



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Planificación Financiera Para La Adquisición De Un Activo Fijo y Su
Incidencia En La Situación Económica Financiera De La Empresa De
Transporte Joyas S.A.C, Trujillo

Año – 2018

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

Otiniano Cabrera, Abel Royer

ASESORES:

Dr. Moreno Rodríguez, Augusto Ricardo

Mg. Montenegro Ríos, Jaime Gilberto

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

**TRUJILLO – PERÚ
2018**

PÁGINA DEL JURADO

Dr. MORENO RODRÍGUEZ, AUGUSTO RICARDO

Presidente Del Jurado

Mg. MONTENEGRO RIOS, JAIME GILBERTO

Secretario

Mg. GAMARRA ARANA, ANDRES

Vocal

Dedicatoria

Este trabajo está dedicado principalmente a Dios por permitir este logro, por ser un manantial de vida en bondad y amor para obtener una excelente formación académico profesional.

A mis padres Manuel e Irma, por su apoyo constante en todo tiempo, por su paciencia, sus consejos, que me permiten ser una persona de bien y por su ejemplo de perseverancia que los describe para salir adelante.

A mis hermanos en especial a Kike, por su constante compañía para poder realizarme y apoyo total, ánimos, consejos para lograr mis objetivos.

A mis amigos (as) Franklin, Javier, Marci, Leidy, Elizabeth, quienes sin esperar nada a cambio compartieron sus alegrías, tristezas, conocimientos durante estos años de estudio, en especial a la reina de mi corazón Enyeli, que estuvo en el momento más hermoso cuando uno necesita compartir días felices en nuestras vidas, estuvieron juntos a mi lado apoyándome y logrando que este sueño se haga realidad.

Agradecimientos

Primeramente, a Dios por ser el guía en todo y permitir encontrar personas especiales en mi vida en los cuales han podido ayudarme hacer realidad este sueño.

A mis docentes y asesores por su apoyo mutuo y confianza puesta en mi persona para guiar a mis objetivos, no solamente en el desarrollo del proyecto, también en la formación y enseñanza que sirvieron para lograr uno de mis metas propuestas.

A mis compañeros que nunca rechazaron su ayuda, especialmente aquellos que no se negaron en darme fuerzas y aconsejarme para continuar y terminar la carrera.

A mis padres por hacer la demostración que con esfuerzo y optimismo se puede llegar a cumplir las metas propuestas en la vida, a ellos mis grandes agradecimientos tuvieron que dejar muchas cosas para apoyarme en mis años académicos y poder terminar la carrera que tanto deseaba.

EL AUTOR

Declaratoria de autenticidad

Yo Otiniano Cabrera, Abel Royer con DNI N° 42548252, a defecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas por el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier omisión, falsedad, ocultamiento tanto de documentos como de información apartada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la universidad Cesar Vallejo.

Trujillo, 09 de julio del 2018



FIRMA

Abel Royer Otiniano Cabrera

DNI: 42548252

Presentación

Señores Miembros Del Jurado:

En conformidad a lo estipulado por el reglamento de grados y títulos de la Universidad Casar Vallejo de la ciudad de Trujillo, presento ante ustedes la Tesis titulada. “Planificación Financiera Para La Adquisición De Un Activo Fijo y Su Incidencia En La Situación Económica Financiera De La Empresa De Transporte Joyas S.A.C, Trujillo, Año – 2018, lo mismo que somete a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título profesional de licenciado en Contabilidad.

El Autor

ÍNDICE

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES	i
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	i
PÁGINA DEL JURADO	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimientos	iv
Declaratoria de autenticidad	v
Presentación	vi
ÍNDICE	vii
Resumen	ix
Abstract	x
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Realidad Problemática	1
1.2. Trabajos Previos	2
1.3. Teorías relacionadas al tema	4
1.3.1. Planificación financiera	4
1.3.2. Situación Financiera	7
1.3.3. Situación Económica	8
1.3.4. Ratios Financieros	8
1.4. Formulación del problema	11
1.5. Justificación del Estudio	11
1.6. Hipótesis	12
1.7. Objetivos	12
1.7.1. Objetivo general.	12
1.7.2. Objetivos específicos	12
II. MÉTODO	14
2.1. Tipo de investigación	14
2.2. Diseño de investigación	14
2.3. Variables, Operacionalización	14
2.3.1. Variables.	14
2.3.2. Operacionalización de variables.	15
2.4. Población y muestra.	17

2.4.1.	Población.	17
2.4.2.	Muestra.	17
2.5.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.	17
2.5.1.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	17
2.6.	Métodos de análisis de datos.	18
2.7.	Aspectos éticos.	18
III.	RESULTADOS	20
3.1.	Generalidades de la Empresa	20
3.1.1.	Reseña Histórica:	20
3.1.2.	MISION:	20
3.1.3.	VISIÓN:	21
3.2.	Analizar la Situación Económica de la Empresa de Transportes Joyas S.A.C año 2016.	21
3.3.	Describir la Situación Económica Financiera de la Empresa de Transportes Joyas S.A.C año 2017.	26
3.4.	Incidencia de la planificación financiera para la adquisición de un activo fijo en la situación económica financiera en la empresa de transportes Joyas SAC.	33
3.5.	Contrastación de la Hipótesis	39
IV.	DISCUSION	41
V.	Conclusión	44
VI.	Recomendaciones	46
VII.	PROPUESTA	48
VIII.	REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	52
IX.	ANEXOS.	55

Resumen

El presente informe tiene como objetivo demostrar la incidencia de la planificación financiera de la adquisición de un activo fijo en la situación económica financiera de la empresa de transportes Joyas SAC de la ciudad de Trujillo Año 2018, el desarrollo de la presente investigación es descriptiva, no experimental porque no se manipulara la variable y es de corte transversal, donde la población y la muestra está conformada por la empresa de transportes Joyas SAC, la presente investigación se desarrolló en base a técnicas aplicadas que fueron el análisis documental y el cuestionario donde los resultados buscan analizar el cumplimiento de la planificación financiera de la empresa de transportes Joyas SAC, así facilitar en mejorar los resultados en la situación económica financiera. El presente informe de investigación realizada se llegó a las siguientes conclusiones: que la planificación económica y financiera es una ayuda para obtener mejores resultados en lo económico y financiero en la propuesta realizada a la empresa de transportes Joyas SAC, en la compra de un activo fijo se logra a obtener una utilidad proyectado de 83,721.40 mejorando grandemente que el periodo del horizonte del proyecto con 125,506.50, por el buen manejo de los gastos financieros de y los gastos operativos se logra obtener mejor rentabilidad de 110,400.00 anuales favorables para la empresa.

Palabras claves: Planificación financiera, situación económica y financiera, metas y objetivos.

Abstract

The purpose of this report is to demonstrate the impact of financial planning on the economic and financial situation of the transport company Joyas SAC, in the city of Trujillo. Year 2018. The development of this research is descriptive, not experimental because the variable is not manipulated and is transversal, where the population and the sample is made up of the transport company Joyas SAC, the present investigation was developed based on the technical application which where the documentary analysis and the questionnaire where the results seek to analyze the fulfillment of the financial planning of the transport company Joyas SAC, which facilitates its improvement in the results in the economic and financial situation. The present investigation carried out the following conclusions that the economic and financial planning is an aid to obtain better economic and financial results in the proposal made to the transport company Joyas SAC, which facilitates its improvement in the results in the economic and financial situation. The present investigation carried out the following conclusions that the economic and financial planning is an aid to obtain better economic and financial results the proposal made to the transport company Joyas SAC, in the purchase of a fixed asset it is possible to obtain a benefit of 83,721.40, greatly improving the current period of 125,506.50, due to the good administration of financial expenses from and operating expenses to 110,400.00, and obtaining better profitability.

Key words: financial planning, economic and financial situation, goals and objectives.

INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática.

En el siglo XXI para que una empresa tenga éxito en el mercado es importante que tenga una correcta planificación financiera, muchas empresas fracasan por falta de planificación, organización y control financiero. (Gitman, 2015a). p. 345.

El Perú está dentro de un sistema de negocios altamente competitivo, los avances tecnológicos, la información y el desarrollo en el transporte significan que el crecimiento y la planificación es totalmente calificada donde la oferta y la demanda compiten en el ámbito nacional. (Gitman, 2015b). p.346.

Por otro lado, en el ámbito local en el sector de transporte son beneficiadas las grandes compañías empresariales que tienen a su disposición especialistas externos e internos que organizan, planifican sus ingresos para ser competitivos y mantener a la empresa en un prestigio deseable para los clientes. Dejando de lado o siendo vulneradas las pequeñas empresas al no contar con recursos financieros propios, recurren a entidades financieras, con tasas de intereses altas que es imposible mejorar sus ingresos (Gestión, 2015)

La Empresa de Transporte Joyas s.a.c para no tener problemas financieros, en el sector de transporte y turismo en la ciudad de Trujillo, tiene que hacer proyecciones factibles con planificaciones financieras que les permitan tener buenos ingresos, para no entrar en déficit con los recursos financieros propuestos por la gerencia.

La problemática existente actual en la Empresa de Transporte Joyas S.A.C; es que no cuenta con un activo fijo propio en donde puedan realizar e implementar un adecuado servicio de transporte para sus clientes, para el logro de las metas trazadas por la gerencia, por consiguiente, no contemplan los riesgos que se pueden generar en la operatividad de la empresa. Frente a esta realidad se propone desarrollar un adecuado

estudio enfocado a la planificación financiera para evitar contingencias que puedan afectar la integridad financiera de la empresa.

1.2. Trabajos Previos

El sistema financiero son instituciones autorizadas por el estado y controladas por la SBS, captan fondos públicos para ser convertidos en fondos financieros para brindar servicios, generando intereses adecuados que a su vez se llama mercados o intermediaciones financieras. (Dueñas 2011, pg. 101).

Es verdad porque a través del financiamiento facilita el movimiento del mercado de dinero, capitales y para que las empresas tengan dinero disponible para hacerlos uso en todas las diferentes áreas que lo requieran, facilitándolos en el logro de sus metas establecidas. Las empresas beneficiadas pueden cubrir parte de sus deudas y afrontar parte de sus obligaciones.

Según Álvarez (2011, p.03) Investigación titulada: “Incidencia del financiamiento en la liquidez de las empresas de ensamblaje de trimotos y venta de autopartes en la provincia de Sullana, Región Piura”.

Como se puede apreciar en lo encontrado, a nivel nacional son pocos los autores que hablan sobre la planificación financiera en la rentabilidad y liquidez de las empresas de transporte en el Perú, por ello llegamos al tema de investigación.

Sin la planificación financiera adecuada la empresa no puede saber si está tomando adecuadamente las decisiones de incrementando su rentabilidad. Se recomienda que la gerencia tome el asunto para poder sugerir decisiones adecuadas y favorables para la empresa.

