



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Plan financiero y situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C.,
Jaén

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Br. Gonzales Adrianzen Diany Yojani ([Orcid.org/0000-0003-3406-0688](https://orcid.org/0000-0003-3406-0688))

Br. Ruiz Villalobos Gleisi Yovani ([Orcid.org/0000-0002-9589-9850](https://orcid.org/0000-0002-9589-9850))

ASESOR:

Dr. Villafuerte de la Cruz, Avelino Sebastián ([Orcid.org/0000-0002-9447-8683](https://orcid.org/0000-0002-9447-8683))

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2022

Dedicatoria

Diany Yojani:

Este trabajo está dedicado a mis padres quienes son el pilar fundamental de mi vida, por inculcarme sus valores y perseverancia, por haberme dado el impulso necesario para alcanzar mis objetivos y lograr la realización del presente trabajo de investigación.

Gleisi Yovani:

Este trabajo se lo dedico en primer lugar a Dios por la salud, la vida y por permitir concluir mi carrera; a mis padres, hermanos, sobrinos y a mi novio, porque siempre estuvieron brindándome su apoyo, y por ser los principales motivos para luchar por mis sueños y seguir adelante.

Agradecimiento

Primeramente, agradecer a Dios por la vida y por permitir la culminación de nuestra carrera profesional, gracias a nuestros maestros por inculcarnos los conocimientos necesarios para ser profesional, a nuestro asesor de tesis por el apoyo brindado para poder realizar un trabajo adecuado.

Finalmente agradecer a nuestros padres, hermanos y a toda nuestra familia por inculcarnos valores, enseñarnos a ser perseverantes y por brindarnos su apoyo durante la carrera profesional, para así poder ser profesionales y cumplir nuestros sueños.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1. Tipo y diseño de investigación	13
3.2. Variables y operacionalización.....	13
3.3. Población, muestra y muestreo.....	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos	16
3.6. Método de análisis de datos.....	16
3.7. Aspectos éticos	17
IV. RESULTADOS	18
V. DISCUSIÓN.....	33
VI. CONCLUSIONES.....	38
VII. RECOMENDACIONES	40
REFERENCIAS.....	41
ANEXOS	48

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Nivel de eficiencia del plan financiero</i>	20
Tabla 2 <i>Estimación de perjuicio económico por deficiencia en el presupuesto de venta</i>	21
Tabla 3 <i>Estimación de perjuicio económico por deficiencia en las estrategias financieras</i>	22
Tabla 4 <i>Estimación de perjuicio económico por deficiencia en las decisiones financieras</i>	23
Tabla 5 <i>Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2020 – 2021</i>	24
Tabla 6 <i>Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales 2020 - 2021</i>	26
Tabla 7 <i>Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2020 - 2021</i>	28
Tabla 8 <i>Análisis horizontal del Estado de Resultados Integrales 2020 - 2021</i>	30
Tabla 9 <i>Análisis de la rentabilidad de la empresa, 2020 - 2021</i>	31
Tabla 10 <i>Incidencia del Plan Financiero en la Situación Financiera</i>	32

Resumen

El objetivo del estudio fue determinar la incidencia del plan financiero en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén, por lo que se consideró el estudio de tipo aplicativo, con diseño que no fue necesario manipular las variables, es decir no experimental, los instrumentos que fueron necesarios para poder recoger la información fueron la guía de entrevista estructurada, la lista de cotejo y la ficha de registro de documentos, la muestra en estudio fueron los administradores, responsables del área financiera y los estados financieros, los resultados muestran que el 2021, se obtuvo un rendimiento de 13.70%, considerando el perjuicio económico por las deficiencias en la planificación financiera el rendimiento sobre los activos esperado es 15.31%, respecto al rendimiento sobre la inversión en el 2021 fue de 30.08%, por las deficiencias que se tuvo por la no aplicación del planeamiento financiero, el esperado fue de 33.61%, con lo que la empresa estaría en mejores condiciones, también se tiene un 42.86% de deficiencia, al no tener un nivel adecuado de plan financiero, lo que ocasionó una pérdida de S/72,215. Se concluye entonces que el plan financiero incide en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén de manera desfavorable.

