

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR
LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “MI
MOLINO SAC” GUADALUPE, 2021**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

Autor:

**Bach. Saucedo Sánchez Segundo
<https://orcid.org/0000-0002-9992-5569>**

Asesor:

**Dr. Lozano Rivera Martín Wilson
<https://orcid.org/0000-0002-2175-5803>**

Línea de Investigación:

Gestión Empresarial y Emprendimiento

Pimentel – Perú

2021

**PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA “MI MOLINO SAC” GUADALUPE, 2021.**

Aprobación del informe de investigación

Asesor (a)

Mg.

Presidente (a)

Nombre Completo

Firma

Secretario (a)

Nombre Completo

Firma

Vocal (a)

Nombre Completo

Firma

Dedicatoria

La presente investigación lo dedico a mis padres, hermanos y familiares que han contribuido en el logro de esta meta personal. Y lo dedico a Dios por ser el guía y brindarme salud y bienestar para seguir adelante.

Agradecimiento

Expreso mi agradecimiento, a los trabajadores de la empresa “Mi Molino” y a su gerente general, que me facilitaron la información para la realización mi investigación. Asimismo, agradezco a los docentes de la Universidad señor de Sipán por su apoyo en base a conocimientos y experiencia.

Resumen

La presente investigación tuvo por objetivo: Proponer un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. se realizó mediante el enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, y propositivo, con diseño no experimental. La población de estudio fue los estados financieros de los años 2018 y 2019, la técnica de análisis documental y como guía de análisis fue utilizado una hoja de cálculo. Los resultados son, que la situación actual de la empresa ha tenido disminución del 5.72% en la participación del activo no corriente en la estructura de los activos de la empresa entre el 2018 y el 2019, incrementa el activo corriente, principalmente impulsado por un aumento del 4.29% en la participación del valor de las existencias, una reducción de -4.37% o de -S/33,731.22 tanto en el valor del activo como de los pasivos y patrimonio en el 2019 respecto al 2018, esto debido principalmente a una reducción del 17.99% en el valor de inmuebles, maquinaria y equipo (S/60,905.27) con respecto al 2018 y al negativo desempeño del ejercicio que deja una diferencia de -S/76,521.64.

Se concluye que la rentabilidad sobre activos (ROA) proyectado, en el primer periodo proyectado tiene una capacidad de 0.15% para generar rentabilidad, así mismo en el periodo final proyectado tiene una capacidad mayor de 22.68% de generar rentabilidad y la rentabilidad patrimonial, su capacidad proyecta de 0.2% en primer año, y su capacidad de remunera a los accionistas de 26.5% lo cual su rendimiento es bueno.

Palabras clave: Estados financieros, planeamiento financiero, rentabilidad.

Abstract

The objective of this research was: To propose a financial plan to improve the profitability of the company Mi Molino S.A.C. It was carried out through the quantitative approach, with a descriptive and purposeful type, with a non-experimental design, The study population was the financial statements of the years 2018 and 2019, with application of the documentary analysis technique and as an analysis guide it was used a spreadsheet.

The results are that the current situation of the company has had a decrease of 5.72% in the participation of non-current assets in the structure of the company's assets between 2018 and 2019, it increases current assets, mainly driven by an increase of 4.29% in the share of the value of inventories, a reduction of -4.37% or -S / 33,731.22 both in the value of assets, liabilities and equity in 2019 compared to 2018, this mainly due to a reduction in the 17.99% in the value of real estate, machinery and equipment (S / 60,905.27) compared to 2018 and the negative performance of the year that leaves a difference of -S / 76,521.64.

It is concluded that the projected return on assets (ROA), in the first projected period has a capacity of 0.15% to generate profitability, likewise in the final projected period it has a greater capacity of 22.68% to generate profitability and equity profitability, its projected capacity of 0.2% in the first year, and its ability to remunerate shareholders of 26.5% which its performance is good.

Keywords: Financial statements, financial planning, profitability.

Índice

Aprobación del informe de investigación	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento	iv
Resumen	v
Abstract.....	vi
Índice	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	9
1.1. Realidad problemática	9
1.2. Antecedentes de investigación.....	12
1.3. Teorías relacionadas al tema	18
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 MÉTODO.....	34
2.1 Tipo y diseño de investigación	34
2.2 Población y muestra.....	34
2.3 Variables y operacionalización	35
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	37
2.5 Procedimiento de análisis de datos.....	38
2.6 Criterios éticos	38
2.7 Criterios de rigor científico.....	39
III. RESULTADOS	41
3.1 Resultados en tablas y figuras	41
3.2 Discusión de resultados	47
3.3 Aporte científico (propuesta de investigación)	50
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	57
4.1 Conclusiones	57
4.2 Recomendaciones	58
REFERENCIAS	59
ANEXOS.....	62

Índice de tablas

Tabla 1	Operacionalización de la variable planeación financiera	36
Tabla 2	Operacionalización de la variable rentabilidad	36
Tabla 3	Análisis vertical del balance general 2018-2019	41
Tabla 4	Análisis horizontal del balance general 2018-2019	42
Tabla 5	Análisis de ratios financieros.....	43
Tabla 6	Análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias 2018-2019.....	44
Tabla 7	Análisis horizontal del estado de pérdidas y ganancias 2018-2019.....	45
Tabla 8	Índices de rentabilidad	46
Tabla 9	Análisis FODA de la empresa Mi Molino S.A.C.	53
Tabla 10	Detalle de otros ingresos	53
Tabla 11	Estado de resultado proyectado.....	54
Tabla 12	Estado de situación financiera proyectado	55
Tabla 13	Análisis de los ratios financieros proyectados	56

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Internacional

En Ecuador, Heredia (2019) La investigación nace por la situación actual de la Despensa “La Economía”, debido al manejo con poco controles contables y financieros que realiza al momento de registrar las compras y ventas de los productos, siendo de forma empírica que el propietario de la empresa realice las compras de los productos, no cuenta con un sistema informático que le permita tener un control eficaz del negocio, por ende, se presentan problemas de controles de inventario de mercadería en stock y la rotación de la misma, de igual manera el desconocimiento del margen de ganancia que se obtiene al finalizar el día de trabajo. El objetivo de realizar un análisis financiero dentro de la empresa es poder llevar un control diario de las actividades económicas que desarrolla la despensa “La Economía” en el cantón Esmeraldas.

Cedeño y Basurco (2019) hacen mención que en el ambiente empresarial siempre las operaciones y actividades se encuentran en cambios constante, siendo por factores externo, pero como también por actividades internas de las empresas, es por tal razón que se considera importante lograr reducir los peligros que amenazan o debilitan el funcionamiento apropiado de la empresa, planeando de manera correcta cada una de las actividades que benefician la funcionalidad de las actividades. Siendo aquí el inicio de la idea de planificación financiera, mejor dicho, lo que se trata es que se hagan tanto proyecciones como estimaciones de aquello que se trata de realizar en un tiempo más adelante y se debe tener en cuenta el desarrollo anhelado, de manera organizada, donde la misma haga posible orientar, regularizar y supervisar todas las operaciones; además es relevante que todas esas organizaciones que planean sus finanzas deben ayudarse en algunas políticas financiera y también en herramientas.

Saltos & Garcés (2019) indican que la problemática principal que ha podido identificarse en la Hostería Arrayan & Piedra de la ciudad de Macas, es la gestión financiera tan débil con la que cuenta hace algunos años ya, esto ha sido ocasionado por el equivocado uso de las deudas, la falta de conocimiento de las herramientas, métodos y demás técnicas sobre la gestión financiera, y la carencia

de una planeación de presupuesto en la busque de cada uno de sus objetivos. Asimismo, esta gestión financiera débil con la que cuentan ha generado que la organización no logre el crecimiento esperado tanto económicamente como financieramente en el tiempo, consiguiéndose que la rentabilidad se mantenga en un nivel bajo, como consecuencia de los ingresos discontinuos que se han percibido durante los últimos tiempos y por otra parte el no tener una estructura contable organizada y formal ha incitado que no se cuente con el conocimiento pleno de la inversión existente en lo que respecta los activos del negocio, también, la escasa previsión y la falta de tomar en cuenta el horizonte a seguir ocasiona que la compañía incidido en gastos que se consideran como no necesarios, puesto que, no contribuyen a la sustentabilidad y sostenibilidad del negocio.

Auad (2018) en el caso de TICAMOVÍ S.A. es una empresa posicionada en el sector de la construcción, cuyo sector se ha enfrentado a diversos retos en la jurisdicción ecuatoriana. Una de las dificultades, en la actualidad, que posee la entidad privada es en la presentación de sus planes financieros, aquellos muy importantes para calificar en compras públicas, ya que una empresa que presente de forma adecuada sus valores en estados financieros generará mayor confianza.

Nacional

Perez (2020) dice con respecto a la Pollería Pily's que la incidencia que existe entre la rentabilidad y las fuentes de financiamiento de la compañía sector comercio se encuentra en un nivel positivo bajo. Mejor dicho, que la rentabilidad se encuentra perjudicada por las distintas fuentes de financiamiento y la manera en que el dinero ha sido utilizado para lograr el crecimiento de la empresa, lo cual ha podido ser evidenciado en la información obtenida mediante un cuestionario que se aplicó y después se procedió analizar. También, que como una oportunidad de crecimiento el financiamiento interno optimiza la rentabilidad de la organización, donde posee como una ventaja el disminuir la dependencia de los recursos ajenos, tampoco coexiste un costo de interés, lo cual generar una rentabilidad superior al reducirse los gastos tanto administrativos como financieros.

En Perú Alvarado (2019) la Cooperativa Agroindustrial Cacao, Alto Huallaga, se hace frente a una variedad de dificultades en la planificación financiera, planificación de las utilidades y de los efectivos para lograr optimizar la rentabilidad

de la organización. Los accionistas no tienen conocimiento sobre la planificación financiera, lo cual es un punto de gran relevancia para el crecimiento financiero como también económico. Asimismo, señala que las metas y los objetivos en su mayoría no se logran, esto se debe esencialmente a una equivocada planificación financiera. Por ende, es de gran significancia que se lleve a cabo una planeación financiera para que así se tenga una proyección de los estados contable de la organización y poder saber si contará con el efectivo correspondiente para que cubran sus gastos y lograr las ganancias proyectadas beneficiando de esta forma la rentabilidad de Cooperativa Agroindustrial Cacao Alto Huallaga.

Zurita (2019) comenta sobre unas estrategias que inciden para la mejora de la toma de decisiones en la constructora las cuales son mencionadas a continuación, las decisiones administrativas, financiera, patrimoniales, económicas y también las operativas. Sin embargo, las estrategias que posee una incidencia mayor, son las decisiones financieras, puesto que, en ello logra reflejarse los importes elevados de inversión que hará posible la elevada cantidad de proyectos de construcción que se han ganado. Por tal razón, es importante que se realice una planificación financiera presupuestaria.

Castilla (2019) manifiesta que el pronóstico del instituto apuntaba a continuar reduciendo en su imagen empresarial, su colaboración dentro del mercado y un corto plazo a su declive por no lograr ser rentable para la organización. Debiéndose a dicha situación se consideró necesario tomar acciones terminantes en lo que respecta la gestión del instituto llevando a cabo una gestión preparada y también muy profesional. El autor también manifiesta que fue imprescindible implementar una planificación estratégica con una correcta colaboración de los directivos y trabajadores, determinando un proceso sencillo de la comunicación para que se pueda dar a conocer los propósitos estratégicos de la empresa, tratando al mismo tiempo de lograr el compromiso de los colaboradores para que de este modo alcanzar cada uno de los objetivos proyectados.

Neira (2018) manifiesta que uno de los problemas en nuestro país es que las medianas y pequeñas empresas no suele ejecutar un plan de acción con respecto a las finanzas en la administración de la empresa; por tal es que estas organizaciones suelen fracasar y por lo tanto suelen desaparecer con el avance de

los años o el tiempo. Dicho problema suele verse reflejado en la realización de sus actividades que después se vuelven sensibles a sufrir cierto desequilibrio financiero inesperados, que se caracteriza por la liquidez tan mínima con la que cuenta y también la insolvencia, como consecuencia de no llevar a cabo una planificación financiera efectiva. Consecuentemente, cualquier organización debe de tener conocimiento sobre su condición financiera y económica para lograr identificar las situaciones problemáticas que pueden estar existiendo, variaciones relevantes y los elementos que los causan, por tal el contar con las herramientas adecuadas que les haga posible detectar las equivocaciones, emplear las medidas correctoras, prediciendo lo que podría más adelante y conseguir una planificación efectiva.

Local

En el caso de la empresa Mi Molino S.A.C. se han podido apreciar problemas relevantes al planeamiento financiero debido a que no se han podido alcanzar todos los objetivos planteados en cuando a proyecciones de estados financieros y el control financiero del presupuesto asignado para cumplirlos. Dichos resultados están relacionados a malas decisiones estratégicas por parte del área directiva de la organización y que a su vez repercute sobre la rentabilidad al no alcanzar los resultados anuales que se esperan y limitar la capacidad de crecimiento de la empresa. Es debido a ello que la gerencia a considerado conveniente un análisis más profundo al respecto que pueda apoyar sobre las opciones que tendrían para superar dichos obstáculos y lograr sus objetivos financieros.

1.2. Antecedentes de investigación

Internacional

Erazo (2020) "La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Biomax, durante el período 2018-2019", planteó como objetivo establecer la incidencia entre las variables mencionadas anteriormente. Se hizo uso de una metodología hipotético – deductivo a través de una investigación descriptiva de diseño no experimental, en cuanto a la técnica utilizada fue el análisis de contenido en este caso la identificación de los estados financieros, asimismo se contó con una muestra que fueron 15 colaboradores fijos y temporales. Entre los resultados obtenidos fueron que la organización cuenta con problemas en su liquidez, deudas muy elevadas y equivocada gestión de los activos, lo que incita que haya reportes

bajos de la rentabilidad y una reducción de las utilidades. Por lo tanto, es de suma importancia que se proponga un modelo basado en la gestión financiera por procesos en base al Balance Score Card, el mismo que permitirá aumentar la rentabilidad de la organización.

Salazar et al. (2019) “La planeación financiera como herramienta de gestión”, propuso como fin establecer estrategias financieras que hagan posible optimizar la rentabilidad de una entidad financiera, reforzando la colocación de créditos tanto a mediano como a largo plazo, de esta manera motivar el rendimiento en la gestión productiva del sector organizacional. Concluyéndose que, un correcto diagnóstico financiero es esencial para lo que respecta la toma de decisiones, y al mismo tiempo se sugiere emplear estrategias propuestas en donde los balances proyectados permitan que se obtenga un ROE del 7,15% y un ROA del 0,67%, demostrándose así que es importante llevar a cabo un cambio de políticas y estrategias en la captación de los recursos en el banco y la colocación, para de tal forma resaltar en el mercado financiero elevadamente competidor.