Según (Tello, 2014, p.03) en su investigación “Planificación financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Comer S.A del distrito de Chepen en el año 2013” usando el tipo de estudio descriptivo. Se

pudo concluir que: con un adecuado uso de recursos financieros permite disminuir riesgos, tener mejores ingresos a la vez cumplir con sus obligaciones con clientes y proveedores permitiendo cumplir con las metas y objetivos trazados por el directorio.

Según (Balsa, 2013, p.04), en su tema de investigación “Efectos de la planificación financiera en la empresa de transportes el Rápido Chiclayo Perú. Periodo 2012” utilizando un diseño no experimental y un tipo de estudio descriptivo. Las empresas no disponen de una planificación financiera que abarque las variables del mercado como pueden ser: riesgo, interés y tipo de cambio de moneda. Lo único importante en la economía es por no contar con una planificación financiera, ocasionando que sus deudas aumenten cada vez más provocando una caída en su totalidad.

Según (Vereau, 2013, p. 04), en su investigación sobre “La planificación financiera en el capital de trabajo de la empresa 2F&A contratistas y transportes general S.R.L 2012” aplicando un diseño no experimental y un tipo de estudio descriptivo. Se concluye que:

La empresa no cuenta con los activos financieros para generar ganancias en el 2011 la empresa traspaso gran parte de sus activos lo cual era un punto débil para la organización, la gerencia sin planificación adecuada no puede tomar decisiones favorables para la situación económica financiera de la empresa.

(Guevara, 2010, p. 06), en su tesis “Plan Financiero como instrumento de gestión para mejorar la rentabilidad de la empresa de bordados computarizados H & M”. Para obtener el título profesional de contador público, evaluada en la Universidad Cesar Vallejo. Siguiendo el método de investigación Descriptiva – No experimental. Se menciona:

La organización no tuvo buenos ingresos los primeros años 2008 – 2009. Sus Ingresos presentaron un aumento de 9.14% en utilidad, la empresa se ve la necesidad de ascender el nivel de liquidez y rentabilidad debido a la demanda del mercado. En relación a los resultados obtenidos se ve obligada hacer una planificación financiera para incrementar su rentabilidad y cumplir con sus metas y objetivos trazados y la gerencia tome decisiones acertadas para la compañía para mejorar sus ingresos.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Planificación financiera

Técnica de investigación para dar soluciones de inversión o financieras, haciendo proyecciones posibles para cumplir con las metas, objetivos y toma de decisiones haciendo comparaciones con resultados obtenidos.

En el crecimiento económico, “se entiende por planificación como el proceso de establecer los objetivos y tomando el método más apropiado para lograr” (Weston, 2012, p.113).

Define que la planificación son proyecciones generales de una empresa que realizan proyecciones de ventas, para generar liquidez en la empresa para cumplir con la obligación financiera, con inversiones adecuadas y tasas de intereses que estén con la capacidad de generar utilidades en la empresa, cumpliendo con metas y objetivos propuestos por gerencia. (Griffin, R y Ebert, R. 2001).

Es verdad porque con una correcta planificación tanto en la inversión como el financiamiento, tendrán mejores alternativas para tomar decisiones correctas; así generar mejores ingresos en la diferente área don de la empresa así lo desea.

Planificación financiera forma de elaboración, documentos que emiten resultados de los actos como causa del plan bien definido y evalúan la

toma de decisiones que fueron definidas en el crecimiento de la empresa.

(Cibran y Prado, 2013, p.43).

Se define planificación financiera como técnica, que congrega a conjunto de métodos para constituir en la empresa predicciones futuras, metas económicas con proyecciones por conseguir, tomando como base la correcta planificación así lograr todos los objetivos propuestos.

1.3.1.1. Deuda.

Es un concepto que deriva del latín debita, lo que debe a alguien y cuyo significado hace referencia la obligación que tiene la persona u organismo de pagar, satisfacer o reintegrar algo generalmente dinero a otra. (Pérez & Gardey, 2014, p.64).

1.3.1.2. Riesgo y rendimiento.

“Los préstamos bancarios parecen como alternativa más baratos, después de impuestos, que las acciones de capital, pero el riesgo para la empresa prestataria es más elevado” (Apaza, 2012, p.541).

1.3.1.3. Ajustes de la estructura de capital.

Se define estructura de capital como alternativa para los empresarios saber. “cómo invertir en una empresa sus recursos, determinar los riesgos comerciales y como los hace sus financiamientos para determinar un riesgo financiero” (Lawrence & Chad, 2012, p. 283).

Para que las empresas puedan proveer riesgo financiero tienen que proponer nuevas alternativas con mejoras para que la estructura de capital pueda financiar sus activos con la combinación de capital deuda, y no ser afectada.

1.3.1.4. Instituciones y mercados financieros.

Las empresas para poder solventarse siempre necesitan préstamos de terceros y las entidades financieras tienen la facilidad de hacerlos. Primeramente, ver que entidades financieras tienen las

condiciones necesarias para poder adquirir, tasa de interés, tiempo adecuado. En los mercados de capitales o financieros, son fondos organizados por ahorristas y prestamistas que realizan transacciones y por última son colocaciones privadas, que estas facilitan el incremento de capital de trabajo. (Lawrence & Chad, 2012, p. 31 - 32).

1.3.1.5. Instituciones financieras

Son agentes que se convierten en entidades del crédito, recaudan los ahorros de la persona natural o jurídica y también del estado, para invertirlos. Luego las pagan con intereses por el dinero ahorrado (Lawrence & Chad, 2012, p. 314), así también las entidades captan servicios cuyo objetivo principal es canalizar el dinero de los ahorristas a sus clientes y son prestados a personas naturales, jurídicas para darlos uso o llamadas inversiones productivas, las instituciones públicas o privadas obteniendo intereses a cambio del dinero invertido.

1.3.1.6. Prestamos.

Según Apaza, (2006, p. 527) “nos menciona que el préstamo es una operación que consiste en entregar una cantidad de dinero por parte del prestamista al otro parte que viene hacer el prestatario, el cual se compromete devolver la cierta cantidad de dinero más los intereses obtenidos correspondientes en un determinado tiempo”.

Un préstamo bancario, es un arrendamiento crediticio que concede una entidad financiera o banco, es un contrato que realiza la persona natural o jurídica con la entidad bancaria. Al recibir el pedido por cuotas a plazos requeridos por el arrendador para poder hacer la devolución en tiempo determinado y con las condiciones requeridas por la entidad más los intereses generados por la operación crediticia.

1.3.1.7. Elementos básicos de políticas de planificación financiera.

Según (Weston, 2011. p, 121) las acciones que se requieren de la organización para adquirir nuevos activos dependerá de las posibilidades de una futura inversión que la organización escoja llevar a cabo en base a resultados obtenidos durante la gestión en tomar

decisiones de la alta gerencia en base a presupuestos para sí contribuir con su desarrollo organizacional.

1.3.1.8. La planificación de la empresa.

Es un método en donde la organización analiza la estabilidad financiera, situación actual que pasa la empresa para implantar un conjunto de planes, estrategias, programas y metas para alcanzar los resultados esperados por la empresa. De tal perspectiva al planificar tiene un rol importante en la organización, tomamos en cuenta las proyecciones en la toma de decisiones y acciones correctas que posteriormente se tendrá que realizar, proyectar, plantear y por ultimo ejecutar de manera tener un control adecuado para lograr los objetivos.

1.3.2. Situación Financiera.

“La situación económica está conformada por la rentabilidad y utilidades de la empresa mientras que la situación financiera se define como la capacidad para hacer frente a sus deudas u obligaciones, compuestas por la liquidez y el endeudamiento. (Távora 2013, p. 181-182)”.

La situación financiera evalúa la facilidad financiera o global de la empresa y se aproxima a las cuestiones relacionadas con la situación específica de los empleados. (Cibran y Prado, 2013 p.61).

Los gerentes financieros están en la obligación tener información adecuada en la toma de decisiones acertadas y proyecciones sobre las futuras acciones, los flujos de caja proyectados es una herramienta o indicador indispensable en información financiera de la empresa, la organización es saludable cuando tiene mayor control en los ingresos y egresos y cumple con todos su obligaciones o compromisos de pago, en los estados financieros se vinculan el mayor índice de liquidez, en ambos lados la rentabilidad es igual a la solvencia. (Stephen, 2012 p.94).

1.3.3. Situación Económica

“La situación económica es un diagnóstico que se pretende conocer la función que tiene la empresa acerca de su gestión económica, si una empresa desarrolla o no la actividad viable, independientemente del sistema de financiación que aplica. (Cibrán y Pardo 2013 p.59)”.

Sirve cuantitativamente como método de evaluación, en lo económico financiero, en los distintos que está relacionado en lo interior y exterior de la economía.

1.3.4. Ratios Financieros

Llamados también indicadores financieros o divisiones que nos facilitan hacer comparaciones de los estados para hacer un completo análisis del estado actual de la empresa, con el propósito de poder tomar decisiones favorables para la compañía. (Flores, 2013 p.93).

1.3.4.1. Importancia.

Las razones financieras son estados financieros muy importantes para la apreciación de fortalezas y debilidades de la empresa, permite hacer una comparación con el estado de liquidez que tiene la empresa, el nivel de apalancamiento o endeudamiento a corto, largo, mediano plazo y su nivel de rentabilidad.

“Si se hace un adecuado uso de las razones financieras, no establecen con las debilidades con las que se encuentra la empresa, para que cuando haya un problema la gerencia tome decisiones adecuadas para solucionarlo. (Gitman 2015 p. 93).”

1.3.4.2. Clasificación.

1.3.4.2.1. Ratios de Liquidez.

Miden en forma aproximada la disponibilidad general de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto, mediano, largo plazo. (Tanaka 2014. p. 320).

Liquidez corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Prueba acida = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Capital de trabajo = Activo corriente – Pasivo corrté.

1.3.4.2.2. Ratios de Rentabilidad.

Es la capacidad con la que cuenta una empresa para que tenga utilidades y pueda solventarse sus costos y los gastos que tienen los funcionarios de la empresa

Rentabilidad neta = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$

Rendimiento sobre la inversión ROA = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$

Rendimiento sobre el patrimonio ROE = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$

1.3.4.2.3. Ratios de Solvencia.

Mide de forma general la capacidad de pago que tiene la compañía tanto a corto, mediano, largo plazo.

“Para que una empresa cuente con solvencia debe estar capacitada para liquidar los pasivos contraídos al vencimiento de los mismos y demostrar también que podrá seguir su trayectoria normal que pueda conservar dicha situación en el futuro. (Gitman 2014, p.305).”

Razón de endeudamiento = $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$

Razón de endeudamiento patrimonial = $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$

Ratio de calidad de deuda = $\frac{\text{Activo total}}{\text{Patrimonio}}$

1.4. Formulación del problema

¿Cuál es la incidencia de la planificación financiera para la adquisición de un activo fijo, en la situación económica financiera de la Empresa de Transporte Joyas s.a.c de la ciudad de Trujillo año - 2018?

