



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Análisis financiero para la elaboración de un planeamiento  
estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC;  
períodos 2019-2022**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Contador P•blico**

**AUTORAS:**

Pozo Gonzáles, Esmeralda Judith ([orcid.org/0000-0003-1593-2639](https://orcid.org/0000-0003-1593-2639))

Villalobos Fernandez, Yobany ([orcid.org/0000-0002-5106-8342](https://orcid.org/0000-0002-5106-8342))

**ASESORES:**

Dr. Gonzales Baca, Mayer Wanderlay ([orcid.org/0000-0002-4450-1937](https://orcid.org/0000-0002-4450-1937))

Dr. Sevilla Gamarra, Marco Antonio ([orcid.org/0000-0002-7350-3982](https://orcid.org/0000-0002-7350-3982))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**TRUJILLO – PERÚ**

**2023**

## DEDICATORIA

*La presente tesis está dedicada a Dios por ser la fuerza motriz en mi vida, a mis padres Gloria Gonzáles y Rober Pozo por su amor incondicional y ser mi soporte, a mi hermanita Nayelli Pozo por su confianza y apoyo, a mi abuelita Arminda de la Cruz que está en el cielo por inculcarme la humildad y el sentido de superación en los años más importantes de mi crecimiento académico y personal, a mi mascota Jorsh por su amor y compañía en las noches de desvelo.*

*A Dios por darme la vida y por su inmenso amor, a mis padres, hermanos y sobrinos por ser la base fundamental para la construcción de mi vida profesional; a mi padrino y abuelos por su ejemplo de perseverancia e infinito amor, a mi hijo Olaf por ser mi mejor compañía y soporte.*

## **AGRADECIMIENTO**

*A Dios por ser la guía principal de nuestras vidas.*

*Al gerente de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. Por brindarnos la información necesaria para el desarrollo de la presente tesis.*

*A los asesores Dr. Sevilla Gamarra, Marco Antonio, y al Dr. Gonzales Baca, Mayer Wanderlay por su orientación y sus recomendaciones que permitieron el logro de esta investigación.*

**Las autoras.**

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	
DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	iv
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	20
3.1. Tipo y diseño de investigación: .....	20
3.2. Variables y operacionalización: .....	20
3.3. Población, muestra y muestreo .....	21
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos: .....	22
3.5. Procedimientos: .....	22
3.6. Método de análisis de datos: .....	23
3.7. Aspectos éticos:.....	23
IV. RESULTADOS .....	24
V. DISCUSIÓN.....	68
VI. CONCLUSIONES.....	72
VII. RECOMENDACIONES.....	73
REFERENCIAS.....	74
ANEXOS .....	84

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Aplicación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de los años 2019, 2020, 2021 y 2022. ....	24
<b>Tabla 2.</b> Aplicación del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de los años 2019, 2020, 2021 y 2022. ....	26
<b>Tabla 3.</b> Aplicación del Análisis Vertical al Estado de Resultados de los periodos 2019, 2020, 2021 y 2022.....	32
<b>Tabla 4.</b> Aplicación del Análisis Horizontal al Estado de Resultados de los años 2019, 2020, 2021 y 2022.....	33
<b>Tabla 5.</b> Evaluación de la liquidez en los periodos 2019-2022. ....	37
<b>Tabla 6.</b> Evaluación del Capital de Trabajo en los periodos 2019-2022. ....	37
<b>Tabla 7.</b> Aplicación de Prueba Ácida en los periodos 2019-2022. ....	38
<b>Tabla 8.</b> Evaluación de las cuentas por cobrar en los periodos 2019-2022.....	38
<b>Tabla 9.</b> Evaluación de las cuentas por pagar en los periodos 2019-2022.....	38
<b>Tabla 10.</b> Evaluación de la Rotación de Inventarios en los periodos 2019-2022. ....	39
<b>Tabla 11.</b> Evaluación de la Rotación de Endeudamiento en los periodos 2019-2022. ....	39
<b>Tabla 12.</b> Aplicación del Apalancamiento Financiero en los periodos 2019-2022. ....	40
<b>Tabla 13.</b> Aplicación del Multiplicador de Capital en los periodos 2019-2022. ....	40
<b>Tabla 14.</b> Aplicación de ratios para calcular el Margen de Utilidad Bruta en los periodos 2019-2022. ....	40
<b>Tabla 15.</b> Aplicación de ratios para calcular el Margen de Utilidad Operativa en los periodos 2019-2022. ....	41
<b>Tabla 16.</b> Aplicación de ratios para calcular el Margen de Utilidad Neta en los periodos 2019-2022. ....	41
<b>Tabla 17.</b> Aplicación de ROA en los periodos 2019-2022.....	42
<b>Tabla 18.</b> Aplicación de en los periodos 2019-2022. ....	42
<b>Tabla 19.</b> Matriz de la Misión. ....	43
<b>Tabla 20.</b> Matriz de la Visión.....	44
<b>Tabla 21.</b> Diagnóstico Interno de las debilidades.....	46
<b>Tabla 22.</b> Diagnóstico Interno de las fortalezas. ....	46

<b>Tabla 23.</b> Planteamiento de la Matriz de Evaluación de Factores Internos. ....	47
<b>Tabla 24.</b> Elaboración de Cadena de Valor. ....	48
<b>Tabla 25.</b> Elaboración de Matriz BCG.....	48
<b>Tabla 26.</b> Elaboración del cuadro en el modelo de las Cinco Fuerzas Competitivas de Porter.....	48
<b>Tabla 27.</b> Elaboración de la Matriz de Perfil Competitivo.....	50
<b>Tabla 28.</b> Elaboración de la Matriz PESTEL.....	51
<b>Tabla 29.</b> Diagnóstico de Oportunidades.....	52
<b>Tabla 30.</b> Diagnóstico de Amenazas. ....	52
<b>Tabla 31.</b> Elaboración de la Matriz de Evaluación de Factores Externos (EFE)..	53
<b>Tabla 32.</b> Matriz FODA. ....	54
<b>Tabla 33.</b> Elaboración del Cronograma para el plan N°1.....	59
<b>Tabla 34.</b> Elaboración del Cronograma para el plan N°2.....	63
<b>Tabla 35.</b> Elaboración del Cuadro de Mando para el plan N°1. ....	65
<b>Tabla 36.</b> Elaboración del Cuadro de Mando para el plan N°2. ....	66

## RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo analizar los estados financieros para la elaboración de un planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. durante el periodo 2019 – 2022. La metodología de la investigación tiene un enfoque cuantitativo, con un estudio de tipo aplicada, diseño no experimental, con un nivel descriptivo, los datos se obtuvieron utilizando el análisis documental de los estados financieros de los periodos 2019-2022 de la empresa en estudio.

En cuanto a resultados se evidenció que el análisis de los estados financieros ha permitido conocer la realidad económica y financiera de la empresa e identificar las problemáticas como la ineficiente gestión de cuentas por cobrar y el ineficiente manejo de inventario, concluyendo que el análisis a los estados financieros realizado a través del análisis vertical, horizontal y razones financieras permitió conocer la problemática de la empresa y a partir de ello elaborar un planeamiento estratégico que ayude a afrontarla.

**Palabras clave:** Análisis financiero, planeamiento estratégico, liquidez, rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The objective of this investigation is to analyze the financial statements for the elaboration of a strategic planning of the company Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. during the period 2019 - 2022. The research methodology has a quantitative approach, with an applied type study, non-experimental design, with a descriptive level, the data was obtained using the documentary analysis of the financial statements of the periods 2019- 2022 of the company under study.

In terms of results, it was evidenced that the analysis of the financial statements has allowed us to know the economic and financial reality of the company and identify problems such as inefficient management of accounts receivable and inefficient inventory management. concluding that the analysis of the financial statements carried out through the vertical, horizontal analysis and financial reasons allowed to know the problems of the company and from this to elaborate a strategic planning that helps to face it.

**Keywords:** Financial analysis, strategic planning, liquidity, profitability.

## I. INTRODUCCIÓN

En nuestro país, las organizaciones desarrollan un papel fundamental y son el primordial impulsor de la economía, a pesar de ello, la gran mayoría se ve estancada al no poder desarrollar sus objetivos y metas de manera correcta porque no logran determinar la figura económica y financiera que dan a conocer la situación en la que se encuentra la organización con referencia a la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia y rentabilidad, por ende, es importante que se desarrolle un adecuado análisis de estados financieros y ello facilite el desarrollo de un planeamiento estratégico el cual posibilite una acertada toma de decisiones y hacer realidad cada uno de los objetivos y metas trazadas.

Desde tiempos remotos, la información financiera dentro de las empresas ha jugado un papel crucial porque nos permite tener un correcto y verdadero manejo de los bienes económicos que tiene la entidad. Los estados financieros vienen a ser indispensables para mantener una dirección enfocada en las metas de la empresa dado que es un análisis final de los procedimientos y manejos contables de los cuales podemos obtener valiosa información financiera (Martínez & Tamez, 2020).

Actualmente, el clima empresarial a nivel mundial está marcado por la vulnerabilidad de la competencia, la inestabilidad política, social, económica y los continuos avances tecnológicos, el cual exige grandes cambios en la manera de supervisar y gestionar las empresas. Por ende, la adecuada toma de decisiones guiado por un correcto planeamiento estratégico se ha convertido en una cuestión necesaria para la supervivencia de las organizaciones puesto que las necesidades empresariales más inmediatas son ajustarse a los cambios duraderos para aprovechar al máximo y lograr alcanzar el éxito.

Al efectuar un análisis financiero que permita conocer la realidad de la organización y desarrollar un buen planeamiento estratégico estamos relacionando la actualidad con lo venidero y el conocimiento con las acciones puesto que hoy en día no es sólo comprender la necesidad de cambio, sino saber cómo llevarlo a cabo para que los objetivos y metas se cumplan a través de los procedimientos previstos y estrategias diseñadas.

Según la encuesta realizada por el INEI (2020) nos muestra que en Lima metropolitana las empresas operativas son el 75,5% y el 24,5% están inoperativas. De las que se encuentran activas el 67,4% presentan decrecimiento en ventas, el 13,7% se conserva, un 7,2% presentó un aumento en sus ingresos, así mismo 11,7% no registra ingresos.

El Perú es un país en el cual se deja notar las deficiencias que tiene la administración de las empresas, lo cual hace que sean más vulnerables a las decisiones que se toma sin haber tenido una adecuada gestión estratégica, muchas empresas en marcha al no conocer la condición en la que se encuentran y al no tener trazado un plan, suelen tomar decisiones apresuradas que afecta al desarrollo de la misma.

Si se conoce la situación en la que la organización se encuentra y se traza un plan, se tendrá un punto de partida claro para tomar la mejor decisión y tener conocimiento de cómo se va a ejecutar obteniendo así una proyección más transparente y realista y, por ende, una organización más competitiva.

En la ciudad de Trujillo, la industria metalmecánica es altamente competitiva por lo que se necesita ser acertados con las decisiones que se tomen en cuanto al futuro de la organización para lograr hacer frente a la competencia por lo cual es indispensable ejecutar un análisis exhaustivo de los estados financieros, los cuales nos permitirán tener una idea más amplia al momento de formular un plan estratégico. En tal sentido, se formula el siguiente problema de investigación general: ¿De qué manera el análisis financiero contribuye a la elaboración del planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. durante el periodo 2019 – 2022?

Según Hernández, Fernández & Baptista (2014) nuestro proyecto de investigación se justifica teniendo en cuenta los criterios de: Conveniencia, este proyecto sirve para analizar los estados financieros y elaborar un planeamiento estratégico en Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C y en base a ello se tome decisiones que ayuden a generar valor en la empresa, por otra parte en el criterio de la Relevancia Social, este proyecto beneficiará a la empresa a identificar la realidad económica y financiera que afronta y por ende, desarrollar un planeamiento estratégico; con

respecto a la Implicancia Práctica, ayudará a la mencionada empresa para llevar a cabo una acertada toma de decisiones mediante la ejecución de estrategias que permitan cumplir los objetivos y metas planteados, asimismo, el Valor Teórico de la presente investigación busca aportar a la comunidad científica, la importancia del análisis a los estados financieros para la elaboración de un planeamiento estratégico, y se orienta a reforzar los conocimientos teóricos en cuanto a las variables de análisis financiero y planeamiento estratégico; con respecto al criterio de Utilidad Metodológica, esta investigación proporciona valiosa información para futuros investigadores que requieran de antecedentes que les ayude a ampliar sus conocimientos sobre las variables de análisis financiero para la elaboración de planeamiento estratégico.

También se presenta el objetivo general: Analizar los estados financieros para la elaboración de un planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. durante el periodo 2019 – 2022, asimismo, los objetivos específicos son: Evaluar la liquidez de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.; durante el periodo 2019 – 2022, Evaluar la rentabilidad de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.; durante el periodo 2019 – 2022. Y Elaborar un planeamiento estratégico para la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.

Se planteó la hipótesis (Hi): El análisis financiero contribuye de manera positiva en la elaboración del planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.; durante el periodo 2019 – 2022. La hipótesis nula (Ho): El análisis financiero no contribuye en la elaboración del planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.; durante el periodo 2019–2022.

## II. MARCO TEÓRICO

Según Hoyos, et al. (2020) en su tesis de titulación denominada “Análisis financiero de Tecniductos SAS, en los periodos 2018 - 2019 ubicada en el Municipio de Montelibano, Departamento de Córdoba” tuvo como objetivo general realizar un análisis de los estados financieros de la empresa TECNIDUCTOS SAS de los periodos 2018 -2019, dentro del cual se ha utilizado la metodología descriptivo, deductivo, en donde su muestra han sido el departamento de contabilidad del TECNIDUCTOS SAS, se pudo concluir que la investigación ha facilitado tener conocimiento de la realidad financiera y administrativa en la que está la empresa, asimismo, permitió conocer la manera en la que se analiza los estados financieros para ayudar a tener una correcta toma de decisiones que permitan a la organización tener un crecimiento oportuno. El análisis financiero es un instrumento útil que nos indica la tendencia de la empresa, y por ende es un proceso que abarca la interpretación, la comparación y el estudio de los mismos, conociendo el pasado, analizar el presente y realizar estrategias de planeación para el futuro.

Según Correa (2018) es su tesis titulada “Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa el Pollo Serrano de la ciudad de Loja, periodos 2015-2016.” la cual tuvo como objetivo general Realizar el Análisis e Interpretación a los Estados Financieros en la Empresa “El Pollo Serrano”, de la Ciudad de Loja, Periodos 2015-2016, determinando la situación económica-financiera que coadyuvará a la toma de decisiones al gerente propietario; donde se concluyó que mediante la aplicación de indicadores de liquidez, se pudo determinar que la organización si tiene recursos que permitan cubrir sus deudas a corto plazo, asimismo, el indicador de rentabilidad, muestra que existe un incremento de periodo a periodo. El análisis financiero y la aplicación de diversos indicadores permitieron que la empresa en estudio pueda conocer su realidad económica y poder analizar cómo se encuentra para afrontar sus obligaciones tanto a corto como a largo plazo.

De acuerdo a Vinuesa, et al. (2021) en su artículo titulado “ Plan Estratégico que implementan las Empresas Ecuatorianas durante la Pandemia” el cual tuvo como objetivo realizar un análisis de los planes estratégicos implementados por las empresas ecuatorianas durante la pandemia, concluyo que el planeamiento estratégico es un importante instrumento que ayuda a que la empresa se vuelva

más competitiva y abarca los factores del entorno, la realización de un análisis detallado y la organización de recursos y elementos con el fin de implementar una estrategia que ayude a obtener resultados que otorguen ventaja competitiva que es muy necesaria en el entorno complejo y cambiante que hoy en día afrontan las empresas en cuanto al desafío de la Covid-19. El planeamiento estratégico en las empresas es importante ya que define la orientación en un futuro a través de la implementación de acciones para entender cómo adaptarse y responder a los cambios continuos del entorno tomando en cuenta las oportunidades y amenazas.

De acuerdo a Marcillo, et al. (2021) en su artículo titulado “Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia”. Tuvo como objetivo analizar el nivel de importancia que se brinda a los análisis financieros como instrumento clave en la toma de decisiones de gerencia. Para ello se ha utilizado la metodología bibliográfica, se concluyó que los estados financieros a través del cálculo y análisis de las ratios permiten conocer la situación financiera que afronta la organización y por ende tener un direccionamiento financiero y estratégico eficiente, así mismo llevar un control minucioso de los recursos de la organización. El análisis financiero juega un papel importante en la toma de decisiones que realiza la gerencia de una empresa para futuras inversiones y tomar medidas preventivas ante cualquier suceso a micro o macro entorno.

Según Hernández (2019) en su artículo denominado “Prospective Strategic Planning: Mactor and Smic Methods” el cual tuvo como objetivo diagnosticar la relación existente entre los métodos prospectivos y métodos MACTOR y SMIC, tras los análisis correspondientes se pudo concluir que los métodos prospectivos habituales responden bien al mejoramiento de una empresa ya que permiten tener una mejor visión y formular mejores estrategias de competitividad, sin embargo aplicando los métodos MACTOR Y SMIC, se llega a un complemento ideal, puesto que agregar a los métodos prospectivos las experiencias personales, le dan un valor superior pudiendo sacar el máximo provecho de las herramientas funcionales con las que cuenta y ajustarla a la realidad de la empresa en estudio. El artículo desarrollado posibilita considerar las opciones de agregar una plusvalía a los métodos que tradicionalmente conocemos y explotar totalmente los beneficios que aporta a la empresa.

De acuerdo con Ciro (2021) en su artículo "Evaluation of Strategic Planning Methodologies at SMEs in the Clothing Sector: A Case Study" dentro del cual se estableció como objetivo evaluar a través de una metodología de planeamiento estratégico a una mype del sector confección en Antioquía lo cual concluyó en que la gestión y planeación no es la más adecuada, el personal tiene alto desconocimiento de los objetivos de la empresa y no cuentan con una estructura eficiente, asimismo no cuenta con un proceso de planeación dentro de la empresa, se pide continuar realizando investigaciones con el fin de encontrar la metodología de planeamiento estratégico ideal que permita a la empresa crecer de la manera adecuada y obtener ventajas competitivas. El artículo nos muestra el planeamiento estratégico como fuente de análisis y evaluación a una empresa a través de la cual se podrá tomar medidas para mejorar los procesos de gestión y productividad de la empresa.

Como plantea Macías & Mero (2022) en su artículo denominado "Importance of Strategic Planning in Companies in the 21st Century" el cual planteó como objetivo analizar la planeación estratégica en el siglo XXI dentro de las organizaciones, la cual concluyó en que el planeamiento estratégico influye de forma asertiva en el éxito organizacional puesto que los ayuda a tener una planificación consistente en el tiempo para la flexibilidad no solo de las funciones de los integrantes sino también en una mejor visión a los objetivos, procesos de gerencia mantenerse en un estándar competitivo alto, debemos tener en cuenta que el planeamiento estratégico no solo ayuda a lograr altos rendimientos sino a mejorar el proceso para alcanzar resultados más rápidos y obtener resultados dentro del mercado. El autor nos muestra la importancia fundamental que tiene el planeamiento estratégico dentro de las organizaciones hoy en día ya que nos encontramos en un mundo cambiante y avanzando a pasos agigantados con la tecnología y debemos llevar las organizaciones al mismo ritmo.

Como afirma Osorio & Hernández (2021) en su artículo de investigación "Diagnosis Of Administrative Capabilities For The Strategic Planning Of A New Organization" y en la cual plantean como objetivo aplicar herramientas de diagnósticos organizacionales basándose en la planeación estratégica y la cual concluyó en que la nueva organización no cuenta con objetivos trazados, los procesos tanto

productivos como de gestión no se encuentran establecidos, asimismo, la gerencia y administración no tienen funciones claras, es por ello que al aplicar una evaluación basándose en el planeamiento estratégico se ha podido detectar diversas carencias, al ser una organización nueva adentrándose al mercado se cree a bien que la empresa constituya su planeamiento estratégico y poder ir de la mano para llegar a las metas y objetivos trazados. El artículo muestra claramente la importancia que tiene el planeamiento estratégico en una organización nueva, puesto que va a permitir una mejor organización, empezar con las funciones claras y los procesos establecidos para conocimiento no solo de la gerencia sino también del personal que participa.

