Inversión Inicial

INVERSIÓN INICIAL		
Inversión Capital de Trabajo	S/.	28,000.00
Inversión Materiales Auxiliares	S/.	17,015.00
Inversión Activos Fijos	S/.	1,458,859.00
Inversión Intangibles	S/.	10,934.00
TOTAL INVERSIÓN	S/.	1,514,808.00

Fuente: Elaboración propia

A. Detalle inversión capital de trabajo

Tabla 26

Capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO		
CONCEPTO	TOTAL	
Depósito en Cuenta Corriente	S/.22,300.00	
Efectivo	S/.5,700.00	
TOTAL	S/.28,000.00	

Fuente: Elaboración propia

B. Detalle inversión materiales auxiliares

Tabla 27

Materiales auxiliares

MATERIALES AUXILIARES		
CONCEPTO	TOTAL	
Combustible	S/.5,620.00	
Suministros Automotrices	S/.4,615.00	
Repuestos Automotrices	S/.6,780.00	
TOTAL	S/.17,015.00	

Fuente: Elaboración propia

C. Detalle de inversión activos fijos

Tabla 28

Detalle de inversión activos fijos

EQUIPOS DE TRANSPORTE			
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL
02	Bus (50 asientos)	S/.252,500.00	S/.505,000.00
05	Bus (45 asientos)	S/.185,200.00	S/.926,000.00
	TOTAL	S/.437,700.00	S/.1,431,000.00
HERRAMIENTAS			
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL
05	Set de herramientas vehiculares	S/.260.00	S/.1,300.00
	TOTAL	S/.260.00	S/.1,300.00
MUEBLES Y ENSERES			
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL
02	Silla Gerencial Giratoria	S/.230.00	S/.460.00
01	Módulo de melanime	S/.810.00	S/.810.00
06	Sillas de Oficina	S/.75.00	S/.450.00
04	Sillones de 6 asientos tipo Recepción	S/.950.00	S/.3,800.00
02	Estante de Melamine	S/.220.00	S/.440.00
	TOTAL	S/.2,285.00	S/.5,960.00
EQUIPOS DIVERSOS			
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL
03	Computadora y Accesorios	S/.5,620.00	S/.16,860.00
02	Impresora Multifuncional	S/.850.00	S/.1,700.00
09	Botiquín	S/.50.00	S/.450.00
10	Extintor	S/.120.00	S/.1,200.00
02	Micrófono	S/.60.00	S/.120.00
02	Calculadora Científica	S/.65.00	S/.130.00
01	Teléfono	S/.139.00	S/.139.00
	TOTAL	S/.6,904.00	S/.20,599.00
TOTAL ACTIVOS FIJOS			S/.1,458,859.00

Fuente: Elaboración propia

D. Detalle de intangibles

Tabla 29

Detalle de intangibles

INTANGIBLES			
CENTRO DE COSTO: ADMINISTRACIÓN			
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL
01	Software Administrativo	S/.10,934.00	S/.10,934.00
	TOTAL	S/.10,934.00	S/.10,934.00
TOTAL ACTIVOS FIJOS			S/.10,934.00

Fuente: Elaboración propia

E. Ingreso por Ventas

Tabla 30

Ingresos por ventas y envíos de encomiendas

INGRESOS POR VENTA DE PASAJES TERRESTRES													
DESTINO	INGRESOS												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
Cutervo - Chiclayo	26,057.00	13,251.00	26,684.00	14,089.00	28,617.00	25,599.00	25,607.00	21,087.00	19,137.00	25,057.00	14,247.00	24,533.00	263,965.00
Chiclayo - Cutervo	22,872.00	14,490.00	21,620.00	12,361.00	23,812.00	24,653.00	22,790.00	19,982.00	15,749.00	22,984.00	13,009.00	21,630.00	235,952.00
Cutervo - Lima	18,211.00	14,339.00	13,657.00	17,191.00	17,468.00	19,730.00	12,391.00	18,183.00	16,350.00	18,192.00	15,987.00	15,702.00	197,401.00
Lima - Cutervo	17,453.00	12,472.00	16,799.00	16,337.00	16,521.00	12,717.00	19,512.00	16,449.00	15,737.00	16,420.00	15,465.00	14,831.00	190,713.00
Cutervo - Cajamarca	11,460.00	11,271.00	10,794.00	10,783.00	10,930.00	12,584.00	9,937.00	11,500.00	9,202.00	10,497.00	9,980.00	12,109.00	131,047.00
Cajamarca - Cutervo	12,159.00	10,257.00	11,573.00	9,407.00	9,489.00	10,491.00	9,489.00	9,482.00	8,103.00	11,409.00	9,037.00	11,627.00	122,523.00
TOTALES	108,212.00	76,080.00	101,127.00	80,168.00	106,837.00	105,774.00	99,726.00	96,683.00	84,278.00	104,559.00	77,725.00	100,432.00	1,141,601.00
INGRESOS POR ENVÍO DE ENCOMIENDAS													
SERVICIO	INGRESOS												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
Encomiendas	8,992.00	7,702.00	8,241.00	11,316.00	9,717.00	8,188.00	8,967.00	7,501.00	6,727.00	9,397.00	9,479.00	11,528.00	107,755.00
TOTAL INGRESOS POR VENTAS											S/.1,249,356.00		
			CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PROPORCIÓN %								
Pasajes Vendidos (Estimado)			57,080.05	S/.20.00	91.38%								
Encomiendas enviadas/recibidas (Estimado)			13,469.38	S/.8.00	8.62%								

Fuente: Elaboración propia

F. Detalle de depreciación - activos fijos

Tabla 31

Depreciación de activos fijos

EQUIPOS DE TRANSPORTE							CENTRO DE COSTO
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	TASA DEP.	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	
02	Bus (50 asientos)	S/.252,500.00	S/.505,000.00	10%	S/.50,500.00	S/.4,208.33	VENTAS
05	Bus (45 asientos)	S/.185,200.00	S/.926,000.00	10%	S/.92,600.00	S/.7,716.67	VENTAS
	TOTAL	S/.437,700.00	S/.1,431,000.00		S/.143,100.00	S/.11,925.00	
HERRAMIENTAS							CENTRO DE COSTO
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	TASA DEP.	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	
05	Set de herramientas vehiculares	S/.260.00	S/.1,300.00	10%	S/.130.00	S/.10.83	VENTAS
	TOTAL	S/.260.00	S/.1,300.00		S/.130.00	S/.10.83	
MUEBLES Y ENSERES							CENTRO DE COSTO
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	TASA DEP.	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	
02	Silla Gerencial Giratoria	S/.230.00	S/.460.00	10%	S/.46.00	S/.3.83	ADMINISTRACIÓN
01	Módulo de melanime	S/.810.00	S/.810.00	10%	S/.81.00	S/.6.75	ADMINISTRACIÓN
06	Sillas de Oficina	S/.75.00	S/.450.00	10%	S/.45.00	S/.3.75	ADMINISTRACIÓN
04	Sillones de 6 asientos tipo Recepción	S/.950.00	S/.3,800.00	10%	S/.380.00	S/.31.67	VENTAS
02	Estante de Melamine	S/.220.00	S/.440.00	10%	S/.44.00	S/.3.67	ADMINISTRACIÓN
	TOTAL	S/.2,285.00	S/.5,960.00		S/.596.00	S/.49.67	
EQUIPOS DIVERSOS							CENTRO DE COSTO
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	TASA DEP.	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	
03	Computadora y Accesorios	S/.5,620.00	S/.16,860.00	25%	S/.4,215.00	S/.351.25	ADMINISTRACIÓN
02	Impresora Multifuncional	S/.850.00	S/.1,700.00	10%	S/.170.00	S/.14.17	ADMINISTRACIÓN
09	Botiquín	S/.50.00	S/.450.00	10%	S/.45.00	S/.3.75	VENTAS
10	Extintor	S/.120.00	S/.1,200.00	10%	S/.120.00	S/.10.00	VENTAS
02	Micrófono	S/.60.00	S/.120.00	10%	S/.12.00	S/.1.00	VENTAS
02	Calculadora Científica	S/.65.00	S/.130.00	10%	S/.13.00	S/.1.08	ADMINISTRACIÓN
01	Teléfono	S/.139.00	S/.139.00	10%	S/.13.90	S/.1.16	ADMINISTRACIÓN
	TOTAL	S/.6,904.00	S/.20,599.00		S/.4,588.90	S/.382.41	
TOTAL DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS					S/.148,414.90	S/.12,367.91	