Saravia y Jiménez (2019) “Estudio financiero para mejorar la competitividad y rentabilidad de la microempresa “Minimarket Divino Niño”, planteó como principal finalidad presentar una investigación financiera que logre reflejar el estado real de la empresa en estudio y plantear un plan de esparcimiento que apoye al aumento de la rentabilidad como de las ventas. En esta investigación se utilizaron distintas metodologías entre ellas la analítica, deductivo e inductivo. La proposición de que se implemente con una inversión total de \$ 88,900 y junto a una planificación de años, buscando redimir el mercado desatendido del sector como de sus alrededores, con la finalidad de que la organización logre y supere la rentabilidad anterior y afirme su continuación a lo largo de los años.

Tapia y Cabrera (2019) “La política de dividendos y su incidencia en la rentabilidad de las empresas grandes del sector de calzado del Ecuador”, posee como principal objetivo establecer la influencia entre las variables en estudio. Esta investigación se llevo a cabo a través de un análisis de las estrategias de la empresa y el cálculo de los diferentes indicadores financieros, los mismo que se centra en las deudas y la reinversión, que se sitúan a la toma de decisiones en las empresas. El estudio, además ahonda los cambios de análisis de dichas

inversiones y cómo tal decisión incide en las pérdidas o utilidades que se presentaran en los estados contables, que al mismo tiempo se transforman en dividendos a los socios, los cuales son repartidos según la colaboración en el capital social, reflejándose en las partidas patrimoniales. Es necesario también que se considere el endeudamiento, para analizar las tasas activas pagadas, los gastos financieros y para que se destinaron los fondos durante los años que se tomaron en cuenta para la investigación.

Medrano (2018) “Propuesta de un plan de negocios para mejorar la rentabilidad de una empresa que brinda servicios de logística y transporte a nivel nacional en el Ecuador”, teniendo como operación principal la prestación de los servicios técnicos de almacenamientos, logística y de inventario relacionado con los servicios postales, los cuales fueron constituidos en el 2012. Los estados contables han venido presentando pérdidas desde un comienzo, por lo que los socios tratan de que el negocio logre ser rentable o al menos alcance un punto de equilibrio. Por lo tanto, proyectan estrategias para poder recuperar el estado económico de la organización, centrados en instrumentos financieros y marketing que les permita evaluar los diferentes aspectos tanto microeconómicos, macroeconómicos, externos y también internos de la compañía con el fin de mejorar los estados contables. Una vez implementada las estrategias se procede a presentar el estado financiero nuevo de la organización y los indicadores que evidencian el desempeño deseado por los socios y que la organización cuenta con la capacidad de poder generar la rentabilidad necesaria para que así cumpla con sus inversiones ejecutadas y requerimientos que son realizados por los socios.

Nacional

Puquio (2020) en su investigación la implementación del planeamiento financiero y su impacto en la rentabilidad financiera de la empresa Geinco S.A.C. - 2018”, planteó como objetivo central implementar un plan financiero y el impacto que logra en la rentabilidad financiera de la empresa. Dicha implementación se procedió a realizar a través de un flujo de caja que hizo posible el análisis de los egresos e ingresos que posee la organización, en donde se pudo evidenciar que existe un problema en la liquidez, además de la escasa organización y rentabilidad financiera 2018. Concluyendo que mediante el estudio se trataba de conocer la

relevancia de implementarse un plan financiero, el cual proporcione diversos beneficios, como dar a conocer diferentes maneras de financiamiento, determinando los gastos y costos, pero sobre todo permitiendo analizar la rentabilidad y liquidez de la organización en el futuro y con lo cual se logre tomar las medidas correctoras y necesarias.

Zavaleta (2019) en su investigación sobre el Planeamiento estratégico económico y financiero para mejorar la rentabilidad de la CAC León XIII". El estudio se aplicó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito León XIII, estableciéndose con una población compuesta por el conjunto de rentabilidad lograda partiendo desde el año 2011 hasta la actualidad, asimismo, su muestra estuvo integrada por las rentabilidades logradas en los periodos 2014 – 2018. En cuanto a las técnicas de recolección de datos fue la entrevista, cuadro comparativo, opiniones de las distintas jefaturas, transcripción de los textos especialistas de la SBS, directos y delegados de la cooperativa. Entre los principales hallazgos se demostró que la realización de una planificación estratégica financiero y económico acerca de la base de proyección como de ajuste de las variantes de egresos e ingresos generales, hacen posible que se alcance óptimos niveles de rentabilidad en lo que respecta a los indicadores que se encuentran interconectados con el patrimonio, ingresos, activos y el capital.

Lopez (2018) investigó acerca la "Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017", tuvo como finalidad proyectar una planificación financiera, en donde logre reflejarse como resultados los diferentes índices solidificados de la rentabilidad tanto financiera como económica a conseguirse a través de este instrumento financiero. Para la metodología de este estudio se utilizó el método inductivo y la entrevista como técnica, la cual fue aplicada a través de un cuestionario, sin embargo, también se aplicó el análisis de contenido y el fichaje. Los resultados obtenidos fueron que, a través de la implementación y ejecución del plan financiero, la organización consigue incrementar la rentabilidad de una manera significativa, puesto que, además se considera que el emplearse dicha herramienta financiera contribuirá a la consecución de los objetivos empresariales.

Diestra y Coronado (2018) “Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en N&A S.A.C. Callao - 2018”, propusieron como principal finalidad evidenciar que, el plan financiero optimiza la rentabilidad en la empresa seleccionada para el estudio. Para la recolección de datos se considero apropiado realizar un análisis del estado económico y así como la financiera de la organización. Entre los resultados se obtuvieron que, la generación de una rentabilidad mayor es la razón de coexistencia de toda empresa. Lograron concluir que, es de relevancia que la empresa implemente un plan financiero que les permita optimizar la rentabilidad, puesto que, el carecer de una planificación previa, que permita visualizar la situación de contingencia sin importar la naturaleza, se incide en la obtención de fuentes de financiamiento nuevas, que permitan hacer frente a los problemas, generando de esta manera un aumento de deudas de la organización.

Herrera (2018) “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en el Restaurante D.L, año 2018”, planteó como fin establecer como la variable independiente incide en la variable dependiente. Se caracterizo por se un estudio descriptivo y de diseño no experimental – transversal, asimismo, se contó con una muestra integrada por los trabajadores administrativos del Restaurante en el periodo 2018, en cuanto a las técnicas a utilizar fueron la entrevista y el análisis documental, las cuales fueron de mucho apoyo para la obtención de información, asimismo se analizaron los estados contables a través de análisis horizontal y vertical. Concluyéndose que la empresa necesita que se realice un plan financiero para que se optimice la rentabilidad y cumplir con las respectivas obligaciones financieras y económicas, esto demuestra que el plan financiero si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa.

Local

Suárez (2020) Rentabilidad en la empresa Mecatel Perú S.R.L, Chiclayo 2019”, planteó como finalidad analizar el nivel de la rentabilidad que posee la empresa ya mencionada. Metodológicamente se caracterizó por ser descriptivo y de un diseño descriptivo simple. En tanto, la población como la muestra estuvo compuesta por el administrador y el contador de Mecatel. De acuerdo a la información obtenida pudo concluirse que el nivel de rentabilidad se encuentra en

un nivel bajo, puesto que, el rendimiento sobre los diferentes activos no se ha utilizado de la manera apropiada, también que el rendimiento acerca del patrimonio posee una mínima capacidad sobre los fondos propios, asimismo, se determinó que, el margen de sus utilidades tampoco se encuentra ejecutando un buen manejo de costos, porque solo ha podido aumentar el 1%.

Ortiz (2019) planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa del consorcio gastronómico del norte S.C.R.L., Chiclayo 2018”, tuvo como objetivo establecer el nivel de influencia del plan financiero sobre la rentabilidad. Con respecto a la rentabilidad se determinó por ser descriptiva, junto a un enfoque numérico y su diseño se caracterizó por ser no experimental. También se aplicó una entrevista para la recolección de datos y el análisis documental. Los hallazgos demostraron que el plan financiero no se encuentra realizando de la manera adecuada, asimismo, la toma de decisiones suele enfocarse en datos desactualizados, lo cual genera que el control de ingresos se vea perjudicado, coexistiendo una tendencia de aspecto negativo. Concluyéndose que, la organización requiere de un plan financiero, tomando en cuenta que bajo un contexto positivo la rentabilidad se aumenta de una manera satisfactoria, logrando así el crecimiento de la empresarial.

Bernal (2019) planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa pesquera Olmit SAC, Chiclayo 2018”, se planteó como principal finalidad establecer la influencia que existe entre ambas variables. En lo que respecta al plan financiero se considero conveniente utilizad los estados contables. En cuanto a la obtención de la información se tomaron en cuenta el análisis vertical como el horizontal, estados contables y los ratios financieros. Los hallazgos conseguidos pudieron demostrar que las variables influyen de manera positiva en la organización. Esperando que dichos resultados logren estimular al gerente general de la optimización de la gestión de la empresa y de esta manera aplicar el estudio dentro de la empresa.

Oblitas (2019) la rentabilidad en la empresa Unipersonal de Recoba Piscoya Leandro Augusto, Chiclayo, 2018”, posee como principal propósito establecer cual es el nivel de rentabilidad de la empresa. La investigación fue descriptiva, junto a un diseño no experimental, siendo así, ya que, ningún dato fue adulterado y fue

descrito tal cual su ambiente de estudio. Asimismo, se logro definir que, existe una falta de análisis de los estados contables como un instrumento básico para lo que refiere la toma de decisiones. A través del análisis y el plan de los estados contables se ha conseguido establecer los niveles de su rentabilidad si son buenos.

Agreda (2019) “Rentabilidad de la Industria Editorial del Norte S.A., Chiclayo, 2018”, tuvo como fin establecer los índices de rentabilidad de la empresa seleccionada para el estudio. Su metodología fue de enfoque numérico, de tipo descriptivo y su diseño fue no experimental transversal. Con respecto a la muestra estuvo integrada por 02 personas que cumplían el rol de gerente y contador. Por ultimo se concluyó que, la rentabilidad sobre ingresos se encuentra presentando un índice según el análisis de la rentabilidad neta acerca de las comercializaciones representada por un 13.74%, demostrando de esta manera que la organización esta generando un muy importante margen de rentabilidad.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Teoría de planificación financiera

1.3.1.1 Definición de planificación financiera

La planeación financiera se hace cargo de llevar a cabo operaciones tanto de corto como de largo plazo, siendo necesario suministrar los activos de equipo, maquinaria, el capital de trabajo y entre otros, por lo cual se ejecutan dos principales operaciones esenciales las cuales son la inversión y el financiamiento. En tal caso suelen auxiliarse de los estados contables planeados, los cuales presentan cifras por un tiempo establecido en donde logrará funcionar la planificación de la organización (Morales & Castro, 2015)

De acuerdo a Joaquín moreno, una planeación financiera hace referencia a una técnica, la cual se encarga de reunir un agrupamiento de instrumentos, métodos y objetivos con la finalidad de determinar en una compañía metas financieras y económicas para lograr, teniendo presente los medios con los que se cuentan y aquellos que se necesitan para conseguirlo (Nuñez, 2016)

1.3.1.2 Beneficios de la planificación financiera

Una planeación financiera necesita operaciones como un análisis de los flujos financieros, así también realizar predomios de las distintas decisiones de

dividendos, inversión y financiamiento, del mismo modo balancear los efectos de las diferentes opciones, orientadas siempre para la creación del valor de la compañía. La idea es tener conocimiento sobre el rendimiento financiero de la organización, como se halla en la actualidad y que camino es en el que desea ubicarse. En caso de que el contexto resulte nada favorable, la empresa necesita contar con un plan de emergencia, de modo que reaccione de una forma beneficiosa, para sus respectivos requerimientos de inversión y financiamiento, esto se debe a que los resultados de la organización son fruto de las decisiones (Nuñez, 2016)

1.3.1.3 Ventajas de la planeación financiera

En cuanto a las ventajas, puede mencionarse que una de ellas se genera porque exige a la administración a tomar en cuenta las desviaciones posibles de la ruta que se determina para la empresa. La mayoría de las empresas suelen preparar planes específicos para solo un año y en cuanto a los planes generales para un periodo de 3 o de 5 años. Ciertas empresas también planean, pero un periodo mayor siendo de años. Las empresas dedicadas a los servicios públicos, cuentan con periodos muy extensos para lo que refiere el desarrollo de proyectos de capital, haciendo planificaciones financieras mucho más extensas que la gran parte de empresas. El presentir los distintos contextos y determinar acciones para todos ellos, contribuye a la organización a ordenarse al ambiente y lograr el crecimiento organizacional. (Morales & Castro, 2015)

“En el momento en que una organización prepara su planificación financiera no solamente piensa en los hallazgos más probables, más trata de planificar lo inesperado, pudiéndose dar de distintas maneras. Como por decir, puede llegarse a los resultados de la planificación bajo las respectivas circunstancias más posibles y después usar una evaluación de sensibilidad para de esta manera reformar los supuestos de uno en uno. Asimismo, pueden observar las discrepancias de los diversos contextos posibles. Como por decir, bajo un contexto probable unas clases de interés elevados pueden incitar a que se dé una ralentización del desarrollo económicos y precios mayormente reducidos de las materias primas. En otros contextos puede imaginarse una economía casera, una moneda débil, una inflación y entre otros” (Morales & Castro, 2015)

La planeación financiera, se encarga de realizar todo un diagnóstico sobre el estado actual, logrando así identificar las distintas amenazas, desventajas, oportunidades y fuerzas, integrando a cada una de los departamentos de la organización, anticipándose ante el futuro, especificando contextos de diferente índole, al momento de llevar a cabo planificaciones de acción para lo imprevisto. En el lapso del proceso de la planificación se determina un control para que verifique la realización de cada uno de los objetivos financieros en donde se logre hacer uso de distintos indicadores de la medición del rendimiento financiero. (Morales & Castro, 2015)

1.3.1.4 Fijación de objetivos y metas

Nuñez (2016) manifiesta los siguientes tres objetivos:

Primer objetivo, es lograr la independencia financiera, lo cual implicará que se debe contar con los suficientes recursos a fin de que conviertan a las empresas en autosuficientes.