Teniendo en cuenta a Leyva, et al. (2018) en su artículo denominado "Influence of the strategic planning and the management skills as factors internal of business competitiveness of SME's" en el cual plantea como objetivo medir la influencia del planeamiento estratégico y las habilidades gerenciales como factores internos de competitividad empresarial, en la cual se realizó una investigación mixta y la cual dio como conclusiones que la competitividad empresarial cada vez va en aumento, puesto que las empresas hoy en día cuentan con mejores considerables en el ámbito organizativo y tecnológico, lo que hace que las empresas estén en una constante supervivencia dentro del mercado, para los empresarios de las MYPES en estudio, los resultados obtenidos a través de la aplicación de planeamiento estratégico se convierte en un avance que les permite ser dinámicos y mejorar su excelencia corporativa, permitiéndoles tener más logros dentro del mercado. Como lo menciona el artículo el planeamiento estratégico permite capacitar a las empresas por un cambio organizacional y tecnológico, ayudándoles a ser más competitivos dentro del mercado.

Según menciona Undral (2018) en su tesis denominada "Financial Analysis Of Siemens Group" en la cual tuvo como objetivo determinar la capacidad resolutive de Siemens Group para resolver sus problemas a corto y largo plazo a través de una análisis financiero, su metodología se basó en aplicación teórica, la cual concluyó finalmente que la empresa a través de la aplicación de diversos métodos se encuentra apta para poder afrontar problemáticas a corto y largo plazo velando por el bienestar de la rentabilidad de la empresa. Como podemos observar el

análisis financiero nos permite de gran manera poder conocer a fondo la empresa y conocer su capacidad de respuesta ante diversas problemáticas presentadas tanto en el presente como en el futuro.

Según Berisha & Smajli (2018) En su artículo titulado “Financial Analysis As A Strategic Tool: The Case Of Smesin The Republic Of Kosova” el cual tuvo como objetivo evaluar en qué medida se emplea el análisis financiero empresarial en las empresas de la muestra y determinar si existen diferencias en el uso del mismo, dentro de las pequeñas y medianas empresas y sectores; se concluyó que los resultados son aproximadamente similares entre sectores, en promedio, el 89% de ellos usa la herramienta de análisis financiero y casi el 11% de ellos no la usa. Los resultados muestran que las empresas del sector comercio utilizan mayoritariamente esta herramienta, luego viene el sector productivo, seguido del sector servicios. Así mismo recomienda a los responsables de la toma de decisiones, a incrementar la aplicación del análisis financiero en sus organizaciones ya que ofrece muchos beneficios. Tomando en cuenta lo mencionado por el autor se deduce que el análisis financiero es una herramienta estratégica importante que ayuda a las organizaciones a lograr sus metas y por ende a su crecimiento.

Osadchy, et al (2018) en su artículo “Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy” tuvo como objetivo mejorar el concepto de elaboración de estados financieros de una empresa como base de información para la toma de decisiones en una economía en transformación, y se llegó a la conclusión que el trabajo analítico, desarrolla un papel primordial en la identificación y prevención de incorrecciones en los informes el análisis de la información financiera sirve como instrumento para conocer las gestiones ineficientes en las actividades financieras y económicas de la organización, optar por una decisión clara para invertir en capital y conocer indicadores y el rendimiento financiero. Es importante recalcar que el análisis minucioso de los estados financieros nos muestra la realidad de la organización ya sea el exitoso y efectivo desempeño o las razones de la insolvencia y cuáles son las causas que afectan de manera negativa el desempeño de la organización.

Petrit & Beke (2019) En su artículo titulado “Analysis of Financial Statements The Importance of Financial Indicators in Enterprise” el cual tuvo como objetivo

determinar, pronosticar y evaluar las mejores condiciones económicas y el desempeño de la empresa en el futuro; y se concluyó que el análisis de los estados financieros es un procedimiento de suma importancia, y necesario para una correcta toma de decisiones; ya que esta información obtenida es la base, tanto a nivel interno y externo. A partir de este análisis se determina su nivel financiero y ha desarrollado sus operaciones durante los períodos que se realiza el análisis y cuáles son las futuras tendencias en la organización. Al realizar un análisis financiero y mostrar las tendencias futuras de la organización se está brindando información a los accionistas con respecto a qué tan adecuado son las inversiones realizadas en las empresas y que ganancias se esperan.

Basándonos en Torres & Zanabria (2020) en su tesis titulada “Financial Analysis Through Ratios In A Peruvian Sme After The Implementation Of A Strategic Planning” tuvo como objetivo Aplicar un análisis financiero a través de ratios de liquidez, rotación, apalancamiento financiero y rentabilidad en una pyme peruana luego de la implementación de la planeación estratégica, se utilizó la metodología descriptiva- no experimental, tuvo como población a la pyme peruana, denominada Repuestos Miguelitos S.A.C. y se llegó a la conclusión que el desarrollo de la planificación estratégica en una organización genera resultados positivos en las razones financieras alcanzando mayor rendimiento económico y permitiendo una acertada toma de decisiones. La planeación estratégica nos permite tener un claro panorama para la toma de decisiones y por ende incrementar la eficiencia en la que se gestiona la organización teniendo así un alto rendimiento económico.

De acuerdo con Calvay (2019) en su tesis profesional titulada “Planeamiento estratégico para la mejora de la rentabilidad de la empresa servicios múltiples Mi Tilita S.R.L. Chiclayo – 2017”, la cual tuvo por objetivo general la proposición de un plan estratégico para mejorar la rentabilidad en la Empresa Servicios Múltiples Mi Tilita S.R.L., por lo que el autor utilizó una metodología transversal – no experimental, con una población de 6 personas laborando en la empresa, finalmente se concluyó en un análisis a los estados financieros aplicando diversos indicadores que permitan determinar el nivel de capacidad por parte de la empresa para poder adaptar un nuevo plan estratégico que ayude a aumentar su rentabilidad, la cual permitió determinar que cuenta se encuentra en niveles bajos

por lo que el plan estratégico vendría a contribuir dentro de su mejora después de un amplio estudio. La tesis corrobora que la implementación del plan estratégico en la organización permite guiar a la visión en una dirección orientada, teniendo así resultados de un óptimo crecimiento, rentabilidad y reconocimiento en el mercado.

Tal como lo expresa Castilla (2019) en su tesis de Posgrado, la cual fue denominada “El planeamiento estratégico y cómo este influye en la rentabilidad del Instituto de Formación y Capacitación Portuaria, periodo 2007 – 2011”, misma que tuvo por objetivo general la formulación de una propuesta de Planeamiento Estratégico que ayude a mejorar la rentabilidad del Instituto de Formación y Capacitación Portuaria, para ello el autor utilizó una metodología descriptiva observacional en una muestra de 1757 personas, lo cual permitió que se concluya en que la planeación estratégica representa un papel importante dentro de la empresa, ya que permite que se haga un correcto seguimiento a los objetivos planteados y tiene un alto impacto dentro de las empresas que la implementan, asimismo, de forma muy generalizada se puede decir que poner en ejecución un planeamiento estratégico disminuye considerablemente las consecuencias de eventualidades a presentarse dentro de la organización. Como menciona el autor, el planeamiento estratégico y el desarrollo del mismo influye en la rentabilidad de la empresa, ya que permite que se pueda conocer cómo se encuentra la empresa y fijar mejor los objetivos tanto a corto como a largo plazo a través de estrategias planteadas.

Según García (2020) en su tesis de titulación denominada “Análisis financiero y su grado de incidencia en la rentabilidad de Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 – 2017”, plantea como objetivo general determinar cómo incide el análisis financiero en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 – 2017, se utilizó la metodología descriptivo, transversal- no experimental, de diseño específico, obteniendo como muestra los archivos documentales correspondientes a Servicios Digitales S.A.C, se concluyó que el análisis realizado a los estados financieros inciden en la productividad de la empresa, así mismo en el año 2015 fue el más favorable para la organización. El análisis financiero a través de la aplicación de razones analiza el rendimiento de la empresa en determinados periodos, conociendo así el nivel de rentabilidad ya sea con un índice positivo y con

probabilidades de mejora a futuro o un índice negativo por las deficiencias del manejo financiero de la organización, y por ende optar por acciones de mejora que se enfoquen en el crecimiento y mejora de la rentabilidad.

De acuerdo con Castillo, et al (2021) en su trabajo de investigación denominado “Plan estratégico de un empresa estadounidense de E-commerce 2019-2021”, la cual tuvo como principal objetivo elaborar un plan estratégico para el periodo de estudio, su metodología fue descriptiva, dentro de la cual se estudió las estrategias aplicadas hasta el momento, asimismo, se evaluó las deficiencias que tiene como modalidad E-commerce y se propuso un plan estratégico que pueda subsanar estas mismas así como brindar un crecimiento considerable a la empresa, cabe señalar que tras la aplicación simulada del plan estratégico se pudo lograr mejor rentabilidad, una empresa sólida dentro de su modalidad, y generó expectativa y crecimiento de clientes. Un plan estratégico permite poder incrementar las ventas y revolucionar los procesos de una empresa para encontrar su beneficio y crecimiento, esto alineado con los objetivos y metas con los que cuenta la empresa.

Citando a Cangalaya (2020) en su tesis denominada “Análisis Financiero y su grado de influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales de la CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores – Lima 2017 -2018”, tuvo como objetivo general demostrar de qué manera el análisis financieros incide en la toma de decisiones gerenciales de la CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores – Lima, durante 2017 -2018, se utilizó la metodología descriptiva- no experimental, de diseño específico, la cual tuvo como población 15 personas de la empresa en mención, finalmente, se concluyó que a través de las encuestas realizadas, el análisis de los estados financiero y la aplicación de indicadores demostraron que si existe una incidencia en la aplicación de metodologías que permitan el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones de la organización. Un adecuado análisis de los estados financieros permite tener información precisa, y realizar un eficiente uso de recursos de la organización y por ende lograr el esperado crecimiento empresarial para hacer frente a cada oportunidad y amenaza.

Según Ore, et al. (2020) en su artículo de revisión titulado “Planeamiento estratégico como instrumento de gestión en las empresas: Revisión bibliográfica”. El cual tuvo como objetivo la revisión de la planeación estratégica como instrumento

de gestión en las organizaciones y su rentabilidad. Se utilizó la metodología bibliográfica y se llegó a la conclusión que el planeamiento estratégico es un procedimiento sistematizado y organizado, lo cual se considera como un instrumento de gestión con la finalidad de mejorar la toma de decisiones y por ende mejorar la eficiencia de la organización logrando obtener indicadores económicos positivos como la rentabilidad. El autor presenta la importancia que tiene el planeamiento estratégico en las diversas áreas de la empresa, buscando gestionar de mejor manera los procesos, de esta manera se logra tener una idea más amplia para las decisiones que se deben tomar.

Basándonos en los estudios realizados por Casas & Pastor (2021) los cuales plasmó en su tesis denominada “Análisis Financiero para la Toma de Decisiones de Inversión en la Empresa Bustamante Vásquez Corporación Sac 2020”, el objetivo general de esta investigación ha sido determinar mediante el análisis de los Estados Financieros y sus indicadores, la mejora de las decisiones de inversión. La tesis presentada tiene un enfoque cuantitativo básico, analítico, no experimental. Teniendo en cuenta los resultados y discusión presentada a través de la aplicación de ratios podemos expresar que la aplicación de estos indicaron ayuda a poder tener una mejor visión de cómo se encuentra la empresa y poder evaluar pros y contras para una futura inversión, también se puede informar a los altos mandos de la empresa la situación real en la que se encuentra la entidad puesto que, una rentabilidad positiva sin analizar a detalle solo estaría quitando la oportunidad de crecimiento económico para la empresa a través de mejores decisiones. En un entorno de cambios continuos es necesario conocer la situación financiera de la organización para crear estrategias y herramientas que permitan tomar decisiones de manera adecuada optimizando los recursos.

Teniendo en cuenta a Leyva (2018) en su tesis profesional titulada “Planeamiento estratégico que ayude al incremento de la rentabilidad de la empresa ecológica Vegano Trujillo, 2018” la cual tuvo por objetivo general la elaboración de un plan estratégico con la finalidad de mejorar la rentabilidad de la empresa ecológica Vegano Trujillo, 2018, para la realización de esta tesis el autor utilizó como metodología descriptiva – explicativa en una población de tres personas las cuales pertenecen a la empresa en estudio, con todos los estudios aplicados se puede

concluir que el análisis estratégico realizado a la empresa permite obtener una idea clara y precisa de las debilidades que tiene tanto financiera como de gestión, por ende, se puede aplicar bajo un plan estratégico mejorar las fortalezas para lograr tener un incremento de rentabilidad notorio, cabe mencionar que el planeamiento estratégico se realiza tras un análisis previo de los estados financieros para poder conocer cómo se encuentra la empresa para establecer las estrategias de mejora. Basándonos en las mejoras que puede presentar un planeamiento estratégico, el autor menciona la importancia y la ayuda rentablemente a una empresa tras su aplicación.

Según Díaz & Mego (2018) en su tesis profesional denominada “La planeación estratégica de la Municipalidad Provincial Gran Chimú y de qué manera contribuye en la situación financiera de la Asociación de Productores y Exportadores Vitivinícolas Cascas – 2017” la cual tuvo por objetivo general analizar la planificación estratégica de la Municipalidad Provincial Gran Chimú, para conocer si tiene una contribución adecuada en la situación financiera de la Asociación de Productores y Exportadores Vitivinícolas del Distrito de Cascas 2017, en donde se aplicó la metodología no experimental – correlacional, por consiguiente, se concluye que la aplicación de un plan estratégico a la Municipalidad en mención, específicamente a la asociación ha ayudado a mejorar su situación financiera, la rentabilidad de la agrupación en mención tuvo un aumento de 1% anualmente, este incremento ha tenido como base los objetivos trazados y descritos dentro del plan estratégico que se aplicó, esto nos permite ampliar la importancia de implantar planes, metas, objetivos y tener un seguimiento continuo al logro de pequeñas metas que permitan la obtención de resultados positivos. La planeación estratégica en los distintos tipos de organizaciones contribuye al mejoramiento de la situación financiera, ya que nos permite tener claro el camino para conseguir los objetivos trazados.

Como plantea Alvites & Ramírez (2020) en su tesis profesional titulada “Diseñar un planeamiento estratégico para mejorar de la sostenibilidad de la organización del Voluntariado Donando Sonrisas, en la ciudad de Trujillo en el año 2020” el cual tuvo por objetivo general determinar de qué forma el diseño de un planeamiento estratégico mejorará la sostenibilidad de la Organización de Voluntariado Donando

Sonrisas, de la ciudad de Trujillo en el año 2020, esta investigación es de diseño descriptivo y propositivo, basándose en una población de 99 voluntarios, los cuales permitieron que se concluya que tras el diseño y aplicación de un planeamiento estratégico al Voluntariado Donando Sonrisas, se pudo observar resultado positivos, logrando validar la base teórica, además, se hizo una análisis situacional de la organización en la cual se pudo identificar varias deficiencias, las cuales han sido mejoradas a través de la aplicación del planeamiento estratégico, como bien se había mencionado, este plan fue orientado a la sostenibilidad de la organización por lo que establecer estrategias fue una clave importante. El diseño de un planeamiento estratégico garantiza que la empresa que lo aplica busque sostenibilidad dentro del mercado.

Dentro del marco teórico, es importante tener en cuenta las bases teóricas para la estructura de la presente investigación.

El marco teórico es una síntesis de las ideas de los expertos en su campo de investigación, en la medida en que se relacionan con la investigación o tesis propuesta, cómo entender esas teorías y cómo utilizarlas para comprender los datos. Por ende, el marco teórico abarca lo que dicen los líderes en el campo de investigación sobre la pregunta de investigación, sobre el problema que se planea investigar, y abarcar sugerencias con respecto a la resolución del problema, y cómo interpretar el resultado de los datos (Kivunja, 2018).

En esta investigación se desarrolla la conceptualización para la variable independiente y variable dependiente. Para ello se inicia conceptualizando el Análisis Financiero como variable independiente.

El análisis financiero, implica las técnicas empleadas para determinar la realidad económica y financiera a través de la utilización de ratios o razones financieras que ayudan a medir la liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad; el análisis se realiza teniendo en cuenta los datos mostrados en los estados financieros y a partir de ello las empresas puede contar con distintas opciones para tomar decisiones acertadas, mejorar los problemas detectados y realizar un plan para alcanzar sus objetivos y metas, así mismo también es indispensable para realizar futuras proyecciones y prever escenarios poco favorables (Barreto, 2020, p.12).

El análisis financiero es un procedimiento culminante orientado a la evaluación financiera del presente y pasado y el fruto de las operaciones y movimientos realizados por la organización en un determinado periodo, con el fin de determinar estimaciones y pronósticos acertados sobre las condiciones y los futuros resultados, también proporciona los datos más importantes y de forma concreta para que a través de ello facilite a la organización la adecuada toma de decisiones (Huamán & Huaranca, 2020, p.20).

El análisis financiero viene a ser el estudio de la información financiera que se tiene de una empresa, para poder tomar decisiones más certeras ante futuras inversiones, es decir, transformamos los datos financieros en toma de decisiones para el bien de la empresa (Zabicka, 2020).

El análisis financiero es un aspecto de la función general de las finanzas de una empresa, puesto que implica evaluar datos históricos con los que cuenta una empresa para obtener la información precisa y suficiente sobre la salud financiera de la entidad tanto en presente como futuro (Mykyta, 2017).

El análisis financiero de las cuentas contables de la empresa es indispensable, puesto que ayuda a analizar la solvencia y la liquidez, es decir, la facultad que tiene la organización para desempeñarse con sus obligaciones tanto a corto, como a largo plazo. Así mismo, es de suma importancia tener claro los orígenes de la financiación de la empresa ya que estas integran la estructura financiera y brindan la información fundamental sobre la realidad patrimonial, económica, y financiera las cuales nos brindan una expectativa precisa sobre el futuro de la empresa (Riera, et al, 2020).

El análisis financiero se encarga de verificar la situación financiera de la empresa y de las probabilidades de realizar cambios en una dirección deseada. El punto dominante de este se efectúa comparando el valor del balance y el estado de resultados. También es una forma de recopilar y hacer uso de información financiera para verificar la información financiera y evaluar la velocidad potencial de desarrollo que esta posee, asimismo; pronosticar la situación financiera futura, conocer las fuentes de fondos disponibles y las estrategias para movilizar. (Alshowishin, 2021).

El análisis de estados financieros facilita tener conocimiento de la realidad de la empresa y con ello ayuda en el desempeño de la gestión financiera que sea

necesario para la toma de decisiones sostenibles para el buen desempeño de los negocios o empresas (Alkaabi & Nobanee, 2019).

Como parte de la variable independiente, se ha considerado conceptualizar los indicadores de la misma.

El Análisis Vertical es un procedimiento del análisis financiero que consta en evaluar la composición porcentual de cada una de cada uno de las cuentas de los estados financieros de la organización en un mismo periodo, el cual la realización del cálculo es a través de porcentajes sobre los resultados totales, y de esta forma se puede determinar la influencia y el grado de participación que tiene cada parte en el todo (Lara, 2018, p.6-7).

Este análisis busca mostrar el grado de participación porcentual de cada cuenta de las cuentas que constituyen los estados financieros; si hablamos del estado de situación financiera nos permite conocer cómo se encuentra compuesto el activo, el pasivo y el patrimonio de la empresa, así mismo en el estado de resultados nos indica el porcentaje de ingresos que representa cada rubro, sobre todo los más importantes como el costo de ventas y gastos, de esta manera poder disminuirlos y obtener una mayor utilidad (Ribbeck, 2014, p.89).