1.5. Justificación del Estudio

Según los criterios de Hernández, Fernández y Baptista (2010, p. 40 – 41).

- ✓ **Conveniencia.** El proyecto de investigación sirve para aquellas empresas que tienen adquisiciones y falta de liquidez, servirá para ayudarlas a solventar, analizando la situación económica y financiera de la empresa y así evitar el sobre – endeudamiento.
- ✓ **Relevancia social.** El proyecto de investigación está dirigida a la empresa para que tenga información y conocimiento hasta donde pueden adquirir financiamientos accesibles, para ello utilizar las ratios financieras aplicados en la situación financiera y la gerencia tome decisiones con el nivel del endeudamiento de la empresa.
- ✓ **Implicaciones teóricas.** Los resultados que obtendremos ayudaran a la empresa a tomar decisiones correctas para el buen funcionamiento y llevar un informe detallado de los ingresos, para saber hasta dónde puede adquirir un préstamo y facilitarlo en la devolución del préstamo.
- ✓ **Implicaciones prácticas.** El presente proyecto de investigación ayuda a resolver los inconvenientes que tiene la empresa de transportes con falta de información, no saben el nivel de deuda que los afecta las entidades financieras, el cual llevan a endeudarse por falta de planificación y es allí donde la organización tiene probabilidad de sobre endeudarse.
- ✓ **Utilidad metodológica.** El presente proyecto de investigación tiene como finalidad de aplicar la documentación adecuada para la empresa en adquisiciones financieras. En la cual tiene como finalidad a la administración tomar precauciones y hacer el uso adecuado del financiamiento.

1.6. Hipótesis.

La planificación financiera para la adquisición de un activo fijo incide positivamente en la situación económica financiera de la empresa de transporte Joyas S.A.C de la ciudad de Trujillo – año 2018.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general.

Demostrar que la planificación financiera para la adquisición de un activo fijo incide positivamente en la situación económica financiera de la empresa de transporte Joyas S.A.C año 2018.

1.7.2. Objetivos específicos.

- Analizar situación económica de la empresa de transportes Joyas S.A.C en la ciudad de Trujillo año 2016.
- Describir la situación financiera actual de la empresa de transporte Joyas S.A.C en la ciudad de Trujillo año 2017.
- Proponer una planificación financiera para la adquisición del activo fijo para mejorar la situación económica financiera de la empresa de transportes Joyas S.A.C.

MÉTODO

II. MÉTODO

2.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es descriptivo.

2.2. Diseño de investigación

El diseño es descriptivo, las variables analizadas no fueron alteradas, ni se modifican los datos obtenidos, mostrándolo tal y como se encuentra en el texto natural de la empresa de carácter transversal porque dicha investigación se desarrolla sin cambiar las variables dependiente e independiente, los fenómenos se observan, así como se obtiene y recopila los datos de periodos anteriores. Y analizar los estados de situación financiera de la compañía.

2.3. Variables, Operacionalización

2.3.1. Variables.

✓ **Independiente.**

Planificación financiera

✓ **Dependiente.**

Situación económica - Financiera.

2.3.2. Operacionalización de variables.

Tabla Nª 1

El endeudamiento y situación económica financiera.

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
Planificación Financiera (Independiente)	Es una técnica de investigación para dar soluciones de inversión o financieras, haciendo proyecciones posibles para cumplir con metas, objetivos y toma de decisiones establecidas por la gerencia, haciendo comparaciones con los resultados obtenidos. (Weston, 2012, p.113)	La variable se medirá mediante análisis documental, Entrevista.	Endeudamiento	Ventas. Margen de utilidad bruta. Liquidez de la empresa. Margen de la utilidad operativa. Inversiones. Financiamiento.	Nominal

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Situación económica y financiera (Dependent e)	La situación económica está conformada por la rentabilidad y utilidades de la empresa. Mientras que la situación financiera se define como la capacidad para hacer frente a sus deudas u obligaciones compuestas de liquidez, endeudamiento (Távora. p, 181 – 182)	La variable se midió mediante análisis documentarios, entrevista, Aplicación de ratios.	Ratios de Liquidez	Activo corriente / pasivo corriente	Razón
				Act. Corriente – inventarios / pasivo corriente.	
			Activo corriente – pasivo corriente.		
			Pasivo total / activo total		
			Ratios de solvencia	Pasivo total / patrimonio	
			Ratios de rentabilidad	Utilidad neta / Ventas netas Utilidad neta / Activo total Utilidad neta / Patrimonio Activo total / Patrimonio	

2.4. Población y muestra.

2.4.1. Población.

La población para la investigación estará conformada por La Empresa de transporte Joyas S.A.C año 2016.

2.4.2. Muestra.

La muestra para la investigación estará conformada por La Empresa de transporte Joyas S.A.C año 2016.

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

2.5.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Para lograr el objetivo con el trabajo de investigación, se utilizarán los siguientes instrumentos en la información o técnicas en la Empresa de transporte Joyas S.A.C año 2016.

Técnicas.	Instrumentos.
✓ Análisis Documental.	✓ Guía de Entrevista. ✓ Documentos

✓ Instrumento: Guía de entrevista.

Es un instrumento preciso que nos ayuda a evaluar el manejo y aplicación de la planificación financiera en la situación económica y financiera de la Empresa de Transportes Joyas S.A.C.

✓ Técnica: Análisis Documental.

Es un método por el cual permite recolectar información evidente por medio de los métodos de comparación, muestreo y análisis documentario como: Estados Financieros, presupuestos, registros de gastos e ingresos de cada uno de las empresas planificadas.

- ✓ Instrumento: Documentos.

Instrumento que proporciona la información física de documentos y análisis de todos los documentos de información recolectados de la empresa.

2.6. Métodos de análisis de datos.

Los datos obtenidos de forma estructurada y conforme a las tablas y gráficos, usando Microsoft Excel y Microsoft office Word para dar análisis completo y entendido con la finalidad de proponer, solucionar el problema de investigación, para ello se analiza la situación económica actual de la empresa donde realizaremos proyecciones de acuerdo a la necesidad de planificación financiera de la empresa y cumplir con las metas y objetivos planteados en la investigación.

2.7. Aspectos éticos

Tomando en cuenta las consideraciones éticas, la investigación se viene desarrollando y cumpliendo las leyes, todos los datos que se presentan en el desarrollo serán por el personal administrativo y miembros del directorio, para brindar toda la información con absoluta confiabilidad, transparentes y que garantizan total autenticidad; además el trabajo que estamos desarrollado está en base a trabajos previos y todos los conocimientos adquiridos por las casa de estudios, respetando las normas APA establecidas. La Empresa de Transporte Joyas S.A.C se verá beneficiada con el estudio del proyecto de investigación que se está realizando. También será de gran utilidad para las investigaciones futuras.

RESULTADOS

III. RESULTADOS

Para la aplicación de las técnicas e instrumentos y recolección de datos, se permite la obtención de la información necesaria para poder conocer y analizar la situación en la que se encuentra la empresa en la actualidad y poder cumplir con todos los objetivos planteados en la presente investigación.

3.1. Generalidades de la Empresa

Razón Social : Empresa de Transportes Joyas S.A.C
RUC : 20477604294
Dirección : Av. Teodoro Valcárcel N° 777 Dpto. 2
(Urb. Primavera) - La Libertad – Trujillo.

3.1.1. Reseña Histórica:

La empresa de Transportes Joyas S.A.C, fue creada el 18 de febrero del 2012 con los socios hermanos Ramos Escobedo Santos, Ramos Escobedo Vicenta, con la finalidad de brindar servicio de transporte por carretera, siendo una de las empresas líderes en el departamento de la Libertad, por la alta demanda de los clientes la empresa se consolida en el servicio de carga vía terrestre.

Fue inscrita en la Notaria Guerra Salas, Guillermo con un capital social de 15,000 el 50% efectivo y el 50% aportaciones inmuebles y maquinaria.

La empresa de Transportes Joyas S.A.C, tiene como objetivo ser una empresa reconocida en la región.

3.1.2. MISION:

Brindar servicios eficaces y eficientes a todos sus clientes y públicos en general para lograrlo, la empresa cuenta con personal capacitado en el área, con amplia experiencia en el rubro de transporte en la región.

3.1.3. VISIÓN:

Ser líder en el servicio de trasportes en la región, brindando todos los servicios necesarios para la satisfacción de los clientes que es la base fundamental de la empresa generando mejor rentabilidad usando los recursos humanos y tecnológicos para un excelente desempeño en las actividades.

3.2. Analizar la Situación Económica de la Empresa de Transportes Joyas S.A.C año 2016.

Tabla 3.1

Análisis Horizontal del Estado de Resultados Integral

EMPRESA DE TRANSPORTES JOYAS S.A.C
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 2016
Expresado en nuevos soles

	2016	%
Ventas Netas (ingresos operacionales)	1.404.284,00	100%
Costo de ventas	(1.220.649,00)	87%
Resultado Bruto	183.635,00	13%
Gastos de Administración	(32.355,00)	3%
Resultado de Operación	151.280,00	11%
Gastos Financieros	(92120,00)	7%
Ingresos Financieros gravados	17,203.00	1%
Otros Ingresos gravados	4,356.00	3%
Enajenación de valores y bienes del activo fijo	27.805,00	2%
Resultados antes de Participaciones	108.524,00	7%
Resultado Antes de Interés e Impuestos.	108.524,00	7%
Impuesto a la renta	32,557.00	2%
Utilidad Neta del Ejercicio	75,966.00	5%

Nota:

Se ha realizado su determinado análisis vertical y horizontal del estado de resultados de los periodos 2016, donde se obtuvo los resultados siguientes de cada partida de cuentas las cuales son:

Las ventas de la empresa para el año 2016 fueron de 1, 245,326.00 que representan el 100%.

El costo de ventas para el año 2016 representó el 87%, la empresa tiene que minimizar costos para poder mantener con resultados positivos.

El gasto de administración para el año 2016 representa el 3%, la empresa tiene que Disminuir los gastos de administración.

Los gastos financieros para el año 2016 tienen como representación de 7%, con los ingresos financieros la empresa tiene gastos financieros por pagar.

Los ingresos financieros gravados para el 2016 con una representación del 2%.

Los otros ingresos gravados para el año 2016 representan el 3%.

El impuesto a la Renta para el 2016 es el 2%.

La utilidad del ejercicio para el año 2016 represento el 5%, la empresa tiene liquidez para poder asumir inversiones a largo plazo.