Palabras clave: plan financiero, presupuestos, estados financieros, ratios financieras

Abstract

The objective of the study was to determine the incidence of the financial plan with the financial situation of Distribuidora Sandy S.A.C., Jaen, so it was considered the study of applicative type, with design that was not necessary to manipulate the variables, that is to say non-experimental, the instruments that were necessary to be able to collect the information were the structured interview guide, the checklist and the document registration form, the sample under study were the administrators, responsible for the financial area and the financial statements, the results show that in 2021, a return of 13.70%, considering the economic prejudice due to the deficiencies in the financial planning, the expected return on assets is 15.31%, regarding the return on investment in 2021 was 30.08%, due to the deficiencies due to the non-application of the financial planning, the expected return was 33.61%. 61%, with which the company would be in better conditions, also has a 42.86% deficiency, not having an adequate financial plan level, which caused a loss of S/72,215. It is concluded then that the financial plan affects the financial situation of Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén in an unfavorable way.

Keywords: financial plan, budgets, financial statements, financial ratios.

I. INTRODUCCIÓN

El plan financiero hoy en día es considerado como herramienta esencial para el adecuado crecimiento económico y financiero en las empresas, gracias a que permite trazar las acciones a realizar para alcanzar los objetivos a corto y largo plazo.

La planificación financiera es una herramienta de mucha utilidad para la dirección de las empresas. Así mismo, apoya en la adecuada toma de decisiones y funciona como guía estratégica para afrontar futuros escenarios, contribuyendo a la competitividad empresarial al involucrar un procedimiento que va más allá de definir objetivos de trabajo. (Ore et al., 2020: Chávez, 2018)

En el siglo XXI gran parte de las pequeñas organizaciones fracasan debido a las deficiencias o falta de un plan financiero que ayude a poder lograr las metas y objetivos que cada organización se propone. Por lo que, en términos generales, no solo afecta la situación de la empresa u organización, sino que también hace que no permita desarrollar el entorno, la sociedad, el estado, por ello la importancia de tener una herramienta como el plan financiero que permita que las empresas tengan el menor riesgo posible en su desarrollo y crecimiento (Fernández et al. 2019)

Por otra parte en Ecuador, Vinuesa et al (2021) considera que las organizaciones de extio, se adaptan al cambio y responden a los nuevos retos que el entorno empresarial enfrenta, esto debido a que hacen uso de herremientas de gestion, como es el caso del plan financiero, que les permitan tomar deciones y visualizar el futuro de la empresa para lograr un crecimiento sostenido y que se pueda tener el menor riesgo posible, o que sean riesgos controlables. Ademas, el plan financiero es una herramienta que permite que se tenga mayor probabilidad de éxito en lo que se pueda emprender, ya que cuenta con información que le permita tener un riesgo calculado.

Un estudio realizado en ecuador sobre la Fragilidad Financiera de las Empresas, resultados que muestran que se tiene una influencia de forma negativa, de las holguras utilizadas, pues en este caso aumentan la fragilidad económica de las empresas, además, si esta tiene un desarrollo adecuado o no, la falta de esta lleva a

tomar decisiones erróneas. Se determinó, que una cantidad considerable de contadores carecen o desconocen el impacto en los estados financieros, gran parte de las empresas consideran que es necesario la contabilidad tomando como referencia al plan contable general empresarial, las normas internacionales, también consideran a las normas establecidas por la SUNAT, por lo que las empresas dan mayor importancia a las normativas emitidas por la SUNAT (Cerna y Carlos, 2018)

A nivel Nacional la mayor parte de las grandes empresas cuentan con un plan financiero, pero muchas de las medianas y pequeñas empresas tienen carencia de este, el 79% de empresas efectúan planeamiento estratégico financiero de forma regular, donde las pequeñas empresas realizan con menor frecuencia; el 46% de las empresas, formulan su estrategia mediante un proceso formal participativo con los ejecutivos y 38% mediante reuniones y talleres de trabajo, esto lo realizan especialmente las grandes empresas; el 64% de las empresas, principalmente las pequeñas formulan o diseñan su estrategia solas, donde solo el 13% usa consultoras (RTM Y PAD, 2021)

La Distribuidora Sandy S.A.C., está constituida en el régimen mype tributario, fue creada en el año 2019 dedicada a la compra y venta al por mayor de productos de primera necesidad (abarrotes), esta es una empresa familiar, que se plantea como objetivo para sus primeros años lograr el acogimiento de la población Jaena y ser competitiva, es por ello, que para la compra de productos agrícolas como el arroz, maíz, papa, camote, alverja y otros busco proveedores de diferentes distritos que cuenten con productos de calidad al mejor precio y así poder acoger a la mayor cantidad de clientes y fidelizarlos.