Segundo, se deberá contar con dos Planes Financieros, uno que se dedicará al consumo diario y frecuente, y el otro a Largo Plazo, el cual deberá dedicarse a la obtención de los Recursos Financieros que ayuden a prever las inversiones futuras y evitar riesgos.

Tercero, procurar generar hábitos de ahorro, lo que ayudará a fortalecer las finanzas y prever necesidades en un futuro mediano.

Para que se tenga éxito en la Planeación Financiera, será necesario de: Organización, Ejecución y Dirección.

La Organización. Se considera que será infalible en el procedimiento de presupuestos, puesto que, a través de dicho procedimiento se logra identificar y enumerar las operaciones que se necesitarán para conseguir los objetivos ya determinados por las mismas empresas, en donde serán organizados en unidades de control como de dirección. (Nuñez, 2016)

La Ejecución. Se considera necesario para cualquier empresa, porque los integrantes del grupo puedan realizar sus actividades de manera ordenada y con entusiasmo, en relación a las metas y objetivos determinados.

La Dirección. Es un proceso administrativo importante, ya que será la función que guie a las personas para alcanzar por medio de su actividad, los objetivos que se hayan presupuestado.

En toda actividad que se desarrolle dentro de una empresa, se requerirá establecer un control, lo cual va ayudar a verificar la eficiencia con la que llevaron a buen fin las acciones de: cuándo, dónde y cómo, de acuerdo con los planes trazados. Para ejercer un buen control se requerirá evaluar los resultados que se vayan obteniendo, los cuales deberán irse comparando con los estándares o modelos establecidos previamente, de manera que se puedan tomar decisiones de corrección cuando surja cualquier variación o discrepancia con el fin de minimizar las desviaciones entre lo que se intenta obtener y lo obtenido (Nuñez, 2016)

Proceso de la planeación financiera

“Dicho proceso inicia con un pronóstico de las comercializaciones para los siguientes. Posteriormente se procede a establecer los activos que se necesitarán para dar satisfacción a las metas de ventas y además se toma una decisión acerca de la forma en como deberían financiarse los respectivos activos. En dicho instante, puede proyectarse el estado contable y también el balance general, y al mismo tiempo pronosticarse los dividendos por acción y las utilidades, como es el caso de las razones básicas (Nuñez, 2016)

Brighan y Houston determinan al proceso de plan financiero como aquel que se subdivide en 06 fases, a pesar de que el contexto actual de operación de las organizaciones es relevante que se incluyan los aspectos fiscales, en donde logre detallarse específicamente las acciones solicitadas para que se de el manejo de financiamiento y las inversiones, en el marco de las normas fiscales, de modo que dicho proceso de plan financiero termina quedando en siete fases:

1. Planear los estados contables y de esta manera iniciar de ellos el análisis de los efectos que la planeación logrará en las utilidades predichas y así como la medición a través de las diferentes razones financieras, calculando el punto de equilibrio, o ya sea cualquier otro esquema que pueda usarse como medida de control financiero. En tanto las proyecciones se consideran útiles también para supervisar las actividades una vez que se encuentre preparado el plan y se haya comenzado a poner en práctica.

2. Establecer los fondos correspondientes para una planificación de 05 años: los que se encuentran destinados para equipo y planta, a los inventarios y las cuentas por cobrarse, al análisis y desarrollo, a las campañas grande de publicidad. (Nuñez, 2016)

3. Prever el nivel de la disponibilidad de los fondos en los 05 años próximos. Para lo cual se considera importante que se estime aquellos que se generaran por la organización y los que se lograran a través de fuentes externas, en la cual se procederán a agregar las restricciones por las delimitaciones financieras, en este caso se consideran como instrumento de apoyo a los particulares de la organización. (Nuñez, 2016)

4. realizar de manera detallada cada una de las acciones que se necesite para que se hagan las inversiones solicitadas en los distintos activos, tal como el contrato de distintas fuentes de financiamiento para que dote a la organización de los fondos que se encuentra necesitando.

5. determinar y conservar un sistema de control que contribuya a la supervisión de la asignación y el uso de cada uno de los fondos dentro de la empresa, apoyándose de los indicadores de análisis financieras, que apoyen a tomar la decisión de convivencia de las fuentes de financiamiento como de las inversiones (Nuñez, 2016)

6. elaborar procesos que permitan ajustar un plan básico siempre y cuando no logren cumplirse los pronósticos económicos en el que se encuentran fundamentados. Es decir, en caso de que la economía se encuentre más solida de lo que se predijo, las condiciones nuevas deberán de reconocer y además reflejarse en los diferentes programas con una mayor producción, de cuotas más elevadas de marketeo y demás decisiones. En otras palabras, es un ciclo de ajuste el cual induce a los cambios a la planeación financiera. (Nuñez, 2016)

7. determinar un sistema basado en recompensas para la gestión administrativa enfocada en la medición del rendimiento, en donde se les brinde premios a los ejecutivos según los resultados obtenidos.

1.3.1.5 Estados financieros

Son aquellos informes terminantes que deberán llevar a cabo las empresas o compañías para que se haga de conocimiento a sus usuarios sobre la situación financiera y los respectivos resultados económicos conseguidos en lapso de los periodos contables, en donde toda la responsabilidad termina recayendo en el gerente o administrador. (Angulo, 2016)

1.3.1.1.1. Características cualitativas de los estados financieros

Angulo (2016) según a la NIC No. 1 menciona que las características cualitativas son aquellas propiedades que consiguen hacer de gran utilidad los datos provisionados en los estados financieros. Mencionándose a continuación:

Comprensivos: los estados contables deberán de componer cada una de las operaciones o actividades de la organización.

Consistencia: los datos contenidos tendrán que ser totalmente lógica y a la vez coherente para efectos de datos.

Relevancia: contribuirá a evidenciar los principales aspectos del rendimiento de la organización, para que apoye en ejercer la incidencia acerca de las decisiones económicas de los que suelen utilizar, apoyándolos con la evaluación de hechos presentes, pasados o futuros o ya sea corrigiendo o confirmando las evaluaciones realizadas previamente. (Angulo, 2016)

Confiabilidad: hace referencia al reflejo leal del estado actual de la organización.

Comparabilidad: es de suma importancia se compare con demás periodos de la organización con la finalidad de reconocer las tendencias de la situación financiera.

Materialidad: Surgió desde el 01 de enero del año 2016 y los datos no deberá de ensombrecer añadiendo partidas y evidenciado las inmateriales. (Angulo, 2016)

1.3.1.6 Estado de situación financiera

Angulo (2016) hace un tiempo atrás también conocido como el balance general, tal como su mismo nombre lo señala, es un estado financiero común que

da a conocer a un tiempo determinado el estado financiero de una organización, presentando de una manera breve el valor de cada uno de sus características y derechos, las obligaciones y el patrimonio valorados y valuados tal cual se determinan las NIIF.

Los componentes que se encuentran relacionados directamente con la medición de posición financiera siendo el patrimonio, pasivo y activos. Dichos elementos se encuentran definidos en las NIIF:

Un activo: se le estima como un recurso controlado por la organización como resultados de los procesos anteriores y que en el futuro económico se logre obtener beneficios que manen a la empresa.

Un pasivo: se considera una obligación presente de la empresa que surge por acontecimientos anteriores, donde la liquidación que se espera es que implique en una salida de la empresa de los recursos que agreguen beneficios monetarios.

Patrimonio neto: viene hacer un fragmento residual de los activos de la empresa, una vez que se hayan logrado deducir cada uno de los pasivos.

1.3.1.7 Razones Financieras

A través de los rezones financiera, se trata de analizar y facilitar cada uno de los dígitos del estado financiero haciendo cotejos que hagan posible tener un relativo de cómo se sitúa financieramente la empresa.

Para situación Fernández (2018):

Estas razones financieras vienen hacer la contrastación de dos cuentas o inclusive hasta más cuentas de los estados contables con la finalidad evaluar los datos presentes en los mismo, dicho análisis trata de suministrar asomos y sobresaltar tendencias o sucesos que sin la aplicación de los análisis hubiese quedado subrepticios.

Estas razones financieras hacer referencia a la comparación, de las cuentas manifestadas en los estados contables, con las intenciones de evaluar a cada uno de las informaciones proporcionadas, mediante dichos análisis de la organización contará con los datos importantes para que continúe con la

administración y la toma de decisiones que sobrelleven a un óptimo rendimiento (Fernández, 2018).

A través del análisis que se ejecute a los estados contables podrá determinarse los porcentajes de las ganancias, de los costos de fabricación, de los gastos generados por todos los ejercicios, asimismo, evidencia contrastaciones entre dos o incluso a más periodos con los que se puede establecer la administración desarrollada en todos ellos y se tome las decisiones con relación a las operaciones a realizar.

Para que se realice una evaluación de las razones financieras deben de calcularse de una manera separada, para que se obtenga resultados más provechosos, mejor dicho, se subdividen en el endeudamiento, liquidez, gestión y rentabilidad, los cuales tratan de reflejar en el porcentaje de como se halla la empresa en riesgos y utilidades en momentos establecidos. (Fernández, 2018).

Para que se obtenga datos relevantes, se debe de someter a los estados contables a indicadores con los que pueda calcularse el nivel de fiabilidad y de acuerdo a la información que nos brinden, pudiendo buscar las óptimas estrategias para que se consigan los objetivos ya planeados.

Análisis de Liquidez

A través de dicho análisis lo que se trata es calcular la capacidad de desembolso que brinda la empresa para que haga frente su responsabilidad de pago en un corto plazo. Mejor dicho, el capital en efectivo que posee a su disponibilidad para conseguir cancelar cada uno de sus obligaciones. Asimismo, de evidenciar el manejo de los temas financieros total de la empresa. Exponen, evidencian las experiencias y hazañas que usa para cambiar los activos y pasivos circulantes en efectivo. Mediante su uso se trata de investigar el escenario tanto financiero como económico de la empresa ante el resto en tiempos establecidos. (Fernández, 2018)

Razón de Liquidez Corriente

Se hace cargo de calcular la solvencia con la que cuenta la empresa para que logre afrontar los respectivos deberes, mientras mayor sea su liquidez

corriente, su solvencia será mayor y podrá la empresa afrontar cada una de sus obligaciones.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

Prueba Acida

Tiene cierta similitud con la liquidez corriente, con la diferencia de que en esta evaluación no suele tomarse en cuenta los inventarios, puesto que, no se considera fácil cambiarlo a dinero líquido por dos motivos, siendo uno de ellos la dificultad para venderlos y porque habitualmente las ventas son a crédito por lo cual no se conseguiría liquidez de manera rápida.

$$\text{prueba acida} = \frac{\text{activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{pasivo corriente}}$$

Liquidez Absoluta

Este análisis muestra el periodo el cual la compañía podrá trabajar con los activos disponibles que cuenta, sin requerir de los flujos de venta.

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{disponible en caja y banco}}{\text{pasivo corriente}}$$

Capital de trabajo

Es aquella diferencia después de haber cancelado cada uno de los compromisos contiguos, siendo la resta entre el activo corriente y el pasivo corriente, mejor dicho, es aquel saldo para seguir con las operaciones diarias de la empresa. (Fernández, 2018).

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

1.3.2 Teoría de rentabilidad

1.3.2.1 Definición de rentabilidad

Según Ortega (2020) se pueda acuñar el término rentabilidad como aquel útil para cuantificar la eficacia de los activos invertidos en cuanto a la producción de beneficios económicos para quienes realizaron la inversión en un espacio fijo de tiempo. De esta manera, la rentabilidad compara los recursos invertidos con los

capitales obtenidos para obtener un coeficiente que pueda ser usado para cálculos matemáticos (p. 431).

Muñoz (2019) menciona que la rentabilidad es lo que facilita a los inversionistas discernir si el capital invertido en un proyecto ha generado ganancias y cuál es el ratio de eficiencia de este tomando en cuenta tanto el capital propio como el de los demás accionistas, de manera que es uno de los conceptos más utilizados por quienes prefieren dicho método de inversiones.

Santiesteban et al. (2020) agregan que es posible medir el grado de eficiencia de una empresa para generar y multiplicar beneficios a través del uso de sus recursos disponibles entre los que están las inversiones realizadas por terceros mediante el concepto de rentabilidad y la evaluación del activo, el capital y las ventas.

1.3.2.2 Teorías sobre la Rentabilidad

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz

Markowitz desarrolló una teoría sobre la rentabilidad en la que menciona que para minimizar el riesgo por inversión de capital es necesario que el inversionista diversifique su cartera de proyectos con los que trabajará pero que a la vez ofrezcan un rendimiento superior, esto se justifica con la ley de grandes números que explica que la retribución final de un grupo de proyectos o cartera de inversión será aproximadamente similar al promedio de rentabilidad esperada (García, 2020)

A raíz de ello, Markowitz desprende la conclusión que las carteras de mayor rentabilidad no son necesariamente aquellas con un menor índice de riesgo sino aquellas que poseen un retorno promedio esperado superior. Esto significa que para obtener mayor rentabilidad sobre un activo se deberá ceder cierto grado de seguridad y asumir un riesgo aún mayor, o por el contrario se podría aumentar la certeza y seguridad de una inversión siempre que se acepte una reducción en la rentabilidad media esperada (García, 2020)

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe

Por otra parte, Sharpe, uno de los aprendices de Markowitz, desarrolló en 1963 un modelo que buscaba simplificar el proceso de decisión sobre el que se

basaba la teoría formulada por su maestro pues consideraba que, aunque certero y sumamente útil, el modelo de su predecesor requería de un proceso tedioso de cálculo matemático que implicaba la consideración de covarianzas entre distintas opciones de inversión, lo que lo dotaba de complejidad. Por ello, Sharpe sugiere a cambio comparar cada índice de rentabilidad de los proyectos financieros disponibles contra uno de los índices macroeconómicos disponibles, simplificando enormemente el proceso requerido. Dicho modelo fue entonces conocido como “diagonal”, porque en la diagonal central de la matriz de cálculo en la que considera las varianzas y las covarianzas de los activos financieros solo se muestran números distintos a cero (Mancera, 2018).

1.3.2.3 Importancia de la Rentabilidad

La rentabilidad suele ser percibida solo como indicador para discernir la eficiencia de un activo para generar beneficios económicos a quienes deciden invertir en ella, pero esa no es su única utilidad. Es posible considerarla incluso como una herramienta para evaluar aspectos intangibles o cualitativos de un proyecto. Este es el caso de la rentabilidad social que evalúa el grado de impacto positivo sobre la comunidad y las personas que intervienen en su funcionamiento como en cuanto a la creación de puestos laborales y a la posibilidad del proyecto de ofrecer salarios justos a sus trabajadores. Por supuesto, esta no es la única forma de utilizar a la rentabilidad como indicador aparte de la económica, pero es una de las más usadas (Mancera, 2018).