Tabla 3.2

*Entrevista al Gerente, realizada en la empresa de transportes de carga
Joyas S.A.C.*

Nº	Ítem	Respuesta	Comentario	Anexo
1.	¿Cuál es el proceso de planificación que sigue la empresa de transporte Joyas S.A.C? establece metas, proyecciones o presupuestos	En la actualidad la empresa no cuenta con un proceso de Planificación. Nuestras Metas, proyecciones y presupuestos no son establecidos correctamente.	En la encuesta se puede apreciar que la empresa no cuenta con un proceso de planificación financiera adecuada para desarrollar sus actividades. (tabla 3.2)	Anexo 1
2.	¿Existe un plan estratégico donde se registran las metas, objetivos?	Si lo tenemos, pero de manera no muy clara, es por ello que nos lleva a tomar malas decisiones, es así que no podemos obtener los resultados y las metas no son muy claras.	La empresa no cuenta con un plan estratégico bien establecido, por ello que las metas y objetivos propuestos no se logran, es allí donde no obtienen los resultados propuestos. (tabla 3.2)	
3.	¿Cómo analizan y toman decisiones en las diferentes áreas de su empresa?	El análisis es el fundamento de la empresa en la toma de decisiones, la empresa al tomar decisiones en las diferentes áreas, evalúa área por área y luego toma decisiones acertadas para el buen funcionamiento.	Un buen análisis en la toma de decisiones de la empresa ayuda al lograr los objetivos a todas las áreas de la empresa. (tabla3.2)	
4.	¿Su empresa cuenta con liquidez?	La empresa en el año 2016 tuvo mucha liquidez es por ello que lo muestra en los estados de situación financiera, a	Los estados de situación financiera lo muestran que la empresa tuvo pérdidas	

		comparación con el año 2017 que tuvimos poca liquidez, por incrementar el activos.	en el año 2017. A comparación con el año 2016 que tuvo rentabilidad. (Tabla 3.5)
5.	¿Su empresa cuenta con la capacidad de cancelar sus obligaciones sin depender de sus ingresos operacionales	La empresa no cuenta con la capacidad para cancelar todas sus obligaciones tiene que depender de otros ingresos, que también lo necesita para cumplir con sus obligaciones financieras.	La empresa de transporte Joyas SAC, no tiene otros ingresos operacionales. No tienen la capacidad de cancelar todas sus obligaciones depende de otros ingresos operacionales. Por ello que necesita la planificación financiera. (Tabla 3.9)
6.	¿Conoce usted la rentabilidad de los activos de la empresa del año 2017?	No, queremos implementar más activos para el próximo año y así mejorar nuestra rentabilidad	La empresa por falta de planificación financiera desconoce la rentabilidad de los activos, es por ello que le estamos proponiendo una planificación financiera adecuada para lograr sus objetivos. (tabla 3.9)
7.	¿Conoce la estructura de Capital de la empresa Joyas S.A.C año 2017?	No, nuestra empresa está Últimamente invirtiendo en activos para mejorar nuestra estructura de capital.	La empresa tiene deficiencias en la estructura de capital con una adecuada planificación lograra conocer su estructura de capital. (tabla 3.8)
8.	¿Conoce usted el rendimiento que obtiene los accionistas de los fondos invertidos?	No, porque es una empresa en proceso de reestructuración y no podemos ver el rendimiento de los activos invertidos.	Por escasa planificación muchas empresas están que pierden la dirección obtenida en las acciones que les corresponden. (tabla 3.8)

<p>9. ¿Estaría su empresa en sobre endeudarse en los próximos 5 años?</p>	<p>En la actualidad tenemos un arrendamiento financiero del Scotiabank y estamos cumpliendo con nuestra obligación financiera correctamente, terminamos de con el BCP el año anterior y tenemos un crédito pre aprobado de la misma entidad.</p>	<p>La empresa de transportes Joyas SAC, tiene record crediticio con las entidades financieras no tendría inconveniente sobre endeudarse en los próximos 5 años. (table3.6)</p>
<p>10. ¿Su empresa tiene políticas para fijarse el límite de endeudamiento?</p>	<p>La empresa no tiene políticas establecidas sobre el límite de endeudamiento, solamente tenemos, record crediticio con las entidades financieras que confían en nuestra empresa y nosotros cumplimos con las obligaciones financieras que nos otorgan las entidades.</p>	<p>La empresa tiene línea de crédito con la entidad financiera, la empresa es una empresa confiable, cumple con sus obligaciones financieras, actualmente tiene una línea de crédito pre aprobada del BCP. Contablemente la empresa tiene la capacidad de no exceder el endeudarse hasta el 50%. (tabla 3.6)</p>

Nota: Se puede observar en la (tabla 3.2) en la entrevista al Gerente General de la Empresa de Transportes Joyas S A.C, se llegó al resultado de una entrevista, la empresa tiene dificultades para lograr sus metas, no tiene planificación y no puede tomar decisiones.

3.3. Describir la Situación Económica Financiera de la Empresa de Transportes Joyas S.A.C año 2017.

Tabla 3.3

Análisis Vertical, Horizontal del Estado de Situación Financiera

EMPRESA DE TRANSPORTES JOYAS S.A.C

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2016 – 2017

Expresado en nuevos soles

ACTIVO	2017	%	2016	%	17-16	%
ACTIVO CORRIENTE						
Activo y Equivalente de Efectivo.	63,354.00	3 %	292.931,00	11 %	-229,574.00	78 %
Cuentas por Cobrar Comer. Terc.	11,607.00	1 %	579.999,00	21 %	-568,392.00	98 %
Otros Activos Corrientes,	15.00	0 %	0.00	0 %	15.00	0 %
Gastos Pagados por Anticipado	0.00	0 %	74,070.00	3 %	74,070.00	3 %
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	74,976.00	4 %	947.000,00	34 %	-872,024.00	92 %
ACTIVO NO CORRIENTE						
Deprec. Inm. (Neto de depreciación acumulada) arrendamiento Financiero	(1,059,022.00)	-55%	(130.751.00)	-5 %	-928,271.00	71 %
Inmuebles, Maquin. y Equipo (neto de depreciación acumulada)	1,142,171.00	60%	1.304.118,00	47 %	-161,947.00	-12 %
Activos adquiridos (arrendamiento financieros)	1,602,274.00	84%	609,924.00	22 %	992,350.00	16 %
Activo Diferidos	51,718.00	3 %	21,481,00	1 %	30,037.00	14 %
Otros Activos no Corrientes	103,457.00	5 %	2,993.00	1 %	100,464.00	34 %
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,840,598,00	96%	1.834.703,00	66 %	5,895.00	0.3 %
TOTAL ACTIVO	1,915,574.00	100%	2.781.703,00	100%	-866,129.00	-31 %

PASIVO Y PATRIMONIO	2017	%	2016	%	17-16	%
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	294,286.00	5%	230.872,00	8 %	63,414.00	27 %
Tributos por Pagar	18,791.00	1%	12.860,00	0.5%	5,931.00	46 %
Otras Cuentas por Pagar, Diversas Terceros	0.00	0%	483.458,00	17 %	483.458.00	0 %
TOTAL PASIVO CORRIENTE	313,077.00	16%	727.190,00	26 %	-414,113.00	57 %
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	719,171.00	38%	474.925,00	17 %	244,246.00	51 %
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	719,171.00	38%	474.925,00	17 %	244,246.00	51 %
TOTAL PASIVO	1,032,248.00	54%	1.202.115,00	43 %	-169867.00	-14 %
PATRIMONIO NETO						
Capital	172.572,00	9 %	1.471.064,00	53 %	-1298,492.00	88 %
Capital Adicional Positivo	544,527.00	28 %	0.00	0.0%	544,527.00	0 %
Result. Acum. Positivos	46,625.00	2 %	0.00	0.0%	46,625.00	0 %
Resultado del Ejercicio	119,602.00	6 %	108.524,00	4 %	11,078.00	10 %
TOTAL PATRIMONIO NETO	883,326.00	46%	1.579.588,00	57 %	-696,262.00	-44 %
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,915,574.00	100%	2.781.703,00	100%	-866,129.00	-31 %

Nota: En la Tabla 3.2

Se puede apreciar que la cuenta efectivo y equivalente de efectivo en el año 2016 corresponde al 11% de los activos a comparación del año 2017 que representa el 3% lo que demuestra que hay una disminución de 8%, en caja, por los sobregiros bancarios de existir, se muestra el saldo de obligaciones financieras en el pasivo corriente. Se obtuvo una variación absoluta de -229,574.00 con una variación relativa de 78%.

La cuenta por cobrar Comerciales para el año 2016 es representada del 21% de los activos financieros posteriormente se mide por su costo amortizado por el método de tasa de interés efectiva menos por la estimación del deterioro, excepto de los préstamos a comparación del año 2017 del 1%, con diferencia del 20%. Con una variación absoluta de -568,392.00, se obtiene una variación relativa de 98%, la empresa no tiene cuentas por cobrar excesivas así lo demuestra el estado de situación financiera.

La cuenta de gastos pagados por anticipado para el año 2016 es del 0%, en el periodo 2017 es de 3% lo que indica que la empresa tiene gasto para poder ser usado el siguiente periodo.

La cuenta Inmueble maquinaria y equipo en el año 2016 es representada del 47%, para el año 2017 es del 60%, indicando que hubo un aumento del 13% debido al aumento de la maquinaria que obtuvo la empresa que se representan el costo menos la depreciación acumulada. Obteniendo así una variación absoluta de 161,947.00 teniendo una variación relativa de 12%.

La cuenta de depreciación en el periodo de 2016 representa el 5% de los activos, en el 2017 representa el 55% debido a la compra de activos que realizó la empresa obteniendo una variación absoluta de 928,271.00 y una relativa del 71% en la depreciación de los activos.

Los activos adquiridos en arrendamiento financiero para el año 2016 son del 22% para el año 2017 84% debido a la adquisición de arrendamiento financiero con un aumento de 62% debido a la adquisición de unidades de transporte. Obteniendo una variación absoluta s/. 992,350.00 y una relativa de 16%.

La cuenta de activo diferido, para el 2016 es el 1%, para el 2017 representa el 3%, a si mismo hubo un aumento del 2% con una variación absoluta de s/. 30,037.00 y una relativa del 14% para ser utilizados en forma anticipada en el futuro.

Los otros activos no corrientes para el año 2016 representan el 1%, para el 2017 con una representación de 5% con una variación absoluta de 100,464.00 y una relativa de 34%. La empresa tiene activos inmovilizados por ello le aremos una planificación para que rote los activos o invierta.

En cuentas por pagar la empresa en el año 2016 tiene el 8%, para el año 2017 representa el 1% aumentaron en 0.5% con una variación absoluta de s/. 5,931.00 y una relativa del 46%. Se debe por el incremento de activo en arrendamiento financiero.

La cuenta de tributos por pagar para el año 2016 es del 0.5% del pasivo de la empresa, en el 2017 que fue de 4%, la empresa redujo sus tributos en un 2%. Obteniendo una variación absoluta de 5,931.00 y una variación relativa de 46%.

La cuenta otras cuentas por pagar Diversas para el 2016 representa el 17% del pasivo, en comparación del 2017 que fue del 0% nos muestra una variación absoluta de 483,458.00 y una relativa del 0%.