Por su parte, el Análisis Horizontal, compara estados financieros de dos o más periodos con el fin de establecer los cambios que se han generado tales como aumentos y disminuciones en los distintos periodos, es sumamente importante ya que permite tener conocimiento de la variabilidad y resultados que se han generado, de manera positiva o negativa, permitiendo así tener claro cuales se deben mejorar (Córdova & Ccolcca, 2021, p.25).

Este análisis mide la variación absoluta y relativa que ha presentado los rubros del balance de situación financiera y el estado de resultados con respecto al anterior periodo, a través de ello indica cuál fue el crecimiento o disminución por lo tanto indica si el periodo fue bueno o malo o se mantuvo (Puerta, et al., 2018, p.32-34).

A su vez, las Razones Financieras nos muestran la manera de organizar los datos de los estados financieros para convertirlo en indicadores que nos muestran datos relevantes acerca de los rubros más importantes como la liquidez, la gestión, la rentabilidad y el apalancamiento; con ellos medir y tener conocimiento de la

realidad económica y financiera de la organización y por ende la posibilidad que esta tiene para afrontar las distintas obligaciones (De la Rosa, et al., 2020, p.16-18)

a) Ratios de liquidez

Estos ratios nos dan a conocer la posibilidad de pago con la que cuenta la empresa para afrontar sus responsabilidades a corto plazo, por ello se centra en los rubros del activo y pasivo corriente del balance de situación financiera (Vásquez, et al., 2021).

b) Ratios de Gestión

Dan a conocer los datos sobre la gestión de ciertas áreas de la organización en lo que respecta a históricos desempeños y por ende determinar la efectividad y eficiencia con la que se está gestionando la empresa (Vásquez, et al, 2021).

c) Ratios de Rentabilidad

Se centran en demostrar el grado de eficiencia logrado en las operaciones y la gestión de los bienes con los que la empresa cuenta, ya que la rentabilidad es una de las variables con más importancia en el estado financiero ya que esta ayuda a que el inversionista determine la manera que será retribuido por haber destinado sus recursos al proyecto a empresa (Aguirre, et al., 2020, p.56-59).

d) Ratios de Apalancamiento

Esta ratio nos muestra el grado de adeudo de la empresa, el cual se interpreta de distintas formas y muestra el nivel en el cual la empresa se ha financiado con recursos de terceros (Gil, et al., 2018, p.72-76).

Asimismo, se conceptualiza el Planeamiento Estratégico como la variable dependiente para tener una base que nos permita entender el fin de la presente investigación.

El planeamiento estratégico se puede conceptualizar como la planificación a futuro en base al análisis de factores dentro y fuera de la organización permitiendo establecer estrategias como medio de acción que permita poder lograr los objetivos y metas trazadas (González & Rodríguez, 2019, p. 42-43).

Elías (2022) menciona que existen definiciones importantes que relacionan y son elementos claves del concepto de estrategia y planificación estratégica; sin

embargo, es importante recalcar que un plan estratégico empiece con una misión clara que muestra el propósito central de una empresa describiendo así su existencia y los pasos para lograr su visión.

En base a los conceptos anteriormente vistos por los autores podemos definir al planeamiento estratégico como el plan realizado para una mejora de la empresa, basándose en sus debilidades y enfocándose a estrategias que permitan suprimir estos problemas detectados.

Se han conceptualizado los indicadores de la variable dependiente con el fin de tener una imagen clara de esta variable.

La misión es una guía interna para la empresa que sirve a los empresarios para una mejor toma de decisiones ya que los objetivos y metas deben estar orientados en una misma línea (Rimberti, 2018, p.8).

La misión es la concentración de lo que se realizará, es decir, la guía para ir moldeando la visión de la organización, empleando lo esencial para el logro de lo anhelado (Yates, 2018, p.11).

Basándose en las definiciones descritas por los autores podemos definir a la misión como el entendimiento de la existencia de la empresa, plasmar la razón de su existencia y desempeño en la sociedad.

Por otro lado, la visión es el horizonte que toma la empresa, la planeación de su futuro en base a metas realistas para la concepción de sus objetivos en un tiempo determinado (Arguello, et al., 2020, p.16).

La visión de la empresa engloba las metas trazadas en diferentes tiempos, a corto, mediano y largo plazo, siendo esta una representación de las expectativas de la empresa a futuro (Rimberti, 2018, p.24).

De acuerdo con los autores podemos conceptualizar a la visión como la senda por la que debe seguir la empresa para lograr sus metas, de esta forma la organización forma su identidad, cómo quiere verse en un futuro y cómo logrará esta meta.

Adicionalmente, el análisis FODA es un examen de determinación a los factores tanto internos como externos para poder diagnosticar las fortalezas,

amenazas, oportunidades y debilidad con las que cuenta una empresa, esta herramienta va a permitir poder conocer mejor a la empresa y realizar estrategias que equilibren a la organización (Alfaro & Rojas, 2018, p.17).

El análisis FODA es una herramienta para poder evaluar la situación de una empresa basándonos en su entorno, esta metodología se basa en un cuadrante que permitirá una mejor toma de decisiones (Sánchez, 2020, p.48-49).

El análisis FODA es un instrumento aplicable con el que una empresa puede planificar de una forma estratégica sus objetivos, conociendo sus debilidades y fortalezas, asimismo, amenazas y oportunidades.

Así mismo, según Hidalgo & Murillo (2021) los objetivos son el núcleo y la guía de una investigación, su utilidad se genera en el proceso de la indagación y coopera en la evaluación de los resultados; así mismo, una adecuada investigación abarca la identificación de objetivos relevantes y una adecuada respuesta; por ende, los objetivos son el elemento primordial de la investigación.

Los objetivos cumplen un papel fundamental dentro de la investigación, puesto que su función se ve reflejada en los resultados, estos muestran el camino y orientan a la investigación, el éxito de la misma se verá reflejada al final del estudio (Montes & Montes, 2014).

En base a los autores podemos definir a los objetivos como los pasos a realizar para llegar a los resultados esperados por una empresa u organización a través de diferentes herramientas.

Por otro lado, el plan operativo es una herramienta de gestión que facilita materializar en hechos específicos y prácticos los objetivos estratégicos, para permitir su viabilidad asignando recursos, actividades, tiempo y los resultados esperados (Oviedo, et al, 2017).

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación:**

##### **3.1.1. Tipo de investigación:**

Esta investigación es de tipo aplicada.

Se distingue como investigación aplicada porque se orienta a la obtención de nuevos conocimientos los cuales permiten soluciones de problemas prácticos. (Hernández & Mendoza, 2018).

##### **3.1.2. Diseño de investigación:**

Este trabajo de investigación es de tipo no experimental, ya que las variables no serán manipuladas. Así mismo es de nivel descriptivo.

Según Hernández, Fernández, & Baptista (2014) en lo que respecta a un estudio no experimental, no se crea ninguna postura, sino que se advierten las posturas o circunstancias que ya existen, no incitadas deliberadamente en el estudio por el especialista. Las variables independientes se dan y está fuera de las posibilidades poder controlarlas; no existe un mando sobre estas, ni es concebible incidir en ellas, pues ya han sucedido, al igual que sus efectos.

Según Guevara, et al (2020) En la investigación descriptiva su objetivo es describir características principales de fenómenos con conjuntos similares utilizando criterios que faciliten establecer el comportamiento de los fenómenos en estudio.

#### **3.2. Variables y operacionalización:**

Se utilizará la variable independiente análisis financiero, y la variable dependiente planeamiento estratégico, dichas variables se consideran cuantitativas.

##### **3.2.1. Operacionalización**

La matriz de operacionalización de variables se muestra en el Anexo 1.

Espinoza (2019) hace referencia que las variables dependiente e independiente son de suma importancia en las investigaciones, la dependiente es la que controla o se modifica para centrar sus efectos en la

variable dependiente ya que esta última es la que explora y mide, es por ello que se le puede denominar causa, y a la independiente se le considera impacto, ya que la causa cambia de acuerdo al impacto.

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

#### **3.3.1. Población.**

Ñaupas, et al (2018) refiere que la población que se analiza se puede centrar en abarcar temas, bases, equipos y materiales de distintos medios. Este universo puede estar conformado por entidades, personas, etc. Por ende, se debe tener en cuenta criterios para el tipo de población que se plantea abarcar ya que esta se origina los datos de investigación a estudiar.

- **Criterios de inclusión:** Datos que conforman los estados financieros y documentos contables de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. de los periodos 2019-2022.
- **Criterios de exclusión:** Datos no asociados a los estados financieros y documentos contables de la empresa en mención.

#### **3.3.2. Muestra:**

La muestra de esta investigación es igual a la población ya que lo conforman los estados financieros y los documentos contables de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. de los periodos 2019-2022.

Por su parte, Ñaupas, et al. (2018) hace hincapié que la muestra es una parte de la población que se elige de manera estratégica teniendo en cuenta cualidades y tamaños apropiados para obtener el porcentaje requerido ya que esta es la parte que representa a la población.

#### **3.3.3. Muestreo:**

La técnica estadística de muestreo utilizada es la de muestreo intencional. Para ello se ha establecido como criterios de selección de muestras los siguientes:

Los estados financieros de los años 2019, 2020, 2021, 2022. Así mismo los documentos contables relacionados a los mismos años.

Según Morphol (2017) el muestreo intencional desarrolla una selección característica de una cierta parte de la población, y para ello se desarrolla criterios específicos por parte del investigador es recomendable utilizar esta técnica cuando se tiene una variada población y una muestra pequeña.

**3.3.4. Unidad de análisis:** Cada uno de los documentos revisados en esta investigación.

### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:**

Se tomó como técnica el análisis documental, el instrumento de recolección de datos fue la guía de análisis documental.

Según Arias (2020) el instrumento de recolección de datos se orienta a establecer las condiciones para medir. Los datos dan a conocer la información real y puede ser percibido ya sea de forma directa o indirecta en el cual todo lo empírico se puede medir. Por lo cual las técnicas de recolección de datos abarcan actividades y procedimientos que facultan al investigador recabar información precisa que ayuda a responder la pregunta de investigación.

Cisneros, et al (2022) el análisis documental se centra en efectuar una investigación y recolectar la información por medio de la revisión de fuentes documentales, asimismo, debe considerar que los documentos muestran datos e información verídica y objetiva.

### **3.5. Procedimientos:**

Para la obtención de los estados financieros y los documentos contables, primero se optó por solicitar la autorización de la gerente general de Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. presentando un documento en físico, con esta autorización correspondiente se obtuvo los estados financieros para luego ser analizados y los resultados fueron interpretados y se obtuvo la información más importante referente a las dos variables planteadas lo cual nos ayudó a desarrollar los objetivos planteados e hipótesis.

### **3.6. Método de análisis de datos:**

Los datos obtenidos han sido procesados de manera automatizada, para los cuales se hizo uso de Microsoft Excel, para la realización de cálculos y gráficos la mencionada selección cuenta con sus precisos medios gráficos y funciones, que ayudaron a la organización de datos, facilitando así los análisis descriptivos e inferenciales de las dos variables estudiadas.

### **3.7. Aspectos éticos:**

Los datos fueron autorizados por la gerencia general de Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. por ende, han sido realizados de forma íntegra debido a que el trabajo realizado se encuentra en su totalidad con la transparencia necesaria, asimismo, cuenta con honestidad intelectual puesto que la investigación se realizó en base a los principios y lineamientos de la Resolución de Vicerrectorado de Investigación N° 062-2023-VI-UCV permitiendo realizar un trabajo de forma verdadera y real, del mismo modo, el trabajo realizado cuenta con veracidad, justicia y responsabilidad dado que los datos plasmados dentro de la investigación han sido recopilados y procesados de la forma más veraz y justa, con la originalidad respectiva, igualmente la investigación cuenta con objetividad e imparcialidad, puesto que los procedimientos de investigación han sido ejecutados de forma objetiva e imparcial, además, dentro de la investigación se rescata la equidad dentro de los investigadores y en el proceso de la realización del trabajo, finalmente, la información que se ha obtenido cuenta con la privacidad respectiva de la información utilizada para los fines correspondientes.

#### IV. RESULTADOS

La empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC identificada con RUC 20559944395, ubicada en la Urb. Parq. Industrial la esperanza, provincia de Trujillo, teniendo como fecha de inicio de actividades el año 2014, cuenta con modernas maquinarias y equipos, es una empresa acogida al REMYPE así mismo cuenta la asignación del Código de Identificación Mundial del Fabricante (WMI).

A continuación, se presentan los resultados obtenidos de la investigación en base a la información analizada la cual tuvo como objetivo general Analizar los estados financieros para la elaboración de un planeamiento estratégico en la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC en el periodo 2019 – 2022.

Cada uno de los datos analizados en los estados financieros y los resultados obtenidos forman la base primordial para conocer más a fondo la problemática abordada y en base a ello elaborar el planeamiento estratégico con la finalidad de contribuir a que la empresa tenga una visión clara para dirigir sus esfuerzos hacia lo que quiere alcanzar.

**Tabla 1.** Aplicación del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de los años 2019, 2020, 2021 y 2022.

	2019	2020	2021	2022	ANÁLISIS VERTICAL			
	S/	S/	S/	S/	%	%	%	%
<b>ACTIVO</b>								
<b>Activo corriente</b>								
Efectivo y equivalente de efectivo	136,675	676,871	126,482	139,130	4.65%	18.46%	3.85%	4.14%
Cuentas por cobrar comerciales terc	162,223	162,843	621,686	538,129	5.52%	4.44%	18.93%	16.02%
Otras cuentas por cobrar diver. Terc	4,602	5,470	0	0	0.16%	0.15%	0.00%	0.00%
Inventario	1,855,785	2,205,447	2,210,671	2,398,058	63.10%	60.16%	67.32%	71.38%
Otros activos corrientes	149,761	43,947	0	0	5.09%	1.20%	0.00%	0.00%
Activo diferente	207,838	0	0	0	7.07%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Total del activo corriente</b>	<b>2,516,884</b>	<b>3,094,578</b>	<b>2,958,839</b>	<b>3,075,317</b>	<b>85.57%</b>	<b>84.41%</b>	<b>90.10%</b>	<b>91.54%</b>
<b>Activo no corriente</b>								
Inmuebles maquinarias y equipos	410,590	410,590	410,590	410,590	13.96%	11.20%	12.50%	12.22%
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	-3,333	-3,333	-85,451	-126,510	-0.11%	-0.09%	-2.60%	-3.77%
Intangibles	17,048	17,048	0	0	0.58%	0.47%	0.00%	0.00%
Activo diferido		147,114	0	0	0.00%	4.01%	0.00%	0.00%
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>424,305</b>	<b>571,419</b>	<b>325,139</b>	<b>284,080</b>	<b>14.43%</b>	<b>15.59%</b>	<b>9.90%</b>	<b>8.46%</b>

<b>TOTAL ACTIVO</b>	2,941,189	3,665,997	3,283,978	3,359,397	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>								
<b>Pasivo corriente</b>								
<b>Trib. Y aportes sistema de pensiones y salud por pagar</b>	45,135	46,681	21,086	32,589	1.53%	1.27%	0.64%	0.97%
<b>remuneraciones y participación por pagar</b>	23,035	49,582	8,510	15,235	0.78%	1.35%	0.26%	0.45%
<b>Cuentas por pagar comerciales-terceros</b>	2,025,408	2,034,976	1,252,208	838,612	68.86%	55.51%	38.13%	24.96%
<b>Total, del pasivo corriente</b>	2,093,578	2,131,239	1,281,804	886,436	71.18%	58.14%	39.03%	26.39%
<b>Pasivo no corriente</b>								
<b>Obligaciones financieras</b>	0	502,821	524,929	674,586	0.00%	13.72%	15.98%	20.08%
<b>Total del pasivo no corriente</b>	0	502,821	524,929	674,586	0.00%	13.72%	15.98%	20.08%
<b>Total del pasivo</b>	2,093,578	2,634,060	1,806,733	1,561,022	71.18%	71.85%	55.02%	46.47%
<b>Patrimonio</b>								
<b>Capital</b>	50,000	50,000	50,000	50,000	1.70%	1.36%	1.52%	1.49%
<b>Resultados acumulados positivos</b>	612,217	797,611	1,219,892	1,426,812	20.82%	21.76%	37.15%	42.47%
<b>Utilidad del ejercicio</b>	185,394	184,326	207,353	321,563	6.30%	5.03%	6.31%	9.57%
<b>Total del patrimonio</b>	847,611	1,031,937	1,477,245	1,798,375	28.82%	28.15%	44.98%	53.53%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	2,941,189	3,665,997	3,283,978	3,359,397	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

**Tabla 2.** Aplicación del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de los años 2019, 2020, 2021 y 2022.

	2019	2020	2021	2022	Var. absoluta (2019-2020)	Var. Relativa %	Var. absoluta (2020-2021)	Var. Relativa %	Var. absoluta (2021-2022)	Var. Relativa %
	S/	S/	S/	S/						
<b>ACTIVO</b>										
<b>Activo corriente</b>										
Efectivo y equivalente de efectivo	136,675	676,871	126,482	139,130	540,196	395.24%	-550,389.00	-81.31%	12,648.20	10.00%
Cuentas por cobrar comerciales terc	162,223	162,843	621,686	538,129	620	0.38%	458,843.00	281.77%	-83,557.34	-13.44%
Otras cuentas por cobrar diver. Terc	4,602	5,470	0	0	868	18.86%	-5,470.00	-100.00%	0	0.00%
Inventario	1,855,785	2,205,447	2,210,671	2,398,058	349,662	18.84%	5,224.00	0.24%	187,386.66	8.48%
Otros activos corrientes	149,761	43,947	0	0	-105,814	-70.66%	-43,947.00	-100.00%	0	0.00%
Activo diferente	207,838	0	0	0	-207,838	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<b>Total del activo corriente</b>	<b>2,516,884</b>	<b>3,094,578</b>	<b>2,958,839</b>	<b>3,075,317</b>	<b>577,694</b>	<b>22.95%</b>	<b>-135,739.00</b>	<b>-4.39%</b>	<b>116,477.52</b>	<b>3.94%</b>
<b>Activo no corriente</b>										
Inmuebles maquinarias y equipos	410,590	410,590	410,590	410,590	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Depreciación de 1,2 e IME acumulados	-3,333	-3,333	-85,451	-126,510	0	0.00%	-82,118.00	2463.79%	-41,059.00	0.00%
Intangibles	17,048	17,048	0	0	0	0.00%	-17,048.00	-100.00%	0	0.00%
Activo diferido	0	147,114	0	0	147,114	0.00%	-147,114.00	-100.00%	0	0.00%
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>424,305</b>	<b>571,419</b>	<b>325,139</b>	<b>284,080</b>	<b>147,114</b>	<b>34.67%</b>	<b>-246,280.00</b>	<b>-43.10%</b>	<b>-41,059.00</b>	<b>-12.63%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,941,189</b>	<b>3,665,997</b>	<b>3,283,978</b>	<b>3,359,397</b>	<b>724,808</b>	<b>24.64%</b>	<b>-382,019.00</b>	<b>-10.42%</b>	<b>75,418.52</b>	<b>2.30%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>										
<b>Pasivo corriente</b>										
Trib. Y aportes sistema de pensiones y salud por pagar	45,135	46,681	21,086	32,589	1,546	3.43%	-25,595.00	-54.83%	11,503.00	54.55%
Remuneraciones y participación por pagar	23,035	49,582	8,510	15,235	26,547	115.25%	-41,072.00	-82.84%	6,725.00	79.02%
Cuentas por pagar comerciales- terceros	2,025,408	2,034,976	1,252,208	838,612	9,568	0.47%	-782,768.00	-38.47%	-413,596.00	-33.03%
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>2,093,578</b>	<b>2,131,239</b>	<b>1,281,804</b>	<b>886,436</b>	<b>37,661</b>	<b>1.80%</b>	<b>-849,435.00</b>	<b>-39.86%</b>	<b>-395,368.00</b>	<b>-30.84%</b>
<b>Pasivo no corriente</b>										