Fuente: Elaboración propia

G. Detalle de amortización – intangibles

Tabla 32

Detalle de amortización – intangibles

INTANGIBLES						
CENTRO DE COSTO: ADMINISTRACIÓN						
CANT.	CONCEPTO	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	TASA AM.	AM. ANUAL	AM. MENSUAL
01	Software Administrativo	S/.10,934.00	S/.10,934.00	10%	S/.1,093.40	S/.91.12
	TOTAL	S/.10,934.00	S/.10,934.00		S/.1,093.40	S/.91.12
TOTAL AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES					S/.1,093.40	S/.91.12

Fuente: Elaboración propia

H. Planilla de trabajadores

Tabla 33

Planilla de trabajadores

CENTRO DE COSTO: ADMINISTRACIÓN					
N° DE TRAB.	CARGO Y/O OCUPACIÓN	REMUNERACIÓN BÁSICA	TOTAL, REM. MENSUAL	ESSALUD	
01	Gerente	S/.1,300.00	S/. 1,300.00	S/. 117.00	
02	Administradores	S/.1,000.00	S/. 1,800.00	S/. 90.00	
01	Personal de Servicio	S/.900.00	S/. 900.00	S/. 81.00	
TOTAL PLANILLA			S/. 3,200.00	S/. 288.00	
PLANILLA DE TRABAJADORES					
CENTRO DE COSTO: VENTAS					

N° DE TRAB.	CARGO Y/O OCUPACIÓN	REMUNERACIÓN BÁSICA	TOTAL REM. MENSUAL	ESSALUD
06	Conductor de vehículos	S/.1,200.00	S/. 8,400.00	S/. 756.00
03	Vendedores	S/.950.00	S/. 2,850.00	S/. 256.50
02	Personal de Apoyo	S/.700.00	S/. 1,400.00	S/. 126.00
TOTAL PLANILLA			S/. 12,650.00	S/. 1,138.50

Fuente: Elaboración propia

I. Financiamiento

La empresa solicita un crédito para la compra de un bus nuevo, bajo las condiciones siguientes:

El préstamo será de S/. 250,000.00 con una TEA de 45.08% con pagos trimestrales (con cuota fija).

Convertimos la TEA = 45.08% a Tasa Efectiva Trimestral.

$$TET = (1 + 0.4508)^{90/360} - 1$$

$$TET = 0.09749332$$

$$TET = 9.75$$

Determinamos el valor de la cuota fija:

CUOTA FIJA =	250,000	0.909117787	
		8.324923582	
CUOTA FIJA =	S/.27,301.09		

Tabla 34*Cronograma de pagos*

CRONOGRAMA DE PAGOS				
N° TRIM	SALDO DEUDOR	AMORTIZACIÓN	INTERÉS	CUOTA
00	S/. 250,000.00			
01	S/. 247,072.25	S/. 2,927.75	S/. 24,373.33	S/. 27,301.09
02	S/. 243,859.05	S/. 3,213.19	S/. 24,087.89	S/. 27,301.09
03	S/. 240,332.60	S/. 3,526.46	S/. 23,774.63	S/. 27,301.09
04	S/. 236,462.34	S/. 3,870.26	S/. 23,430.82	S/. 27,301.09
05	S/. 232,214.75	S/. 4,247.59	S/. 23,053.50	S/. 27,301.09
06	S/. 227,553.06	S/. 4,661.70	S/. 22,639.39	S/. 27,301.09
07	S/. 222,436.87	S/. 5,116.18	S/. 22,184.90	S/. 27,301.09
08	S/. 216,821.90	S/. 5,614.98	S/. 21,686.11	S/. 27,301.09
09	S/. 210,659.50	S/. 6,162.40	S/. 21,138.69	S/. 27,301.09
10	S/. 203,896.31	S/. 6,763.19	S/. 20,537.89	S/. 27,301.09
11	S/. 196,473.75	S/. 7,422.56	S/. 19,878.53	S/. 27,301.09
12	S/. 188,327.55	S/. 8,146.21	S/. 19,154.88	S/. 27,301.09
13	S/. 179,387.14	S/. 8,940.41	S/. 18,360.68	S/. 27,301.09
14	S/. 169,575.11	S/. 9,812.04	S/. 17,489.05	S/. 27,301.09
15	S/. 158,806.46	S/. 10,768.64	S/. 16,532.44	S/. 27,301.09
16	S/. 146,987.95	S/. 11,818.52	S/. 15,482.57	S/. 27,301.09
17	S/. 134,017.20	S/. 12,970.74	S/. 14,330.34	S/. 27,301.09
18	S/. 119,781.90	S/. 14,235.30	S/. 13,065.78	S/. 27,301.09
19	S/. 104,158.75	S/. 15,623.15	S/. 11,677.94	S/. 27,301.09
20	S/. 87,012.45	S/. 17,146.30	S/. 10,154.78	S/. 27,301.09
21	S/. 68,194.50	S/. 18,817.95	S/. 8,483.13	S/. 27,301.09
22	S/. 47,541.92	S/. 20,652.58	S/. 6,648.51	S/. 27,301.09
23	S/. 24,875.86	S/. 22,666.07	S/. 4,635.02	S/. 27,301.09
24	S/. 0.00	S/. 24,875.86	S/. 2,425.23	S/. 27,301.09
TOTAL		S/. 250,000.00	S/. 405,226.04	S/. 655,226.04

Fuente: Elaboración propia

J. Detalle de gastos

Tabla 35

Gastos administrativos

GASTOS ADMINISTRATIVOS	MESES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
Remuneración Personal	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 3,200.00	S/. 38,400.00
Beneficios Sociales (ESSALUD)	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 288.00	S/. 3,456.00
Depreciación	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 385.66	S/. 4,627.90
Amortización	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 91.12	S/. 1,093.40
Gastos de Capacitación al Personal	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 880.00
Gastos de Servicios Básicos (Luz, agua, internet y teléfono)	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 1,860.00
Utiles de Oficina	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 2,100.00
Pago de préstamo	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 27,301.09	S/. 109,204.34
Gastos varios	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 3,030.00	S/. 36,360.00
TOTAL	S/. 7,544.78	S/. 7,324.78	S/. 34,625.86	S/. 7,544.78	S/. 7,324.78	S/. 34,625.86	S/. 7,544.78	S/. 7,324.78	S/. 34,625.86	S/. 7,544.78	S/. 7,324.78	S/. 34,625.86	S/. 197,981.64	

Fuente: Elaboración propia

Tabla 36*Gastos de Ventas*

GASTOS DE VENTAS	MESES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
Remuneración Personal Beneficios Sociales (ESSALUD)	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 12,650.00	S/. 151,800.00
Depreciación	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 11,982.25	S/. 143,787.00
Mantenimiento y Reparación de Maquinaria y Equipo	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 19,680.00
Gastos Suministros Diversos (Combustible y Repuestos varios)	S/. 7,574.20	S/. 8,620.00	S/. 6,340.20	S/. 7,870.20	S/. 7,478.60	S/. 7,645.23	S/. 8,980.14	S/. 6,460.50	S/. 7,763.50	S/. 6,762.20	S/. 6,147.60	S/. 9,722.03	S/. 91,364.40
Gastos Varios	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 720.00	S/. 8,640.00
TOTAL	S/. 35,704.95	S/. 36,750.75	S/. 34,470.95	S/. 36,000.95	S/. 35,609.35	S/. 35,775.98	S/. 37,110.89	S/. 34,591.25	S/. 35,894.25	S/. 34,892.95	S/. 34,278.35	S/. 37,852.78	S/. 428,933.40