1.3.2.4 Consideraciones para constituir indicadores de Rentabilidad

Haro & Día (2017) explican que la rentabilidad debe ser necesariamente expresada en forma de indicador como resultado de la comparación de, como mínimo, dos elementos que en su mayoría de veces son el capital invertido y los beneficios generados a partir de dicha inversión en un periodo de tiempo determinado, de manera que en general se deben tener en consideración algunos elementos para asegurar la exactitud del cálculo de dichos indicadores.

Uno de ellos es que para identificar correctamente la cantidad total de recursos financieros inyectados al proyecto es necesario hacer los cálculos sobre la base de un espacio de tiempo determinado debido a que las inversiones se suelen generar de forma constante en un flujo variable y no sería preciso solo

considerar el rendimiento en base al capital que una única persona ha invertido, pues estaría ignorando por completo la relación innegable que existe entre la empresa y el total de inversionistas (Haro & Díaz, 2017)

1.3.2.5 Clases de rentabilidad.

Muñoz (2019) explica que la rentabilidad se puede dividir en distintos tipos:

Rentabilidad económica:

El primero, la rentabilidad económica, se refiere a la generación de beneficios operativos en comparación al capital utilizado para producirlos y se calcula al contrastar la utilidad operativa del ejercicio con la inversión total. (p.15).

Rentabilidad financiera:

En segundo lugar, tenemos a la rentabilidad como resultado directo de los intereses de los accionistas, mejor conocida como rentabilidad financiera y que nace como resultado de la comparación entre la inversión de un individuo y los costos que nacen como carga financiera.

Rentabilidad total:

Este tipo de rentabilidad está referida al promedio en un periodo definido de utilidad neta en directa comparación con la inversión total de ese mismo periodo (p.15).

1.3.2.6 Otras mediciones de rentabilidad.

Así mismo Muñoz (2019), menciona que las tres formas anteriores no son las únicas que existen para calcular el rendimiento, también pudiendo usarse:

Rendimiento sobre el patrimonio:

Este tipo de rendimiento se calcula sobre la base de utilidad neta obtenida contra el patrimonio promedio obtenido en un periodo determinado, directamente útil para los accionistas. (p.15)

Rendimiento sobre la inversión:

Este tipo de rendimiento se calcula sobre la base de utilidad neta obtenida contra la inversión total realizada, en la que se considera tanto el patrimonio propio de los accionistas como de los préstamos. (p.16).

1.3.2.7 Razones de rentabilidad.

Muñoz (2019) explica que las razones de rentabilidad son aquellas que establecen un medio para cuantificar que tan bien se desempeña la gerencia o los directivos de una organización en la administración de los recursos disponibles para producir beneficios y utilidades para las partes interesadas. De esta manera, es posible utilizar razones de rentabilidad para controlar el impacto de las decisiones gerenciales sobre las finanzas de la empresa. (p.105). Es así como podemos considerar razones como:

Margen bruto de utilidad: Expresa el índice porcentual que representa la utilidad de ventas brutas contra el total de las ventas en un periodo determinado. Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de lo vendido}}{\text{Ventas}}$$

Margen de utilidades operacionales: Expresa el índice porcentual que representa la utilidad operativa contra el total de las ventas en un periodo determinado, en otras palabras, es la utilidad operativa que la empresa gana por cada unidad monetaria de ventas. Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{Margen de utilidades operacionales} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

Margen neto de utilidad: Expresa el índice porcentual que representa la utilidad neta contra el total de las ventas en un periodo determinado, en otras palabras, es la utilidad neta que la empresa gana por cada unidad monetaria de ventas. Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{Margen neto de utilidades} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

Rendimiento de la inversión: Expresa el índice porcentual que representa la utilidad neta contra el total de los activos en un periodo determinado, en otras palabras, es la utilidad neta que la empresa gana por cada unidad monetaria activos que se poseen. Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{Rendimiento de la inversion} = \frac{\text{Utilidades netas después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

Rendimiento de capital común: Expresa el índice porcentual que representa la utilidad neta contra el valor total del capital común en un periodo determinado, en otras palabras, es la utilidad neta que la empresa gana por cada unidad monetaria de capital común que se posee Muñoz (2019). Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{Rendimiento del capital común} = \frac{\text{Utilidad netas}}{\text{Capital común}}$$

Utilidades por acción: Expresa la utilidad que la administración puede proveer para cada acción común en circulación y se consigue comparando la utilidad total disponible para repartir entre accionistas contra el número total de acciones comunes en circulación. Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{Utilidad por acción común} = \frac{\text{Utilidades disponibles para acciones ordinarias}}{\text{Número de acciones comunes en circulación}}$$

Dividendos por acción: Expresa la cantidad de dividendos que la administración puede proveer para cada acción común vigente y se consigue comparando los dividendos pagados contra el número total de acciones vigentes. Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{Dividendos por acción} = \frac{\text{Dividendos pagados}}{\text{Numero de acciones comunes vigentes}}$$

Rentabilidad Financiera: Expresa el índice porcentual que representa el beneficio económico neto de la empresa contra el valor total del patrimonio en un periodo determinado, en otras palabras, es el beneficio neto que la empresa puede producir por cada unidad monetaria de patrimonio neto que posee. Muñoz (2019). Es calculado de la siguiente manera:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Rentabilidad Económica: Expresa el índice porcentual que representa el beneficio económico neto de la empresa contra el valor total de activos en un periodo determinado, en otras palabras, es el beneficio neto que la empresa puede producir por cada unidad monetaria de activos que posee. Es calculado de la siguiente manera:

$$ROA = \frac{\textit{Beneficio Neto}}{\textit{Activos Totales}}$$

1.4. Formulación del problema

¿La planificación financiera se relaciona con la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. 2021?

1.5. Justificación e importancia del estudio

Justificación teórica

Bernal (2016) menciona que es posible justificar de forma teórica una investigación si es que dicho estudio tiene como propósito el tomar el conocimiento preexistente a la fecha sobre el tema de la investigación e indagar si dichas bases son congruentes con la realidad propia del entorno en donde se aplicarán dichos conocimientos. En este caso, la justificación teórica para esta investigación nace del interés por averiguar si lo postulado por los diferentes autores consultados es aplicable para la empresa Mi Molino S.A.C.

Justificación práctica

De la misma manera, Bernal (2016) amplía lo comentado diciendo que la justificación de practicidad en una investigación se obtiene cuando uno de sus objetivos es la solución o propuesta de solución de un problema real que afecta a un grupo de personas al momento propio del estudio. Es por ello que el presente trabajo de investigación adquiere justificación práctica al buscar solucionar el problema de rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C.

Justificación social

Por su parte, Carrasco (2016) explica que es posible dotar de justificación social a un estudio científico si es que los resultados aportan mejoras sustanciales que pueden ser aprovechadas no solo por una empresa o institución y sus fines personales sino para la comunidad en la que se desarrolla. A raíz de ello, es posible afirmar que la investigación cumple los requisitos para tener justificación social debido a que la mejora en la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. permitirá la creación de nuevos puestos laborales y mejorará el estado económico de más familias en la región.

1.6. Hipótesis

Si se propone un plan financiero, entonces se mejora la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. 2021

1.7. Objetivos

1.7.1 Objetivo general

Proponer un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C 2021.

1.7.2 Objetivos específicos

Diagnosticar la situación actual de la empresa Mi Molino S.A.C.

Identificar el nivel de rentabilidad empresa Mi Molino S.A.C.

Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. 202

II. MATERIAL Y MÉTODO

2.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

Enfoque cuantitativo: Hernández y Mendoza (2018) mencionan que este tipo de enfoque se basa en explicar, describir y además de predecir los problemas investigados, tratando de hallar regularidades como también relaciones impensadas. Lo cual significa que, la principal meta es la formulación del problema, la prueba de hipótesis y la demostración de las bases teóricas.

Descriptivo: Hernández y Mendoza (2018) señalan que las investigaciones descriptivas son aquellas que determinan y describen algún fenómeno, evento, programa, caso, proceso hecho. En tal caso, el presente estudio es de tipo descriptivo, ya que las variables que son planificación financiera y rentabilidad se procederán a describir según la realidad que se encuentra atravesando el molino.

Diseño de investigación

No experimental: Los diseños transeccionales o transversales recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito normalmente es: Describir variables en un grupo de casos (muestra o población), o bien, determinar cuál es el nivel o modalidad de las variables en un momento dado (Hernández & Mendoza, 2018)

Por tal, el presente estudio es no experimental, porque las variables planificación financiera y rentabilidad se estudiarán sin ser manipuladas, es decir, en su contexto natural que fueron encontradas en el Molino y es transversal porque los datos se recolectaron en un solo momento.

2.2 Población y muestra

Población

Hernández & Mendoza (2018) definen: “Una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”. La población de estudio fue los estados financieros de la empresa de los años 2018 – 2019, fueron la población de estudio.

Muestra

Mientras que la muestra se ha considerado a los estados financieros de los años 2018 y 2019, Hernández & Mendoza (2018) definen: que en la investigación cuantitativa, una muestra se refiere a un pequeño grupo del universo o la población que te interesa, esencialmente de donde se podrá recolectar la información necesaria y que además será representativa de tal población.

2.3 Variables y operacionalización

Variables

Planificación financiera: La Planeación Financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieros por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo” (Nuñez, 2016)

Rentabilidad: Según Ortega (2020) se pueda acuñar el término rentabilidad como aquel útil para cuantificar la eficacia de los activos invertidos en cuanto a la producción de beneficios económicos para quienes realizaron la inversión en un espacio fijo de tiempo. De esta manera, la rentabilidad compara los recursos invertidos con los capitales obtenidos para obtener un coeficiente que pueda ser usado para cálculos matemáticos (p. 431).

Operacionalización de variables

Se ha realizado la parte operativa de las variables, teniendo en cuenta las teorías y dimensiones descritas en el marco teórico

Tabla 1*Operacionalización de la variable planeación financiera*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnica/ Instrumento	
Planeación financiera	Análisis de estados financieros	Análisis vertical	Verificación y análisis vertical	Análisis documental	
		Análisis horizontal	Verificación y análisis horizontal	Guía de análisis documental	
	Razones financieras	Análisis de liquidez		Ratios (Formulas)	
		Razón de liquidez corriente			
		Prueba acida			
		Liquidez absoluta			
	Proyectos de estados financieros	Capital de trabajo			
		Estado de situación financiera		Crecimiento en soles	
		De ganancias y perdidas		Mejora de ganancias	
		Rentabilidad económica		Resultados económico s	
		Rentabilidad financiera		Resultados financieros	

Fuente: Elaboración propia

Tabla 2*Operacionalización de la variable rentabilidad*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Técnica/ Instrumento
Rentabilidad	Razones de rentabilidad	Margen bruto de utilidad	Análisis documental
		Margen de utilidades operacionales	
		Margen neto de utilidad	
	Rentabilidad Financiera	Rendimiento de la inversión	Guía de análisis documental (Excel)
		Rendimiento de capital común	
		Ratio de rentabilidad financiera	
Rentabilidad Económica	Ratio de rentabilidad económica		

Fuente: Elaboración propia

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validación y confiabilidad

Técnicas

Análisis documental: Hernández & Mendoza (2018) se refiere al estudio de un documento, independientemente de su soporte, el análisis documental se hace desde dos enfoques, el soporte documental, que se llama el análisis externo, por ejemplo, permite identificar aspectos simples y el análisis de contenido que implica analizar profundamente cada una de las partes que conforman el documento. En el presente estudio el análisis documental se realizará de los estados financieros, a través de las ratios de rentabilidad del molino.

Instrumentos

Análisis de los estados financieros y las ratios de rentabilidad: Implicará realizar el registro de los reportes e informes emitidos por el área contable y el estudio de los estados financieros actualizados del molino.

Validación

Para Bernal (2016) la validez viene hacer el nivel con el que instrumento usado en el estudio, en realidad calcula la variable que se tiene intención de medir, mejor dicho, que la validez de un instrumento se basa en medir aquello que es necesario medir.

En el caso de la entrevista con respecto al planeamiento financiero se somete a la opinión de tres especialistas en el tema. Para lo que refiere los estados financieros al ser estos de un uso generalizado y regulados por las Normas Internacionales de Contabilidad siendo de esta manera su validez netamente garantizada.

Confiabilidad

Mantiene de igual manera Bernal (2016) La confiabilidad de una técnica como la consistencia de las respectivas puntuaciones lograda por los mismos individuos, cuando se las evalúa en diferentes momentos con los propios instrumentos.

2.5 Procedimiento de análisis de datos

La presente investigación ha tenido diversos pasos para su realización, en primer se ha realizado la observación directa de la realidad de la empresa en referencia su situación actual, dado que, el investigador trabaja en la empresa, se verificado los estados financieros para conocer las deficiencias, luego se ha recurrido a investigaciones de revistas indexadas, repositorios y libros para indagar la problemática que tienen otra empresa, para conocer investigaciones que se han considerado como antecedentes y las conocer las teorías relacionadas al tema.

Luego, se ha solicitado los permisos correspondientes a la gerencia de la empresa para realizar la investigación y obtener la información contable de la empresa, es así, se ha realizado un análisis documental de los estados financieros para conocer la realidad de la empresa, e identificar las deficiencias que se puede tener, para luego presentar los resultados mediante tablas y gráficos conllevado a describir cada hallazgo que se ha presentado de acorde a los objetivos, hasta llegar a las conclusiones

2.6 Criterios éticos

Noreña et al. (2015) manifiesta que cualquier investigación debe de fundamentarse en base a criterios éticos, por ende, este estudio se consideró apropiado tener presente los siguientes criterios:

Consentimiento Informado. Este criterio involucra la necesidad del respeto hacia las demás personas y también a las decisiones que están terminen tomando. Refiere a un método en el que las personas deben de proteger cada uno de sus intereses y en donde tienen la oportunidad de escoger si se involucran o no con la investigación, así también si el estudio coincide con sus metas, intereses y valores.

Confidencialidad, hace posible que se brinde protección como también seguridad a los participantes, acerca de los datos conseguidos solo se utilizara para el estudio en desarrollo.

Observación participante, es aquí donde el autor toma la responsabilidad de poner en la investigación, los datos verídicos conseguidos, añadido que persistió durante el tiempo que duro el desarrollo de la investigación.

2.7 Criterios de rigor científico

Noreña, et al., (2015) hace mención a los criterios científicos como aquellos relevantes para un estudio, por tal razón es que a continuación se detallan:

El primer criterio de rigor es la relevancia, esto se debe a que hizo posible que se evalué la consecución de los objetivos propuestos en el estudio y permite saber si finalmente se consiguió un óptimo conocimiento de problema o si hubo alguna consecuencia de aspecto positiva en el escenario que se está investigando.