La cuenta de obligaciones financieras para el año 2016 represento el 17% y en el 2017 tiene representada del 38%, que indica hubo un incremento del 21% con una variación estándar de 244,246.00 y la variación absoluta de 51% por las obligaciones que tiene con la entidad financiera.

La cuenta Capital en el año 2016 con representación del 53% del patrimonio, para el 2017 está representada del 9% con una disminución del -45% del capital, con una variación absoluta del s/. -1, 298,492.00 y la variación relativa del 88%, por los casos de devoluciones voluntarias a los socios, condonaciones, compensaciones de pérdidas.

La cuenta de Resultados positivos para el año 2016 fue de 0.00% del patrimonio, para el año 2017 fue de 28% del patrimonio. Obteniendo una variación absoluta de 544,527.00 y la variación relativa del 0.00%. Para ser utilizados y subsanar falta de dinero para algunas operaciones o capitalización de acreedores.

La cuenta de Resultados Acumulados representa para el año 2016 del 0.00% del patrimonio, con respecto al 2017 que fue de un 2% obteniendo una variación absoluta de s/. 46,625.00 y una variación relativa 0.00%. Representado las utilidades no distribuidas, pérdidas acumuladas sobre accionistas, socios.

La cuenta de resultados de Ejercicio representa para el año 2016 del 4% y el 2017 representado el 6%, con un aumento del 2%. Obteniendo una variación absoluta de s/. 11,078.00 y la variación relativa del 10%. Que es el resultado o diferencias entre ingresos y gastos.

Tabla 3.4

Análisis Vertical, Horizontal del Estado de Resultados Integral

EMPRESA DE TRANSPORTES JOYAS S.A.C

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 2016 – 2017

Expresado en nuevos soles

	2017	%	2016	%	2017- 2016	%
Ventas Netas (Ingre. Operac)	2,649,610.00	100%	1.404.284,00	100%	1,245,326.00	89%
Ventas Netas	2,649,610.00	100%	1,404,284.00	100%	1,245,326.00	89%
Costo de ventas	(2,319,903.00)	88 %	(1.220.649,00)	-87%	1,099,254.00	90%
Resultado Bruto	329,707.00	12 %	183.635,00	13%	146,072.00	80%
Gastos Ventas	(27,647.00)	1 %	0.00	0.0%	27,647.00	0%
Gastos de Administración	(161,294.00)	4 %	(32.355,00)	3%	128,939.00	4%
Resultado de Operación	191.473.00	-5%	151.280,00	11%	40,193.00	27%
Gastos Financieros	(98,478.00)	4%	(92,120.00)	7%	6,358.00	7%
Ingresos Financieros gravados	26,594.00	4%	17,203.00	2%	9,391.00	55%
Otros Ingresos gravados	13.00	5%	4,356.00	3%	-4,343.00	-99%
Enajenación de valores y bienes del activo fijo	0.00	0%	27.805,00	0%	27,805.00	0%
Resultados antes de Participaciones	119,602.00	4%	108.524,00	7%	11,078.00	10%
Resultado Antes de Interés e Impuestos.	119,602.00	4%	108.524,00	7%	11,078.00	10%
Impuesto a la renta	35.881.00	1%	32,557.00	2%	3,324.00	10%
Utilidad Neta del Ejercicio	83,721.00	3%	75,966.00	5%	7,755.00	10%

Nota:

Se ha realizado su determinado análisis vertical y horizontal del estado de resultados de los periodos 2016 - 2017, donde se obtuvo los resultados siguientes de cada partida de cuentas las cuales son:

Las ventas de la empresa para el año 2016 fueron del 100%, para el año 2017 con ninguna variación. Obteniendo una variación absoluta de 1, 245,326.00 y una variación relativa de 89%.

El costo de ventas para el año 2016 representó el 87%, el periodo 2017 88% con una variación de 1% del costo de ventas. Obteniendo una variación absoluta de s/. 1, 099,254.00 y la variación relativa de 90%.

El gasto de Ventas para el 2016 no tiene gastos de ventas, para el 2017 representa el 1%, con una variación absoluta de 27,642.00 y una relativa de 0.00%.

El gasto de administración para el año 2016 representa el 3% y para el 2017 representa el 4%. Obteniendo un aumento de 1%, con una variación absoluta de 128,939.00 y la variación relativa de 4%.

Los gastos financieros para el año 2016 tienen como representación de 7% el 2017 representa el 4% teniendo una disminución de 3%, quiere decir que está cumpliendo con los gastos financieros, con una variación absoluta de 6,358.00, luego una variación relativa de 7%.

Los ingresos financieros gravados para el 2016 tiene una representación de 2%, para el 2017 tiene una representación de 4% tienen un aumento del 2%, con una variación absoluta de 9,391.00 luego la variación relativa del 55%.

Los otros ingresos gravados para el año 2016 representa el 3% para el 2017 representa el 5% con aumento el 2%, con una variación absoluta de 4,343.00 y una variación relativa de 99%.

El impuesto a la Renta del 2016 es el 2%, para el 2017 es 1%, con una variación del 1%, obteniendo una variación absoluta de 3,324.00 y la variación estándar de 10%.

La utilidad del ejercicio para el año 2016 represento el 5%, para el 2017 tiene una representación de 3% con una variación del 2%, así mismo con una variación absoluta de 7,755.00, de igual forma con la relativa de 10%.

Tabla 3.5

Empresa de Transportes Joyas s.a.c

Ratio de Liquidez

<i>Liquidez</i>	2017	2016	<i>INTERPRETACION</i>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u> <u>PASIVO CORRIENTE</u>	0.24	1.30	Para el año 2017, por cada s/ 1.00 de deuda a corto plazo, la empresa cuenta únicamente con 0.24 céntimos para cumplir sus deudas a corto plazo.

Nota: Se puede analizar en el ratio de liquidez que la empresa a disminuido su liquidez, a comparación del año 2016.

Tabla 3.6

Empresa de Transportes Joyas s.a.c

Ratio de Solvencia.

<i>APALANCAMIENTO FINANCIERO</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>INTERPRETACION</i>
<u>PASIVO TOTAL</u> <u>ACTIVO TOTAL</u>	0.54	0.43	Para el año 2016 el total de pasivos corresponde a un 43% de los activos, para el 2017 del 54%; esto quiere decir que la empresa en ambos años conto con la capacidad de cubrir todas sus deudas utilizando sus activos.
<u>PASIVO TOTAL</u> <u>PATRIMONIO</u>	1.17	0.76	La empresa tiene comprometido su capital en el año 2016 en un 76% y el año 2017 con un 117%, esto quiere decir que el año 2017 la empresa no hubiese podido cubrir sus deudas con su patrimonio.

Nota: Se puede observar que en general en ambos años la empresa, gozo de una buena solvencia.

Tabla 3.7

Empresa de Transportes Joyas s.a.c

Ratio de Rentabilidad.

<i>Rentabilidad</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>INTERPRETACION</i>
<u>UTILIDAD NETA</u> <u>VENTAS NETAS</u>	0.3	0.5	Por cada S/ 1.00 de ventas, se obtiene 3 céntimos de ganancia en el año 2017. A diferencia del 2016 que fue de 5 céntimos.
<u>UTILIDAD NETA</u> <u>ACTIVO TOTAL</u>	0.06	0.04	Por cada S/ 1.00 invertidos en sus activos tiene el 4% de rentabilidad en el año 2016, En el año 2017 por cada s/. 1.00 invertidos tiene 6% de rentabilidad.
(ROE) <u>UTILIDAD NETA</u> <u>PATRIMONIO</u>	0.14	0.07	Por cada S/. 1.00 aportado por los socios se obtiene 7 céntimos de ganancia en el año 2016, para el 2017 por cada S/. 1.00 aportado por los socios obtiene 14 céntimos de ganancia.

Nota: Se puede observar que en ambos años la empresa obtuvo poco margen de rentabilidad, pero aun así pudo cubrir con sus obligaciones.

3.4. Incidencia de la planificación financiera para la adquisición de un activo fijo en la situación económica financiera en la empresa de transportes Joyas SAC.

Tabla 3.8

Del objetivo general se puede mencionar que la planificación financiera incide positivamente en la situación económica y financiera lo muestra:

Flujo de Caja del año 2017 con pago de alquiler mensual del local de la empresa de transportes Joyas SAC.

EMPRESA DE TRANSPORTE JOYAS S.A.C.

FLUJO DE CAJA DE ENERO 2018 A DICIEMBRE DEL 2018

	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	AÑO
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	1
- SALDO INICIAL	6976,78	-2913,16	36417,75	71794,05	101745,83	136387,35	171752,30	210199,67	243918,80	286071,91	325856,07	365729,04	6976,78
INGRESOS :													
- Ingresos por Ventas:	234729,14	284118,04	256021,06	214293,90	250368,86	255933,74	279644,66	243273,52	308396,54	290173,80	290887,70	297522,84	297522,84
TOTAL INGRESOS	234729,14	284118,04	256021,06	214293,90	250368,86	255933,74	279644,66	243273,52	308396,54	290173,80	290887,70	297522,84	3205363,80
EGRESOS :													
COSTO DEL SERVICIO	204214,35	247182,69	222738,32	186435,69	217820,91	222662,35	243290,85	211647,96	268304,99	252451,21	253072,30	258844,87	2788666,51
GASTOS DE VENTA	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	27647,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	161294,00
TRIBUTOS POR PAGAR	3029,00	3490,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3824,00	3824,00	3828,00	3311,00	44058,00
TOTAL EGRESOS	222988,44	266417,78	242275,41	205972,78	237357,99	242199,44	262827,94	231185,05	287874,07	272020,29	272645,38	277900,95	3021665,51
FLUJO DE CAJA ECONOMICO	11740,70	17700,26	13745,65	8321,12	13010,87	13734,30	16816,72	12088,47	20522,47	18153,51	18242,32	19621,89	183698,29
FINANCIAMIENTO TOTAL:													
CUOTAS LEASING VEHICULAR	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	57135,00
CUOTAS DE ARRENDAMIENTO	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	110400,00
CUOTAS NUEVO LEASING 01	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	92032,80
TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	259567,80
FLUJO DE CAJA FINANCIERO	-9889,95	39330,91	35376,30	29951,77	34641,52	35364,95	38447,37	33719,12	42153,12	39784,16	39872,97	41252,54	400004,79
SALDO FINAL	-2913,16	36417,75	71794,05	101745,83	136387,35	171752,30	210199,67	243918,80	286071,91	325856,07	365729,04	406981,58	406981,58
INDICE DE COBERTURA		0,96	1,06	1,11	1,39	1,68	1,71	1,76	1,79	1,94	2,01	2,13	2,13

Tabla 3.9 Flujo de Caja del año 2017 con pago de leasing de la empresa de transportes Joyas SAC.