Fuente: Elaboración propia

Tabla 37

Flujo de Efectivo

	MOVIMIENTO MENSUAL DEL EFECTIVO												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
SALDO INICIAL	S/. 453,715.58	S/. 540,128.88	S/. 592,294.38	S/. 645,024.59	S/. 705,421.89	S/. 791,500.79	S/. 847,519.98	S/. 924,016.34	S/. 998,743.34	S/. 1,031,687.25	S/. 1,115,664.55	S/. 1,173,724.45	S/. 453,715.58
INGRESOS													S/. 0.00
Ventas	S/. 117,204.00	S/. 83,782.00	S/. 109,368.00	S/. 91,484.00	S/. 116,554.00	S/. 113,962.00	S/. 108,693.00	S/. 104,184.00	S/. 91,005.00	S/. 113,956.00	S/. 87,204.00	S/. 111,960.00	S/. 1,249,356.00
TOTAL INGRESOS	S/. 117,204.00	S/. 83,782.00	S/. 109,368.00	S/. 91,484.00	S/. 116,554.00	S/. 113,962.00	S/. 108,693.00	S/. 104,184.00	S/. 91,005.00	S/. 113,956.00	S/. 87,204.00	S/. 111,960.00	S/. 1,249,356.00
EGRESOS													
Remuneración Personal	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 15,850.00	S/. 190,200.00
Beneficios Sociales (ESSALUD)	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 1,426.50	S/. 17,118.00
Gastos de Capacitación al Personal	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 220.00	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 880.00
Gastos de Servicios Básicos (Luz, agua, internet y teléfono)	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 155.00	S/. 1,860.00
Útiles de Oficina	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 175.00	S/. 2,100.00
Mantenimiento y Reparación de Maquinaria y Equipo	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 1,640.00	S/. 19,680.00
Gastos Suministros Diversos (Combustible y Repuestos varios)	S/. 7,574.20	S/. 8,620.00	S/. 6,340.20	S/. 7,870.20	S/. 7,478.60	S/. 7,645.23	S/. 8,980.14	S/. 6,460.50	S/. 7,763.50	S/. 6,762.20	S/. 6,147.60	S/. 9,722.03	S/. 91,364.40
Gastos Varios	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 3,750.00	S/. 45,000.00
TOTAL EGRESOS	S/. 30,790.70	S/. 31,616.50	S/. 29,336.70	S/. 31,086.70	S/. 30,475.10	S/. 30,641.73	S/. 32,196.64	S/. 29,457.00	S/. 30,760.00	S/. 29,978.70	S/. 29,144.10	S/. 32,718.53	S/. 368,202.40
FINANCIAMIENTO													
Pago Capital	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 2,927.75	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 3,213.19	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 3,526.46	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 3,870.26	S/. 13,537.66

Intereses	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 24,373.33	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 24,087.89	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 23,774.63	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 23,430.82	S/. 95,666.68
TOTAL EGRESOS	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 0.00	S/. 0.00	S/. 27,301.09	S/. 109,204.34
+ FINANCIAMIENTO	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
SALDO	540,128.88	592,294.38	645,024.59	705,421.89	791,500.79	847,519.98	924,016.34	998,743.34	1,031,687.25	1,115,664.55	1,173,724.45	1,225,664.84	1,225,664.84

K. Punto de equilibrio

Costo total del servicio:

Costo total =	Costo fijo	+	Costo variable
Costo total =	358,686.30	+	159,024.40
Costo total =	517,710.70		

Cálculo del punto de equilibrio:

$$\text{Punto de equilibrio} = \frac{\text{costo fijo} + \text{gastos}}{\text{precio unitario} - \text{costo variable unitario}}$$

Distribución del costo

Servicio	Proporción	Costo fijo	Costo variable
Pasajes	91.38%	327,750.17	145,308.79
Encomiendas	8.62%	30,936.13	13,715.61
		358,686.30	159,024.40

Punto de equilibrio pasajes:

Margen de contribución =	Prec. Vta x unid	-	Gasto var x unid
Margen de contribución =	20.00	-	2.55
Margen de contribución =	17.45		
Punto de equilibrio =	Gastos fijos	/	Margen de cont
Punto de equilibrio =	327,750.17	/	17.45
Punto de equilibrio =	18,777.62		En unidades

Punto de equilibrio encomiendas:

Margen de contribución =	Prec. Vta x unid	-	Gasto var x unid
Margen de contribución =	8.00	-	1.02
Margen de contribución =	6.98		
Punto de equilibrio =	Gastos fijos	/	Margen de cont
Punto de equilibrio =	30,936.13	/	6.98
Punto de equilibrio =	4,431.02		En unidades

L. Calculo del VAN y TIR

CALCULO VALOR ACTUAL NETO (VAN) Y CALCULO TASA INTERNA DE RETORNO (TIR)

DATOS

INVERSIÓN		AÑOS				
Inversión	S/.1,514,808.00	1	2	3	4	5
Flujo de caja (neto anual)	-S/.1,514,808.00	S/.1,225,664.84	S/.1,264,886.11	S/.1,305,362.47	S/.1,347,134.07	S/.1,390,242.36
Tasa de descuento	% 45.08%					
V.A.N a CINCO AÑOS	878,805.08	Valor positivo, inversión (en principio) factible				
T.I.R. a CINCO AÑOS	78.95%	Valor superior a la tasa, inversión (en principio) factible				

3.5.9. Estados financieros proyectados

Tabla 38

Balance General proyectado 2018

EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SCRL

R.U.C. 20480667809

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

*** SOLES ***

ACTIVOS	2018	PASIVOS Y PATRIMONIO	2018
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,225,664.84	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	165,013.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	29,630.10	Cuentas por Pagar Comerciales	21,100.20
Otras Cuentas por Cobrar	16,811.00	Otras Cuentas por Pagar	12,834.00
Existencias	50,162.70		-----
Otros Activos	309,559.36	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	198,947.20

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,631,828.00	PASIVOS NO CORRIENTES	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Obligaciones Financieras	593,281.70
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,518,865.10		-----
Activos Intangibles	8,746.60	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	593,281.70

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,527,611.70	PATRIMONIO NETO	
		Capital	1,545,215.00
		Resultados Acumulados	373,631.18
		RESULTADO DEL EJERCICIO	448,364.62

		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	2,367,210.80

TOTAL ACTIVOS	3,159,439.70	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	3,159,439.70

Fuente: Elaboración propia

Tabla 39*Estado de ganancias y pérdidas proyectado 2018*

**EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SCRL
R.U.C. 20480667809**

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS PROYECTADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

* SOLES *

	2018
INGRESOS	
OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	0.00
Otros Ingresos Operacionales	1,249,356.00
Total Ingresos Brutos	1,249,356.00
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	0.00
Otros Costos Operacionales	0.00
Total Costos Operacionales	0.00
UTILIDAD BRUTA	1,249,356.00
Gastos de Ventas	-428,933.40
Gastos de Administración	-88,777.30
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00
Otros Ingresos	0.00
Otros Gastos	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	731,645.30
Ingresos Financieros	0.00
Gastos Financieros	-95,666.68
Participación en los Resultados	0.00
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	635,978.62
Participación de los Trabajadores	0.00
Impuesto a la Renta	-187,614.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	448,364.62
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	448,364.62

Fuente: Elaboración propia

3.5.10. Ratios de Rentabilidad Proyectados

Tabla 40

Rendimiento sobre el patrimonio

	2017	2018
Rendimiento sobre el patrimonio	12.04%	18.94%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2017 y estados financieros proyectados del 2018 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SCRL