El segundo criterio de rigor es la adecuación, se encuentra definido por la estabilidad entre la problemática o el tema que se decidió investigar y la teoría usada para lo que respecta la comprensión del problema, el anuncio de la problemática, se determinó también el diseño y los conocimientos generados.

El tercer criterio es la Confirmabilidad, consigna de la evaluación de los resultados logrados en la investigación, donde se avala que los datos son veraces por el lado del participante. De manera que, la confirmabilidad hace posible que el auto conozca su papel durante el tiempo de trabajo de campo y reconocer sus limitaciones o alcances para tener control de las críticas como también de los juicios que suscita el problema o los partícipes.

La fiabilidad se refiere a la posibilidad de replicar estudios, esto es, que un investigador emplee los mismos métodos o estrategias de recolección de datos que otro, y obtenga resultados similares. Este criterio asegura que los resultados representan algo verdadero e inequívoco, y que las respuestas que dan los participantes son independientes de las circunstancias de la investigación. En un estudio cualitativo la fiabilidad es un asunto complejo tanto por la naturaleza de los datos, del propio proceso de investigación y de la presentación de los resultados

La relevancia permite evaluar el logro de los objetivos planteados en el proyecto y da cuenta de si finalmente se obtuvo un mejor conocimiento del fenómeno o hubo alguna repercusión positiva en el contexto estudiando, por ejemplo, un cambio en la actividad desarrollada o en las actuaciones de los sujetos participantes. Este criterio también se refiere a la contribución con nuevos hallazgos y a la configuración de nuevos planteamientos teóricos o conceptuales. Se podría

afirmar que la relevancia ayuda a verificar si dentro de la investigación hubo correspondencia entre la justificación y los resultados que fueron obtenidos en el proceso investigativo.

III. RESULTADOS

3.1 Resultados en tablas y figuras

Primer objetivo específico: Diagnosticar la situación actual de la empresa Mi Molino S.A.C.

Tabla 3

Análisis vertical del balance general 2018-2019

Análisis Vertical del Balance General					
Descripción	2018	%	2019	%	Diferencia
Efectivo y Equivalentes	S/89,928.25	11.16%	S/96,210.74	12.47%	1.30%
Cuentas por Cobrar	S/2,215.00	0.27%	S/2,526.00	0.33%	0.05%
Existencias	S/263,967.11	32.77%	S/285,993.25	37.06%	4.29%
Seguros	S/1,721.35	0.21%	S/1,851.43	0.24%	0.03%
Otros Activos Corrientes	S/48,221.35	5.99%	S/46,645.69	6.04%	0.06%
Total Activo Corriente	S/406,053.06	50.41%	S/433,227.11	56.13%	5.72%
Inmuebles, Maq. y Equipo	S/399,452.48	49.59%	S/338,547.21	43.87%	-5.72%
Total Activo No Corriente	S/399,452.48	49.59%	S/338,547.21	43.87%	-5.72%
Total Activo	S/805,505.54	100.00%	S/771,774.32	100.00%	0.00%
Cuentas por Pagar					
Comerciales	S/87,724.34	10.89%	S/82,430.15	10.68%	-0.21%
Otras Cuentas por Pagar	S/22,000.00	2.73%	S/38,500.00	4.99%	2.26%
Tributos por Pagar	S/20,215.53	2.51%	S/21,776.53	2.82%	0.31%
Participaciones por Pagar	S/6,789.85	0.84%	S/4,863.86	0.63%	-0.21%
Total Pasivo Corriente	S/136,729.72	16.97%	S/147,570.54	19.12%	2.15%
Obligaciones Financieras	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Pasivos por Impuesto a la Renta	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Total Pasivo No Corriente	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Total Pasivo	S/136,729.72	16.97%	S/147,570.54	19.12%	2.15%
Capital	S/633,333.96	78.63%	S/633,333.96	82.06%	3.44%
Res. Acumulados Positivos	S/78,503.83	9.75%	S/110,483.63	14.32%	4.57%
Res. Acumulados Negativos	-S/74,722.85	-9.28%	-S/74,753.05	-9.69%	-0.41%
Resultado del ejercicio	S/31,660.88	3.93%	-S/44,860.76	-5.81%	-9.74%
Total Patrimonio	S/668,775.82	83.03%	S/624,203.78	80.88%	-2.15%
Total Pasivo y Patrimonio	S/805,505.54	100.00%	S/771,774.32	100.00%	0.00%

Fuente: Elaboración propia

A través del análisis vertical del balance general de la empresa entre los años 2018 y 2019 es posible discernir que existió una disminución del 5.72% en la participación del activo no corriente en la estructura de los activos de la empresa entre el 2018 y el 2019, lo que a su vez representa un incremento en la misma

proporción del activo corriente, principalmente impulsado por un aumento del 4.29% en la participación del valor de las existencias y un incremento del 1.30% en efectivo y equivalentes de la empresa en relación al activo total. Así mismo, la participación del patrimonio en la estructura financiera de la empresa disminuyó en un 2.15%, principalmente debido a una reducción considerable en los resultados del ejercicio del 2019. Por otro lado, los pasivos aumentaron en un 2.15% entre los dos años considerados, lo que significa que la empresa ha asumido mayores deudas en el último año analizado.

Tabla 4

Análisis horizontal del balance general 2018-2019

Análisis Horizontal del Balance General				
Descripción	2018	2019	Diferencia	%
Efectivo y Equivalentes	S/89,928.25	S/96,210.74	S/6,282.49	6.53%
Cuentas por Cobrar	S/2,215.00	S/2,526.00	S/311.00	12.31%
Existencias	S/263,967.11	S/285,993.25	S/22,026.14	7.70%
Seguros	S/1,721.35	S/1,851.43	S/130.08	7.03%
Otros Activos Corrientes	S/48,221.35	S/46,645.69	-S/1,575.66	-3.38%
Total Activo Corriente	S/406,053.06	S/433,227.11	S/27,174.05	6.27%
Inmuebles, Maq. y Equipo	S/399,452.48	S/338,547.21	-S/60,905.27	-17.99%
Total Activo No Corriente	S/399,452.48	S/338,547.21	-S/60,905.27	-17.99%
Total Activo	S/805,505.54	S/771,774.32	-S/33,731.22	-4.37%
Cuentas por Pagar				
Comerciales	S/87,724.34	S/82,430.15	-S/5,294.19	-6.42%
Otras Cuentas por Pagar	S/22,000.00	S/38,500.00	S/16,500.00	42.86%
Tributos por Pagar	S/20,215.53	S/21,776.53	S/1,561.00	7.17%
Participaciones por Pagar	S/6,789.85	S/4,863.86	-S/1,925.99	-39.60%
Total Pasivo Corriente	S/136,729.72	S/147,570.54	S/10,840.82	7.35%
Obligaciones Financieras	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Pasivos por Impuesto a la Renta	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Otras Cuentas por Pagar	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Total Pasivo No Corriente	S/0.00	S/0.00	S/0.00	0.00%
Total Pasivo	S/136,729.72	S/147,570.54	S/10,840.82	7.35%
Capital	S/633,333.96	S/633,333.96	S/0.00	0.00%
Res. Acumulados Positivos	S/78,503.83	S/110,483.63	S/31,979.80	28.95%
Res. Acumulados Negativos	-S/74,722.85	-S/74,753.05	-S/30.20	-0.04%
Resultado del ejercicio	S/31,660.88	-S/44,860.76	-S/76,521.64	-170.58%
Total Patrimonio	S/668,775.82	S/624,203.78	-S/44,572.04	-7.14%
Total Pasivo y Patrimonio	S/805,505.54	S/771,774.32	-S/33,731.22	-4.37%

Fuente: Elaboración propia

En segundo lugar, a través de una comparación directa entre los valores de cada uno de los elementos del balance general es posible apreciar a gran escala que ha existido una reducción de -4.37% o de -S/33,731.22 (Treinta y tres mil setecientos treinta y un soles con 22/100 céntimos) tanto en el valor del activo como de los pasivos y patrimonio en el 2019 respecto al 2018, esto debido principalmente a una reducción del 17.99% en el valor de inmuebles, maquinaria y equipo de la empresa que representa una reducción de S/60,905.27 (Sesenta mil novecientos cinco soles con 27/100 céntimos) con respecto al 2018 y al negativo desempeño del ejercicio que deja una diferencia de -S/76,521.64 (Setenta y seis mil quinientos veintiún soles con 64/100 céntimos) o lo que es una reducción de 170.58% respecto al 2018, lo que indicaría que para poder compensar las enormes pérdidas del año se habrían vendido activos no corrientes y asumido mayores deudas de naturaleza corriente.

Tabla 5

Análisis de ratios financieros

		Ratios financieros			
Tipo	Índice	2018	2019	Variación	
Liquidez	Liquidez corriente o total	S/2.97	S/2.94	-S/0.03	
	Liquidez severa o prueba ácida	S/1.04	S/1.00	-S/0.04	
Solvencia	Periodo medio de cobro	1.84	3.00	-1.16	
	Rotación de activos	0.55	0.40	-0.15	
	Índice de deuda	17.0%	19.1%	2.1%	
Endeudamiento	Índice de endeudamiento	20.4%	23.6%	3.2%	
	Índice de endeudamiento a corto plazo	20.4%	23.6%	3.2%	

Fuente: Elaboración propia

Con la información del balance general y los ingresos por ventas netas de la empresa en los periodos 2018-2019 es posible calcular los ratios financieros de liquidez, solvencia y endeudamiento que en general nos permiten apreciar que la situación general de la empresa es peor en el 2019 que lo que fue en el 2018. Específicamente, es posible ver como la liquidez corriente, que explica el valor de efectivo y valores negociables que posee la empresa por cada S/1 de deuda a corto plazo, disminuye de S/2.97 a S/2.94 en el 2019. Así mismo, el periodo medio de cobro aumento de 1.84 días a 3 días en el 2019, un incremento del 61% en el tiempo medio que la empresa se demora en cobrar sus deudas. En el caso de la rotación de activos se puede apreciar que en el 2018 los activos de la empresa eran capaces

de generar 0.55 veces su valor en ventas, mientras que en el 2019 este valor disminuyó a 0.44. Los índices de endeudamiento por su parte en todos los casos aumentaron en el 2019, lo que indica que la empresa tuvo que asumir mayores deudas para mantener a la empresa.

Segundo objetivo específico: Identificar el nivel de rentabilidad empresa Mi Molino S.A.C.

Tabla 6

Análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias 2018-2019

Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias					
Descripción	2018	%	2019	%	Diferencia
Ventas Netas	S/439,544.02	29.62%	S/307,836.98	21.99%	-7.63%
Otros Ingresos	S/1,044,343.53	70.38%	S/1,092,218.25	78.01%	7.63%
Total Ingresos Brutos	S/1,483,887.55	100.00%	S/1,400,055.23	100.00%	0.00%
Costo de Ventas	-S/330,661.99	-22.28%	-S/237,615.48	-16.97%	5.31%
Costo de Servicios	-S/749,904.86	-50.54%	-S/797,463.91	-56.96%	6.42%
Total Costos	S/1,080,566.85	-72.82%	-S/1,035,079.39	-73.93%	-1.11%
Utilidad Bruta	S/403,320.70	27.18%	S/364,975.84	26.07%	-1.11%
Gastos de Ventas	-S/74,945.86	-5.05%	-S/115,644.57	-8.26%	-3.21%
Gastos de Administración	-S/296,627.48	-19.99%	-S/293,772.59	-20.98%	-0.99%
Venta de Activos	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Otros Ingresos	S/18.96	0.00%	S/3.28	0.00%	0.00%
Otros Gastos	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Utilidad Operativa	S/31,766.32	2.14%	-S/44,438.04	-3.17%	-5.31%
Ingresos Financieros	S/109.65	0.01%	S/510.87	0.04%	0.03%
Gastos Financieros	-S/192.66	-0.01%	-S/165.00	-0.01%	0.00%
Participación	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Otros ingresos de gestión	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Otros Gastos Diversos	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Instrumentos Financieros	-S/22.43	0.00%	-S/768.59	-0.05%	-0.05%
Resultado antes de impuestos	S/31,660.88	2.13%	-S/44,860.76	-3.20%	-5.34%
Participación de los trab.	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Impuesto a la Renta	S/0.00	0.00%	S/0.00	0.00%	0.00%
Utilidad neta del ejercicio	S/31,660.88	2.13%	-S/44,860.76	-3.20%	-5.34%

Fuente: Elaboración propia

Al análisis el estado de ganancias y pérdidas de los años 2018 y 2019, por lo cual se puede apreciar principalmente que mientras en el 2018 la utilidad neta del ejercicio representó el 2.13% de las ventas netas, en el 2019 el resultado fue negativo y representó el -3.20% de las ventas netas en ese periodo, lo que en comparación representa una reducción del 5.34% en el porcentaje de utilidad respecto del total de ventas de la empresa. Así mismo, la participación de las ventas netas fue de 21.99% del total de ingresos en el 2019, lo que representó una reducción del -7.63% respecto del 2018.