<b>Obligaciones financieras</b>	0	502,821	524,929	674,586	502,821	0.00%	22,108.00	4.40%	149,657.00	28.51%
<b>Total del pasivo no corriente</b>	0	502,821	524,929	674,586	502,821	0.00%	22,108.00	4.40%	149,657.00	28.51%
<b>Total del pasivo</b>	2,093,578	2,634,060	1,806,733	1,561,022	540,482	25.82%	-827,327.00	-31.41%	-245,711.00	-13.60%
<b>Patrimonio</b>										
<b>Capital</b>	50,000	50,000	50,000	50,000	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
<b>Resultados acumulados positivos</b>	612,217	797,611	1,219,892	1,426,812	185,394	30.28%	422,281.00	52.94%	206,920.00	16.96%
<b>Utilidad del ejercicio</b>	185,394	184,326	207,353	321,563	-1,068	-0.58%	23,027.00	12.49%	114,210.00	55.08%
<b>Total del patrimonio</b>	847,611	1,031,937	1,477,245	1,798,375	184,326	21.75%	445,308.00	43.15%	321,130.00	21.74%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	2,941,189	3,665,997	3,283,978	3,359,397	724,808	24.64%	-382,019.00	-10.42%	75,419.00	2.30%

## ACTIVOS CORRIENTES

Con respecto al análisis vertical la tabla número 1 se observa que el rubro del activo corriente para el periodo 2019 representa el 85.57% del total de activo; en el periodo 2020 el mismo rubro presenta el 84.41% del total del activo, para el periodo 2021 representa 90.10% y para el periodo 2022 representa el 91.54% del total de activo, así mismo al realizar el análisis horizontal se ha podido observar que el mismo rubro entre el año (2019-2020) ha sufrido una variación negativa de S/. 577,694.00 que en variación relativa indica un 22.95% en comparación al año anterior; en los años (2020-2021) se ha generado una variación favorable de S/. 135,739.00 que representa una caída del -4.39% en comparación al año anterior; en el mismo rubro en los periodos (2021-2022) se ha generado una variación favorable de S/.116,478,120.00 que en porcentaje indica un incremento de 3.94%; por ende, el porcentaje de activo corriente ha tenido un mayor incremento en el año 2021. Cabe destacar que, dentro del activo corriente, la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo ha tenido su pico más alto en el año 2020 con un 8.69% en base al total de los activos y una caída considerable en el año 2021 con 3.85%, la diferencia entre el año (2020-2021) en variación absoluta es de S/. 36, 932.00 que representa en variación relativa negativa de -22.60%; asimismo, en la cuenta de cuentas por cobrar comerciales a terceros se puede visualizar que el año 2021 tuvo un alto porcentaje de 18.93% en relación del total de los activos, lo cual en base al análisis horizontal del (2020-2021) se tiene una variación absoluta de S/. 458,843.00, lo que representa un aumento de 281.77% considerando que el año 2020 tuvo un bajo porcentaje de 4.44% en relación con el total de los activos. Por su parte, la cuenta de otras cuentas por cobrar tuvo un mayor porcentaje en el año 2019 con 0.16% en relación con el total de los activos, mientras que los años (2021-2022) se mantuvieron en un 0%, indicando que la empresa regularizó las deudas externas que no habían sido cobradas. Basándonos en la cuenta del inventario, se ha podido destacar que la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos mantiene alto porcentaje de inventarios, siendo el año 2022 que se elevó en comparación con los años anteriores, con un 71.38% en relación con el total de activos, teniendo una variación del 8.48% en relación con el año (2021-2022), año que le precede en cantidad de participación dentro de las cuentas del total de activos. Dentro de

la cuenta de otros activos corrientes podemos ver que el año 2019 tuvo un porcentaje de 7.07% en relación con el total de los activos corrientes, comparando con el año siguiente (2019-2020) se tuvo una variación absoluta de S/. -105,814.00 lo cual en porcentaje viene a ser una disminución considerable del -70.66%, los años posteriores no cuentan con registro de otros activos corrientes. De igual manera podemos mencionar que la cuenta de activo diferido cuenta con la participación de 7.07% únicamente en el año 2019, para los años posteriores se ha podido regularizar esta cuenta.

## **ACTIVOS NO CORRIENTES**

El activo no corriente en el periodo 2019 representa un 14.43%, en el periodo 2020 representa 15.59%, en el periodo 2021 un 9.90%, y en el periodo 2022 representa un 8.46%; en este mismo rubro en cuanto al análisis horizontal en los años (2019-2020) existió una variación S/. 147,114.00 lo cual representa un -34.67%; entre el año (2020-2021) existió una disminución en la variación de S/. 246,280.00 representando un -43.10%, para los periodos (2021-2022) hubo una variación negativa de S/. 41,059.00 lo cual expresa un -12.63%, de acuerdo a los análisis realizados se ha podido observar que en este rubro el periodo que mayor incremento se generó es el 2019. Dentro de los activos no corrientes, en la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipo se ha podido observar que no existe variaciones de un año al otro, se ha mantenido desde el año (2019-2022) en S/. 410,590.00, por su parte, la cuenta de depreciación de 1,2 e IME acumulados en los años 2019 y 2020 se ha mantenido, sin embargo, para el 2021 hubo un incremento de S/. 246,280.00 que representa el -43.10% comparando los años (2020-2021). En la cuenta de activos intangibles, para el año 2019 y 2020 se ha mantenido en S/. 17,048.00, en el año 2020 es donde sufre una reducción total a 0 y de esta manera se ha mantenido hasta el año 2022. Para el activo diferido, únicamente se encuentra registro en el año 2020 con S/. 147,114.00 que representa el 4.01% del total de activos.

El total de activo para el año 2019 es de S/. 2,941,189.00, para el 2020 es de S/. 3,665,997.00, el 2021 cuenta con S/. 3,283,978.00 y el 2022 cierra con S/.3,359,397.00, los cuales a través del análisis horizontal nos indica que la variación absoluta (2019-2020) es de S/.724,808.00 lo cual corresponde a una variación positiva de 24.64%, mientras que la variación absoluta de (2020-2021)

es de S/. 382,019.00, lo cual representa una variación negativa de -10.42%, por su parte la variación absoluta de (2021-2022) es de S/. 75,418.52 que representa al 2.30% de variación relativa, indicando que el año donde más variabilidad existió fue en entre el año (2020-2021) lo cual muestra un indicador porcentual negativo.

## **PASIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

En el análisis vertical para el año 2019 representa un 71.18%, en el periodo 2020 representa el 58.14%, en el 2021 representa 39.03% y en el periodo 2022 representa el 26.39%; en el análisis horizontal para los periodos (2019-2020) se registró una variación de S/. 37,661.00 representando un porcentaje de 1.80%, en los periodos (2020-2021) existió incremento representativo del S/. 849,435.00 el cual representa un porcentaje -39.86%, para los periodos (2021-2022) existió variación de S/. 395,368 representando un porcentaje -30.84%. Dentro de la cuenta de Tributos y aportes a sistema de pensiones y salud por pagar, el año 2019 destaca con un 1.53% en relación con el total de pasivo y patrimonio, el cual en base al análisis horizontal se puede determinar que la variación más significativa se dio entre los años (2021-2022) con una variación relativa de -30.84%. Por su parte, en la cuenta de remuneraciones y participación por pagar, se ha podido determinar que el año con más porcentaje según el análisis vertical es el 2020 con 1.35% en relación con el total de pasivo y patrimonio, tomando en cuenta el análisis horizontal podemos determinar que el año con mayor variación de un año a otro es (2019-2020) teniendo una variación absoluta de S/. 26,547.00 que representa a un aumento positivo de 115.25%. Dentro de la cuenta por pagar comerciales-terceros, en el año 2019 tuvo una participación del 68.86% en relación con el total de pasivos y patrimonio, asimismo, es el único año (2019-2020) donde se ha tenido una variación relativa positiva con 0.47% y variación absoluta de S/. 9,568.00, los años posteriores han aumentado sus deudas con terceros. El total de pasivo corriente ha ido en decreciendo en los años (2019-2022), lo cual se ve reflejado en el análisis tanto vertical como horizontal, siendo (2020-2021) los años en los que más cantidad variabilidad se ha podido denotar con una variabilidad absoluta de S/. 849,435.00 y una variabilidad relativa de -39.86%. Dentro del pasivo no corriente, en la cuenta de obligaciones financieras, el año 2019 no cuenta con registro, sin embargo, los

años posteriores han ido sufriendo un ligero aumento de 13.72% a 20.08% desde el 2020 al 2022 respectivamente, cabe señalar que estos porcentajes han sido realizados en relación con los pasivos totales y patrimonio, tomando en cuenta el análisis horizontal muestra que el año (2021-2022) es donde más porcentaje de variación existe entre años con 28.51% que representa S/. 149,657.00.

## **PATRIMONIO**

Las principales cuentas del patrimonio como la cuenta capital se han mantenido con S/.50,000.00 desde (2019-2022), por ende, no cuenta con variaciones. Por su parte, en la cuenta de resultados acumulados positivos se ha podido determinar con el análisis vertical que el año 2022 cuenta mayor porcentaje 42.47% en relación al total de pasivo y patrimonio, mientras que el año con menor porcentaje de participación es el año 2019 con 20.82%, lo que indica que existe un crecimiento constante con el paso de los años, en base al análisis horizontal, los años (2020-2021) han sufrido una variación más alta con S/.422,281.00 de variación absoluta y 52.94% de variación relativa. De igual manera se ha podido observar que la cuenta de utilidad del ejercicio ha tenido una mayor participación en relación con el total de pasivo y patrimonio con 9.57% en el año 2022 según el análisis vertical aplicado, por otra parte, el análisis horizontal nos muestra que de los años (2021-2022) hubo una variación considerable positivamente de S/.114,210.00 que representa al 55.08% de variación relativa. Ante ello, el total de patrimonio se ha tenido una creciente constante la cual se detalla que en el 2019 se tuvo S/.847,611.00 que representa el 28.82%, en el año 2020 se registra S/. 1,031,937.00 que representa el 28.15%, en el año 2021 se tiene S/. 1,477.245.00 que representa el 44.98% y el 2022 con S/. 1,798,975.00 que viene a ser el 53.53% dentro de los cuales la variación absoluta entre (2019-2020) es de S/. 184,326.00 que sería el 21.75% de variación relativa, (2020-2021) tiene una variación absoluta de S/. 445,308.00 que representa al 43.15%, mientras que los años (2021-2022) cuenta con una variación de S/. 321,130.00 con una variación relativa de 21.74%. Basándonos en estos resultados se muestran el total de pasivo y patrimonio, dentro del cual tenemos que en el año 2019 se tuvo S/.2,941,189.00, para el año 2020 S/. 3,665,997.00, en el 2021 S/. 3,283,978.00 y finalmente para el año 2022 S/. 3,359,397.00.

**Tabla 3.** Aplicación del Análisis Vertical al Estado de Resultados de los periodos 2019, 2020, 2021 y 2022.

	2019	2020	2021	2022	ANÁLISIS VERTICAL			
	S/	S/	S/	S/				
<b>Ventas netas declaradas</b>	4,568,895.00	4,243,235.00	6,281,006.00	6,698,523.00	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
<b>Ventas netas no declaradas</b>	0	0	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Total ingresos brutos</b>	4,568,895.00	4,243,235.00	6,281,006.00	6,698,523.00	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
<b>Costo de ventas</b>	- 4,020,628.00	- 3,759,616.00	- 5,623,922.00	- 5,938,528.00	-88.00%	-88.60%	-89.54%	-88.65%
<b>Utilidad bruta</b>	548,267.00	483,619.00	657,084.00	759,995.00	12.00%	11.40%	10.46%	11.35%
<b>Gastos de ventas</b>	- 121,678.00	- 155,492.00	- 211,481.00	- 230,984.00	-2.66%	-3.66%	-3.37%	-3.45%
<b>Gastos de administración</b>	- 154,779.00	- 13,633.00	- 41,615.00	- 53,523.00	-3.39%	-0.32%	-0.66%	-0.80%
<b>Otros ingresos</b>	6.00	0	4.00	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Otros gastos</b>	- 17,677.00	0	- 14,038.00	- 15,639.00	-0.39%	0.00%	-0.22%	-0.23%
<b>Total gastos de operación</b>	254,139.00	314,494.00	389,954.00	459,849.00	5.56%	7.41%	6.21%	6.86%
<b>Gastos financieros</b>	- 1,743.00	- 70,008.00	- 88,744.00	- 70,524.00	-0.04%	-1.65%	-1.41%	-1.05%
<b>Utilidad operativa</b>	252,396.00	244,486.00	301,210.00	389,325.00	5.52%	5.76%	4.80%	5.81%
<b>Resultado antes del impuesto a la renta</b>	252,396.00	244,486.00	301,210.00	389,325.00	5.52%	5.76%	4.80%	5.81%
<b>Impuesto a la renta</b>	- 67,002.00	- 60,160.00	- 93,857.00	- 116,797.00	1.47%	1.42%	1.50%	1.74%
<b>Utilidad pérdida neta del ejercicio</b>	185,394.00	184,326.00	207,353.00	272,528.00	4.06%	4.34%	3.30%	4.07%

**Tabla 4.** Aplicación del Análisis Horizontal al Estado de Resultados de los años 2019, 2020, 2021 y 2022.

	2019	2020	2021	2022	Var. absoluta	Var. relativa	Var. absoluta	Var. relativa	Var. absoluta	Var. relativa
	S/	S/	S/	S/	(2019-2020)	%	(2020-2021)	%	(2021-2022)	%
<b>Ventas netas declaradas</b>	4,568,895.00	4,243,235.00	6,281,006.00	6,698,523.00	-325,660	-7.13%	2,037,771.00	48.02%	417517	6.65%
<b>Total ingresos brutos</b>	4,568,895.00	4,243,235.00	6,281,006.00	6,698,523.00	-325,660	-7.13%	2,037,771.00	48.02%	417517	6.65%
<b>Costo de ventas</b>	-4,020,628.00	-3,759,616.00	-5,623,922.00	-5,938,528.00	261,012	-6.49%	-1,864,306.00	49.59%	-314606	5.59%
<b>Utilidad bruta</b>	548,267.00	483,619.00	657,084.00	759,995.00	-64,648	-11.79%	173,465.00	35.87%	102911	15.66%
<b>Gastos de ventas</b>	-121,678.00	-155,492.00	-211,481.00	-230,984.00	-33,814	27.79%	-55,989.00	36.01%	-19503	9.22%
<b>Gastos de administración</b>	-154,779.00	-13,633.00	-41,615.00	-53,523.00	141,146	-91.19%	-27,982.00	205.25%	-11908	28.61%
<b>Otros ingresos</b>	6	0.00	4	0.00	-6	-100.00%	4	0.00%	-4	-100.00%
<b>Otros gastos</b>	-17,677.00	0.00	-14,038.00	-15,639.00	17,677	-100.00%	-14,038.00	0.00%	-1601	11.40%
<b>Total gastos de operación</b>	254,139.00	314,494.00	389,954.00	459,849.00	60,355	23.75%	75,460.00	23.99%	69,895.00	17.92%
<b>Gastos financieros</b>	-1,743.00	-70,008.00	-88,744.00	-70,524.00	-68,265	3916.52%	-18,736.00	26.76%	18220	-20.53%
<b>Utilidad operativa</b>	252,396.00	244,486.00	301,210.00	389,325.00	-7,910	-3.13%	56,724.00	23.20%	88115	29.25%
<b>Resultado antes del impuesto a la renta</b>	252,396.00	244,486.00	301,210.00	389,325.00	-7,910	-3.13%	56,724.00	23.20%	88115	29.25%
<b>Impuesto a la renta</b>	-67,002.00	-60,160.00	-93,857.00	-116,797.00	6,842	-10.21%	-33,697.00	56.01%	-22940	24.44%
<b>Utilidad pérdida neta del ejercicio</b>	185,394.00	184,326.00	207,353.00	272,528.00	-1,068	-0.58%	23,027.00	12.49%	65175	31.43%

## ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas netas declaradas son para el año 2019 de S/. 4,568,895.00, para el año 2020 S/. 4,243,235.00, en el año 2021 se obtuvo S/. 6,281,006.00 y finalmente para el año 2022 S/. 6,698,523.00, en base al análisis horizontal la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación negativa de S/. -325,660.00 que representa el -7.13%, siendo esta la única variación negativa en los años posteriores, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación positiva absoluta de S/. 2,037,771.00 que representa el 48.02% de variación absoluta y en los años (2021-2022) tuvo una variación positiva de S/. 417,517.00 con 6.65% de variación relativa. Por su parte, el costo de ventas para el año 2019 fue de S/. 4,020,628.00, para el año 2020 se tuvo S/. 3,759,616.00, el año 2021 tuvo S/. 5,623,922.00 y el 2022 S/. 5,938,528.00, los cuales en base al análisis vertical representan el 88%, 88.60%, 89.54% y 88.65% respectivamente a los años antes mencionados, además, el análisis horizontal muestra la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación negativa de S/. -261,012.00 que representa el -6.49%, siendo esta la única variación negativa en los años siguientes, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 1,864,306.00 que representa el 49.59% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. 314,606.00 con 5.59% de variación relativa. En relación con la utilidad bruta para el año 2019 se tuvo S/. 548,267.00, mientras que para el año 2020 fue de S/. 438,619.00, para el año 2021 se obtuvo S/. 657,084.00 y para el año 2022 S/. 759,995.00, los cuales en base al análisis vertical representan el 12%, 11.40%, 10.46% y 11.35% respectivamente y en relación a las ventas declaradas, el análisis horizontal nos indica que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación negativa de S/. -64,648.00 que representa el -11.79%, siendo esta la única variación negativa en los años posteriores, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación positiva absoluta de S/. 173,465.00 que representa el 35.87% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación positiva de S/. 102,911.00 con 15.66% de variación relativa. Dentro de los gastos de venta se obtuvo que para el año 2019 alcanzó S/. 121,678.00 que representa el 2.66%, en el año 2020 se tuvo S/. 155,429 que representa el 3.66%, por su parte, el 2021 tuvo S/. 211,481.00 que representa el 3.37% y en el año 2022 fueron S/. 230,984.00 que representa

el 3.45%, de los cuales y en base al análisis horizontal se tiene que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación de S/. -33,814.00 que representa el 27.79%, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 55,989.00 que representa el 36.01% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. 19,503.00 con 9.22% de variación relativa. Para los gastos administrativos se tuvo que para el año 2019 alcanzó S/. 154,799.00 que representa el 3.39%, en el año 2020 se tuvo S/. 13,633 que representa el 0.32%, por su parte, el 2021 tuvo S/. 41,615.00 que representa el 0.66% y en el año 2022 fueron S/. 53,523.00 que representa el 0.80%, de los cuales y en base al análisis horizontal se tiene que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación de S/. 141,146.00 que representa el -91.19%, siendo esta la única variación negativa en los años posteriores, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 27,982.00 que representa el 205.25% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. -11,908.00 con 28.61% de variación relativa. Dentro de la cuenta de otros ingresos se ha considerado para el año 2019 la cantidad de S/. 6.00 y para el año 2021 el monto de S/. 4.00. Para la cuenta de otros gastos, se tiene que para el año 2019 tuvo S/. 17,677.00, que representa el 0.39%, para el año 2021 se registra S/. 14,038.00 que sería el 0.22% y para el año 2022 se tuvo S/. 15,639.00 que representa el 0.23%, teniendo en cuenta al análisis horizontal se tiene que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación de S/. 17,677.00, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 14,038.00 y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. -1,061.00 con 11.40% de variación relativa. En la cuenta de total de gastos de operación tenemos que, para el año 2019 alcanzó S/. 254,139.00 que representa el 5.56%, en el año 2020 se tuvo S/. 314,494.00 que representa el 7.41%, por su parte, el 2021 tuvo S/. 389,954.00 que representa el 6.21% y en el año 2022 fueron S/. 459,849.00 que representa el 6.86%, de los cuales y en base al análisis horizontal se tiene que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación de S/. 60,355.00 que representa el 23.75%, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 75,460.00 que representa el 23.99% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. 69,895.00 con 17.92% de variación relativa. La cuenta de los gastos financieros para el año 2019 alcanzó S/. 1,743.00 que representa el 0.04%, en el año 2020

se tuvo S/. 70,008.00 que representa el 1.65%, por su parte, el 2021 tuvo S/. 88,744.00 que representa el 1.41% y en el año 2022 fueron S/. 70,524.00 que representa el 1.05%, de los cuales y en base al análisis horizontal se tiene que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación negativa de S/. 68,265.00 que representa el 3,916.52%, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 18,736.00 que representa el 26.76% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. 18,220.00 con -20.53% de variación relativa. En la cuenta de resultados antes del impuesto a la renta tenemos que para el año 2019 alcanzó S/. 252,396.00 que representa el 5.52%, en el año 2020 se tuvo S/. 244,486.00 que representa el 5.76%, por su parte, el 2021 tuvo S/. 301,210.00 que representa el 4.80% y en el año 2022 fueron S/. 389,325.00 que representa el 5.81%, de los cuales y en base al análisis horizontal se tiene que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación de S/. 7,910.00 que representa el 3.13%, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 56,724.00 que representa el 23.20% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. 88,115.00 con 29.25% de variación relativa. Finalmente, la utilidad neta de cada año se ha visto reflejada que para el año 2019 alcanzó S/. 185,394.00 que representa el 4.06%, en el año 2020 se tuvo S/. 184,326.00 que representa el 4.34%, por su parte, el 2021 tuvo S/. 207,353.00 que representa el 3.30% y en el año 2022 fueron S/. 272,528.00 que representa el 4.07%, de los cuales y en base al análisis horizontal se tiene que la variación absoluta de los años (2019-2020) es una variación de S/. 1,068.00 que representa el 0.58%, mientras que en los años (2020-2021) tuvo una variación absoluta de S/. 23,027.00 que representa el 12.49% de variación relativa y en los años (2021-2022) tuvo una variación de S/. 65,175.00 con 31.43% de variación relativa.