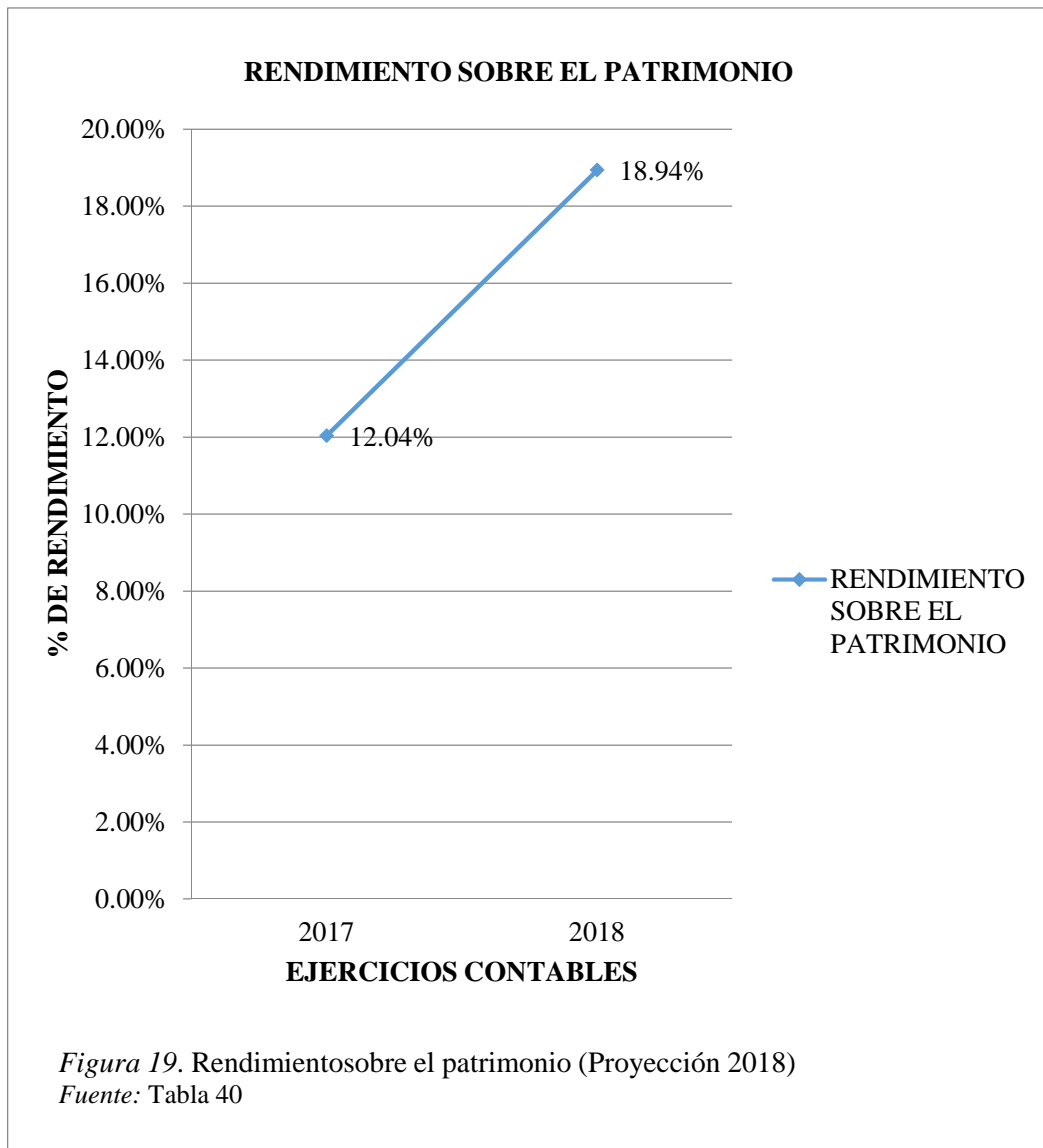


Tabla 41

Rendimiento sobre la inversión

	2017	2018
Rendimiento sobre la inversión	11.51%	14.19%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2017 y estados financieros proyectados del 2018 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SCRL

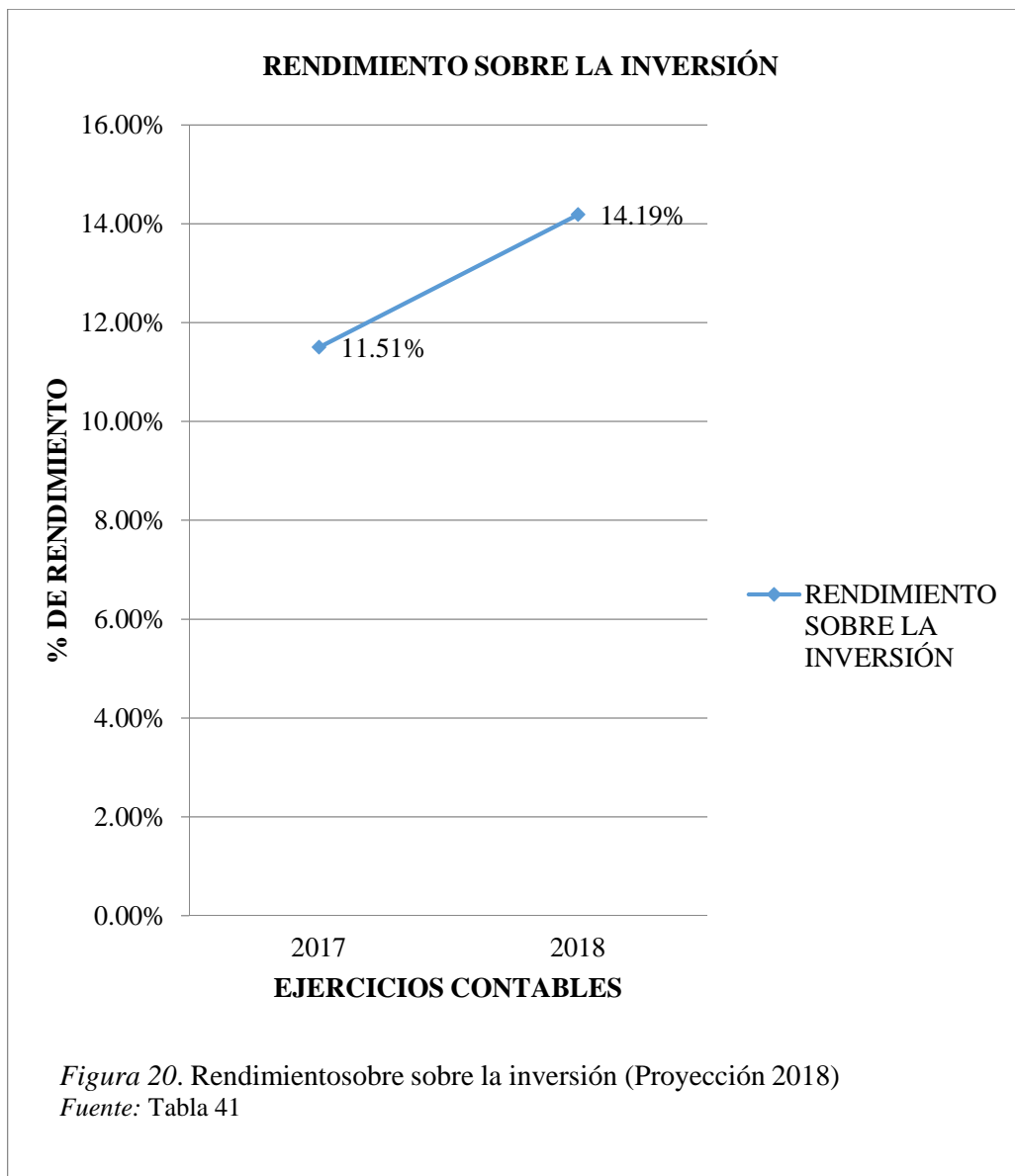


Tabla 42

Utilidad Activo

	2017	2018
Utilidad activo	16.32%	20.13%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2017 y estados financieros proyectados del 2018 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SCRL