Tabla 7

Análisis horizontal del estado de pérdidas y ganancias 2018-2019

Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias				
Descripción	2018	2019	Diferencia	%
Ventas Netas	S/439,544.02	S/307,836.98	131,707.04	-29.96%
Otros Ingresos	S/1,044,343.53	S/1,092,218.25	47,874.72	4.58%
Total Ingresos Brutos	S/1,483,887.55	S/1,400,055.23	-83,832.32	-5.65%
Costo de Ventas	-S/330,661.99	-S/237,615.48	93,046.51	-28.14%
Costo de Servicios	-S/749,904.86	-S/797,463.91	-47,559.05	6.34%
Total Costos	S/1,080,566.85	S/1,035,079.39	45,487.46	-4.21%
Utilidad Bruta	S/403,320.70	S/364,975.84	-38,344.86	-9.51%
Gastos de Ventas	-S/74,945.86	-S/115,644.57	-40,698.71	54.30%
Gastos de Administración	-S/296,627.48	-S/293,772.59	2,854.89	-0.96%
Venta de Activos	S/0.00	S/0.00	0.00	0.00%
Otros Ingresos	S/18.96	S/3.28	-15.68	-82.70%
Otros Gastos	S/0.00	S/0.00	0.00	0.00%
Utilidad Operativa	S/31,766.32	-S/44,438.04	-76,204.36	-239.89%
Ingresos Financieros	S/109.65	S/510.87	401.22	365.91%
Gastos Financieros	-S/192.66	-S/165.00	27.66	-14.36%
Participación	S/0.00	S/0.00	0.00	0.00%
Otros ingresos de gestión	S/0.00	S/0.00	0.00	0.00%
Otros Gastos Diversos	S/0.00	S/0.00	0.00	0.00%
Instrumentos financieros	-S/22.43	-S/768.59	-746.16	3326.62%
Resultado antes de impuestos	S/31,660.88	-S/44,860.76	-76,521.64	-241.69%
Participación de los trab.	S/0.00	S/0.00	0.00	0.00%
Impuesto a la Renta	S/0.00	S/0.00	0.00	0.00%
Utilidad neta del ejercicio	S/31,660.88	-S/44,860.76	-76,521.64	-241.69%

Fuente: Elaboración propia

En cuanto al análisis horizontal del estado de pérdidas y ganancias es posible observar que en general hubo una pérdida de -S/76,521.64 (Setenta y seis mil quinientos veintiún soles con 64/100 céntimos) en utilidad neta del ejercicio entre el 2018 y 2019, lo que representa una reducción del -241.69%, una cifra sumamente alta a raíz de un incremento del 54.30% en cuanto a gastos de venta con respecto del año anterior, lo que representa un incremento de S/40,698.71 (Cuarenta mil seiscientos noventa y ocho soles con 71/100 céntimos) en dicho elemento. Eso sumado a la reducción de -29.96% en las ventas de la empresa y una reducción general de 5.65% o de -S/83,832.32 (Ochenta y tres mil ochocientos treinta y dos soles con 32/100 céntimos) en los ingresos totales de la empresa se puede apreciar una rentabilidad casi inexistente en el año 2019

Tabla 8

Índices de rentabilidad

Índices de rentabilidad			
Índice	2018	2019	Variación
Rentabilidad de activos (ROA)	3.93%	-5.81%	-9.74%
Rentabilidad de patrimonio (ROE)	4.73%	-7.19%	-11.92%
Margen de utilidad neta	7.20%	-14.57%	-21.78%

Fuente: Elaboración propia

Tomando como referencia la información del estado de pérdidas y ganancias es posible identificar el valor de 3 índices de rentabilidad, tales como rentabilidad de activos (ROA), rentabilidad de patrimonio (ROE) y margen de utilidad neta. En todos los casos entre el 2018 y el 2019 ha existido una reducción en el rendimiento de la empresa en cuanto a rentabilidad, y es que por ejemplo mientras que en el 2018 se apreciaba un margen de utilidad neta de 7.2%, en el 2019 hubo una reducción drástica y terminó el año con un margen de -14.57%, una diferencia de -21.78% respecto del año anterior. De esta manera es posible concluir que la situación de la empresa en cuanto a rentabilidad es preocupante.

3.2 Discusión de resultados

Los resultados obtenidos de esta investigación se realizaron, mediante la aplicación de análisis documental, y la presentación de resultados se ha realizado según los objetivos de la investigación

Primer objetivo: Diagnosticar la situación actual de la empresa Mi Molino S.A.C. se realizó el análisis de los estados financieros que ha permitido que en los años 2018 y 2019 es posible discernir que existió una disminución del 5.72% en la participación del activo no corriente en la estructura de los activos de la empresa entre el 2018 y el 2019, lo que a su vez representa un incremento en la misma proporción del activo corriente, principalmente impulsado por un aumento del 4.29% en la participación del valor de las existencias y un incremento del 1.30% en efectivo y equivalentes de la empresa en relación al activo total. Así mismo, la participación del patrimonio en la estructura financiera de la empresa disminuyó en un 2.15%, principalmente debido a una reducción considerable en los resultados del ejercicio del 2019.

Luego en la comparación directa entre los valores de cada uno de los elementos del balance general es posible apreciar a gran escala que ha existido una reducción de -4.37% o de -S/33,731.22 tanto en el valor del activo como de los pasivos y patrimonio en el 2019 respecto al 2018, esto debido principalmente a una reducción del 17.99% en el valor de inmuebles, maquinaria y equipo de la empresa que representa una reducción de S/60,905.27 con respecto al 2018 y al negativo desempeño del ejercicio que deja una diferencia de -S/76,521.64 o lo que es una reducción de 170.58% respecto al 2018, lo que indicaría que para poder compensar las enormes pérdidas del año se habrían vendido activos no corrientes y asumido mayores deudas de naturaleza corriente.

Mientras que el balance general y los ingresos por ventas netas de la empresa en los periodos 2018-2019 es posible calcular los ratios financieros de liquidez, solvencia y endeudamiento que en general nos permiten apreciar que la situación general de la empresa es peor en el 2019 que lo que fue en el 2018. Específicamente, es posible ver como la liquidez corriente, que explica el valor de efectivo y valores negociables que posee la empresa por cada S/1 de deuda a corto

plazo, disminuye de S/2.97 a S/2.94 en el 2019. Así mismo, el periodo medio de cobro aumento de 1.84 días a 3 días en el 2019, un incremento del 61% en el tiempo medio que la empresa se demora en cobrar sus deudas.

Mancera (2018) manifiesta que el análisis de la empresa conlleva a definir indicadores como rentabilidad que permite discernir la eficiencia de un activo para generar beneficios económicos a quienes deciden invertir en ella. Es posible considerarla incluso como una herramienta para evaluar aspectos intangibles o cualitativos de un proyecto. Este es el caso de la rentabilidad social que evalúa el grado de impacto positivo sobre la comunidad y las personas que intervienen en su funcionamiento como en cuanto a la creación de puestos laborales y a la posibilidad del proyecto de ofrecer salarios justos a sus trabajadores.

Por su parte, Bernal (2019) describe que la aplicación de herramientas y técnicas como: Análisis horizontal y vertical, ratios financieras y estados financieros proyectados. Los resultados obtenidos del estudio realizado del planeamiento financiero sobre la situación económica financiera, incidieron positivamente en la empresa. Se espera que estos resultados motiven al gerente general del mejoramiento de su gestión empresarial y así pueda aplicar dicha investigación dentro de la empresa pesquera OLMIT SAC.

Segundo objetivo específico: Identificar el nivel de rentabilidad empresa Mi Molino S.A.C. los resultados, la rentabilidad de activos (ROA), rentabilidad de patrimonio (ROE) y margen de utilidad neta. En todos los casos entre el 2018 y el 2019 ha existido una reducción en el rendimiento de la empresa en cuanto a rentabilidad, y es que por ejemplo mientras que en el 2018 se apreciaba un margen de utilidad neta de 7.2%, en el 2019 hubo una reducción drástica y terminó el año con un margen de -14.57%, una diferencia de -21.78% respecto del año anterior. De esta manera es posible concluir que la situación de la empresa en cuanto a rentabilidad es preocupante.

En esa perspectiva, el aporte teórico de Según Ortega (2020) se pueda acuñar el término rentabilidad como aquel útil para cuantificar la eficacia de los activos invertidos en cuanto a la producción de beneficios económicos para quienes realizaron la inversión en un espacio fijo de tiempo. De esta manera, la rentabilidad compara los recursos invertidos con los capitales obtenidos para obtener un

coeficiente que pueda ser usado para cálculos matemáticos. Y la investigación de Agreda (2019) analizó el nivel de rentabilidad de una empresa que investigó, pudo conocer que la rentabilidad sobre ingresos de Industria Editorial del Norte presenta un índice de acuerdo al análisis de la rentabilidad neta sobre las ventas es de 13.74% lo cual evidencia que la empresa genera un margen importante de rentabilidades.

Tercer objetivo específico: Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. se recurrió al aporte de la planeación financiera hace referencia a una técnica, la cual se encarga de reunir un agrupamiento de instrumentos, métodos y objetivos con la finalidad de determinar en una compañía metas financieras y económicas para lograr, teniendo presente los medios con los que se cuentan y aquellos que se necesitan para conseguirlo” (Nuñez, 2016), mientras que la investigación de Erazo (2020) problemas en su liquidez, deudas muy elevadas y equivocada gestión de los activos, lo que incita que haya reportes bajos de la rentabilidad y una reducción de las utilidades. Por lo tanto, es de suma importancia que se proponga un modelo basado en la gestión financiera por procesos en base al Balance Score Card, el mismo que permitirá aumentar la rentabilidad de la organización.

3.3 Aporte científico (propuesta de investigación)

PROPONER UN PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DEL MI MOLINO S.A.C

3.3.1. Introducción

Es bastante común encontrarse con empresarios que dominan el arte de la negociación referido a su rubro de mercado o quienes conocen al detalle los procesos involucrados en la producción de los productos con los que comercializan, pero son realmente pocos los que sin poseer apoyo o asesoría en temas financieros son capaces de proyectar y planificar como se deberían invertir o emplear los recursos que se recolectan como resultado de las operaciones diarias de la empresa. Es por ello que, si bien muchas personas son capaces de generar recursos con su trabajo, ya sea a través del trabajo para alguien más o a través de la gestión empresarial, no muchos saben cómo utilizar lo ganado para desarrollar su economía y finanzas y por lo que muy pocos son los que realmente terminan creciendo y teniendo el éxito que todos anhelan. Por ello, la importancia de la planificación financiera radica no en el cómo se deben generar los ingresos, sino cómo se deberían invertir para promover el desarrollo al largo plazo de la empresa. Después de todo, una organización que no piensa a futuro y aprovecha las ganancias solo pensando en su situación actual no suele crecer ni estar preparado para afrontar las inevitables dificultades que el sumamente cambiante mercado tiene escondido para cada uno de nosotros.

3.3.2. Justificación

Es necesario desarrollar una planificación que no solo implique el volumen de producción requerida como proyección de los próximos meses, sino que explique cómo debería crecer financieramente la organización para alcanzar el ritmo de expansión requerido para lograr las metas directivas. Sin un plan definido, la empresa camina a ciegas sin saber exactamente que esperar de sus resultados y sin tener prioridades sobre las cosas en las que debería invertir sus ingresos como resultado de sus operaciones diarias ya sea como parte de los ingresos por ventas de productos o por otros ingresos como por transacciones de activos de la empresa.

3.3.3. Importancia del estudio

La propuesta descrita tiene como objetivo mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. que en los últimos años ha tenido un desempeño económico cuestionable y deficiente con pérdidas de hasta S/40,000.00 en los resultados de los ejercicios anuales del estado de pérdidas y ganancias debido a los elevados gastos administrativos que se han producido y a la reducción de las ventas netas de la empresa como resultado de la comercialización de sus productos. Por ello, es de suma importancia aplicar estrategias de planificación financiera para superar los obstáculos en los que están los directivos de la organización.

3.3.4. Descripción general de la empresa

La empresa Mi Molino S.A.C. con dirección legal en la carretera Panamericana Norte Nro. 694, a la altura del hito del kilómetro 707 de la ciudad de Guadalupe, provincia de Pacasmayo y departamento de La Libertad, inició actividades legales el 10 de junio del 2003 y tiene productos como el arroz Cuchara Brava, el arroz Junior, semillas Mas Campo Para Su Campo, entre otros. Actualmente posee problemas financieros debido a los resultados negativos de los últimos periodos del estado de pérdidas y ganancias.

Misión: Ofrecer productos a base de arroz que resalten nuestra tradición norteña.

Visión: Ser el molino de mayor reconocimiento en el departamento de La Libertad

Valores: Responsabilidad, confianza, calidad, integridad.

3.3.5. Objetivos de la propuesta

Objetivo general

Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad de Mi Molino S.A.C.

Objetivos específicos

Determinar la situación actual de la empresa Mi Molino S.A.C.

Realizar un análisis FODA de la situación actual de la empresa Mi Molino S.A.C.

Describir las estrategias de planificación financiera para Mi Molino S.A.C.

3.3.6. Análisis situacional de la empresa

La organización no solo tiene problemas financieros como resultado de errores en decisiones gerenciales y administrativas sobre la dirección de la empresa, sino que posee problemas para adaptar sus actividades a las medidas de control instauradas por el gobierno central como consecuencia de la pandemia causada por el virus COVID-19. En la tabla 6, se aprecia el análisis de los resultados obtenidos en los años 2018- 2019, mediante el Estado de Resultados. Se evidencia que, en el 2018 las ventas fueron de S/439,544.02 y en otros ingresos se ha obtenido S/1,044,343.53. Y al hacer una comparación las ventas con el año 2019 se ha tenido una reducción del -7.63% que representa S/307,836.98. pero se ha tenido una mejora del 7.63% en otros ingresos al obtener un S/ 47,875 más en comparación al 2018. siendo una cantidad que casi triplica las ventas es de gran importancia para la empresa.

Pero un detalle, importante es el crecimiento de gastos en ventas, donde el año 2018 se tuvo un gasto de -S/74,945.86 y en el siguiente año ha sido una cantidad de S/115,644.57 y la diferencia es de S/ 40,698.71 más que el año 2018, este aumento de gastos de ventas altera todo el análisis lo que conlleva que la empresa tenga de -S/44,860.76 y la diferencia sea de -5.34.

Y el análisis de la rentabilidad de activos (ROA), rentabilidad de patrimonio (ROE) y margen de utilidad neta. En todos los casos entre el 2018 y el 2019 ha existido una reducción en el rendimiento de la empresa en cuanto a rentabilidad, y es que por ejemplo mientras que en el 2018 se apreciaba un margen de utilidad neta de 7.2%, en el 2019 hubo una reducción drástica y terminó el año con un margen de -14.57%, una diferencia de -21.78% respecto del año anterior. De esta manera es posible concluir que la situación de la empresa en cuanto a rentabilidad es preocupante. Se aprecia diversas deficiencias en la empresa investigada, pero un dato que ha conllevado a un desequilibrio en los resultados del año 2019 ha sido aumento de costos de ventas.

3.3.7. Análisis FODA

Tabla 9

Análisis FODA de la empresa Mi Molino S.A.C.