## RATIOS

Se presenta el análisis que se desarrolló mediante ratios que permiten conocer la liquidez, rentabilidad, gestión y apalancamiento con el que cuenta la empresa en base al segundo objetivo planteado.

**Tabla 5.** Evaluación de la liquidez en los periodos 2019 - 2022.

LIQUIDEZ CORRIENTE =		ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
2019		2020		2021	2022
2,516,884		3,094,578		2,958,839	3,075,317
2,093,578	<b>1.20</b>	2,131,239	<b>1.45</b>	1,281,804	<b>2.31</b>
					<b>3.47</b>

Se observa que por cada S/1 de pasivo corriente para el periodo 2019 la empresa contó con un activo corriente de S/1.20, S/ 1.45 en el 2020, S/ 2.31 en el 2021 y S/ 3.47 en el 2022, para estos periodos la empresa cubrió sus obligaciones a corto plazo, y, en el transcurso de los años ha mejorado su liquidez por ende se debe utilizar esta buena salud financiera para invertir en activos circulantes.

## Capital de trabajo

**Tabla 6.** Evaluación del Capital de Trabajo en los periodos 2019 - 2022.

CAPITAL DE TRABAJO =		ACTIVOS CORRIENTE - PASIVOS CORRIENTES					
2019		2020		2021	2022		
2,516,884	- 2,093,578	3,094,578	- 2,131,239	2,958,839	- 1,282,804	3,075,317	- 886,436
<b>423,306.00</b>		<b>963,339.00</b>		<b>1,677,035</b>		<b>2,188,881</b>	

El resultado indica que en el año 2019 los S/ 2,516,884 que la empresa invirtió en el activo corriente; S/2,093,578 han sido financiados con recursos de corto plazo, para el periodo 2020 de los S/ 3,094,578; S/ 2,131, 239 de igual manera se financió con los recursos de corto plazo, para el 2021 de los S/ 2,958,839; S/ 1,282,804 también se realizó un financiamiento a corto plazo y para el año 2022 de S/ 3,075,317; S/ 886,436 se han financiado con recursos de corto plazo, por lo que en los cuatro periodos existe un margen de capital de trabajo positivo y sobre todo en los dos últimos años puesto que se alcanzó cifras más altas.

**Tabla 7.** Aplicación de Prueba Ácida en los periodos 2019-2022.

PRUEBA ACIDA =		ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO				PASIVO CORRIENTE	
2019		2020		2021		2022	
661,099		889,131		748,168		677,259	
2,093,578	<b>0.32</b>	2,131,239	<b>0.42</b>	1,281,804	<b>0.58</b>	886,436	<b>0.76</b>

El resultado indica que en el periodo 2019 la empresa contó con S/0.32, en el año 2020 contó con S/ 0.42, en el 2021 contó con S/ 0.58 y en el periodo 2022 S/0.76 lo cual da a conocer que en los cuatro periodos la empresa no logró cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin considerar inventario.

### Ratios de Gestión

**Tabla 8.** Evaluación de las cuentas por cobrar en los periodos 2019-2022.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR		VENTAS AL CRÉDITO					
		CUENTAS POR COBRAR					
2019		2020		2021		2022	
1,370,668.00	<b>8</b>	1,271,460.00	<b>8</b>	2,785,624	<b>4</b>	2,958,436	<b>5</b>
162,223		162,843		621,686		538,129	

Los resultados indican que la rotación de cuentas por cobrar para el periodo 2019 es de 8 veces al año, en el 2020 también generó el mismo resultado, en el 2021 disminuyó a 4 y en el 2022 hubo una rotación de 5 veces al año, lo cual nos indica que en los periodos 2019 y 2020 se recupera las cuentas por cobrar cada 48 días, en el periodo 2021 cada 91 días y en el periodo 2022 cada 73 días.

Se puede evidenciar que en los dos últimos periodos existe un incremento de días significativo debido a que no existen estrategias o políticas implementadas que permitan optimizar los resultados de cobranza.

### Rotación de cuentas por pagar

**Tabla 9.** Evaluación de las cuentas por pagar en los periodos 2019-2022.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR =		COSTO DE VENTA					
		CUENTAS POR PAGAR					
2019		2020		2021		2022	
4,020,628		3,759,616		5,623,922		5,938,528	
2,025,408	<b>2</b>	2,034,976	<b>2</b>	1,252,208	<b>4</b>	838,612	<b>7</b>

Los resultados indican que con respecto a la rotación de cuentas por pagar en el periodo 2019 y 2020 es de dos veces, en el periodo 2021; 4 veces y en el 2022; 7 veces, demostrando que la empresa tuvo retraso de pago a sus proveedores debido que en los dos primeros periodos se paga cada 183 días, en el periodo 2021 cada 91 días y en el 2022 cada 52 días, si bien en los últimos años las cifras han ido en disminución, la empresa debe implementar estrategias de pago a proveedores para una mejora constante.

### Rotación de inventario

**Tabla 10.** Evaluación de la Rotación de Inventarios en los periodos 2019-2022.

ROTACIÓN DE INVENTARIO =		COSTO DE VENTAS INVENTARIOS					
2019		2020		2021		2022	
4,020,628		3,759,616		5,623,922		5,938,528	
1,855,785	<b>2.17</b>	2,205,447	<b>1.70</b>	2,210,671	<b>2.54</b>	2,398,058	<b>2.48</b>

Los resultados indican que para el periodo 2019 la rotación de inventario es de 2.17, en el 2020 es de 1.70, en el 2021 es de 2.54 y en el 2022 es de 2.48 veces evidenciando que en los cuatro periodos existe un deficiente de control de inventarios.

### Ratios de endeudamiento

**Tabla 11.** Evaluación de la Rotación de Endeudamiento en los periodos 2019-2022.

RATIOS DE ENDEUDAMIENTO =		PASIVO TOTAL PATRIMONIO					
2019		2020		2021		2022	
2,093,578		2,131,239		1,281,804		886,436	
847,611	<b>2.47</b>	1,031,937	<b>2.07</b>	1,477,245	<b>0.87</b>	1,798,375	<b>0.49</b>

De acuerdo al análisis realizado el resultado indica que en el periodo 2019 se obtuvo un resultado de 2.47, en el 2020 un resultado menor de 2.07 ya que en ambos años sus cuentas por pagar comerciales terceros tuvieron un incremento significativo, mientras que en el periodo 2021 se tuvo un resultado de 0.87, en el 2022 un resultado de 0.49, esto nos indica que los dos primeros periodos se la empresa tenía un alto nivel de endeudamiento.

**Tabla 12.** Aplicación del Apalancamiento Financiero en los periodos 2019-2022.

APALANCAMIENTO FINANCIERO =		PASIVO TOTAL		ACTIVO TOTAL	
2019	2020	2021	2022		
2,093,578	2,634,060	1,806,733	1,561,022		
2,941,189	3,665,997	3,283,978	3,359,397	<b>0.71</b>	<b>0.72</b>
				<b>0.55</b>	<b>0.46</b>

Los resultados del análisis nos indican que en el periodo 2019 por cada sol invertido en activo el 0.71 es financiado por terceros, en el 2020 el 0.72 de igual manera es financiado por terceros, en el periodo 2021 el 0.55 también es financiado por terceros y en el 2022 el 0.46 al igual que los años anteriores es financiado por terceros.

**Tabla 13.** Aplicación del Multiplicador de Capital en los periodos 2019-2022.

MULTIPLICADOR DE CAPITAL =		ACTIVOS		PATRIMONIO	
2019	2020	2021	2022		
2,941,189	3,665,997.00	3,283,978.00	3,359,396.52		
847,611	1,031,937	1,477,245	1,798,375	<b>3.47</b>	<b>3.55</b>
				<b>2.22</b>	<b>1.87</b>

Los resultados nos indican que en el periodo 2019 los activos representan 3.47 veces al patrimonio, en el 2020 el activo representa 3.55 veces, en el periodo 2021 representa el 2.22 y en el periodo 2022 el activo representa 1.87 veces el patrimonio.

El análisis efectuado en la rentabilidad en la empresa tuvo como finalidad, comprender de qué manera las decisiones tomadas influyen en la rentabilidad, para ello, el análisis y los resultados están evidenciados en las tablas que se presentan a continuación.

### Ratios de rentabilidad

**Tabla 14.** Aplicación de ratios para calcular el Margen de Utilidad Bruta en los periodos 2019-2022.

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA =		UTILIDAD BRUTA		VENTAS NETAS	
2019	2020	2021	2022		

$\frac{548,267.00}{4,568,895.00}$	<b>12%</b>	$\frac{483,619.00}{4,243,235.00}$	<b>11%</b>	$\frac{657,084.00}{6,281,006.00}$	<b>10%</b>	$\frac{759,995.00}{6,698,523.00}$	<b>11%</b>
-----------------------------------	------------	-----------------------------------	------------	-----------------------------------	------------	-----------------------------------	------------

De acuerdo a los resultados obtenidos la empresa ha alcanzado una utilidad bruta con relación a las ventas de 12% en el 2019, 11% en el 2020, 10% en el 2021 y 11% en el 2022, lo cual indica que en el 2019 se generó 0.12 céntimos de utilidad por cada sol de venta ejecutada, en el 2020 y 2022 generó 0.11 céntimos y en el 2021 con menos utilidad generada se muestra un resultado de 0.11 céntimos, estas disminuciones de los tres últimos años se debe a la crisis sanitaria que se afrontó y la crisis política la cual generó un alza en los costos.

**Tabla 15.** Aplicación de ratios para calcular el Margen de Utilidad Operativa en los periodos 2019-2022.

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA =		UTILIDAD OPERATIVA	
		VENTAS NETAS	
2019		2020	
$\frac{252,396.00}{4,568,895.00}$	<b>6%</b>	$\frac{244,486.00}{4,243,235.00}$	<b>6%</b>
		$\frac{301,210.00}{6,281,006.00}$	<b>5%</b>
		$\frac{389,325.00}{6,698,523.00}$	<b>6%</b>

Los resultados indican que la empresa para el periodo 2019, 2020 y 2022 generó una utilidad operativa de 6%, en el 2021 muestra una disminución a 5% con respecto a las ventas netas. Tomando en cuenta los resultados obtenidos se infiere que a pesar de las diferencias en las ventas la empresa ha mantenido un control similar en sus gastos operativos por tres periodos.

**Tabla 16.** Aplicación de ratios para calcular el Margen de Utilidad Neta en los periodos 2019-2022.

MARGEN DE UTILIDAD NETA =		UTILIDAD NETA	
		VENTAS NETAS	
2019		2020	
$\frac{185,394.00}{4,568,895.00}$	<b>4%</b>	$\frac{184,326.00}{4,243,235.00}$	<b>4%</b>
		$\frac{207,353.00}{6,281,006.00}$	<b>3%</b>
		$\frac{272,528.00}{6,698,523.00}$	<b>4%</b>

De acuerdo a los resultados obtenidos, la empresa en el periodo 2019, 2020 y 2022 generó una utilidad neta de 4%, en el 2021 a diferencia de los otros años generó un 3%, lo cual indica que en el año 2021 hubo una ligera disminución, puesto que, por cada sol de inversión, la empresa tuvo un rendimiento de 0.40 centavos en tres años y 0.30 centavos en el año 2021.

**Tabla 17.** Aplicación de ROA en los periodos 2019-2022.

ROA=		UTILIDAD NETA					
		ACTIVO TOTAL					
2019		2020		2021		2022	
252,396.00		184,326.00		207,353.00		272,528.00	
2,941,189	<b>9%</b>	3,665,997	<b>5%</b>	3,283,978	<b>6%</b>	3,359,397	<b>8%</b>

De acuerdo a los resultados extraídos a través del análisis, se observa que en el periodo 2019 la empresa ha obtenido un rendimiento de 9%, en el año 2020; 5%, en el 2021; 6% y en el año 2022 se tuvo un rendimiento del 8% con respecto a la utilidad neta y el uso de los activos de la empresa, demostrando que en el año 2019 se generó un uso más eficiente de los activos.

**Tabla 18.** Aplicación de en los periodos 2019-2022.

ROE=		UTILIDAD NETA					
		PATRIMONIO					
2019		2020		2021		2022	
185,394.00		184,326.00		207,353.00		272,528.00	
847,611	<b>22%</b>	1,031,937	<b>18%</b>	1,477,245	<b>14%</b>	1,798,375	<b>15%</b>

El resultado indica que el ROE para el periodo 2019 fue de 22%, en el 2020; 18%, 2021 se generó 14% y en el 2022 se obtuvo un 15% lo cual indica que en el periodo 2019 por cada un sol invertido por los socios se generó 0.22 céntimos, para el 2020; 0.18, para el 2021 se generó 0.14 céntimos y en el 2022 se obtuvo 0.15 céntimos, por ende, se puede notar una disminución mucho mayor en el año 2021.

Teniendo en cuenta el tercer objetivo planteado para esta investigación, se muestra a continuación, la elaboración de un planeamiento estratégico para la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C basándonos en los estados financieros anteriormente analizados.

Se ha evaluado la Misión existente de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC, pudiendo detectar vacíos que no conllevan al objetivo de la empresa. Ante ello, se ha planteado una nueva Misión para la empresa basándonos en los

Análisis Financieros anteriormente analizados y los que nos permiten tener una idea clara de la meta general de la empresa.

**Tabla 19.** Matriz de la Misión.

<b>MATRIZ DE LA MISIÓN</b>	
<b>PREGUNTAS</b>	<b>APLICACIÓN A LA EMPRESA</b>
¿Qué necesidades del mercado conviene atender?	La fabricación de carrocerías de vehículos automotores; remolques y semirremolques de la más óptima calidad y garantía.
¿Para qué mercados conviene hacerlo: segmento, región?	Del mercado de construcción, minería, agroindustria, estaciones de servicio de petróleo, transporte de carga a nivel nacional.
¿Con qué productos se hará: tipos, tamaños, número?	En la fabricación de carrocerías, remolques y semirremolques, se realizan a base de la materia prima principal como la plancha estriada.
¿Mediante qué actividad se llevará a cabo: producir, comercializar, ¿distribuir?	En una cadena de fabricación bajo pedido con mezcla de personal propio y subcontratado; y entrega de las unidades en nuestro local principal.
¿Con qué ventajas competitivas diferenciales?	Con las ventajas competitivas de profesionalismo, seriedad, alta tecnología, calidad y amplia cobertura geográfica en todo el país.
¿Con qué rentabilidad me he propuesto actuar?	20 % de Utilidad sobre activos totales de operación.

### **MISIÓN ACTUAL DE LA EMPRESA**

Somos una empresa liberteña que desarrolla como principal actividad la fabricación carrocerías, remolques y semirremolques, teniendo como compromiso:

- Satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros clientes.
- Brindar servicios de una óptima calidad, tomando como base la mejora continua de cada uno de los procedimientos.

- Resaltar los logros de nuestro personal, y proporcionarles oportunidades de crecimiento profesional.
- Generar una rentabilidad eficiente que favorezca el desarrollo de la empresa y de nuestros colaboradores.

## **MISIÓN PROPUESTA**

“Somos una empresa que trabajamos en el sector metal-mecánica, fabricamos carrocerías industriales tales como remolques, semirremolques. Así mismo la fabricación y mantenimiento de estructuras metálicas y techos parabólicos; fabricación y montaje de cobertores y naves para plantas industriales. centrándonos en satisfacer las necesidades de nuestros clientes, brindando productos de la más óptima calidad, tomando como base la mejora continua de nuestros procesos y a su vez, colaborar de manera proactiva en el desarrollo del país”.

Al igual que la Misión, se ha evaluado la Visión existente de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC, en la que se ha podido observar deficiencias para establecer una visión clara en un tiempo determinado. Es por eso que se ha planteado una nueva Visión para la empresa basada en el análisis realizado a los Estados Financieros de los últimos cuatro años.

**Tabla 20.** Matriz de la Visión.

<b>MATRIZ DE LA VISIÓN</b>	
<b>PREGUNTAS</b>	<b>APLICACIÓN A LA EMPRESA</b>
¿Cómo será el proyecto cuando haya conseguido su estabilidad en unos años?	Consolidados y reconocidos a nivel nacional en la industria metal mecánica.
¿Cuáles son los principales productos que se ofrecen?	Ofrecer a nuestro cliente la gama de productos de carrocerías, remolques y semirremolques.

---

¿Cuáles serán los valores, actitudes y claves de la empresa? Brindar la calidad requerida, diseños exclusivos y un precio competitivo frente a mercados con un gran potencial.

---

¿Cómo se expresarán de la empresa los clientes, los colaboradores y el público en general que tenga relación con ella? Proporcionarles satisfacción a nuestros proveedores y clientes; generando lealtad, compromiso y confianza entre ellos; y siendo reconocidos por la excelente calidad, con nuestros colaboradores mantenemos un compromiso de brindarles capacitación constante y oportunidades de desarrollo profesional.

---

## **VISIÓN ACTUAL DE LA EMPRESA**

Llegar a posicionarse como empresa número uno en el sector metalmecánico en todo el país en el año 2028.

## **VISIÓN PROPUESTA**

“Para el año 2028 estaremos consolidados y seremos reconocidos a nivel nacional en la industria metal mecánica, por su excelente resistencia, seguridad industrial, salud ocupacional, responsabilidad ambiental y diseños innovadores en todas nuestras unidades, los que garantizan satisfacer las necesidades del cliente contando con profesionales altamente capacitados y un alto nivel tecnológico, con un sostenimiento en el mercado y distinción como modelo de empresa”.

## **VALORES**

- **LEALTAD:** Nos comprometemos a honrar y respetar la confianza otorgada por nuestros clientes, colaboradores y comunidad.
- **PROFESIONALISMO:** Nos capacitamos permanentemente para aportar efectividad a los resultados.
- **HONESTIDAD:** Priorizamos el respeto y la verdad asumiendo una conducta recta frente a nuestras normas y compromisos.
- **LIDERAZGO:** Trabajamos con entrega para alcanzar las metas y objetivos de nuestra organización.

- **EXCELENCIA:** Nos comprometemos con el mejoramiento continuo para brindarles a nuestros clientes productos de calidad.