EMPRESA DE TRANSPORTE JOYAS S.A.C.														
FLUJO DE CAJA CON LEASING, DE ENERO 2018 A DICIEMBRE DEL 2018														
MESES/AÑOS	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	AÑO	
	0	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
		2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	1
- SALDO INICIAL	0	7674,46	34897,30	68721,74	135810,46	159348,05	188044,36	217536,45	250419,21	278100,89	315063,16	349419,58	383874,09	7674,46
INGRESOS :														
- Ingresos por Ventas:		258202,05	312529,84	570731,90	235723,29	275405,75	281527,11	307609,13	267600,87	339236,19	319191,18	319976,47	327275,12	3815008,91
TOTAL INGRESOS		258202,05	312529,84	570731,90	235723,29	275405,75	281527,11	307609,13	267600,87	339236,19	319191,18	319976,47	327275,12	3815008,91
EGRESOS :														
COSTO DEL SERVICIO		224635,79	271900,96	496536,75	205079,26	239603,00	244928,59	267619,94	232812,76	295135,49	277696,33	278379,53	284729,36	3319057,75
GASTOS DE VENTA		2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	27647,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS		13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	161294,00
TRIBUTOS POR PAGAR		3029,00	3490,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3824,00	3824,00	3828,00	3311,00	44058,00
TOTAL EGRESOS		243409,87	291136,05	516073,83	224616,35	259140,08	264465,67	287157,02	252349,84	314704,57	297265,41	297952,61	303785,44	3552056,75
FLUJO DE CAJA ECONOMICO		14792,18	21393,80	54658,06	11106,94	16265,66	17061,44	20452,10	15251,03	24531,62	21925,77	22023,86	23489,68	262952,16
FINANCIAMIENTO TOTAL:														
CUOTAS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CUOTAS LEASING VEHICULAR		4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	57135,00
CUOTAS NUEVO LEASING 01		7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	92032,80
TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA		12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	149167,80
FLUJO DE CAJA FINANCIERO		27222,83	33824,45	67088,71	23537,59	28696,31	29492,09	32882,75	27681,68	36962,27	34356,42	34454,51	35920,33	412119,96
SALDO FINAL		34897,30	68721,74	135810,46	159348,05	188044,36	217536,45	250419,21	278100,89	315063,16	349419,58	383874,09	419794,42	419794,42
INDICE DE COBERTURA			1,56	1,66	1,71	1,89	1,98	2,01	2,16	2,21	2,24	2,79	3,13	3,13

Tabla 3.10

Comparación de saldos finales e índices de cobertura de los flujos de caja, con el alquiler del local y el leasing financiero de la empresa de transportes joyas.

Saldos finales leasing	419794.42
Saldos finales alquiler	406981.58
Diferencia	12812.84
Indice de cobertura leasing	3.13
Indice de cobertura alquiler	2.13
Diferencia	1.00

En la (tabla 3.8) Se puede apreciar el arrendamiento del activo fijo por el precio de 9,200.00 mensual, con la planificación financiera para adquirir el activo fijo en la (Tabla 3.9) se observa la cuota leasing financiero otorgado por Scotiabank de 7,669.40 por mes, de ingreso para la empresa mensual. Al analizar el planeamiento financiero la empresa se ve que incide de manera positiva al establecer la planificación (tabla 3.13), la empresa tendrá más ingresos con una utilidad del 50% anual.

En la comparación de los saldos del leasing financiero y el alquiler del local comercial de la empresa tiene un ingreso de 12812.84 anual con la planificación financiera que la empresa tiene a su disposición. Con un índice de cobertura de 1 favorable para la empresa que tiene que mejorar.

Tabla 3.11

Cronograma de pago del leasing financiero

LEASING SCOTIABANK	
CONTRATO:	26013
IMPORTE:	290,000
MONEDA:	SOLES
PLAZO:	60 MESES
TASA:	19,55%
USUARIO:	EMPRESA DE TRANSPORTES JOYAS S.A.C

PERIODO	SALDO INICIAL	INTERESES	CUOTA	AMORTIZACION	SALDO FINAL
001	290.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
001	290.000,00	4.812,61	7.669,40	2.856,79	287.143,21
002	287.143,21	4.765,20	7.669,40	2.904,19	284.239,02
003	284.239,02	4.717,01	7.669,40	2.952,39	281.286,63
004	281.286,63	4.668,01	7.669,40	3.001,39	278.285,24
005	278.285,24	4.618,20	7.669,40	3.051,19	275.234,05
006	275.234,05	4.567,57	7.669,40	3.101,83	272.132,22
007	272.132,22	4.516,09	7.669,40	3.153,31	268.978,91
008	268.978,91	4.463,76	7.669,40	3.205,64	265.773,28
009	265.773,28	4.410,56	7.669,40	3.258,83	262.514,45
010	262.514,45	4.356,48	7.669,40	3.312,91	259.201,53
011	259.201,53	4.301,50	7.669,40	3.367,89	255.833,64
012	255.833,64	4.245,61	7.669,40	3.423,78	252.409,85
013	252.409,85	4.188,79	7.669,40	3.480,60	248.929,25
014	248.929,25	4.131,03	7.669,40	3.538,36	245.390,89
015	245.390,89	4.072,31	7.669,40	3.597,08	241.793,81
016	241.793,81	4.012,62	7.669,40	3.656,78	238.137,03
017	238.137,03	3.951,93	7.669,40	3.717,46	234.419,57
018	234.419,57	3.890,24	7.669,40	3.779,15	230.640,41
019	230.640,41	3.827,53	7.669,40	3.841,87	226.798,54
020	226.798,54	3.763,77	7.669,40	3.905,63	222.892,91
021	222.892,91	3.698,95	7.669,40	3.970,44	218.922,47
022	218.922,47	3.633,06	7.669,40	4.036,33	214.886,14
023	214.886,14	3.566,08	7.669,40	4.103,32	210.782,82
024	210.782,82	3.497,98	7.669,40	4.171,41	206.611,41
025	206.611,41	3.428,76	7.669,40	4.240,64	202.370,78
026	202.370,78	3.358,39	7.669,40	4.311,01	198.059,76
027	198.059,76	3.286,84	7.669,40	4.382,55	193.677,21
028	193.677,21	3.214,11	7.669,40	4.455,28	189.221,93
029	189.221,93	3.140,18	7.669,40	4.529,22	184.692,71

030	184.692,71	3.065,01	7.669,40	4.604,38	180.088,33
031	180.088,33	2.988,60	7.669,40	4.680,79	175.407,54
032	175.407,54	2.910,92	7.669,40	4.758,47	170.649,06
033	170.649,06	2.831,96	7.669,40	4.837,44	165.811,62
034	165.811,62	2.751,68	7.669,40	4.917,72	160.893,91
035	160.893,91	2.670,07	7.669,40	4.999,33	155.894,58
036	155.894,58	2.587,10	7.669,40	5.082,29	150.812,29
037	150.812,29	2.502,76	7.669,40	5.166,63	145.645,65
038	145.645,65	2.417,02	7.669,40	5.252,38	140.393,27
039	140.393,27	2.329,86	7.669,40	5.339,54	135.053,73
040	135.053,73	2.241,24	7.669,40	5.428,15	129.625,58
041	129.625,58	2.151,16	7.669,40	5.518,23	124.107,35
042	124.107,35	2.059,59	7.669,40	5.609,81	118.497,54
043	118.497,54	1.966,49	7.669,40	5.702,90	112.794,64
044	112.794,64	1.871,85	7.669,40	5.797,55	106.997,09
045	106.997,09	1.775,64	7.669,40	5.893,76	101.103,33
046	101.103,33	1.677,83	7.669,40	5.991,57	95.111,77
047	95.111,77	1.578,40	7.669,40	6.091,00	89.020,77
048	89.020,77	1.477,32	7.669,40	6.192,08	82.828,69
049	82.828,69	1.374,56	7.669,40	6.294,84	76.533,86
050	76.533,86	1.270,10	7.669,40	6.399,30	70.134,56
051	70.134,56	1.163,90	7.669,40	6.505,50	63.629,06
052	63.629,06	1.055,94	7.669,40	6.613,46	57.015,60
053	57.015,60	946,19	7.669,40	6.723,21	50.292,39
054	50.292,39	834,61	7.669,40	6.834,78	43.457,60
055	43.457,60	721,19	7.669,40	6.948,21	36.509,40
056	36.509,40	605,88	7.669,40	7.063,52	29.445,88
057	29.445,88	488,66	7.669,40	7.180,74	22.265,15
058	22.265,15	369,49	7.669,40	7.299,90	14.965,24
059	14.965,24	248,35	7.669,40	7.421,04	7.544,20
060	7.544,20	125,20	7.669,40	7.544,20	0,00
TOTAL		170.163,77	460.163,77	290.000,00	

3.5. Contratación de la Hipótesis

Hipótesis: La planificación financiera para la adquisición de un activo fijo incide positivamente en la Situación Económica – Financiera de la empresa de transportes Joyas SAC de la ciudad de Trujillo año 2018.

De los resultados obtenidos, se determina que la hipótesis es aceptada porque la empresa al poner en práctica la planificación financiera obtiene mejores resultados. En la (tabla 3.8) el flujo de caja con el pago de alquiler del local anualmente es 110,400.00 un saldo final de 406,981.58, el índice de cobertura es 2.13%. En la (tabla 3.9) el flujo de caja con el pago del leasing anualmente es 92,032.00, saldo final 419,794.42, el índice de cobertura es 3.13, en el horizonte de 5 años la empresa tendrá un incremento del 50% total de sus ingresos netos anuales.

Demostrándose que la incidencia positiva con la planificación financiera la empresa de transportes Joyas SAC.

DISCUSSION

IV. DISCUSION

En el desarrollo del proyecto de investigación realizado a la empresa de transportes Joyas S.A.C se obtuvo los siguientes resultados:

En los hallazgos encontrados aceptamos que la hipótesis general en la planificación financiera se obtiene mejores resultados, en las empresas nacionales es un tema abstracto por falta de una planificación financiera los lleva a tomar decisiones no favorables, se puede visualizar en la (tabla 3.5) en las ratios de liquidez. Según Álvarez (2011) en su tesis titulada: "Incidencia del financiamiento en la liquidez de las empresas de ensamblaje de trimotor y venta de autopartes en la provincia de Sullana, Región Piura". Las empresas por falta de planificación trabajan de manera empírica sin metas y objetivos establecidos por la gerencia con una buena planificación financiera.

Los resultados encontrados guardan relación con lo que sostienen Tello (2013 y 2014, p.03), Balsa (2012 y 2013 p.03) y Guevara (2009 y 2010, p 06) con una planificación financiera las empresas se vuelven más rentables, sólidas y pueden afrontar los problemas futuros con las metas establecidas adecuadamente sin problemas por falta de liquidez.