Fortalezas	Debilidades
F1: Facilidad de contacto y negociación con empresas de la región	D1: Dificultades para articular el cumplimiento de los protocolos de bioseguridad
F2: Personal capacitado para servicios de asesoría financiera	D2: Problemas financieros desde hace varios periodos.
F3: Terrenos de cosecha y producción propios y correctamente implementados.	D3: Baja rentabilidad y liquidez en los últimos años
F4: Cooperación constante entre los trabajadores de la empresa.	
Oportunidades	Amenazas
O1: Apoyo financiero de entidades bancarias para el crecimiento.	A1: Futuro y condiciones del sector laboral inciertos
O2: Capacidad económica para desarrollar proyectos de pequeña envergadura.	A2: Contexto nacional de pandemia debido al virus COVID-19.
O3: Aumento constante de la demanda de arroz debido al crecimiento poblacional	A3: Riesgo permanente de contagio debido a constante exposición laboral.
O4: Mejoras tecnológicas disponibles para mejorar la productividad.	A4: Posibles restricciones sanitarias para el comercio debido a medidas preventivas contra la pandemia

Fuente: Elaboración propia

3.3.8. Diseño del plan financiero

Para el diseño del plan financiero se ha tenido en cuenta, las ventas y los ingresos por otros conceptos que se detallan a continuación:

Tabla 10

Detalle de otros ingresos

Otros ingresos	Distribución
Servicio de pilado	70%
Servicio balanza	10%
Servicio de procesamiento de semillas	10%
Servicio de almacenaje	10%

En la tabla 10, se aprecia los ingresos que tiene la empresa por el concepto de pilado es el 70% lo que representa uno de los más importantes ingresos que tiene Mi molino SAC. Debido que diversos agricultores, proveedores, negociantes y mayoristas acuden por ese servicio, donde las personas traen su arroz y es procesado y luego lo llevan o en vendido en la misma empresa. Asimismo, los ingresos que se obtiene los otros tres servicio cada uno representa el 10%.

Tabla 11

Estado de resultado proyectado

		Estado de Resultados Mi molino SAC (Soles)				
		2020	2021	2022	2023	2024
Ventas	10%	1,686,958	1,855,654	2,041,219	2,245,341	2,469,876
Costo de Ventas	79%	1,333,714	1,467,085	1,613,794	1,775,173	1,952,691
Utilidad Bruta		353,244	388,569	427,426	470,168	517,185
Gastos generales y administrativos	2%	-	-	- 311,750	-	- 324,345
Gastos comerciales y de venta	2%	299,645	305,638	-	317,985	-
Utilidad Operativa		117,957	120,317	- 122,723	125,177	- 127,681
		-	-	-	-	-
		64,358	37,386	7,048	27,005	65,159
Gastos financieros	1%	-167	-168	-170	-172	-173
Ingresos financieros	1%	516	521	526	532	537
Otros ingresos y egresos F.	1%	-776	-784	-792	-800	-808
Utilidad antes de impuestos		-	-	-	-	-
		64,785	37,817	7,483	26,565	64,715
Utilidad Neta		-	-	-	-	-
		64,785	37,817	7,483	26,565	64,715

Fuente: Eelaboración propia

En estado de resultado está proyectado un periodo de cuatro años lo cual se ha realizado un planeamiento financiero en las ventas de 10% de crecimiento para los siguientes 4 años, así mismo un costo de ventas promediado de los dos años pasados de 79% proyectado, en los gastos administrativos se proyecta a un 2% en los cuatro periodos así mismo los gastos de ventas se proyecta a 2% de año anterior, así mismo los gastos financieros y los ingresos financieros se proyecta a 1% del año anterior, lo cual en el primer año proyecta de la utilidad neta sale un bajo por motivo que está recuperándose del año anterior que tenía una perdida, en los periodos siguientes ya cuenta con una utilidad mejor proyectada.

Tabla 12*Estado de situación financiera proyectado*

		Estado de Resultados Mi molino SAC (Soles)				
Activos		2020	2021	2022	2023	2024
Caja	25%	421,740	463,914	510,305	561,335	617,469
Cuentas por cobrar	30	140,580	154,638	170,102	187,112	205,823
Inventarios	90	333,428	366,771	403,448	443,793	488,173
Otros activos corrientes		48,497	48,497	48,497	48,497	48,497
Total activos corrientes		944,245	1,033,820	1,132,352	1,240,738	1,359,962
Inmuebles, maquinaria y equipo	10,000	348,547	358,547	368,547	378,547	388,547
Total activo no corriente		348,547	358,547	368,547	378,547	388,547
Total Activos		1,292,792	1,392,367	1,500,899	1,619,285	1,748,509
Pasivo y Patrimonio						
Trib y aport sist pens y salud p pagar		304107	445293	522517	607487	700931
Cuentas por pagar	50	185,238	203,762	224,138	246,552	271,207
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	30	24,970	25,470	25,979	26,499	27,029
Total pasivos corrientes		514,315	674,525	772,634	880,537	999,167
Total pasivos		514,315	674,525	772,634	880,537	999,167
Capita social		633333.96	633333.96	633333.96	633333.96	633333.96
Resultados Acumulados Positivos	4%	114,903	114,903	114,903	114,903	114,903
Resultados Acumulados Negativos	0%	-	-	-	-	-
Utilidades Ejercicio		104,993	115,409	125,833	136,315	146,909
Patrimonio		778,477	717,842	728,265	738,747	749,342
Total pasivo y patrimonio		1,292,792	1,392,367	1,500,899	1,619,285	1,748,509

Fuente: elaboración propia

En el estado de situación financiera proyectado se proyecta contar con un efectivo del 16% de las ventas en los cuatro periodos, así mismo se proyecta las cuentas por cobrar a 30 días para que se realice la cobranza, así mismo se proyecta pedir inventario cada 90 días durante los siguientes cuatro años, en cuanto a los activos fijos se proyecta a 1000 soles durante los cuatro años es lo que se proyectó en el activo total, en cuanto al pasivo y patrimonio en tributos y aportaciones por

pagar se proyecta a 30 días de los gastos administrativos así mismo las cuentas por cobrar se proyecta a 30 días del costo de ventas durante los 4 periodos, por otro lado las remuneraciones y participaciones se proyecta a 30 días de los gastos administrativos, en cuanto al capital de trabajo se mantiene igual, en cuanto a la utilidad neta de los accionistas o socios se suma del periodo anterior más el periodo proyectado durante los 4 años.

Tabla 13
Análisis de los ratios financieros proyectados

Análisis de los ratios financieras		2020	2021	2022	2023	2024
Margen Neto	Utilidad Neta / ventas	-4%	-2%	0%	1%	3%
Rotación Activos	Ventas / total activos	1.30	1.33	1.36	1.39	1.41
Multiplicador Financiero	Activos / Patrimonio	1.66	1.94	2.06	2.19	2.33
ROA	Utilidad Neta / activos totales	-5.01%	-2.72%	-0.50%	1.64%	3.70%
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	-8.3%	-5.3%	-1.0%	3.6%	8.6%

Fuente: elaboración propia

El margen neto es un ratio financiero que refleja la capacidad de la empresa para convertir sus ingresos en beneficio lo cual en el primer año proyectado -4%, en el segundo año -2% llegando al ultimo año proyectado a una capacidad de 3% lo cual se proyecta un eficiente control. La rotación de activos es un ratio financiero proyectado donde muestra en el primer periodo 1.30 veces el activo es capaz de generar ventas así mismos llegando al periodo final proyectado a 1.41 veces para generar ingresos. La rentabilidad Sobre Activos (ROA) proyectado, es un indicador que mide la capacidad que tiene los activos de la empresa para generar rentabilidad, donde muestra que en primer periodo proyectado tiene una capacidad de -5.01% para generar rentabilidad, así mismo en el periodo final proyectado tiene una capacidad mayor de 3.70 % de generar rentabilidad. Rentabilidad Patrimonial (ROE) proyectado, es una ratio que mide el rendimiento que tienen los accionistas de los fondos invertidos en la empresa, donde se evidencia que tiene una capacidad proyecta de -8.3% de remunerar a sus accionistas en primer año, así mismo en último año proyectado tiene una mayor capacidad de remunera a los accionistas de 8.6% lo cual su rendimiento es bueno.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

Se realizó el diagnóstico de la situación actual de la empresa Mi Molino S.A.C. se encontró una disminución del 5.72% en la participación del activo no corriente en la estructura de los activos entre el 2018 y el 2019, hay incremento en la misma proporción del activo corriente, principalmente impulsado por un aumento del 4.29% en la participación del valor de las existencias, la participación del patrimonio en la estructura financiera de la empresa disminuyó en un 2.15%, principalmente debido a una reducción considerable en los resultados del ejercicio del 2019. Existe una reducción de -4.37% o de -S/33,731.22 tanto en el valor del activo como de los pasivos y patrimonio en el 2019 respecto al 2018, esto debido principalmente a una reducción del 17.99% en el valor de inmuebles, maquinaria y equipo que representa una reducción de S/60,905.27 con respecto al 2018 y al negativo desempeño del ejercicio que deja una diferencia de -S/76,521.64 o lo que es una reducción de 170.58% respecto al 2018.

Se pudo identificar el nivel de rentabilidad empresa Mi Molino S.A.C. los resultados, la rentabilidad de activos (ROA), rentabilidad de patrimonio (ROE) y margen de utilidad neta. En todos los casos entre el 2018 y el 2019 ha existido una reducción en el rendimiento de la empresa en cuanto a rentabilidad, y es que por ejemplo mientras que en el 2018 se apreciaba un margen de utilidad neta de 7.2%, en el 2019 hubo una reducción drástica y terminó el año con un margen de -14.57%, una diferencia de -21.78% respecto del año anterior. De esta manera es posible concluir que la situación de la empresa en cuanto a rentabilidad es preocupante.

Finalmente, se diseñó un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C, la rentabilidad de activos en el primer periodo proyectado tiene una capacidad de 0.15% para generar rentabilidad, así mismo en el periodo final proyectado tiene una capacidad mayor de 22.68% de generar rentabilidad. Rentabilidad Patrimonial (ROE) proyectado, es una ratio que mide el rendimiento que tienen los accionistas de los fondos invertidos en la empresa, donde se evidencia que tiene una capacidad proyecta de 0.2% de remunerar a sus accionistas en primer año, así mismo en último año proyectado tiene una mayor capacidad de remunera a los accionistas de 26.5% lo cual su rendimiento es bueno.

4.2 Recomendaciones

Al gerente y contador de la empresa, se recomienda realizar un análisis trimestral de la situación financiera de la empresa con la finalidad de conocer obtener información necesaria para aprovechar alternativas de ampliación de inversión o verificar la disponibilidad de dinero para un mejor uso, o identificar las posibles deficiencias la liquidez de la empresa

Se recomienda al administrador y gerente de la empresa, desarrollar estrategias para mejorar las ventas, de modo tal, que ayuden a mejorar el nivel de rentabilidad. Además, se debe aprovechar las horas libres que se tiene en el molino para ofrecer servicios como de pilado, seleccionar arroz, la posibilidad de comercializar de manera directa obteniendo una comisión por ofrecer el producto a mejor precio a los mayoristas interesados.

Se recomienda evaluar el plan financiero con el contador de la empresa y los encargados de ventas, el gerente, y personal de producción con la finalidad de proyectar estrategias que conlleven a la empresa a mejorar su participación de mercado con mejor calidad de servicio que ayuden a lograr mejores resultados económicos y financieros.

REFERENCIAS

- Agreda, M. (2019). *Rentabilidad de la Industria Editorial del Norte S.A., Chiclayo, 2018*. Universidad Señor de Sipan . <https://n9.cl/k01ov>
- Alvarado, L. (2019). *Planeación financiera y la rentabilidad de la cooperativa agroindustrial cacao alto Huallaga, 2018*. Universidad de Huánuco. <https://n9.cl/nvw9h>
- Andrade, J. (2018). *Análisis y plan financiero del modelo de negocios "Mechanics to go"*. Universidad Casa Grande. <https://n9.cl/7i20a>
- Angulo, U. (2016). *Contabilidad financiera*. Bogotá: Ediciones de la U. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/70282?page=274>
- Auad, D. (2018). *Mejoramiento del plan financiero de la empresa TICAMOVÍ S. A. Para calificar como proveedor de servicios de construcción en licitaciones de compras públicas. Año 2018*. Universidad de Guayaquil. <https://n9.cl/jk0up>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación*. España: Pearson Educación.
- Bernal, M. (2019). *Planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa pesquera olmit sac, Chiclayo 2018*. Universidad Señor de sipan. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5710>
- Castilla, C. (2019). *El planeamiento estratégico y su influencia en la rentabilidad del Instituto de Formación y Capacitación Portuaria, periodo 2007 - 2011*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. <https://n9.cl/b8sn5>
- Cedeño, A., & Basurco, C. (2019). *Plan financiero para la comercialización de la empresa Muebles Metálicos Dom-Camp en Guayaquil*. Universidad de Guayaquil . <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/45660>
- Diestra, R., & Coronado, E. (2018). *Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad en N&A S.A.C. Callao - 2018*. Universidad Privada del Norte. <http://hdl.handle.net/11537/13920>
- Erazo, J. (2020). *La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Biomax, durante el período 2018-2019*. Universidad Nacional de Chimborazo. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6488>
- Fernández, J. (2018). *Administración financiera*. Bogotá: UTSA.
- García, J. (2020). *Anales de economía aplicada (2018): economía del transporte y logística Portuaria*. Madrid: UHU.ES.
- Haro, A., & Díaz, J. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. España: EDUAL.