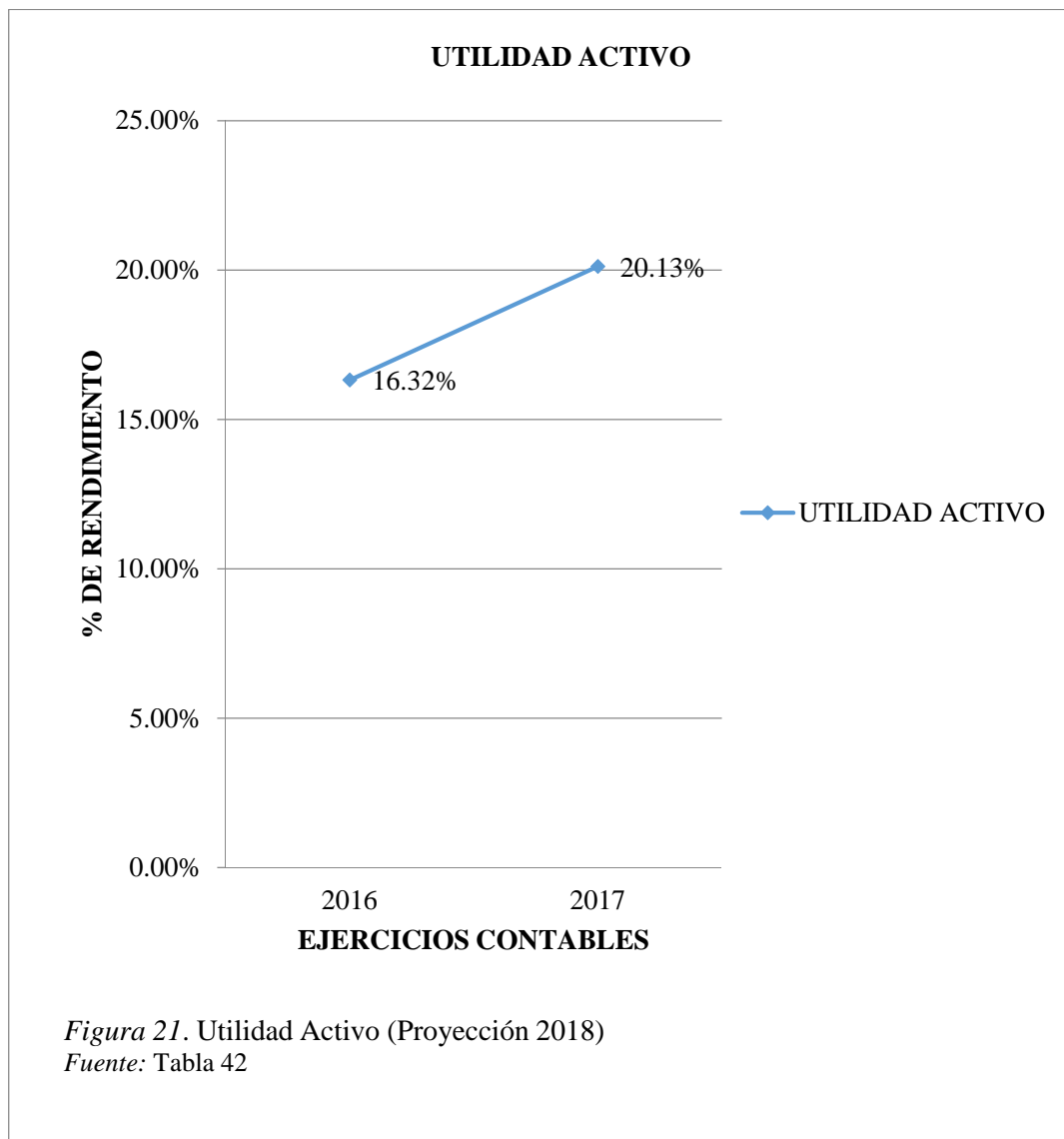


Tabla 43

Utilidad Ventas

	2017	2018
Utilidad Ventas	26%	51%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2017 y estados financieros proyectados del 2018 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SCRL

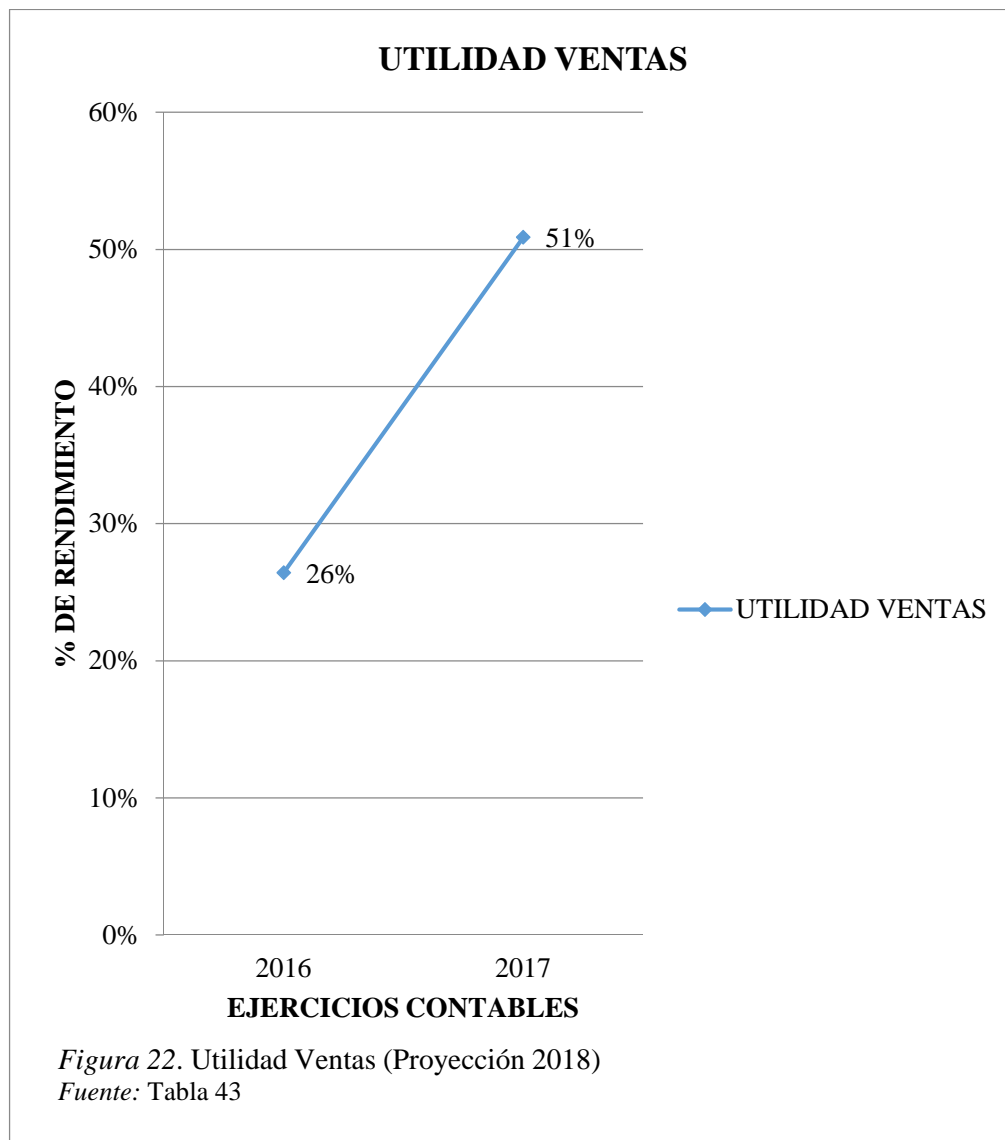
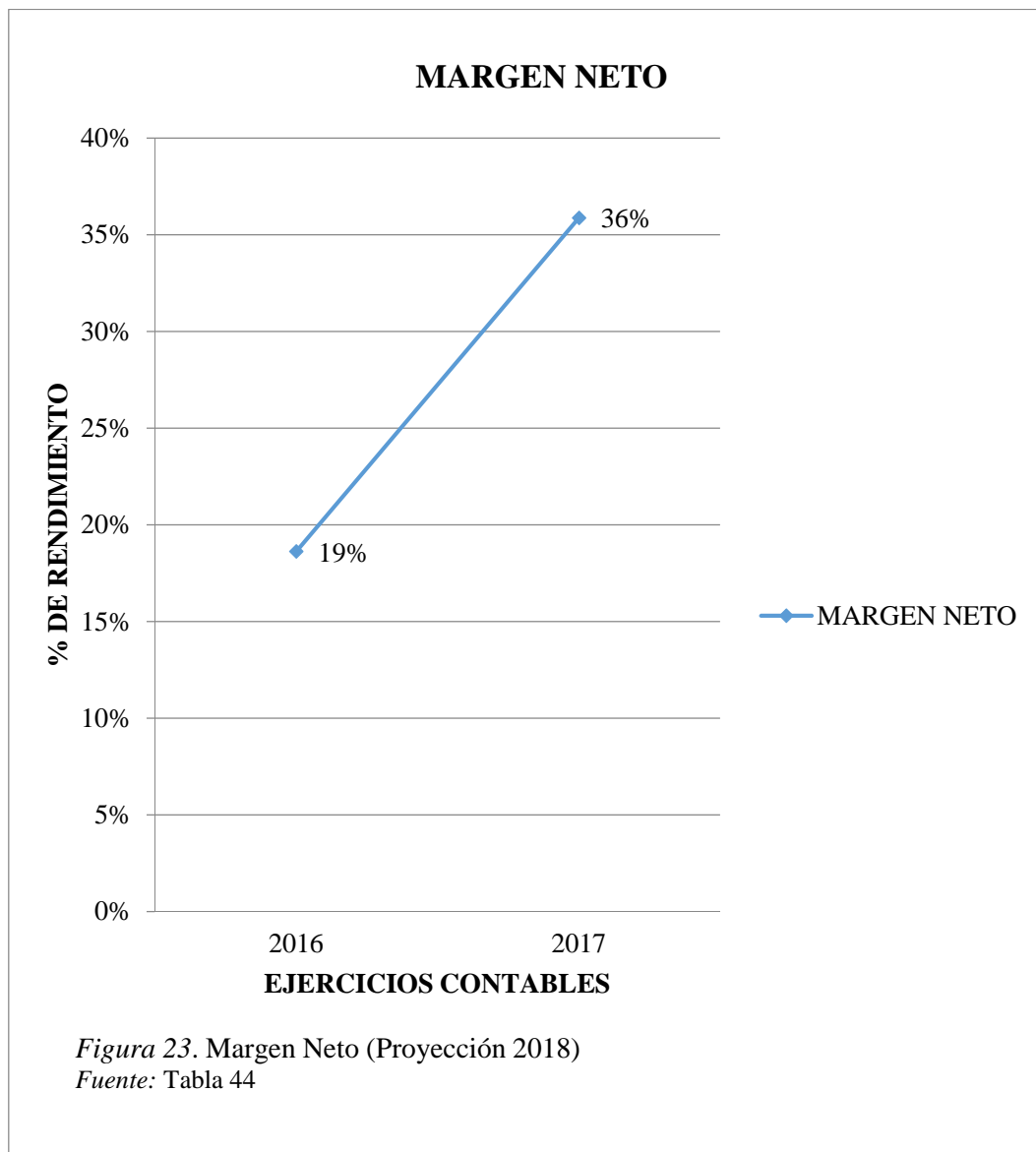