Del mismo modo se puede describir la planificación financiera actual de la empresa de transportes Joyas SAC. Para obtener la información se tuvo que realizar una entrevista al contador dela empresa.

Con la entrevista se puede concluir que la empresa no cuenta con una correcta planificación financiera es por ello que tiene problemas y por falta de liquidez por la escaza comunicación entre la gerencia la empresa tiene problemas futuros, que no les permite minimizar riesgos.

La planificación financiera es una herramienta de mucha importancia para las empresas que les permite mirar con optimismo el futuro que es incierto y a la vez permite proyectarse para mejorar su estructura financiera y económica ya sea a corto o largo plazo.

En el análisis de los estados financieros se obtuvo que la empresa en el ejercicio anual 2017 tiene problemas de liquidez se puede apreciar en la (tabla 3.5) los indicadores financieros lo muestran 0.24 y 1.30, esto se debe a problemas de parte de gerencia por falta de planificación financiera según Távora (2013, p 181-182) con una buena utilización de los recursos financieros y una adecuada planificación financiera la liquidez y la rentabilidad de la empresa son favorables para mejorar grandemente la situación económica y financiera.

En conclusión, la planificación financiera para la Empresa de Transporte Joyas S.A.C incide positivamente en la situación económica y financiera en las ratios podemos ver el comportamiento de la empresa. Así mismo (Cifran y Prado 2013 p.59) establece que la situación económica es un diagnóstico que se pretende conocer las funciones que tiene la empresa acerca de su gestión económica. Por lo tanto (Flores, 2013 p.93) menciona que las ratios financieras son indicadores contables y comparativos que analizan el estado actual de la empresa. Es por este motivo que la empresa debe tener una planificación financiera para ayudar a tomar decisiones adecuadas para el buen manejo y gestión de la empresa.

CONCLUSION

V. Conclusión

1. En el análisis de la situación económica la empresa en el año 2016 (tabla 3.1) tuvo ventas netas favorables, esto se debe al incremento en las ventas netas mensuales esto hace que la empresa de transportes obtenga utilidad neta del ejercicio anual, sin embargo el costo de ventas es muy elevado este motivo nos permite:

Realizar la entrevista al Gerente de la Empresa de Transportes Joyas SAC, se llegó a la conclusión que la empresa no cuenta con planificación financiera no logra el control adecuado de gastos sin embargo, puede mejorar creando estrategias adecuadas para lograr solucionar problemas tanto financieros como administrativos que viene teniendo la empresa.

2. Se realizó el análisis de la situación financiera de la Empresa de Transportes Joyas SAC, en los periodos 2016 y 2017, en primera instancia se puede observar en la (tabla 3.4) que hubo incremento de las ventas de 1'404,284 a 2'649,610 esto es un 89%. Sin embargo, como se puede apreciar en la (tabla 3.6) en el 2017 se obtuvo menos rentabilidad que en el 2016 disminuyo de un 5% a 3%. Esto quiere decir que no hubo una correcta planificación financiera para gestionar y controlar los costos y gastos.

3. Se propuso una planificación financiera en la empresa de transportes Joyas SAC, después de analizar los flujos de caja en el alquiler del activo fijo (tabla 3.7) y el flujo de caja con leasing financiero (tabla 3.8), se puede apreciar en la (tabla 3.9) que en el tiempo de 5 años se obtendrá un incremento de 5% del costo de ventas, esto debido a que ya no se pagará alquiler por el activo fijo puesto que la empresa habrá obtenido uno propio con una utilidad neta del 50%.

RECOMENDACIONES

VI. Recomendaciones

1. Se recomienda la planificación financiera para la adquisición de un activo fijo de la empresa de transportes Joyas SAC, para optimizar el costo fijo que actualmente viene pagando como alquiler del local.
2. Utilizar la planificación financiera para el análisis de gastos administrativos y gastos de ventas ya que estos han sido los principales factores para la disminución de la rentabilidad del periodo 2017 con respecto al 2016.
3. Se recomienda una planificación financiera antes de la obtención de nuevos activos fijos para determinar si son rentables o no.

PROPUESTA

VII. PROPUESTA

La presente investigación tiene como propuesta implementar la planificación financiera como una herramienta para ayudar los resultados económicos y financieros que pueda tener la empresa de transportes Joyas SAC.

Planificación financiera: Es una herramienta económica que ayuda evaluar los estados financieros de las empresas, en los costos y gastos financieros de las empresas para hacer proyecciones, evaluaciones para obtener productividad y también se realiza pronósticos de inversiones, con el fin de mejorar los recursos de la empresa y esto cuenta con los siguientes criterios:

- ✓ Ventas
- ✓ Objetivos
- ✓ Metas
- ✓ Inversiones
- ✓ Financiamiento

Tabla 3.12

Tabla de detalle del costo de ventas del año 2017 y comparativo con el año 2022, después de terminar de pagar el leasing del activo fijo.

ESTRUCTURA DE COSTO DE VENTA		2017		2022	%
MANO DE OBRA DIRECTA:					
SUELDO	S/	347,385.45	S/	347,385.45	S/
BENEFICIOS SOCIALES	S/	41,131.58		<u>41131.58182</u>	
		388517.03		388517.03	
COSTO DIRECTO:					
COMBUSTIBLE	S/	660,972.50	S/	660,972.50	
LUBRICANTES	S/	35,878.78	S/	35,878.78	
PINTURA Y SIMILARES	S/	4,425.44	S/	4,425.44	
IMPRESIONES Y FORMAS PLANAS	S/	33,366.96	S/	33,366.96	
OTRAS COMPRAS	S/	272,094.54	S/	272,094.54	
LLANTAS	S/	41,475.94	S/	41,475.94	
MANTENIMIENTO GENERAL	S/	44,950.46	S/	44,950.46	
REPUESTOS Y ACCESORIOS	S/	167,524.25	S/	165,524.25	
ALMUERZO, CENAS Y REFRIGERIOS	S/	50,212.13	S/	50,212.13	
OTROS COMPRAS	S/	50,133.48		<u>50133.48224</u>	
		1361034.48		1361034.48	
COSTO INDIRECTO:					
MANO DE OBRA INDIRECTA	S/	167,036.50	S/	167,036.50	
ALQUILER DE LOCAL	S/	110,400.00	S/	-	
DEPRECIACION DE VEHICULAR	S/	145,947.64	S/	150,947.64	
PEAJES	S/	80,994.99	S/	80,994.99	
VIATICOS	S/	27,354.54	S/	27,354.54	
SEGUROS	S/	38,617.81		<u>38617.81</u>	
	S/	57,0351.49	S/	459,951.49	
TOTAL COSTO DE VENTAS	S/	2,319,903.00	S/	2,209,503.00	5%

Comentario: se puede observar la estructura de costos del año 2017 y su proyección a año 2022, esto asumiendo una producción estable con el fin de diferenciar el impacto en el costo del alquiler del local, con la obtención de este activo fijo mediante el leasing. Teniendo así una disminución de los costos de un 5%.

Tabla 3.13

Comparación entre los años 2017 con pago de alquiler y 2022 con local propio.

	2017	2022	2022 - 2017	%
Ventas Netas (ingresos operacionales)	2,649,610.00	2,649,610.00	0.00	0%
Ventas Netas	2,649,610.00	2,649,610.00	0.00	0%
Costo de ventas	2,319,903.00	2,209,503.00	-110,400.00	-5%
Resultado Bruto	329,707.00	440,107.00	110,400.00	33%
Gastos Ventas	27,647.00	27,647.00	0.00	0%
Gastos de Administration	161,294.00	161,294.00	0.00	0%
Resultado de Operación	140,766.00	251,166.00	110,400.00	78%
Gastos Financieros	-98,478.00	-98,478.00	0.00	0%
Ingresos Financieros gravados	26,594.00	26,594.00	0.00	0%
Otros Ingresos gravados	13	13	0.00	0%
Resultados antes de Participaciones	119,602.00	179,295.00	59,693.00	50%
Resultado Antes de Interés e Impuestos.	119,602.00	179,295.00	59,693.00	50%
Impuesto a la renta	35880.6	53788.5	17,907.90	50%
Utilidad Neta del Ejercicio	83,721.40	125,506.50	41,785.10	50%

Comentario: Se puede observar una comparación del estado de resultado del año 2017 y su proyección al año 2022, donde vemos cómo repercute el costo de ventas en la obtención de utilidades.

BIBLIOGRAFIA

VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Apaza (2012, p.541) *Riesgo y rendimiento en la entidad financiera.*

<https://www.apaza.gob.pe/wps/wcm/connet/.../Doc+548.pdf>.

Alvares (2011). *“Incidencia del Financiamiento en la rentabilidad de la empresa de ensamblaje de trimotos y venta de partes en la provincia de Sullana, Región Piura” año 2013. (Trabajo de tesis).*

Recuperado de repositorio. Uladech. Edu.Pe/.../financiamiento_rentabilidad_regalado.pdf.

Balsa (2013, p.04). *“Efecto de la Planificación Financiera en la empresa de transportes el Rápido Chiclayo Perú año 2012”.* (Trabajo de tesis).

Recuperado de repositorio uladech.edu.pe/...planificacion_financiera_balsa. Pdf.

Cifran y Prado (2013, p.43). *Planificación Financiera en la toma de decisiones.*

Recuperado de http://repositorio.edu.pe/bistream/UCV/330/azañero_mg.pdf.

Dueñas. E. Peñaflor. (2011) *Sistema Financiero*

[Htps: //es. Wikipedia. Org/wiki/Edgar _ Dueñas.](https://es.wikipedia.org/wiki/Edgar_Dueñas)

Flores (2013, p.93). *Ratios Financieros.*

www.revistasbolivianas.org.bo/cgi-bin/wxis.../iah/.

Guevara (2010, p.06). *“Plan Financiero como instrumento de gestión para mejorar la rentabilidad de la empresa de bordados computarizados H & M” 2010*. (Trabajo de tesis). Recuperado de

http://repositorio.ucv.edu.pe/bistresm/UCV/503/1/silva_cg.pdf.

Griffin, R y Ebert, R. (1997). *Planificación Financiera como anticipación para negocios.*

www.academia.edu/.../Negocios_Septima_Edicion.RICKY_W._GRIFFIN_and_Rona.

Lawrence & Chad, (2012, p.283). *Principios de Administración Financiera.*

www.farem.unan.edu.ni/.../1-Principios-de-Administracion-12edi-Gitman.

Lawrence J. Gitman, (2015a), p345. *Principios de Administración Financiera*.

[Http://www.academia.edu/10553726/Principios de Administración Financiera](http://www.academia.edu/10553726/Principios_de_Administración_Financiera) - Lawrence J. Gitman.

Lawrence J. Gitman, (2015b), p346. *Principios de Administración Financiera*.

[Http://www.academia.edu/10553726/Principios de Administración Financiera](http://www.academia.edu/10553726/Principios_de_Administración_Financiera) - Lawrence J. Gitman.