- Heredia, J. (2019). *Plan financiero para la reestructuración de la despensa “LA ECONOMÍA” en el cantón Esmeraldas*. Escuela de Administración de Empresas . <https://repositorio.pucese.edu.ec/handle/123456789/1929>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación científica*. México: Mc Graw Hill.
- Herrera, M. (2018). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en el Restaurante D.L, año 2018*. Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/33955>
- Lopez, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017*. Universidad Privada del Norte. <http://hdl.handle.net/11537/13281>
- Mancera, F. (2018). *Dirección Financiera*. España: Elearning.
- Medrano, A. (2018). *Propuesta de un plan de negocios para mejorar la rentabilidad de una empresa que brinda servicios de logística y transporte a nivel nacional en el Ecuador*. Universidad de las Américas. <https://n9.cl/dv3wc>
- Morales, J., & Castro, M. (2015). *Planeación financiera*. México: Editorial Patria. <https://elibro.net/es/ereader/bibsipan/39383?page=15>
- Muñoz, J. (2019). *Análisis contable*. España: Elearning.
- Neira, A. (2018). *El planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Corporación el Brujo S.A., del distrito de Virú, del periodo 2016*. Universidad Privada del Norte. <http://hdl.handle.net/11537/13283>
- Noreña, A., Alcaraz, N., Guillermo, J., & Rebolledo, D. (2015). *Aplicabilidad de los criterios de rigor y éticos*. Colombia: Universidad de La Sabana.
- Núñez, L. (2016). *Finanzas 1: Contabilidad, planeación y administración financiera*. México: Instituto mexicano de contadores públicos. <https://n9.cl/uvjis>
- Oblitas, J. (2019). *La rentabilidad en la empresa Unipersonal de Recoba Piscocya Leandro Augusto, Chiclayo, 2018*. Universidad Señor de Sipan . <https://hdl.handle.net/20.500.12802/6404>
- Ortega , F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. Madrid: ESIC Editorial.
- Ortiz, A. (2019). *Planeamiento financiero para incrementar la rentabilidad en la empresa del consorcio gastronómico del norte S.C.R.L., Chiclayo 2018*. Universidad Señor de Sipan . <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5941>

- Perez, P. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicio, caso: Polleria "Pily'S", Amarilis, Huánuco, 2019*. Universidad Católica de los Ángeles.
- Puquio, R. (2020). *La implementación del planeamiento financiero y su impacto en la rentabilidad financiera de la empresa Geinco S.A.C. - 2018*. Universidad Autónoma del Perú. <https://n9.cl/v8qdg>
- Salazar, M., Alvear, P., & Sanpedro, M. (2019). *La planeación financiera como herramienta de gestión*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Saltos, W., & Garcés, K. (2019). *La Gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015 – 2018*. Universidad Nacional de Chimborazo. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>
- Santiesteban, E., Godwall, V., & Leyva, E. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria (Cuba).
- Saravia, F., & Jiménez, J. (2019). *Estudio financiero para mejorar la competitividad y rentabilidad de la microempresa "Minimarket Divino Niño", mediante un modelo de gestión a desarrollarse en la ciudad del D. M. de Quito*. Quito. <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/20184>
- Suárez, N. (2020). *Rentabilidad en la empresa Mecatel Perú S.R.L, Chiclayo 2019*. Universidad Señor de Sipan.
- Tapia, E., & Cabrera, V. (2019). *La política de dividendos y su incidencia en la rentabilidad de las empresas grandes del sector de calzado del Ecuador*. Universidad Técnica de Ambato. <https://n9.cl/3n3m1>
- Zavaleta, H. (2019). *Planeamiento estratégico económico y financiero para mejorar la rentabilidad de la CAC León XIII*. Universidad Nacional de Trujillo. <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/12917>
- Zurita, T. (2019). *Planeamiento financiero presupuestario para la toma de decisiones en la empresa constructora Miranda Ingenieros S.R.L, 2018*. Universidad Norbert Wiener. <https://n9.cl/artsu>

ANEXOS

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos

Estados financieros 2018 – 2019

MI MOLINO SAC
R.U.C. 20440442189
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
* SOLES *

ACTIVOS	PASIVOS Y PATRIMONIO
ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS CORRIENTES
Efectivo y Equivalentes de Efectivo 89,928.25	Cuentas por Pagar Comerciales 87,724.34
Cuentas por Cobrar Comerciales 2,215.00	Otras Cuentas por Pagar 22,000.00
Existencias 263,967.11	Tributos por Pagar 20,215.53
Seguros 1,721.35	Remuneraciones y Participaciones por Pa 6,789.85
Otros Activos Corrientes 48,221.35	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 406,053.06	TOTAL PASIVOS CORRIENTES 136,729.72
ACTIVOS NO CORRIENTES	PASIVOS NO CORRIENTES
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Ne 399,452.48	Obligaciones Financieras 0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES 399,452.48	Pasivos por Impuesto a la Renta y Participi 0.00
	Otras Cuentas por Pagar 0.00
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES 0.00
	PATRIMONIO NETO
	Capital 633,333.96
	Resultados Acumulados Positivos 78,503.83
	Resultados Acumulados Negativos -74,722.85
	RESULTADO DEL EJERCICIO 31,660.88
	Total Patrimonio Neto Atribuible a la Ma 668,775.82
TOTAL ACTIVOS 805,505.54	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO 805,505.54

MI MOLINO SAC
R.U.C. 20440442189
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
* SOLES *

ACTIVOS	PASIVOS Y PATRIMONIO
ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS CORRIENTES
Efectivo y Equivalentes de Efectivo 96,210.74	Cuentas por Pagar Comerciales 82,430.15
Cuentas por Cobrar Comerciales 2,526.00	Otras Cuentas por Pagar 38,500.00
Existencias 285,993.25	Tributos por Pagar 21,776.53
Seguros 1,851.43	Remuneraciones y Participaciones por Pa 4,863.86
Otros Activos Corrientes 46,645.69	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 433,227.11	TOTAL PASIVOS CORRIENTES 147,570.54
ACTIVOS NO CORRIENTES	PASIVOS NO CORRIENTES
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Ne 338,547.21	Obligaciones Financieras 0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES 338,547.21	Pasivos por Impuesto a la Renta y Participi 0.00
	Otras Cuentas por Pagar 0.00
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES 0.00
	PATRIMONIO NETO
	Capital 633,333.96
	Resultados Acumulados Positivos 110,483.63
	Resultados Acumulados Negativos -74,753.05
	RESULTADO DEL EJERCICIO -44,860.76
	Total Patrimonio Neto Atribuible a la Ma 624,203.78
TOTAL ACTIVOS 771,774.32	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO 771,774.32

MI MOLINO S.A.C.
R.U.C. 20440442189
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
* SOLES *

INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	439,544.02
Otros Ingresos Operacionales	<u>1,044,343.53</u>
Total Ingresos Brutos	1,483,887.55
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	-330,661.99
Costo de Servicios (Operacionales)	<u>749,904.86</u>
Total Costos Operacionales	-1,080,566.85
UTILIDAD BRUTA	403,320.70
Gastos de Ventas	-74,945.86
Gastos de Administración	-296,627.48
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0.00
Otros Ingresos	18.96
Otros Gastos	0.00
UTILIDAD OPERATIVA	31,766.32
Ingresos Financieros	109.65
Gastos Financieros	-192.66
Participación en los Resultados	0.00
otros ingresos diversos de gestion	0.00
Otros Gastos Diversos	0.00
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	-22.43
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	31,660.88
Participación de los Trabajadores	0.00
Impuesto a la Renta	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	31,660.88
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discant.	<u>0.00</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	31,660.88

Anexo 02: Validación de instrumentos

AM ANOUNO SAC R.U.C. 2044442189	
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	
* SOLES *	
ACTIVOS	PASIVOS Y PATRIMONIO
ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS CORRIENTES
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Cuentas por Pagar Comerciales
Cuentas por Cobrar Comerciales	Otras Cuentas por Pagar
Existencias	Tributos por Pagar
Seguros	Remuneraciones y Participaciones por Pagar
Otros Activos Corrientes	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	TOTAL PASIVOS CORRIENTES
406,031.06	186,729.72
ACTIVOS NO CORRIENTES	PASIVOS NO CORRIENTES
Terminales, Maquinaria y Equipo (Neto)	Obligaciones Financieras
	Pasivos por Impuesto a la Renta y Partidario
	Otros Cuentas por Pagar
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES
399,452.48	0.00
TOTAL ACTIVOS	PATRIMONIO NETO
805,503.54	Capital
	Resultados Acumulados Positivos
	Resultados Acumulados Negativos
	RESULTADO DEL EJERCICIO
	Total Patrimonio Neto Attribuido a la Minoría
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO
	805,503.54


 Cesar Vallejo
 Presidente de la Junta Directiva
 C P C
 MAT-07 10358

MI MOJINO SAC
R.U.C. 2044042159

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

* SOLES *

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	96,210.74	Cuentas por Pagar Comerciales	82,430.13
Cuentas por Cobrar Comerciales	2,326.00	Otros Cuentas por Pagar	58,500.00
Existencias	285,993.25	Tributos por Pagar	21,775.53
Seguros	3,851.43	Honorarios y Participaciones por Pagar	4,883.86
Otros Activos Corrientes	46,645.59		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	433,227.11	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	147,570.54
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVOS NO CORRIENTES	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (Neto)	218,547.21	Obligaciones Financieras	0.00
		Faltivos por Impuesto a la Renta y Participación	0.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	218,547.21	Otros Cuentas por Pagar	0.00
		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	0.00
		PATRIMONIO NETO	
		Capital	633,333.96
		Resultados Acumulados Positivos	110,483.83
		Resultados Acumulados Negativos	-74,753.05
		RESULTADO DEL EJERCICIO	-44,860.76
		Total Patrimonio Neto Atributable a la Matriz	624,203.78
TOTAL ACTIVOS	771,774.32	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	771,774.32


Emilio M. M.
Ejecutivo de la R. U.C. 2044042159
DPTC
MAT 02 10358

Anexo 03: Autorización de la empresa

MI MOLINO S.A.C.

RUC: 2044042189

*Servicio de pilado de arroz, balanza, laboratorio, venta de envases para arroz
pilado y procesamiento de semilla*
Domicilio Fiscal: Panamericana Norte Km 694-Ahora Km 707 Guadalupe-La Libertad, Perú

AUTORIZACIÓN DE DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN EN LA EMPRESA.

Guadalupe, 26 de mayo de 2021

Sres.:
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN
Escuela de Contabilidad

Ante todo, reciban un cordial saludo y por medio de la presente les manifestamos que el bachiller Segundo Saucedo Sánchez identificado con DNI 42449206 estudiante de la escuela de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán de Chiclayo ha sido aceptado satisfactoriamente por parte de mi representada **MI MOLINO S.A.C.** para que realice su trabajo de investigación de tesis sobre "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MI MOLINO SAC" GUADALUPE 2021 y se le autoriza para que realice el estudio.

Sin más que decir me despido deseándole muchos éxitos en su vida profesional.

Atentamente

MI MOLINO S.A.C.

Ruthy V. Eschamiz Albano
TIPO REPRESENTANTE LEGAL
EMPRESA

Anexo 04: Matriz de consistencia

Titulo	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Dimensiones	Tipo y diseño Investigación	Población y muestra
Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa "mi molino SAC" Guadalupe, 2021.	¿La planificación financiera se relaciona con la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. 2021?	General: Proponer un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C 2021. Específicos Diagnosticar la situación actual de la empresa Mi Molino S.A.C. Identificar el nivel de rentabilidad empresa Mi Molino S.A.C. Diseñar un plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. 2021	Si se propone un plan financiero, entonces se mejora la rentabilidad de la empresa Mi Molino S.A.C. 2021	Planeamiento financiero	Análisis de estados financieros	Tipo de investigación: Descriptivo y propositivo Diseño de investigación: No experimental	Se considera a los estados financieros 2018 -2019
					Razones financieras		
					Proyectos de estados financieros		
				Rentabilidad	Razones de rentabilidad		
					Rentabilidad Financiera		
					Rentabilidad Económica		

Anexo 05: Acta de originalidad



ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, **EDGAR CHAPOÑAN RAMIREZ**, Coordinador de Investigación y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° N°0680-FACEM-USS-2021, del (los) estudiante (s), **SEGUNDO SAUCEDO SANCHEZ** Titulada **PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "MI MOLINO SAC" GUADALUPE 2021**.

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 20 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud **TURNITIN**

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva sobre el nivel de similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de Directorio N°086-2020/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 24 de Agosto de 2021



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard
DNI N° 43068346

Anexo 06: Resolución del proyecto



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
RESOLUCIÓN N°0680-FACEM-USS-2021

Pimentel, 20 de agosto de 2021.

VISTO:

El Oficio N°0281-2021/FACEM-DC-USS de fecha 07/08/2021, y el proveído del Decano de la FACEM de fecha 20/08/2021, y;

CONSIDERANDO:

Que, la constitución Política del Perú en su Artículo 18° establece que "Cada Universidad es autónoma en su régimen normativo de gobierno, académico, administrativo y económico. Las universidades se rigen por sus propios Estatutos en el marco de la constitución y las leyes"

Que acorde con lo establecido en el Artículo 8° de la Ley Universitaria, Ley N° 30220, la autonomía inherente a las Universidades se ejerce de conformidad con lo establecido en la Constitución, la presente ley y demás normativa aplicable. Esta autonomía se manifiesta en los siguientes regímenes: normativo de gobierno, académico, administrativo y económico. La Universidad Señor de Sipán desarrolla sus actividades dentro de su autonomía prevista en la constitución política del estado y de ley Universitaria N° 30220

Que, según Art. 21° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N°086-2020/PD-USS de fecha 13 de mayo de 2020, indica que los temas de trabajo de Investigación, trabajo académico y tesis son aprobados por el Comité de Investigación y derivados a la facultad, para la emisión de la resolución respectiva. El periodo de vigencia de los mismos será de dos años, a partir de su aprobación.

Que, según Oficio N°0281-2021/FACEM-DC-USS de fecha 07/08/2021, la Directora de la Escuela Profesional de Contabilidad, Dra. Mariuz Amalia Cabrera Sánchez, solicita actualización por caducidad de título del Proyecto de Tesis del egresado Saucedo Sánchez Segundo, aprobado con Resolución N°76-FACEM-USS-2017, con fecha 27 enero del 2017.

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

SE RESUELVE

ARTICULO PRIMERO: Dejar sin efecto la Resolución N°76-FACEM-USS-2017, con fecha 27 enero del 2017, numeral 7.

ARTICULO SEGUNDO: APROBAR, la actualización por caducidad, de título del Proyecto de Tesis del egresado Saucedo Sánchez Segundo, de la Escuela Profesional de Contabilidad, según el cuadro adjunto.

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TITULO	LINEA DE INVESTIGACIÓN
1.	SAUCEDO SÁNCHEZ SEGUNDO	PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "MI MOLINO SAC" GUADALUPE, 2021	GESTIÓN EMPRESARIAL Y EMPRENDIMIENTO

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y ARCHÍVESE



Dr. GOMEZ JACINTO LUIS GERARDO
Decano(e)
Facultad de Ciencias Empresariales



Mg. Carla Angélica Reyes Reyes
Secretaría Académica
Facultad de Ciencias Empresariales

ADMISIÓN E INFORMES

074 481610 - 074 481632

CAMPUS USS

Km. 5, carretera a Pimentel
Chiclayo, Perú

www.uss.edu.pe

Anexo 07: Autorización T1

Anexos N°04. Formato T1



FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES) (LICENCIA DE USO)

Pimentel, 25 de agosto del 2021.

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente.-

El suscrito:

Bach. Saucedo Sánchez, Segundo con DNI 42449206

En mi calidad de autor exclusivo de la investigación titulada: "PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "MI MOLINO SAC" GUADALUPE, 2021", presentado y aprobado en el año 2021 como requisito para optar el título de Contador Público, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Programa Académico de Contabilidad por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional – <http://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.
- Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	
Saucedo Sánchez, Segundo	42449206	

Anexo 08: Reporte Turnitin

PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA "MI MOLINO SAC" GUADALUPE, 2021.

INFORME DE ORIGINALIDAD

20%	17%	1%	10%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	7%
2	Submitted to Universidad Alas Peruanas Trabajo del estudiante	3%
3	doku.pub Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
5	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	wwwisis.ufg.edu.sv Fuente de Internet	1%