## DIAGNÓSTICO ESTRATÉGICO.

### DIAGNÓSTICO INTERNO

**Tabla 21.** Diagnóstico Interno de las debilidades.

● Deficiente delegación de funciones y responsabilidades definidas para cada colaborador.
● Deficiente monitoreo de inventarios.
● Gestión deficiente de la organización en general.
● Carencia de un análisis previo al conceder créditos a los clientes.
● Baja inversión en capital humano.
● Publicidad deficiente.
● Déficit en sistemas computarizados para el manejo de nuestra base de datos.

**Tabla 22.** Diagnóstico Interno de las fortalezas.

● Posee una planta de producción propia y amplias áreas.
● Dispone líneas exclusivas de unidades.
● Rapidez en las gestiones para la entrega de unidades.
● Cuenta con maquinaria propia y de alto nivel.
● Predisposición por parte de la gerencia al trabajo en equipo.
● Precios competitivos
● Portafolio amplio de unidades.
● Tiene como clientes frecuentes a empresas del grupo Gloria y manuelita

## MATRIZ DE EVALUACIÓN DE FACTORES INTERNO (EFI)

**Tabla 23.** Planteamiento de la Matriz de Evaluación de Factores Internos.

<b>FORTALEZAS</b>	<b>VALOR</b>	<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>VALOR PONDERADO</b>
Posee una planta de producción propia y amplias áreas.	0,05	4	0,2
Dispone líneas exclusivas de unidades.	0,05	3	0,15
Rapidez en las gestiones para la entrega de unidades.	0,1	2	0,2
Cuenta con maquinaria propia y de alto nivel.	0,03	2	0,06
Predisposición por parte de la gerencia al trabajo en equipo.	0,05	2	0,1
Precios competitivos	0,05	1	0,05
Portafolio amplio de unidades.	0,1	3	0,3
Tiene como clientes frecuentes a empresas del grupo Gloria y Manuelita.	0,1	4	0,4
<b>DEBILIDADES</b>			<b>0</b>
Deficiente delegación de funciones y responsabilidades definidas para cada colaborador.	0,1	4	0,4
Deficiente monitoreo de inventarios.	0,05	3	0,15
Gestión deficiente de la organización en general.	0,05	2	0,1
Carencia de un análisis previo al conceder créditos a los clientes.	0,05	2	0,1
Baja inversión en capital humano.	0,07	3	0,21
Publicidad deficiente.	0,1	3	0,3
Déficit en sistemas computarizados para el manejo de nuestra base de datos.	0,05	2	0,1
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>		<b>2,82</b>

## CADENA DE VALOR

**Tabla 24.** Elaboración de Cadena de Valor.

<b>APROVISIONAMIENTOS:</b>				
Compra de equipos, materia prima, suministros, servicios.				
<b>DESARROLLO TECNOLÓGICO</b>				
Diseño de productos, investigación de mercado.				
<b>RECURSOS HUMANOS</b>				
Contratación y capacitaciones de colaboradores.				
<b>INFRAESTRUCTURA DE LA EMPRESA</b>				
Mantenimiento de equipos y planificación empresarial.				
<b>LOGÍSTICA INTERNA</b>	<b>OPERACIONES</b>	<b>LOGÍSTICA EXTERNA</b>	<b>MARKETING Y VENTAS</b>	<b>SERVICIOS POSTVENTA</b>
Recepción y almacenamiento de materiales.	Fabricación de productos, mantenimiento de equipos.	Entrega de productos.	Comunicación, fuerza de ventas, promociones y publicidad.	Garantía y reclamos.

## MATRIZ BCG (Boston Consulting Group)

**Tabla 25.** Elaboración de Matriz BCG.

El producto estrella: tolvas volquetes	El producto incógnito contiene mayor inversión de tiempo y dinero, ya que no ha tenido resultados positivos son las camas bajas.
El producto vaca son las cisternas	El producto perro de poca inversión y tiempo es las barandas

## MODELO DE LAS CINCO FUERZAS DE PORTER.

**Tabla 26.** Elaboración del cuadro en el modelo de las Cinco Fuerzas Competitivas de Porter.

<b>FUERZA COMPETITIVAS DE PORTER</b>	<b>DIAGNÓSTICO</b>
Rivalidad entre competidores existentes	ALTA
Amenaza de ingreso de nuevos competidores	BAJA
Poder de negociación de los clientes	MEDIA
Amenaza de productos sustitutos	BAJA
Poder de negociación de los proveedores	ALTA

## DIAGNÓSTICO EXTERNO

### ANÁLISIS MICRO EXTERNO

**Tabla 27.** Elaboración de la Matriz de Perfil Competitivo.

MATRIZ DE PERFIL COMPETITIVO							
FACTORES IMPORTANTES PARA EL ÉXITO	VALOR	NASSI INGENIERIA & PROYECTOS SAC		FAMECA		CONSERMET	
		CALIFICACION	VALOR PONDERADO	CALIFICACION	VALOR PONDERADO	CALIFICACION	VALOR PONDERADO
Reconocimiento y prestigio de la marca en el mercado	0,2	4	0,8	4	0,8	3	0,6
Calidad de los productos	0,15	4	0,6	3	0,45	2	0,3
Publicidad	0,1	3	0,3	4	0,4	1	0,1
Fidelización de clientes	0,1	4	0,4	3	0,3	1	0,1
capacidad productiva	0,1	4	0,4	2	0,2	2	0,2
Uso de tecnología	0,1	3	0,3	4	0,4	3	0,3
Alianzas estratégicas.	0,15	4	0,6	3	0,45	2	0,2
Atributos y características superiores del portafolio de productos	0,1	3	0,3	2	0,5	3	0,3
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>		<b>3,7</b>		<b>3,5</b>		<b>2,1</b>

## ANÁLISIS MACRO EXTERNO

### ANÁLISIS PESTEL

Tabla 28. Elaboración de la Matriz PESTEL.

	SIM	DESCRIPCION	IMPACTO	DURACION	TOTAL	OPORTUNIDAD	AMENAZA
<b>POLÍTICO</b>	P1	Alto grado de inestabilidad política	3	3	9		X
	P2	Corrupción	3	3	9		X
	P3	Política de seguridad	2	3	6	X	
	P4	Grupos de presión	1	2	2		X
	P5	Política fiscal	2	3	6	X	
	P6	Política aduanera	1	2	2	X	
<b>ECONÓMICO</b>	E1	Crecimiento económico	3	3	9	X	
	E2	Producto Bruto Interno	2	3	6	X	
	E3	Tasa de inflación	3	3	9		X
	E4	Tasas de interés	2	2	4		X
	E5	Aumento del sueldo mínimo	2	3	6		X
	E6	Incremento de la competencia	2	3	6		X
<b>SOCIAL</b>	S1	Crecimiento de la población	2	3	6	X	
	S2	Clases sociales	3	3	9		X
	S3	Conflictos sociales	2	2	4		X
	S4	Incremento de la informalidad	3	3	9		X
	S5	Bajo nivel educativo	1	2	2		X
<b>TECNOLÓGICO</b>	T1	Nivel de Innovación	2	3	6	X	
	T2	Acceso a nuevas tecnologías	2	3	6	X	
	T3	Tecnologías disruptivas	2	3	6		X
	T4	Acceso a internet	3	3	9	X	
<b>ECOLÓGICO</b>	E1	Responsabilidad ambiental	3	3	9	X	
	E2	Distribución geográfica	2	3	6		X
	E3	Desastres naturales	2	3	6		X
	E4	Pandemias	3	3	9		X
	E5	Políticas de reciclaje	2	3	6	X	
<b>LEGALES</b>	L1	Normas legales	2	3	6		X
	L2	Ley de contratación de seguros vida ley	3	2	6	X	
	L3	Reglamento para la Asignación del Código de Identificación Mundial del Fabricante (WMI)	3	3	9	X	
	L4	Ley N.ª 26790 seguro complementario de trabajo de riesgo	3	2	6	X	

**Tabla 29.** Diagnóstico de Oportunidades.

- 
- Crecimiento de la industria metal mecánica.
- 
- Expansión de construcciones, agroindustria y minería en el sector rural.
- 
- Posicionamiento y reconocimiento en el mercado.
- 
- Adquisición de nueva tecnología a bajos precios.
- 
- Alianzas estratégicas con otras empresas.
- 
- Contar con proveedores que nos brinden materia prima de buena calidad y a bajo precio.
- 

**Tabla 30.** Diagnóstico de Amenazas.

- 
- Competidores consolidados.
- 
- Manejo de tecnología y sistemas computarizados por parte de nuestros competidores.
- 
- Incremento de nuevos impuestos y leyes por parte del estado.
- 
- Crisis económica, sanitaria y política a nivel mundial.
- 
- Incremento de los aranceles para la importación de productos.
-

## MATRIZ DE EVALUACIÓN DE FACTORES EXTERNOS (EFE).

**Tabla 31.** Elaboración de la Matriz de Evaluación de Factores Externos (EFE).

<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>VALOR</b>	<b>CALIFICACION</b>	<b>VALOR PONDERADO</b>
Crecimiento de la industria metal mecánica	0,1	3	0,3
Expansión de construcciones, agroindustria y minería en el sector rural.	0,15	2	0,3
Posicionamiento y reconocimiento en el mercado	0,05	3	0,15
Adquisición de nueva tecnología a bajos precios.	0,1	3	0,3
Alianzas estratégicas con otras empresas	0,1	3	0,3
Contar con proveedores que nos brinden materia prima de buena calidad y a bajo precio.	0,05	4	0,2
<b>AMENAZAS</b>			
Competidores consolidados.	0,1	3	0,3
Manejo de tecnología y sistemas computarizados por parte de nuestros competidores.	0,15	3	0,45
Incremento de nuevos impuestos y leyes por parte del estado.	0,05	2	0,1
Crisis económica, sanitaria y política a nivel mundial.	0,1	3	0,3
Incremento de los aranceles para la importación de productos.	0,05	1	0,05
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>		<b>2,75</b>

## ELABORACIÓN DE LA MATRIZ FODA

Tabla 32. Matriz FODA.

		FORTALEZAS: F	DEBILIDADES: D
<b>MATRIZ FODA</b>		1. Posee planta de producción propia y amplias áreas	1. Deficiente delegación de funciones y responsabilidades definidas para cada colaborador.
		2. Dispone líneas exclusivas de unidades	2. Deficiente monitoreo de inventarios.
		3. Ágil gestión para la entrega de unidades	3. Gestión deficiente de la organización en general
		4. Cuenta con maquinaria propia y de alto nivel	4. Carencia de un análisis previo al conceder créditos a los clientes
		5. Predisposición por parte de la gerencia al trabajo en equipo	5. Baja inversión en capital humano
		6. Precios competitivos	6. Publicidad deficiente
		7. Portafolio amplio de unidades	7. Déficit en sistemas computarizados para el manejo de la base de datos.
		8. Tiene como clientes frecuentes a empresas del grupo Gloria y Manuelita.	
Oportunidades: O	Estrategias: FO	Estrategias: DO	
1. Crecimiento de la industria metalmecánica.	1. Promociones dirigidas a las empresas de minería, construcción y agroindustria del sector rural. (F3, F7, O2, O3)	1. Elaboración e implementación de políticas para una eficiente gestión de créditos y cobranzas. (D3, D4, O3).	

2. Expansión de construcciones, agroindustria y minería en el sector rural.	2. Visita personalizada a las empresas del rubro de minería, construcción y agroindustria en el sector rural. (F4, F7, 02,05)	2. Capacitación de colaboradores (D5, D6, O3)
3. Posicionamiento y reconocimiento en el mercado.	3. Innovación de productos. (F6, F2, O4)	3. Implementación del outsourcing (D1, D3, O5)
4. Adquisición de nueva tecnología a bajos precios.		
5. Alianzas estratégicas con otras empresas.		
6. Contar con proveedores que brindan materia prima de buena calidad a bajo precio.		

<b>AMENAZAS: A</b>	<b>ESTRATEGIAS: FA</b>	<b>ESTRATEGIAS: DA</b>
1. Competidores consolidados.	1. Atraer nuevos mercados (F5, F8, A1, A3)	1. Implementación de tecnología. (D7, A2)
2. Manejo de tecnología y sistemas computarizados por parte de nuestros competidores.	2. Estandarización de sueldos (F6,F7,A4)	2. Capacitación continua sobre el uso de la tecnología (D7, A2)
3. Incremento de nuevos impuestos y leyes por parte del estado.	3. Seguimiento continuo a la base de datos de nuestros clientes. (F6, F7, A4)	3. Otorgación de créditos solo a clientes con buen historial crediticio (D4, A3, A4)
4. Crisis económica, sanitaria y política a nivel mundial.		
5. Incremento de los aranceles para la importación de productos.		

## **ELABORACIÓN DE PLANES OPERATIVOS**

### **ESTRATEGIA**

1. Elaboración e implementación de políticas para una eficiente gestión de créditos y cobranzas (D3, D4, O3)
2. Visita personalizada a las empresas del rubro de minería, construcción y agroindustria en el sector rural. (F4, F7, 02,05)

### **PLAN OPERATIVO NÚMERO 01**

#### **FUNDAMENTACIÓN**

A través de la elaboración de políticas se busca desarrollar una eficiente gestión de crédito y cobranzas de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. Ya que no se cuenta con políticas adecuadas para ejercer un control óptimo de las mismas y por ende mejorar la liquidez de la empresa.

#### **OBJETIVOS**

- **OBJETIVO GENERAL**

Elaborar e implementar políticas de crédito y cobranzas para realizar una eficiente gestión de las mismas.

- **OBJETIVO ESPECÍFICO:**

- Evitar que se generen las cuentas incobrables.
- Transformar las cuentas por cobrar en activos líquidos.
- Mantener una buena relación comercial con los clientes.

#### **METAS**

- Elaborar políticas de créditos y cobranzas en 1 semana.
- Enviar a gerencia general para su revisión, firma y autorización 1 semana.
- Implementar las políticas elaboradas en 2 semanas

#### **ESTRATEGIA**

Elaborar e implementar políticas para una eficiente gestión de créditos y cobranzas.

## ACCIONES

- Elaborar políticas de créditos y cobranzas en 1 semana.
  - A) Analizar la cartera de clientes organizar y validar la información
  - B) Elaboración de cada una de las políticas.
- Enviar a gerencia general para su revisión, firma y autorización 1 semana.
  - A) Hacer llegar la documentación de políticas y coordinar con la gerencia para su implementación.
- Implementar las políticas elaboradas en 2 semanas.
  - A) Coordinar y programar reuniones con clientes.
  - B) Presentar a los clientes las nuevas políticas y llegar a un acuerdo.
  - C) Automatizar y enviar a los clientes recordatorios de pago.

## RECURSOS

- **Recursos Financieros:** Dado que el presupuesto es de S/ 1,030 soles, no se recurrirá a una entidad bancaria, ya que según el análisis realizado la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. cuentan con el dinero suficiente para cubrir el costo equivalente.
- **Recursos Materiales:** Se implementarán las siguientes maquinarias y equipos.

---

### RECURSOS MATERIALES

---

Laptop-Computador

---

Impresora

---

Escritorio de Oficina

---

Internet

---

Útiles de oficina

---

Proyector

---

Silla de oficina

---

Mesa de oficina central

---

Tablet's

---

- **Recursos Tecnológicos:** computadores, teléfonos fijos, celulares, correos.
- **Recursos Humanos (responsables):**
  - Gerente general
  - Jefe del área de créditos y cobranzas

### **PRESUPUESTO**

Para la realización de esta estrategia, será necesario contar con una serie de recursos para la elaboración e implementación de las políticas de crédito y cobranzas. Habría que hacer una inversión para la cual se ha realizado una aproximación del costo:

<b>PRESUPUESTO</b>	<b>P/U</b>	<b>Total</b>
Elaboración de políticas	S/ 300	S/ 300
Hacer llegar la documentación a gerencia	S/ 30	S/ 30
Coordinación y programación de las reuniones con clientes	S/ 200	S/ 200
Llevar a cabo la reunión con cliente	S/ 500	S/ 500
		<b>S/ 1,030</b>

## CRONOGRAMA

Tabla 33. Elaboración del Cronograma para el plan N°1.

ACCIONES/ACTIVIDADES	SEM. 1	SEM. 2	SEM. 3	SEM. 4
<b>Elaborar políticas de créditos y cobranzas en 1 semana.</b>	X			
A) Analizar la cartera de clientes organizar y validar la información	X			
B) Elaboración de cada una de las políticas.	X			
<b>Enviar a gerencia general para su revisión, firma y autorización 1 semana.</b>		X		
A) Hacer llegar la documentación de políticas y coordinar con gerencia para su implementación.		X		
<b>Implementar las políticas elaboradas en 2 semanas.</b>			X	X
A) Coordinar y programar reuniones con clientes.			X	
B) Reuniones con clientes para dar a conocer las nuevas políticas y llegar a un acuerdo.				X
C) Automatizar y enviar a los clientes recordatorios de pago.				X

## **PLAN OPERATIVO NÚMERO 02**

### **FUNDAMENTACIÓN:**

La visita personalizada a las empresas de los sectores de minería, construcción y agroindustria en el ámbito rural es la principal estrategia ya que se busca conocer a detalle los altos estándares que exige esos sectores para que en base a ello se realice las cotizaciones y diseños, por ende, brindar productos que atiendan con éxito estas exigencias y nos permitan crear alianzas estratégicas para acceder a nuevos mercados así mismo mejorar la eficiencia de nuestros procesos y mejorar la rentabilidad.

### **OBJETIVOS**

- **OBJETIVO GENERAL**

Implementar la visita a las empresas del sector rural con las cuales la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. busca formar alianzas estratégicas.

- **OBJETIVO ESPECÍFICO:**

- Evaluar a cada una de las empresas asociadas para identificar los estándares de calidad que exige el sector y diseñar unidades de acorde a las exigencias.
- Dar a conocer las facilidades tecnológicas y logísticas con las que cuenta Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C
- Brindar asesoramiento del adecuado manejo y mantenimiento de unidades con la finalidad de que alcancen un mayor rendimiento en sus operaciones.

### **METAS**

- Visita y evaluación de las empresas en 2 meses.
- Implementar el intercambio de conocimiento tecnología, confianza y capacidades para compartir riesgos y beneficios 1 mes.
- Presentar los diseños exclusivos en base a los estándares de calidad requeridos y brindar asesoramiento del adecuado manejo y mantenimiento de unidades 2 meses.

## ESTRATEGIA

Visita personalizada a las empresas de los sectores de minería, construcción y agroindustria en el sector rural.

## ACCIONES

- Visita y evaluación de las empresas en 2 meses
  - a) Evaluar los métodos de trabajo, políticas, estándares de calidad y seguridad que exige el sector.
  - b) Evaluar las áreas en las cuales se utilizarán las unidades para ver en qué condiciones se encuentran y diseñar unidades de alta calidad, seguridad y buen desempeño.
- Implementar e intercambiar conocimiento, tecnología y capacidad para identificar beneficios y riesgos 1 mes.
  - a) Identificar los posibles riesgos.
  - b) Evaluar qué mecanismos de tecnología son más favorables.
  - c) Elección e Implementación de los mecanismos de tecnología.
- Presentar los diseños exclusivos en base a los estándares de calidad requeridos y brindar asesoramiento del adecuado manejo y mantenimiento de unidades durante 2 meses.
  - a) Elaboración de planos y presentación
  - b) Asesoramiento de la importancia de un adecuado manejo y mantenimiento de unidades.

## RECURSOS

- **Recursos Financieros:** El presupuesto calculado es un total de S/ 13,500 por lo tanto no se solicitará ningún préstamo, ya que la empresa cuenta con el dinero suficiente para cubrir los costos de la implementación de dicha estrategia.
- **Recursos Materiales:** Se implementarán las siguientes herramientas.