Perez & Gardey (2014, p.64) *Definición de Deuda, Revista europea de dirección y economía de la empresa*, ISSN1019-6838, VOL18, Nª 3, 23009, pags.37_64. **<https://dialnet.unirioja.es/servlet/extaut?codigo=1015211>.**

Stephen (2012, p.94). *Estado de Resultados y Situación Financiera en las empresas*.

<http://boocks.google.com.pe/books?isbn=1285433335>.

Távvara (2013, p. 181 - 182). *Situación Financiera en las empresas*.

www2.congreso.com.gob.pe/.../CONSTITUCION_2422-21012-JNE_Text.Fav. Sus. Mayoría.

Tello (2014, p03). *Planificación financiera y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Comer S.A Distrito de Chepen año 2013*. (Trabajo de tesis). **Recuperado de repositorio [http//repositorio.Uladech. Edu.pe/.../Planificación_ Financiera_ TELLO. PDF](http://repositorio.Uladech.Edu.pe/.../Planificación_Financiera_TELLO.PDF).**

Vereau (2013, p.04). *“La Planificación Financiera en el capital de trabajo de la empresa 2F&A contratistas y transportes generales S.R.L 2012”*. (Trabajo de tesis). Recuperado de

http://repositorio.ucv.edu.pe/bistream/handle/UCV/503/silva_cg.pdf.

Weston (2012, p.113, 121). *Planificación Financiera como fuente de investigación*.

[www.ruf.edu/- westonj/jpwcvcv.pdf](http://www.ruf.edu/-westonj/jpwcvcv.pdf).

ANEXOS

IX. ANEXOS.

Universidad César Vallejo
Facultad de Ciencias Empresariales

Entrevista realizado a:

..... **siendo el cargo**

..... **De la empresa de Transporte Joyas S.A.C**

Tema: Planificación financiera para un activo fijo y su incidencia en la situación Económica Financiera de la Empresa de Transporte Joyas S.A.C, Trujillo Año 2017.

1. ¿Cuál es el proceso de planificación que sigue la empresa de Transporte Joyas s.a.c? Establece metas, proyecciones o presupuestos.

.....
.....
.....

2. ¿Existe algún plan estratégico donde se registran las metas, objetivos?

.....
.....
.....

3. ¿Cómo analizan y toman decisiones en las diferentes áreas de su empresa?

.....
.....
.....

4. ¿Su empresa cuenta con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones interna y externa?

.....
.....
.....

5. ¿Su empresa cuenta con la capacidad de cancelar sus obligaciones sin depender de sus ingresos operacionales?

.....
.....
.....

6. ¿Conoce usted la rentabilidad de los activos de la empresa del año 2017?

.....
.....
.....
.....

7. ¿Conoce la estructura de capital de la empresa Joyas S.A.C en el año 2017?

.....
.....
.....
.....

8. ¿Conoce usted el rendimiento que obtiene los accionistas de los fondos invertidos?

.....
.....
.....
.....

9. ¿Estaría en condiciones su empresa en sobre endeudarse en los próximos 5 años?

.....
.....
.....
.....

10. ¿Su empresa tiene políticas para fijar el límite de endeudamiento?

.....
.....
.....
.....

MATRIZ DE VALIDACIÓN

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: Planificación financiera para un activo fijo y su incidencia en la situación Económica Financiera de la Empresa de Transporte Joyas S.A.C, Trujillo Año 2017.

VARIABLE	INDICADORES	PREGUNTAS	Opciones de Respuestas	COHERENCIA ENTRE VARIABLE - DIMENSIÓN		COHERENCIA ENTRE INDICADOR - PREGUNTAS	
				SI	NO	SI	NO
Planificación Financiera	Lograr Metas.	¿Cuál es el proceso de planificación que sigue la empresa de transportes Joyas s.a.c? Establece metas, proyecciones o presupuestos.	Respuestas abiertas				
	Lograr Objetivos.	¿Existe algún plan estratégico donde se registran las metas, objetivos?					
	Toma de Decisiones.	¿Cómo analiza y toma decisiones en las diferentes áreas de su empresa?					

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	PREGUNTAS	Opciones de Respuestas	COHERENC	COHERENC	COHERENCI
					IA ENTRE	IA ENTRE	A ENTRE
					VARIABLE -	VARIABLE -	INDICADOR -
					DIMENSIÓN	INDICADOR	PREGUNTAS
					SI	NO	SI
					NO	SI	NO
					SI	NO	NO
		$ROA = \frac{Utilidad\ neta}{activos\ totales}$	¿Conoce usted la rentabilidad de los activos de la empresa del año 2017?	Respuestas abiertas			
Dependiente:		$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Capital\ total}$	¿Conoce usted el rendimiento que obtienen los accionistas de los fondos invertidos?				
Situación Económica Financiera		$Razon\ de\ rentabilidad = \frac{Patrimonio\ neto}{Activo\ total}$	¿Conoce usted la estructura de capital de su empresa Joyas S.A.C., en el año 2017?	Respuestas abiertas			
		$Razon\ de\ deuda\ total = \frac{Activos\ totales - Capit}{Activos\ totales}$	¿Su empresa tiene políticas para fijar el límite de endeudamiento?				
			¿Estaría en condiciones su empresa para sobre endeudarse en los próximos 5 años?				

Razones de Liquidez

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

¿Su empresa cuenta con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones interna y externa?

Razones de Liquidez

$$= \frac{\text{Act. Corriente} - \text{Inventar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

¿Su empresa cuenta con la capacidad para cancelar sus obligaciones sin depender de sus ingresos operacionales?

Activo corriente - Pasivo corriente.

¿Su empresa tiene políticas para fijar el límite de endeudamiento?

NOMBRES Y APELLIDOS DEL EVALUADOR:

GRADO ACADÉMICO:

FECHA DE REVISIÓN: / /

FIRMA:

Flujo de caja con el alquiler del local de la empresa de transportes Joyas SAC.

EMPRESA DE TRANSPORTE JOYAS S.A.C.													
FLUJO DE CAJA DE ENERO 2018 A DICIEMBRE DEL 2018													
	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	AÑO
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	1
- SALDO INICIAL	6976,78	-2913,16	36417,75	71794,05	101745,83	136387,35	171752,30	210199,67	243918,80	286071,91	325856,07	365729,04	6976,78
INGRESOS :													
- Ingresos por Ventas:	234729,14	284118,04	256021,06	214293,90	250368,86	255933,74	279644,66	243273,52	308396,54	290173,80	290887,70	297522,84	297522,84
TOTAL INGRESOS	234729,14	284118,04	256021,06	214293,90	250368,86	255933,74	279644,66	243273,52	308396,54	290173,80	290887,70	297522,84	3205363,80
EGRESOS :													
COSTO DEL SERVICIO	204214,35	247182,69	222738,32	186435,69	217820,91	222662,35	243290,85	211647,96	268304,99	252451,21	253072,30	258844,87	2788666,51
GASTOS DE VENTA	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	27647,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	161294,00
TRIBUTOS POR PAGAR	3029,00	3490,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3824,00	3824,00	3828,00	3311,00	44058,00
TOTAL EGRESOS	222988,44	266417,78	242275,41	205972,78	237357,99	242199,44	262827,94	231185,05	287874,07	272020,29	272645,38	277900,95	3021665,51
FLUJO DE CAJA ECONOMICO	11740,70	17700,26	13745,65	8321,12	13010,87	13734,30	16816,72	12088,47	20522,47	18153,51	18242,32	19621,89	183698,29
FINANCIAMIENTO TOTAL:													
CUOTAS LEASING VEHICULAR	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	57135,00
CUOTAS DE ARRENDAMIENTO	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	9200,00	110400,00
CUOTAS NUEVO LEASING 01	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	92032,80
TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	21630,65	259567,80
FLUJO DE CAJA FINANCIERO	-9889,95	39330,91	35376,30	29951,77	34641,52	35364,95	38447,37	33719,12	42153,12	39784,16	39872,97	41252,54	400004,79
SALDO FINAL	-2913,16	36417,75	71794,05	101745,83	136387,35	171752,30	210199,67	243918,80	286071,91	325856,07	365729,04	406981,58	406981,58
INDICE DE COBERTURA		0,96	1,06	1,11	1,39	1,68	1,71	1,76	1,79	1,94	2,01	2,13	2,13

Flujo de caja con leasing financiero de la empresa de transportes Joyas SAC.

EMPRESA DE TRANSPORTE JOYAS S.A.C.														
FLUJO DE CAJA CON LEASING, DE ENERO 2018 A DICIEMBRE DEL 2018														
MESES/AÑOS	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	AÑO	
0	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	1	
	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	2018	1	
- SALDO INICIAL	0	7674,46	34897,30	68721,74	135810,46	159348,05	188044,36	217536,45	250419,21	278100,89	315063,16	349419,58	383874,09	7674,46
INGRESOS :														
- Ingresos por Ventas:		258202,05	312529,84	570731,90	235723,29	275405,75	281527,11	307609,13	267600,87	339236,19	319191,18	319976,47	327275,12	3815008,91
TOTAL INGRESOS		258202,05	312529,84	570731,90	235723,29	275405,75	281527,11	307609,13	267600,87	339236,19	319191,18	319976,47	327275,12	3815008,91
EGRESOS :														
COSTO DEL SERVICIO		224635,79	271900,96	496536,75	205079,26	239603,00	244928,59	267619,94	232812,76	295135,49	277696,33	278379,53	284729,36	3319057,75
GASTOS DE VENTA		2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	2303,92	27647,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS		13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	13441,17	161294,00
TRIBUTOS POR PAGAR		3029,00	3490,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3792,00	3824,00	3824,00	3828,00	3311,00	44058,00
TOTAL EGRESOS		243409,87	291136,05	516073,83	224616,35	259140,08	264465,67	287157,02	252349,84	314704,57	297265,41	297952,61	303785,44	3552056,75
FLUJO DE CAJA ECONOMICO		14792,18	21393,80	54658,06	11106,94	16265,66	17061,44	20452,10	15251,03	24531,62	21925,77	22023,86	23489,68	262952,16
FINANCIAMIENTO TOTAL:														
CUOTAS		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CUOTAS LEASING VEHICULAR		4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	4761,25	57135,00
CUOTAS NUEVO LEASING 01		7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	7669,40	92032,80
TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA		12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	12430,65	149167,80
FLUJO DE CAJA FINANCIERO		27222,83	33824,45	67088,71	23537,59	28696,31	29492,09	32882,75	27681,68	36962,27	34356,42	34454,51	35920,33	412119,96
SALDO FINAL		34897,30	68721,74	135810,46	159348,05	188044,36	217536,45	250419,21	278100,89	315063,16	349419,58	383874,09	419794,42	419794,42
INDICE DE COBERTURA			1,56	1,66	1,71	1,89	1,98	2,01	2,16	2,21	2,24	2,79	3,13	3,13