Tabla 44

Margen Neto

	2017	2018
Margen Neto	19%	36%

Fuente: Estados Financieros del periodo 2017 y estados financieros proyectados del 2018 de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SCRL



3.5.11. Análisis de los Ratios de Rentabilidad Projectados

Rendimiento sobre el patrimonio

Los resultados de la Tabla 39 y Figura 19 dan a conocer el rendimiento sobre el patrimonio, la rentabilidad para los años 2017 y 2018 fue de 12.04% y 18.94% respectivamente. Lo cual significa que por cada S/ 1.00 invertido en el patrimonio en el año 2017 y 2018, se generó S/ 0.1204 y S/0.1894 de utilidad neta para cada año respectivamente. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario. Este resultado muestra que posterior a la implementación de un planeamiento financiero en la empresa, el rendimiento sobre el patrimonio se incrementó en un 57% respecto al año anterior.

Rendimiento sobre la inversión

Los resultados mostrados en la Tabla 40 y Figura 20, dan a conocer que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, Presenta un rendimiento sobre la inversión para el año 2017 y 2018 de 11.51% y 14.19% respectivamente. Esto significa que la utilidad neta con relación al activo total, fue de 11.51% y 14.19% respectivamente; es decir, por cada S/1.00 invertido en el activo total en el año 2017 y 2018, se generó S/ 0.1151, S/ 0.1419 de utilidad neta para cada año respectivamente. En resumen, el rendimiento sobre la inversión se incrementó en un 23% respecto al año anterior, a causa de una mejor capacidad de gestión de los recursos con la inversión de los socios y accionistas de la empresa.

Utilidad activo

Los resultados mostrados en la Tabla 41 y Figura 21, dan a conocer la utilidad que genera la empresa por cada UM invertida en sus activos para los años 2017 y 2018 los cuales fueron de 16.32% y 20.13% respectivamente. Es decir, por cada S/. 1.00 invertido en los activos totales, se generó utilidad antes de impuestos de S/ 0.1632 y S/ 0.2013 para cada año respectivamente. Se muestra un incremento de un 23% respecto al anterior, generado por una mejor gestión de los activos que posee la empresa.

Utilidad ventas

Los resultados mostrados en la Tabla 42 y Figura 22 dan a conocer el margen de utilidad antes de impuestos para el año 2017 y 2018 de 26% y 51% respectivamente. Lo anterior indica que las ventas generaron una utilidad antes de impuestos de 26% y 51% para cada año; es decir, por cada S/1.00 de las ventas en los periodos señalados, la empresa se queda con utilidad antes de impuestos de S/ 0.26 y S/ 0.51 respectivamente. Este resultado demuestra que posterior a la implementación de la propuesta de un planeamiento financiero,

la empresa podría obtener un incremento de un 96% de rendimiento sobre las ventas que representa por cada sol vendido.

Margen de utilidad neto

Los resultados de la Tabla 43 y Figura 23, dan a conocer que la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L presenta un margen de utilidad neto para el año 2017 y 2018 de 19% y 36% respectivamente. Lo que refleja que las ventas durante los periodos indicados generaron 19% y 36% de utilidad neta para cada año. En otras palabras, Por cada S/ 1.00 de las ventas netas los periodos señalados, la utilidad neta fue de S/ 0.19 y S/0.36 respectivamente, incrementándose en S/0.17 de utilidad respecto al periodo anterior, producto de un mayor ingreso por ventas.

IV. CONCLUSIONES

En el análisis de la situación financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, se evidencia que durante los años evaluados 2015, 2016 y 2017 la empresa se mantuvo solvente con buena liquidez, es decir, mantuvo un adecuado manejo de la capacidad de pago de las obligaciones en el corto plazo, los resultados de los ratios de gestión demuestran que la empresa tuvo un mejor nivel de actividad y eficiencia en el uso de sus recursos disponibles en el 2015, situación que cambió durante el 2016 y 2017, por lo cual es necesario un mejor manejo de los recursos financieros para obtener una mayor solvencia empresarial, respecto al nivel de endeudamiento de la empresa, actualmente está soportando un aumento en el volumen de deuda evidenciando que el monto que representan los financiamientos a corto plazo del total de deudas es representativo.

El índice de rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo, según los resultados obtenidos lo que se muestra en el análisis de cada ratio es la mejora que se presenta en la rentabilidad para el año 2016 en relación al 2015; sin embargo, se tiene que el 2017 la rentabilidad por más que aumento respecto al 2016, no logró recuperarse en relación al 2015, además no representó los resultados esperados para dicho año, situación que es necesario revertir para el presente periodo 2018 a través de una planificación financiera adecuada a la necesidad de la empresa.

El diseño del planeamiento financiero enfocado a mejorar la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L, es necesario sea implementado en el corto plazo, pues actualmente la empresa exige un mejor manejo y control de los recursos financieros y económicos, según los resultados esperados con la implementación de la propuesta, considerando una inversión de S/. 1, 514.808.00, resulta un VAN de 878,805.08 valor positivo, indicando que la inversión es factible, el TIR es de 78.95% un valor superior a la tasa de la deuda, por lo cual también indica que la inversión es factible. Por otra parte, la proyección de los estados financieros para el 2018 con la implementación del planeamiento financiero, generaría un aumento del 49.69% de la utilidad neta en relación al periodo anterior.

V. RECOMENDACIONES

Se recomienda a los responsables de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L considerar reducir el nivel de endeudamiento en el corto plazo, incluyendo políticas de reinversión de utilidades, además se recomienda mejorar la gestión de las cuentas por cobrar y pagar, asegurando la liquidez necesaria para cumplir con las obligaciones en el corto y largo plazo.

Se recomienda al gerente de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo considerar para la toma de decisiones la información financiera de la empresa, de esta manera las metas planificadas podrán cumplirse según el tiempo planificado y con el adecuado uso de recursos, además se recomienda al contador de la empresa realizar un informe mensual de la situación financiera económica de la empresa, y ser alcanzado en el momento oportuno a la gerencia para apoyar la toma de decisiones y lograr incrementar el nivel de rentabilidad.