---

### RECURSOS MATERIALES

---

Lapiceros

---

Agendas

---

Internet
Movilidad
Documentación
Afiches
Tablet's

- **Recursos Tecnológicos:** Sistemas operativos.
- **Recursos Humanos (responsables):**
  - Jefe de ventas
  - Personal de asesoramiento en campo (Ingenieros)

### **PRESUPUESTO**

Para efectuar dicho acuerdo se debe tomar en cuenta las siguientes herramientas para que nuestros colaboradores puedan efectuar las asesorías y concretar los objetivos propuestos, en el cual es necesaria una inversión. En el siguiente cuadro se ha realizado una aproximación del costo:

<b>PRESUPUESTO</b>	<b>Q</b>	<b>Unid.</b>	<b>P/U</b>	<b>Total</b>
Personal capacitado	3	Persona	S/ 4,000	S/12,000
Elaboración de afiches	500	Unidades	S/ 100	S/ 100
Materiales (útiles de oficina)	20	Unidades	S/ 400	S/ 400
Movilidad	1	Unidad	S/ 1,000	S/ 1,000
				S/13,500

## CRONOGRAMA

**Tabla 34.** Elaboración del Cronograma para el plan N°2.

	ACCIONES/ ACTIVIDADES																			
	SEM. 1	SEM. 2	SEM. 3	SEM. 4	SEM. 5	SEM. 6	SEM. 7	SEM. 8	SEM .9	SEM .10	SEM .11	SEM .12	SEM .13	SEM .14	SEM .15	SEM.1 6	SEM .17	SEM .18	SEM .19	SEM. 20
<b>Visita y evaluación de las empresas en 2 meses</b>	X	X	X	X	X	X	X	X												
a) Evaluar los métodos de trabajo, políticas, estándares de calidad y seguridad que exige el sector.	X	X	X	X																
b) Evaluar las áreas en las cuales se utilizarán las unidades para ver en qué condiciones se encuentran y diseñar unidades de alta calidad, seguridad y buen desempeño.					X	X	X	X												
<b>Implementar e intercambiar conocimiento, tecnología y capacidad para identificar beneficios y riesgos 1 mes.</b>									X	X	X	X								
a) Identificar los posibles riesgos.									X											
b) Evaluar qué mecanismos de tecnología son más favorables.										X										
c) Elección e implementación de los mecanismos de tecnología.											X	X								

<b>Presentar los diseños exclusivos en base a los estándares de calidad requeridos y brindar asesoramiento del adecuado manejo y mantenimiento de unidades durante 2 meses.</b>	<b>X</b>								
a) Elaboración de planos y presentación	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>				
b) Asesoramiento de la importancia de un adecuado manejo y mantenimiento de unidades.							X	X	X

## CUADRO DE MANDO

**Tabla 35.** Elaboración del Cuadro de Mando para el plan N°1.

OBJETIVO	META	INDICADOR	RESPONSABLE	INICIATIVAS	TIEMPO
<b>PLAN 1</b>					
Elaboración e implementación de políticas para una eficiente gestión de créditos y cobranzas.	Visita y evaluación de las empresas.  Implementar el intercambio de conocimiento, tecnología para compartir riesgos y beneficios.  Presentar diseños exclusivos en base a los estándares de calidad requeridos y brindar asesoramiento del adecuado manejo y mantenimiento.	Eficiente gestión de los créditos y cobranzas.	Jefe de créditos y cobranzas	Elaborar políticas de créditos y cobranzas	1 semana
				Analizar la cartera de clientes organizar y validar la información	
				Elaboración de cada una de las políticas.	
				<b>Enviar a gerencia general para su revisión, firma y autorización 1 semana.</b>	1 semana
				Hacer llegar la documentación de políticas y coordinar con la gerencia para su implementación.	
				<b>Implementar las políticas elaboradas en 2 semanas.</b>	2 semanas
				Coordinar y programar reuniones con clientes.	
				Reuniones con clientes	
				Automatizar y enviar recordatorios de pago.	

**Tabla 36.** Elaboración del Cuadro de Mando para el plan N°2.

OBJETIVO	META	INDICADOR	RESPONSABLE	INICIATIVAS	TIEMPO
<b>PLAN 2</b>					
Implementar la visita a las empresas rurales con las cuales la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. busca formar alianzas estratégicas.	-Visita y evaluación de las empresas.	Alianzas estratégicas.	Jefe de ventas e ingenieros especialistas.	<b>Visita y evaluación de las empresas.</b>	2 meses
	- Implementar e intercambiar conocimiento, tecnología y capacidad para identificar beneficios y riesgos.			Evaluar los métodos de trabajo, políticas, estándares de calidad y seguridad que exige el sector.	
				Evaluar las áreas en las cuales se utilizarán las unidades para ver en qué condiciones se encuentran y diseñar unidades de alta calidad, seguridad y buen desempeño.	
				<b>Implementar e intercambiar conocimiento, tecnología y capacidad para identificar beneficios y riesgos 1 mes.</b>	1 mes
				Identificar los posibles riesgos.	
				Evaluar qué mecanismos de tecnología son más favorables.	
				Elección e Implementación de los mecanismos de tecnología.	
				<b>Presentar los diseños exclusivos en base a los estándares de calidad requeridos y brindar asesoramiento del adecuado manejo y mantenimiento de unidades</b>	2 meses
	-Presentar los diseños exclusivos en base a los estándares de calidad requeridos y brindar asesoramiento del adecuado manejo y mantenimiento de unidades.			Evaluar los métodos de trabajo, políticas, estándares de calidad y seguridad que exige el sector.	
				Evaluar las áreas en las cuales se utilizarán las unidades para ver en qué condiciones se encuentran y diseñar unidades de alta calidad, seguridad y buen desempeño.	

Se ha realizado el análisis de los Estados Financieros aplicando diferentes herramientas financieras, lo que ha permitido, que a través de los resultados obtenidos se elabore un planeamiento estratégico para la Empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.

Este análisis se desarrolló a través del análisis vertical y horizontal a los estados de situación financiera y estado de resultados tal como se ha podido mostrar en la tabla 1, tabla 2, tabla 3, tabla 4; así mismo se desarrolló en base a las razones financieras entre las principales la liquidez, rentabilidad y la gestión de cuentas por cobrar.

En base al análisis realizado se elaboró el planeamiento estratégico para la empresa en estudio el cual consta de misión, visión, valores, diagnóstico interno y externo, matriz FODA en la cual se evidencia la elaboración de estrategias y posteriormente en base a la problemática identificada y conociendo ya la situación financiera y económica de la organización, y sus puntos más débiles se tomó dos de las principales estrategias para elaborar los planes con la finalidad de ayudar a mejorar la liquidez y la gestión de cuentas por cobrar a través de políticas de crédito y cobranzas y la rentabilidad a través de Visita personalizada a las empresas de los sectores de minería, construcción y agroindustria en el sector rural con las que se busca crear alianzas estratégicas para el ingreso a nuevos mercados y la mejora de la eficiencia en cada uno de los procesos.

Se contrasta que la hipótesis planteada: El análisis financiero contribuye de manera positiva en la elaboración del planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.; durante el periodo 2019-2022; es aceptada, debido a que, al verificar los resultados obtenidos se evidencio que el análisis de los estados financieros permitió conocer la situación en la que se encuentra la empresa en estudio, así mismo permitió conocer su problemática y a partir de ello elaborar un planeamiento estratégico para afrontar esta problemática y obtener los resultados esperados.

## V. DISCUSIÓN

Teniendo en cuenta el objetivo general, analizar los estados financieros para la elaboración de un planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. durante el periodo 2019 – 2022. Lo cual se realizó a través de la aplicación de análisis horizontal y análisis vertical a los estados financieros de cuatro años consecutivos (2019-2022), conjuntamente con el estado de resultados de los años en mención, este análisis puso en evidencia que la empresa no ha establecido las políticas internas necesarias para manejar su sistema de cobranza, como producto de ello las cuentas por cobrar han ido en aumento desde el año 2019 a 2022, teniendo un crecimiento de hasta 281.77% de un año para el otro (2020-2021, tabla 2), de igual manera se ha podido detectar un manejo insostenible del inventario registrado, puesto que las cantidades aumentan considerablemente y no un despacho que permita mover los productos, incurriendo en gastos de conservación, lo que deja en evidencia el poco conocimiento por parte de sus representantes hacia la situación actual de la empresa

Desde el punto de vista de Petrit & Beke (2019) en su artículo titulado “Analysis of Financial Statements The Importance of Financial Indicators in Enterprise” hacen mención que el análisis financiero ayuda a conocer el estado de la empresa y recaudar información financiera para tomar adecuadas decisiones de inversión dentro de la empresa, por su parte, Casas y Pastor (2021) indican que se debe tomar en cuenta los análisis a los estados financieros, no solo para conocer la rentabilidad sino el estado de todos los procesos financieros y cuentas principales, puesto que, basándonos en ello se puede crear estrategias para optimizar recursos. Por lo tanto, los resultados presentados tienen similitud con los antecedentes mencionados, lo cual permite aceptar la teoría expuesta por los autores, respecto a que el análisis a los estados financieros brinda información sustancial del estado en el que se encuentra la empresa para una mejor toma de decisiones.

De acuerdo al primer objetivo específico, evaluar la liquidez de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.; durante el periodo 2019 – 2022. A través de la aplicación del indicador de liquidez se ha logrado evidenciar en la tabla 5 que en cuanto a liquidez corriente la empresa en los cuatro periodos estudiados ha contado con una liquidez favorable sobre todo en el periodo 2022 que muestra una mayor

liquidez logrando cubrir sus obligaciones a corto plazo. El análisis más resaltante en cuanto a la liquidez de la empresa es la aplicación de la prueba ácida, mostrada en la tabla 7, en la cual se ha obtenido como resultado que la empresa no logró cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin tener en cuenta el inventario, es por ello que obtuvo resultados negativos ya que no se lograba cumplir con las obligaciones a corto plazo si no se tenía en cuenta el inventario. En capital de trabajo mostrado en la tabla 6 para los cuatro periodos estudiados se obtuvo un margen de capital de trabajo positivo y sobre todo en los periodos 2021 y 2022 se obtuvo cifras más altas.

De acuerdo a Correa (2018) es su tesis titulada “Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa el Pollo Serrano de la ciudad de Loja, periodos 2015-2016.” donde indica que, mediante la aplicación de indicadores de liquidez, se pudo determinar que la organización si tiene recursos que permitan cubrir sus deudas a corto plazo, así mismo, Vásquez, et al. (2021) señala que los ratios de liquidez nos dan a conocer la posibilidad de pago con la que cuenta la empresa para afrontar sus responsabilidades a corto plazo, por ello se centra en los rubros del activo y pasivo corriente del balance de situación financiera. Los resultados anteriormente mencionados tienen semejanza con los antecedentes presentados, por lo tanto, permiten aceptar la teoría de los autores, donde mencionan que los indicadores de liquidez facilitan conocer la realidad económica y poder analizar cómo se encuentran las organizaciones para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

En el objetivo específico dos, evaluar la rentabilidad de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.; durante el periodo 2019 – 2022. Con la aplicación de los indicadores de rentabilidad en los resultados de la presente investigación se demostró que en la tabla 14 margen de utilidad bruta, en la tabla 15 margen de utilidad operativa y tabla 16 margen de utilidad neta se ha podido observar que en el 2021 se obtuvo el resultado menos favorable puesto que los costos y sobre todo los gastos financieros fueron mayores en ese periodo.

En cuanto al ROA de acuerdo a los resultados mostrados en la tabla 17 se evidencio que se realizó una gestión más eficiente de los activos en el año 2019, con respecto al ROE los resultados en la tabla 18 muestran que también en el 2019 se obtuvo el

resultado más favorable y en el 2021 el resultado menor. Estos resultados coinciden con García (2020) en su tesis de titulación denominada “Análisis financiero y su grado de incidencia en la rentabilidad de Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 – 2017”, en el cual refiere que el análisis realizado a los estados financieros incide en la rentabilidad de la empresa, así mismo en el año 2015 se obtuvo una rentabilidad más favorable para la organización.

De igual manera, Aguirre, et al. (2020, p.56-59) indica que la rentabilidad se centra en demostrar el grado de eficiencia logrado en las operaciones y la gestión de los bienes con los que la empresa cuenta, ya que la rentabilidad es una de las variables con más importancia en el estado financiero puesto que ayuda a que el inversionista determine la manera que será retribuido por haber destinado sus recursos al proyecto o empresa. Los resultados de esta investigación tienen similitud con los antecedentes mencionados y acepta la teoría de los autores en relación al análisis financiero, el cual a través de las razones financieras analiza el rendimiento de la empresa en determinados periodos, dando a conocer el nivel de rentabilidad con un índice positivo y con probabilidades de mejora a futuro o un índice negativo por las deficiencias del manejo financiero de la organización.

Según el objetivo específico tres, elaborar un planeamiento estratégico para la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C. se ha evaluado la información obtenida del análisis de los Estados Financieros para posteriormente proponer un planeamiento estratégico, teniendo como fin mejorar la liquidez de la empresa mediante políticas para la eficiente gestión de créditos y cobranzas, este planeamiento estratégico propuesto se ha elaborado estableciendo objetivos para cada plan, metas y estrategias con acciones determinadas, teniendo en cuenta los recursos, presupuestos para la ejecución del plan y los tiempos plasmados en cronogramas de actividades, siendo este el camino idóneo para obtener los resultados esperados, el segundo plan que se ha establecido dentro del planeamiento estratégico es conocer a los potenciales clientes con la finalidad de mejorar la rentabilidad a través de las alianzas estratégicas para el ingreso a nuevos mercados y mejorar la eficiencia de sus procesos, asimismo, percibir las necesidades y satisfacerlas con un servicio óptimo, para ello, se ha tomado en cuenta objetivos que permitirán concretar lo establecido, también es importante

conocer los recursos con los que se tiene que contar para aplicar el planeamiento estratégico dentro de la empresa, se ha planteado el presupuesto y tiempo establecido en un cronograma.

Teniendo en cuenta a Macías y Mero (2022) en su artículo denominado “Importance of Strategic Planning in Companies in the 21st Century” alude que es fundamental para las empresas contar con planes que dirijan los objetivos y metas de la misma, tanto a corto, mediano y largo plazo, puesto que, en la actualidad, las empresas se encuentran en un mundo tecnológico que los impulsa al crecimiento y a proponer nuevos métodos de mejora continua. Torres & Zanabria (2020) nos dice que la planeación estratégica permite que la toma de decisiones sea plasmada en un mejor panorama y de esta manera poder obtener beneficios en la rentabilidad y liquidez teniendo en cuenta la meta principal de la empresa. Los resultados obtenidos permiten aceptar la postura del autor debido a la semejanza encontrada ya que en base al análisis de los estados financieros se da a conocer que la empresa no ha mantenido objetivos claros, por consiguiente, no se ha podido cumplir con las metas trazadas durante cuatro años consecutivos.

## **VI. CONCLUSIONES**

1. Analizar los estados financieros ha permitido conocer la problemática de la empresa y a partir de ello implementar planes estratégicos que ayuden a afrontar y mejorar dos de los principales problemas identificados que son la deficiente gestión de cuentas por cobrar y la disminución de rentabilidad en los últimos periodos.
2. Mediante la evaluación de la liquidez de la empresa se evidenció que los resultados negativos se deben a una ineficiente gestión de cuentas por cobrar, asimismo, deja al descubierto que cuenta con un exceso de inventario y deficiente control, por ende, este rubro le está generando costos financieros elevados, puesto que la inversión que está en almacén no genera flujo de efectivo.
3. Se evaluó la rentabilidad a través de la aplicación de ratios, lo cual ha permitido conocer que la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC, en los últimos periodos presenta una disminución considerable con respecto al periodo 2019, esto debido a que tanto los costos y los gastos financieros han ido en constante aumento.
4. Se elaboró un planeamiento estratégico en base a las problemáticas detectadas a través del análisis de los estados financieros de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC, el cual permite a la empresa establecer direcciones claras, definiendo acciones que ayuden a lograr sus objetivos y metas planteadas durante un determinado periodo.

## **VII. RECOMENDACIONES**

1. Realizar un análisis periódico de los estados financieros y tener en cuenta los resultados obtenidos en cada periodo para conocer la situación económica y financiera en la que se encuentra y a partir de ello tomar decisiones que ayuden a afrontar las problemáticas encontradas y desarrollar un manejo más eficiente de los recursos con los que cuenta la empresa.
2. Realizar una evaluación a la gestión de inventarios para evitar el exceso de los mismos y los costos financieros elevados que este conlleva, así mismo elaborar e implementar políticas de crédito y cobranzas para realizar una gestión más eficiente y por ende mejorar su liquidez.
3. Ejecutar la implementación del plan operativo número 2 para realizar las visitas personalizadas a las empresas de los sectores de minería, construcción y agroindustria en el sector rural para crear alianzas estratégicas que permitan ingresar a nuevos mercados y conocer los estándares que exigen con la finalidad de mejorar la eficiencia de los procesos y por ende se disminuye los costos y gastos y se obtenga una mejor rentabilidad.
4. Ejecutar el planeamiento estratégico elaborado el cual permitirá a la empresa que en el entorno competitivo de la industria metalmecánica se tenga claro hacia dónde se quiere llegar y por ende orientar todos los esfuerzos para cumplir sus objetivos y metas planteadas en la organización.

## REFERENCIAS

- Aguirre, C., Barona, C. Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. Revista científica de Contabilidad. [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1396](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396)
- Alfaro, G., Rojas, G. (2018). Análisis estructural para la formulación de estrategias de marketing para la empresa Ultra Pura H2O, Arequipa, 2017 [Tesis para optar el título Profesional de Licenciado en Administración de Empresas. Universidad Católica de Santa María]. Repositorio Institucional de la Universidad Católica de Santa María. <https://core.ac.uk/download/pdf/198131855.pdf>
- Alkaabi, H. & Nobanee, H. (2019). A Study on Financial Management in Promoting Sustainable Business Practices & Development [Investigation article. Social Science Research Network]. Social Science Research Network. [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3472415](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3472415)
- Alshowishin, A. (2021). Financial Analysis [Investigation article. International Journal of Scientific and Research Publication]. International Journal of Scientific and Research Publication. <https://www.ijsrp.org/research-paper-0421.php?rp=P11211156>
- Alvites, C. & Ramírez, D. (2020). Diseño de un planeamiento estratégico para la mejora de la sostenibilidad de la organización del Voluntariado Donando Sonrisas, de la ciudad de Trujillo en el año 2020 [Tesis para obtener el título profesional de Licenciada en Administración. Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional Universidad Privada del Norte. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25377/Alvites%20Pastor%20Claudia%20Sofia%20-%20Ram%c3%adrez%20Sandoval%20Diana%20Aracely.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Arias, J. (2020). Técnicas e instrumentos de investigación científica. 1era edición.

ENFOQUES

CONSULTING

EIRL.

<http://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2238?mode=full>

Arguello, A., et al. (2020). Administración de empresas: Elementos básicos. 1ra edición. Editorial Pons Publishing House.

<https://books.google.com.pe/books?id=zLgoEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=MISION+Y+VISION+LIBRO&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjwNy43qT6AhWHqJUCHWaZB644HhDoAXoECAsQAQ#v=onepage&q&f=false>

Barreto, N. (2020). Análisis Financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. Scielo.

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300129](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129)

Berisha, A. & Ismajli, H. (2018). Financial Analysis as A Strategic Tool: The Case Of Smesin The Republic of Kosova [Investigation article. University of Prishtina, Republic of Kosov]. University of Prishtina, Republic of Kosov.

<https://journals.vilniustech.lt/index.php/BTP/article/view/8091/7015>

Calvay, J. (2019). Planeamiento estratégico para mejorar la rentabilidad en la empresa servicios múltiples Mi Tilita S.R.L. Chiclayo – 2017 [Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público. Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional Universidad Señor de Sipán.

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6469/Calvay%20D%C3%ADaz%2C%20Jhon%20Isao.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Cangalaya, T. (2020). Análisis Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones Gerenciales en la Empresa CORPORACIÓN PRO EIRL de Miraflores – Lima 2017 – 2018 [Tesis para obtener el título de Contador Público. Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio Institucional Universidad Peruana de las Américas.

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1328/CANGALAYA%20DURAN%2C%20TOMAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Casas & Pastor (2021). Análisis Financiero para la Toma de Decisiones de

inversión en la empresa Bustamante Vásquez Corporación SAC 2020 [Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público. Repositorio Institucional Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo]. Repositorio Institucional Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/2240/TESIS%20AN%20C3%81LISIS%20FINANCIERO%20PARA%20LA%20TOMA%20DE%20DECISIONES.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Castilla, C. (2019). El planeamiento estratégico y su influencia en la rentabilidad del Instituto de Formación y Capacitación Portuaria, periodo 2007 – 2011 [Tesis para obtener el Grado Académico de Magíster. Universidad Mayor de San Marcos]. Repositorio Institucional Universidad Mayor de San Marcos. [https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/10267/Castilla\\_mc.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/10267/Castilla_mc.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Castillo, C., et al (2021). Plan Estratégico de una Empresa Estadounidense de E commerce 2019-2021 [Trabajo de investigación presentado para optar al Grado académico de Magíster en Administración. Repositorio Institucional de Postgrado Universidad del Pacífico]. Repositorio Institucional de Postgrado Universidad del Pacífico. [https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/3250/CastilloClaudia\\_Tesis\\_maestria\\_2021.pdf?sequence=1](https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/3250/CastilloClaudia_Tesis_maestria_2021.pdf?sequence=1)

Ciro (2021). Evaluation of Strategic Planning Methodologies at SMEs in the Clothing Sector: A Case Study [Investigation article. Social Science Research Network]. Social Science Research Network. <https://orcid.org/0000-0003-0355-9355>

Cisneros, A., et al (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que Apoyan a la Investigación Científica en Tiempo de Pandemia. Dialnet. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8383508>

Córdova, L. & Ccolcca, J. (2021). Análisis e interpretación de los estados financieros y la efectiva toma de decisiones de la Empresa Maderera Castro EIRL, Lima 2019 [Tesis para obtener el título de Contadora Pública. Repositorio Institucional Universidad Privada del Norte]. Universidad Privada

del

Norte.

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/29647/Ccolcca%20Avalos%2c%20Julia%20MarleneCordova%20Llatas%2c%20Liliana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Correa, E. (2018). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros en la Empresa “El Pollo Serrano”, de la Ciudad de Loja, Períodos 2015-2016 [Tesis previa a optar el grado y título de ingeniera en contabilidad y auditoría, contador público auditor. Repositorio Universidad Nacional de Loja]. Universidad Nacional de Loja. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20861/1/Diana%20Francisca%20Correa%20Conde..pdf>

De la Rosa, C., Ordoñez, A., et al. (2020). Estadística multivariada aplicada a la clasificación de empresas que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores. Revista Mexicana de Economía y Finanzas, Nueva Época REMEF. Scielo. <https://www.scielo.org.mx/pdf/rmef/v16n1/2448-6795-rmef-16-01-e452.pdf>

Díaz, D. & Mego, K. (2018). La planeación estratégica de la Municipalidad Provincial Gran Chimú y su contribución en la situación financiera de la Asociación de Productores y Exportadores Vitivinícolas Cascas – 2017 [Tesis para obtener el grado de Contador Público. Universidad César Vallejo]. Repositorio Digital Institucional Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26614/diaz\\_y\\_d.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/26614/diaz_y_d.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Elias, A. (2022). Strategic Planning and Performance of Public Secondary Schools in Kakamega South Sub-county, Kenya [Investigation project. Repository University of Nairobi]. University of Nairobi. <http://erepository.uonbi.ac.ke/handle/11295/162383>

Espinoza, E. (2019). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Scielo. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442019000400171](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000400171)

García, M. (2020). Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la

Empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015 – 2017 [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional Universidad Señor de Sipán. [https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20%C3%81ngeles\\_.pdf?sequence=6](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20%C3%81ngeles_.pdf?sequence=6)

Gil, J., Rosso, J. & Ocampo, J. (2018). Nivel de apalancamiento y estabilidad financiera empresarial: el caso de firmas de Colombia y Argentina [Artículo de investigación. Universidad Católica de Colombia]. Redalyc. <https://www.redalyc.org/journal/3235/323559624004/html/>

González, J. & Rodríguez, M. (2019). Manual práctico de planeación estratégica. Editorial Díaz de Santos. <https://www.editdiazdesantos.com/wwwdat/pdf/9788490522424.pdf>

Guevara, G., et al (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). [Artículo de Revisión. Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento]. Dialnet. [Dialnet. Dialnet-MetodologiasDeInvestigacionEducativaDescriptivasEx-7591592.pdf](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7591592)

Hernández, C. (2019). Prospective Strategic Planning: Mactor and Smic Methods [Artículo de investigación. Dialnet]. Dialnet. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8589823>

Hernández R., Fernández, C. & Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación. Sexta edición. Mc Graw Hill Education. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Hernández, R. & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. 4ta edición. MCGRAW-HILL. <http://187.191.86.244/rceis/registro/Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20Investigaci%C3%B3n%20SAMPLERI.pdf>

Hidalgo & Murillo (2021). Una mirada a los objetivos en los artículos de

Investigación Educativa [Revista Científica. Hypotheses]. Hypotheses.  
[https://cuedespyd.hypotheses.org/files/2021/09/Aula-Magna-2.0\\_objetivos.pdf](https://cuedespyd.hypotheses.org/files/2021/09/Aula-Magna-2.0_objetivos.pdf)

Hoyos, D., Quintero, M. & Doria, H. (2020). Análisis financiero de la empresa Tecniductos SAS, entre los periodos 2018 - 2019 ubicada en el Municipio de Montelibano, departamento de Córdoba [Tesis para obtener el título de Contador Público. Universidad Cooperativa de Colombia]. Repositorio Institucional Universidad Cooperativa de Colombia.  
[https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/33286/3/2020\\_an%C3%A1lisis\\_financiero\\_empresa.pdf](https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/33286/3/2020_an%C3%A1lisis_financiero_empresa.pdf)

Huamán, A. & Huarancca, M. (2020). Análisis Económico – financiero herramienta clave para la evaluación financiera en las compañías: una revisión de la literatura [Tesis para obtener el grado de Bachiller en Ingeniería Económica y Empresarial. Universidad Tecnológica del Perú]. Repositorio Institucional Universidad Tecnológica del Perú.  
[https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3719/Alexandra%20Huaman\\_Mery%20Huarancca\\_Trabajo%20de%20Investigacion\\_Bachiller\\_2020.PDF?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3719/Alexandra%20Huaman_Mery%20Huarancca_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.PDF?sequence=5&isAllowed=y)

INEI. (2020). Encuesta de Opinión sobre el Impacto del COVID-19 en las Empresas Lima Metropolitana. Lima. <http://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/en-lima-metropolitana-el-755-de-lasempresas-se-encuentran-operativas-12390>

Kivunja, C. (2018). Distinguishing between Theory, Theoretical Framework, and Conceptual Framework: A Systematic Review of Lessons from the Field [Review article. Sciedupress]. Sciedupress.  
<https://files.eric.ed.gov/fulltext/EJ1198682.pdf>

Lara, D. (2020). El análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones Caso ABC SAC. Periodos 2015-2020 [Trabajo de suficiencia profesional para obtener el Título Profesional de Contador Público. Universidad de Lima]. Repositorio Institucional Universidad de Lima.

[https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/9317/Lara\\_Pasache\\_Dolly\\_Cecilia.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/9317/Lara_Pasache_Dolly_Cecilia.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Leyva, et al (2018). Influence of the strategic planning and the management skills as factors internal of business competitiveness of SME's [Investigation article. Redalyc]. Redalyc.  
[https://www.redalyc.org/journal/395/39572299002/39572299002\\_2.pdf](https://www.redalyc.org/journal/395/39572299002/39572299002_2.pdf)

Leyva, L. (2018). Planeamiento estratégico para incrementar la rentabilidad de la empresa ecológica Vegano Trujillo, 2018 [Tesis para obtener el grado de Ingeniera Industrial. Universidad César Vallejo]. Repositorio Digital Institucional Universidad César Vallejo.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34101/leyva\\_s\\_l.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34101/leyva_s_l.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Macías & Mero (2022). Importance of Strategic Planning in Companies in the 21<sup>st</sup> Century [Investigation article. Polo del Conocimiento]. Polo del Conocimiento.  
<https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w25974w/S9R1.pdf>

Martínez, N. & Tamez, X. (2020). La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones para las empresas. [Trabajo de investigación. EUMED]. EUMED  
<https://www.eumed.net/actas/20/desarrollo-empresarial/24-la-importancia-del-analisis-de-los-estados-financieros.pdf>

Marcillo, C., et al. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. [Revista de investigación. Digital Publisher]. Digital Publisher. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>

Montes, A. & Montes, A. (2014). Guía para proyectos de investigación [Artículo de Revisión. Redalyc]. Redalyc.  
<https://www.redalyc.org/pdf/4761/476147260005.pdf>

Morphol, J. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. Scielo.  
[https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0717-95022017000100037&lng=en&nrm=iso&tlng=en](https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037&lng=en&nrm=iso&tlng=en)

- Mykyta, A. (2017). Financial analysis of selected company [Thesis to obtain the bachelor's degree. The Institute Of Hospitality Management In Prague]. The Institute Of Hospitality Management In Prague. [https://is.ucp.cz/th/q0pq4/Mykyta\\_Artiukhov\\_Financial\\_Analysis.pdf](https://is.ucp.cz/th/q0pq4/Mykyta_Artiukhov_Financial_Analysis.pdf)
- Ñaupas, H., et al (2018). Metodología de la investigación. 5ta edición. Ediciones de la U. [https://www.google.com.pe/books/edition/Metodolog%C3%ADa\\_de\\_la\\_Investigaci%C3%B3n\\_cuanti/KzSjDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=poblaci%C3%B3n+muestra+muestreo+unidad+de+an%C3%A1lisis&pg=PA325&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Metodolog%C3%ADa_de_la_Investigaci%C3%B3n_cuanti/KzSjDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=poblaci%C3%B3n+muestra+muestreo+unidad+de+an%C3%A1lisis&pg=PA325&printsec=frontcover)
- Osorio & Hernández (2021). Diagnosis Of Administrative Capabilities For The Strategic Planning Of A New Organization [Investigation article. Pro Hominum]. Pro Hominum. <https://www.acvenisproh.com/revistas/index.php/prohominum/article/view/265/322>
- Ore, H., et al. (2020). Planeamiento estratégico como instrumento de gestión en las empresas: Revisión bibliográfica. [Artículo de investigación. Revista Pakamuro]. Revista Pakamuro. <http://revistas.unj.edu.pe/index.php/pakamuros/article/view/147/127>
- Osadchy, E., et al (2018). Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy [Investigation article. European Research Studies Journal]. European Research Studies Journal. <https://ideas.repec.org/a/ers/journal/vxxiy2018i2p339-350.html>
- Oviedo, M., et al (2017). La planificación operativa con enfoque en procesos para las Universidades del Ecuador [Artículo de Revisión. Instituto Superior Politécnico José Antonio Echeverría]. Redalyc. <https://www.redalyc.org/pdf/3604/360450397011.pdf>
- Petrit, H. & Beke, K (2019). Analysis of Financial Statements: The Importance of Financial Indicators in Enterprise [Investigation article. IdeasSpread]. IdeasSpread. <https://j.ideasspread.org/index.php/hssr/article/view/305>

- Puerta, F., Vergara, J. & Huertas, N. (2018). Análisis Financiero: Enfoques en su evolución. Dialnet.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6676021>
- Ribbeck, C. (2014). Análisis e interpretación de estados financieros: Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la Industria Metalmeccánica del Distrito de Ate Vitarte, 2013 [Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público. Universidad San Martín de Porres]. Repositorio Académico Universidad San Martín de Porres.  
[https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1112/ribbeck\\_gcg.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1112/ribbeck_gcg.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Riera, B., et al (2020). Accounting and Financial Analysis: A Key Tool for Efficient Financial and Accounting Management in the Company [Investigation article. KnE Publishing]. KnE Publishing. <https://knepublishing.com/index.php/KnE-Engineering/article/view/6284>
- Rimberti, R. (2018). Planificación Estratégica. Editorial Universidad Peruana Los Andes.  
[https://books.google.com.pe/books?id=HSh6DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=MISION+Y+VISION+LIBRO&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=HSh6DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=MISION+Y+VISION+LIBRO&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)
- Sánchez, D. (2020). Análisis FODA o DAFO. Editorial Bubok Publishing S.L.  
[https://books.google.com.pe/books?id=6h0JEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=QUE+ES+FODA+LIBRO&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=QUE%20ES%20FODA%20LIBRO&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=6h0JEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=QUE+ES+FODA+LIBRO&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=QUE%20ES%20FODA%20LIBRO&f=false)
- Torres, J. & Zanabria, P. (2020). Financial Analysis Through Ratios in A Peruvian Some After the Implementation of a Strategic Planning [Thesis to obtain the Master's degree. Repositorio Institucional Universidad Esan]. Universidad Esan. <https://repositorio.esan.edu.pe/handle/20.500.12640/2123>
- Undral, M. (2018). Financial Analysis of Siemens Group [Thesis to obtain the master's degree in finance. Universitas Masarykiana Brunensis]. Universitas Masarykiana Brunensis.  
[https://is.muni.cz/th/refzx/Financial\\_Analysis\\_of\\_Siemens\\_Group.pdf](https://is.muni.cz/th/refzx/Financial_Analysis_of_Siemens_Group.pdf)

- Vásquez, C., Terry, F., et al. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. Dialnet. [https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwiUvuHhKab6AhUxANQKHTdrAuQQFnoECAQQAaw&url=https%3A%2F%2Fdialnet.unirioja.es%2Fdescarga%2Farticulo%2F7900910.pdf&usg=AOvVaw3Kfp0bj\\_-Fe\\_-Z5xVYVvoE](https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwiUvuHhKab6AhUxANQKHTdrAuQQFnoECAQQAaw&url=https%3A%2F%2Fdialnet.unirioja.es%2Fdescarga%2Farticulo%2F7900910.pdf&usg=AOvVaw3Kfp0bj_-Fe_-Z5xVYVvoE)
- Vinuenza, J., Oviedo, J., et al. (2021). Plan Estratégico que Adoptan las Empresas Ecuatorianas en Tiempos de Pandemia [Artículo de Investigación. Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Sociales, Ciencias Administrativas, Económicas y Contables]. Revista Científica Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Sociales, Ciencias Administrativas, Económicas y Contables. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec>
- Yates, C. (2018). La Excelencia Empresarial: Los procesos necesarios para una Gestión Innovadora. Mestas Ediciones. [https://books.google.com.pe/books?id=jDI8DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=MISION+Y+VISION+LIBRO&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=MISION%20Y%20VISION%20LIBRO&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=jDI8DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=MISION+Y+VISION+LIBRO&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=MISION%20Y%20VISION%20LIBRO&f=false)
- Zabicka, J. (2020). Financial Performance Analysis of a Notary Office [Tesis para obtener el título de bachiller. University of Applied Sciences]. University of Applied Sciences. <https://www.theseus.fi/bitstream/handle/10024/349279/THESIS%20ZABICKA%20JOLANTA.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

## ANEXOS

### ANEXO 1.

Matriz de operacionalización de variables.

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicador	Escala de medición
Análisis Financiero	El análisis financiero es una técnica empleada para determinar la situación económica y financiera de la empresa (Barreto, 2020, p.12).	Esta investigación utilizará como técnica el análisis documental y empleará como instrumento la recolección y procesamiento de información para evaluar la incidencia del análisis financiero dentro del planeamiento estratégico.	Herramientas Financieras	Análisis Vertical	Ordinal
				Análisis Horizontal	Ordinal
			Razones Financieras	Ratios de Liquidez	Ordinal
				Ratios de Gestión	Ordinal
				Ratios de Rentabilidad	Ordinal
				Ratios de Apalancamiento	Ordinal
Planeamiento Estratégico	El planeamiento estratégico es la planificación a futuro en base al análisis de factores dentro y fuera de la organización para establecer estrategias como medio de acción que permita lograr los objetivos y metas trazadas (González & Rodríguez, 2017, p.42-43)	Esta investigación utilizará como técnica el análisis documental y empleará como instrumento la recolección y procesamiento de información para evaluar la incidencia del análisis financiero dentro del planeamiento estratégico.	Estrategias Organizacionales	Misión	Ordinal
				Visión	Ordinal
			Herramientas Estratégicas	Análisis FODA	Ordinal
				Objetivos	Ordinal
				Plan Operativo	Ordinal

Nota. Matriz de operacionalización de variables empleadas en el proyecto de investigación. Elaboración propia

## **ANEXO 2. GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL PARA EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Guía de análisis documental para analizar los estados financieros de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C en los periodos 2019-2022.

Título de investigación: Análisis financiero para la elaboración de planeamiento estratégico de la empresa Nassi ingeniería & Proyectos SAC; períodos 2019-2022.

Variable: Análisis financiero.

Por medio de este instrumento se realizará el análisis de los estados financieros de la empresa en estudio.

<b>DATOS GENERALES</b>			
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA</b>			
<b>FECHA</b>			
<b>ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y DOCUMENTOS CONTABLES</b>			
<b>PERIODOS 2019-2022</b>	<b>Cálculo</b>	<b>Análisis e interpretación</b>	
Análisis horizontal (variación absoluta y relativa)			
Análisis vertical			
ratios de liquidez			
ratios de gestión			
ratios de rentabilidad			
ratios de endeudamiento			

### **ANEXO 3. GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL PARA LA REVISIÓN Y ELABORACIÓN DEL PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO**

Guía de análisis documental para la revisión y la elaboración del planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.

Título de investigación: Análisis financiero para la elaboración de planeamiento estratégico de la empresa Nassi ingeniería & Proyectos SAC; períodos 2019-2022.

Variable: Planeamiento estratégico.

Por medio de este instrumento se realizará la revisión y la elaboración del planeamiento estratégico para la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos S.A.C.

<b>DATOS GENERALES</b>					
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA</b>					
<b>FECHA</b>					
<b>PERIODOS 2019-2022</b>	<b>TIENE</b>		<b>Análisis</b>	<b>Replanteamiento</b>	<b>Elaboración</b>
Misión	<b>SI</b>	<b>NO</b>			
Visión					
Análisis FODA					
Objetivos					
Plan operativo					

**ANEXO 4. DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 002-2022-VI-UCV**  
**AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN**  
**LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES**

**Datos Generales**

<b>Nombre de la Organización:</b>	<b>RUC:</b> 20559944395
NASSI INGENIERÍA & PROYECTOS SAC	
<b>Nombre del Titular o Representante legal</b>	
<b>Nombres y Apellidos:</b>	<b>DNI:</b>
Carlos Alfredo Nassi Chávez	17938084

**Consentimiento:**

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal “f” del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (\*), autorizo [  ], no autorizo [  ] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

<b>Nombre del Trabajo de Investigación</b>	
Análisis financiero para la elaboración de planeamiento estratégico de la empresa Nassi ingeniería & Proyectos SAC; períodos 2019-2022.	
<b>Nombre del Programa Académico:</b>	
Contabilidad	
<b>Autor: Nombres y Apellidos</b>	<b>DNI:</b>
Pozo Gonzáles, Esmeralda Judith	72971031
Villalobos Fernández, Yobany	71507550

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Trujillo, 28 de abril del 2023

  
\_\_\_\_\_  
**Carlos Alfredo Nassi Chávez**  
GERENTE GENERAL  
Nassi Ingeniería y Proyectos S.A.C.

Firma y sello: \_\_\_\_\_

**(Titular o Representante legal de la Institución)**

(\*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal “f” **Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución.**



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, SEVILLA GAMARRA MARCO ANTONIO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesor de Tesis titulada: "Análisis financiero para la elaboración de un planeamiento estratégico de la empresa Nassi Ingeniería & Proyectos SAC; períodos 2019-2022", cuyos autores son VILLALOBOS FERNANDEZ YOBANY, POZO GONZÁLES ESMERALDA JUDITH, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

TRUJILLO, 03 de Julio del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
SEVILLA GAMARRA MARCO ANTONIO <b>DNI:</b> 17831218 <b>ORCID:</b> 0000-0002-7350-3982	Firmado electrónicamente por: MSEVILLAG el 14- 07-2023 09:34:28

Código documento Trilce: TRI - 0567359