Se recomienda al gerente general de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L la implementación de la propuesta de un planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en el corto plazo, además se recomienda asignar un responsable para el control de los resultados y el manejo de los recursos financieros, con el fin de mantener un nivel de rentabilidad, liquidez, solvencia y endeudamiento adecuado para garantizar la permanencia de la empresa en el mercado y ampliar su cuota de ingresos en el corto y largo plazo.

REFERENCIAS

- Agapito, M., & Vásquez, L. (2014). *Propuesta de un plan financiero a corto plazo para mejorar la rentabilidad empresa Pesquera Bessing Family EIRL del distrito de Santa Rosa - 2012*. Obtenido de Repositorio USS: <http://repositorio.uss.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/uss/956/Agapito%20%20-%20%20V%C3%A1squez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Avalos, C. (2014). *Influencia del planeamiento financiero en la optimización de la rentabilidad de las estaciones de servicios del distrito de Trujillo*. Obtenido de <http://renati.sunedu.edu.gob.pe!23823>
- Bahillo, E., Pérez, C., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid: Editorial Paraninfo.
- Barnechea, A. (2016). *La planeación financiera en un año de incertidumbre y volatilidad*. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/planeacion-financiera-ano-incertidumbre-y-volatilidad-2152643>
- Benavides, P. (2014). *La importancia de la rentabilidad*. Obtenido de <http://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- Bessudo, J. (2014). *Ranking de los 15 líderes más poderosos del turismo colombiano*. Obtenido de <http://www.reportur.com/colombia/2014/10/12/15-lideres-del-turismo-suman-logros-mercado-en-crecimiento/>
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial.
- Carrasco, C., & Pallerola, J. (2014). *Gestión financiera*. Madrid: Esic Editores.
- Cordoba, M. (2013). *Gestión Financiera*. Bogota: ECOE Ediciones.
- Eslava, J. (2013). *La rentabilidad: análisis de costos y resultados*. España: ESIC Editorial.
- Fierro, A. (2016). *Estados financieros consolidados. Cuarta Edición*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Galán, R. (2015). *Plan financiero para emprendedores principiantes*. Obtenido de <http://www.emprendedores.es/gestion/plan-financiero-principiantes>
- Goicochea, M. (2014). *Propuesta de estrategias financieras para incrementar la rentabilidad del restaurant Siempre Imperial de Chiclayo 2014*. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/700>
- Herrera, H. (2014). *Propuesta de plan estratégico y financiero para una empresa que compite en el sector de comercialización de productos de ferretería en el sur del distrito Metropolitano de*

- Quito, caso: Comercial Herrera. Obtenido de Repositorio PUCE:
<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/8847/TESIS%20HENRY%20HERRERA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lizcano, J. (2012). *Rentabilidad empresarial: propuesta practica de análisis* (3era ed.). España: Editora Cámara de Comercio.
- Lozano, D. (2016). *LA IMPORTANCIA DEL PLAN FINANCIERO*. Obtenido de <http://planeconomico.com/la-importancia-del-plan-financiero/>
- Martínez, E. (2017). *La planeación financiera es fundamental a lo largo de la vida de tu empresa*. Obtenido de <https://www.informador.mx/economia/Un-plan-financiero-para-tu-negocio-20170117-0162.html>
- Meza, M. (2015). *El planeamiento financiero a corto plazo y la mejora en la situación económica financiera en la empresa BBC servicios de ingeniería SRL - Lima 2015*. Obtenido de Repositorio UPN:
<http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7996/Meza%20Aguirre%20Matilde%20Janeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ortiz, J. (2015). *LA IMPORTANCIA DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA*. Obtenido de <http://finanzasyproyectos.net/la-importancia-de-la-planificacion-financiera/>
- Peláez, J. (2012). *Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de empresas turísticas de la ciudad de Trujillo Periodo 2012*. Obtenido de Repositorio UNT:
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2396/pelaez_jhojan.pdf?sequence=1
- Ruiz, E., & Cruz, J. (2015). *Planeamiento financiero para aumentar la rentabilidad de la industria del dulce lambayecano e.i.r.l en la ciudad de Lambayeque para el año 2015*. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3888>
- Sánchez, M. (2017). *Rentabilidad empresarial: análisis*. Obtenido de <http://aseduco.com/blog1/2017/04/03/rentabilidad-empresarial-analisis/>
- Vallejo, J. (2012). *Elaboración de un plan financiero para la empresa comercializadora de vehículos marca Toyota Casabaca S.A.* Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1608/1/T-UCE-0005-217.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	Técnicas e instrumentos de recolección de datos
¿De qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017?	<p>Objetivo General Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017.</p> <p>Objetivos específicos a) Analizar la situación financiera de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo 2017. b) Determinar el índice de rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL. Chiclayo 2017. c) Diseñar un planeamiento financiero enfocado a mejorar la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales S.R.L. Chiclayo 2017</p>	<p>H1 El planeamiento financiero sí incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017.</p> <p>H0: El planeamiento financiero no incide en la rentabilidad de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales SRL, Chiclayo 2017.</p>	Plan Financiero	Información Financiera	Monto de ventas	<p>Análisis documental Análisis de EE.FF</p> <p>Entrevista Guía de Entrevista</p>
					Índice de Liquidez o solvencia financiera	
					Índice de gestión	
					Índice de Endeudamiento o de Solvencia económica	
				Objetivos financieros	Objetivos a corto, mediano y largo plazo	
	Control financiero	Niveles de control financiero				
	Rentabilidad	Rentabilidad sobre el patrimonio	$= \frac{U}{C} \frac{N}{OP}$	<p>Análisis documental Análisis de EE.FF</p> <p>Entrevista Guía de Entrevista</p>		
		Rentabilidad sobre la inversión	$= \frac{U}{A} \frac{N}{T}$			
		Margen Bruto	$= \frac{V - C}{V} \frac{d}{v}$			
		Margen operativo	$= \frac{U}{V} \frac{a}{in}$			
Margen Neto		$= \frac{U}{V} \frac{N}{N}$				

**ANEXO 2: ENTREVISTA PARA EL ADMINISTRADOR DE LA EMPRESA
TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL**

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL,
CHICLAYO 2017**

- 1) ¿La empresa cuenta con un plan financiero?
- 2) ¿De acuerdo a los resultados obtenidos de los periodos económicos 2016-2017 considera usted que el volumen de ventas ha mejorado?
- 3) ¿A los trabajadores se les asigna metas para lograr los objetivos organizacionales?
- 4) ¿En el periodo actual la empresa cuenta con el efectivo necesario disponible para garantizar las actividades diarias empresariales?
- 5) ¿La información financiera preparada por el contador es importante para la toma de decisiones?
- 6) ¿En el periodo 2017 la empresa ha cumplido oportunamente con el pago de sus obligaciones con terceros?
- 7) ¿La empresa invierte en mejoras continuas para optimizar el servicio que ofrece?
- 8) ¿La empresa contó con solvencia para responder con sus obligaciones con terceros en el periodo 2017?

ANEXO 3: ENTREVISTA PARA EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL

- 1) ¿De acuerdo a los resultados obtenidos en el periodo 2017 se ha logrado llegar a las metas fijadas?
- 2) ¿Qué procedimientos o técnicas utilizan para definir sus metas a corto plazo?
- 3) ¿Qué procedimientos o técnicas utilizan para definir sus metas a mediano plazo?
- 4) ¿Qué procedimientos o técnicas utilizan para definir sus metas a largo plazo?
- 5) ¿Alcanzaron las metas propuestas respecto a las ventas en el periodo 2016- 2017?
- 6) ¿La empresa utiliza algunas herramientas financieras para tomar decisiones?
- 7) ¿Qué consecuencias les ha traído la falta de herramientas financieras en las decisiones tomadas?
- 8) ¿El financiamiento de la empresa para la adquisición de buses se hizo con recursos propios o externos?
- 9) ¿En el periodo económico 2017 cuáles han sido las dificultades más significantes para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?

**ANEXO 4: ENTREVISTA PARA EL CONTADOR DE LA EMPRESA TURISMO
ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL**

1. ¿La situación financiera actual en que se encuentra la empresa permite que siga creciendo?
2. ¿Qué problemas de liquidez se han presentado en el periodo 2017 y cuáles fueron las razones? Explique.
3. ¿En qué se ha reinvertido las utilidades del ejercicio económico anterior?
4. ¿La información y documentación proporcionada por el área de contabilidad llega oportunamente a la administración de la empresa? Explique las razones.
5. ¿Considera que ha disminuido los índices de utilidad en el último periodo?
6. ¿Conoce si la Gerencia y Administración toman en cuenta la información financiera para tomar decisiones, formular objetivos y metas?
7. ¿La empresa ha reducido su nivel de endeudamiento en relación al periodo anterior?
8. ¿El índice de rentabilidad se ha incrementado en el periodo 2017?

ANEXO 5

Balance General de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales

EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES S CRL								
R.U.C. 20480667809								
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA								
* SOLES *								
ACTIVO	2015	2016	2017	PASIVO Y PATRIMONIO	2015	2016	2017	
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	441,138.48	360,314.48	453,715.58	Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	6,842.00	8,641.00	5,399.00	
Cuentas por cobrar comerciales	12,620.00	27,691.00	29,630.10	Remuneraciones y Participaciones por pagar	9,730.00	11,560.00	10,230.00	
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	16,811.00	Cuentas por pagar comerciales	18,683.60	28,112.00	21,100.20	
Existencias	26,741.00	34,822.60	33,147.70	Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes	0.00	0.00	0.00	
Gastos contratados por anticipados	0.00	0.00	0.00	Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	2,604.00	
Otros activos corrientes	0.00	0.00	0.00		-----	-----	-----	
	-----	-----	-----	TOTAL PASIVO CORRIENTE	35,255.60	48,313.00	39,333.20	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	480,499.48	422,828.08	533,304.38					
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE				
				Obligaciones Financieras a Largo plazo	58,780.00	56,020.00	47,260.00	
Inversiones Financieras	0.00	0.00	0.00		-----	-----	-----	
Inmuebles, maquinaria y Equipo	1,519,200.00	1,488,816.00	1,417,280.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	58,780.00	56,020.00	47,260.00	
Intangibles	12,300.00	11,070.00	9,840.00					
Otros activos	0.00	0.00	0.00	PATRIMONIO NETO				
	-----	-----	-----	Capital	1,488,200.00	1,488,200.00	1,500,200.00	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,531,500.00	1,499,886.00	1,427,120.00	Acciones de inversion	0.00	0.00	0.00	
				Otras reservas	0.00	0.00	0.00	
				Resultados Acumulados	172,800.00	129,600.00	148,050.00	
				Resultado del ejercicio	256,963.88	200,581.08	225,581.18	
					-----	-----	-----	
				TOTAL PATRIMONIO	1,917,963.88	1,818,381.08	1,873,831.18	
	-----	-----	-----		-----	-----	-----	
TOTAL ACTIVO	2,011,999.48	1,922,714.08	1,960,424.38	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,011,999.48	1,922,714.08	1,960,424.38	

ANEXO 6

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Estado de Ganancias y Pérdidas de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales

EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SCRL			
R.U.C. 20480667809			
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS			
* SOLES *			
	2015	2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	1,373,344.00	1,141,768.00	1,210,616.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00	0.00	0.00
Total Ingresos Brutos	1,373,344.00	1,141,768.00	1,210,616.00
COSTO DE VENTAS:			
Costo de Ventas (Operacionales)	0.00	0.00	0.00
Otros Costos Operacionales	0.00	0.00	0.00
Total Costos Operacionales	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD BRUTA	1,373,344.00	1,141,768.00	1,210,616.00
Gastos de Ventas	-495,642.77	-439,469.20	-460,674.40
Gastos de Administración	-346,224.64	-252,483.11	-255,126.51
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00	0.00	0.00
Depreciación	-119,563.94	-124,426.97	-133,934.90
Amortización	-905.51	-1,014.49	-1,093.40
Otros Ingresos	0.00	0.00	0.00
Otros Gastos	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	411,007.14	324,374.23	359,786.79
Ingresos Financieros	0.00	0.00	0.00
Gastos Financieros	-54,112.86	-45,789.39	-39,813.49
Participación en los Resultados	0.00	0.00	0.00
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0.00	0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	356,894.28	278,584.84	319,973.30
Participación de los Trabajadores	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la Renta	-99,930.40	-78,003.76	-94,392.12
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	256,963.88	200,581.08	225,581.18
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	256,963.88	200,581.08	225,581.18

ANEXO 7

ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Balance General de la empresa Turismo Atahualpa Servicios Generales

EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SCRL						
R.U.C. 20480667809						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
* SOLES *						
ACTIVO	2017	2018		PASIVO Y PATRIMONIO	2017	2018
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	453,715.58	1,225,664.84		Tributos, Part. Y Aport. Al sistema por pagar	5,399.00	165,013.00
Cuentas por cobrar comerciales	29,630.10	29,630.10		Remuneraciones y Participaciones por pagar	10,230.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	16,811.00	16,811.00		Cuentas por pagar comerciales	21,100.20	21,100.20
Existencias	33,147.70	50,162.70		Cuentas por pagar a acc, directores y gerentes	0.00	0.00
Gastos contratados por anticipados	0.00	0.00		Otras cuentas por pagar	2,604.00	12,834.00
Otros activos	0.00	309,559.36				
	-----	-----		TOTAL PASIVO CORRIENTE	39,333.20	198,947.20
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	533,304.38	1,631,828.00		PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones Financieras a Largo plazo	47,260.00	593,281.70
Inversiones Financieras	0.00	0.00		PATRIMONIO NETO		
Inmuebles, maquinaria y Equipo	1,417,280.00	1,518,865.10		Capital	1,500,200.00	1,545,215.00
Intangibles	9,840.00	8,746.60		Acciones de inversion	0.00	
Otros activos	0.00	0.00		Otras reservas	0.00	
	-----	-----		Resultados Acumulados	148,050.00	373,631.18
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,427,120.00	1,527,611.70		Resultado del ejercicio	225,581.18	448,364.62
					-----	-----
				TOTAL PATRIMONIO	1,873,831.18	2,367,210.80
					-----	-----
TOTAL ACTIVO	1,960,424.38	3,159,439.70		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,960,424.38	3,159,439.70

Estado de Ganancias y pérdidas proyectado al 2018

EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SCRL			
R.U.C. 20480667809			
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS			
* SOLES *			
		2017	2018
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)		1,210,616.00	0.00
Otros Ingresos Operacionales		0.00	1,249,356.00
Total Ingresos Brutos		1,210,616.00	1,249,356.00
COSTO DE VENTAS:			
Costo de Ventas (Operacionales)		0.00	0.00
Otros Costos Operacionales		0.00	0.00
Total Costos Operacionales		0.00	0.00
UTILIDAD BRUTA		1,210,616.00	1,249,356.00
Gastos de Ventas		-460,674.40	-428,933.40
Gastos de Administración		-255,126.51	-88,777.30
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos		0.00	0.00
Depreciación		-133,934.90	0.00
Amortización		-1,093.40	0.00
Otros Ingresos		0.00	0.00
Otros Gastos		0.00	0.00
UTILIDAD OPERATIVA		359,786.79	731,645.30
Ingresos Financieros		0.00	0.00
Gastos Financieros		-39,813.49	-95,666.68
Participación en los Resultados		0.00	0.00
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros		0.00	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA		319,973.30	635,978.62
Participación de los Trabajadores		0.00	0.00
Impuesto a la Renta		-94,392.12	-187,614.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.		225,581.18	448,364.62
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.		0.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		225,581.18	448,364.62

ANEXO 8

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC Jaguar Gil Sacedra, 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: Jorge Luis Fernández Vásquez, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: **PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL, Chiclayo 2017.**

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, 26 de Abril del 2018


DNI: 713891380

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC Cachay Sánchez Lupe Carmen, 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: Jorge Luis Fernández Vásquez, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: **PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL, Chiclayo 2017.**

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, 26 de Abril del 2018


DNI: 16610388

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. CPC Alberto Jiménez García, 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: Jorge Luis Fernández Vásquez, estudiante de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo de la investigación titulada: **PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA TURISMO ATAHUALPA SERVICIOS GENERALES SRL, Chiclayo 2017.**

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, de del 2018


DNI 18087655