El covid-19, fue uno de los problemas que más afecto a la empresa y retrasó el logro de sus objetivos, la cuarentena restringió en cierta medida sus actividades, la empresa al ser una distribuidora de productos de primera necesidad se vio beneficiada por las ordenanzas locales para atender de manera temporal, si bien es cierto esto ayudo a restablecer las ventas, pero la falta de transporte interprovincial la restringió al no poder esta reponer su stock. La empresa tardo varios meses para poder recuperarse de esta situación, ya para mediados del 2021 la empresa volvió a

incrementar sus ventas poco a poco, tener clientes frecuentes e ir recuperando su participación en el mercado local.

Distribuidora Sandy S.A.C, tienen un plan financiero empírico, es decir, que a la fecha no se han plasmado en un documento oficial su presupuesto de venta con énfasis en los gastos de venta y administrativos; así mismo no se han definido las estrategias financieras tanto de inversión como capital de trabajo; de modo que las decisiones financieras, económicas que se toman en la empresa no son del todo efectivas. A ello, se suma, que la empresa no elaboró sus estados financieros del primer año de actividad, por lo tanto, carece de una información actualizada de su situación financiera que permita hacer un análisis comparativo de los estados financieros actuales con ese año, o bien realizar un eficiente análisis de sus estados financieros usando ratios que determinen el ROA y ROE de la misma.

Por lo antes mencionado, se plantea la siguiente interrogante: ¿De qué manera el plan financiero incide en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén?

La investigación se Justifica de forma teórica, por usar definiciones y dimensiones de planeamiento financiero y de la situación financiera empresarial, siendo esta el soporte teórico científico a los resultados de la investigación. Así mismo, se profundiza en la teoría existente con el objetivo de conocer la incidencia del mismo en la situación financiera. En el aspecto práctico, se justifica al conocerse la incidencia que cumple el plan financiero en la situación financiera, de modo que Sandy profundice una nueva investigación en la implementación de un plan de mejora.

Justificación metodológica, la investigación es de tipo aplicada con un alcance descriptivo – correlacional, de diseño no experimental, emplea técnicas e instrumentos validos que acrediten la autenticidad de los datos recolectados; su análisis mediante el método descriptivo y analítico permitirá conocer la incidencia en las variables de estudio. En el aspecto social, se justifica al conocerse la incidencia que tiene el plan financiero en la situación financiera, pudiendo la empresa realizar acciones que ayudará en el incremento económico y financiero; así como en la productividad de la

misma.

En cuanto al objetivo general, se planteó Determinar la incidencia del plan financiero en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén. De la misma manera, se planteó objetivos específicos: Describir el plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C; Determinar las deficiencias del plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C; Analizar la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C.

Finalmente se formuló como hipótesis principal, el siguiente enunciado: El plan financiero incide en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén.

II. MARCO TEÓRICO

Para la investigación es necesario revisar investigaciones anteriores, por ello, se presentarán antecedentes a nivel internacional y nacional, las cuales son metodológicamente semejantes al tema de estudio.

Jumbo (2021), el propósito de su investigación es diseñar un plan estratégico financiero para la empresa GEPGSA, del Cantón Chimbo, periodo 2021-2026. Utilizó la investigación aplicada, de alcance descriptivo y enfoque mixto, los métodos utilizados son deductivo e inductivo y las técnicas empleadas fueron entrevista, encuesta y análisis de datos, la población estuvo constituida por la misma empresa, de lo cual se tomó como muestra a los estados financieros, al presidente y gerente general. En consecuencia, se determinó que el plan estratégico financiero permite definir los lineamientos necesarios para alcanzar los objetivos propuestos y ayudar al crecimiento económico de la organización.

Por su parte, Galindo y Lopez (2018) en su estudio, tienen como objetivo definir un plan estratégico financiero como mejora para la situación financiera de una empresa constructora. El enfoque de su investigación es mixto, de tipo descriptiva, analítica y proyectada, la técnica utilizada fue la revisión documental, la población de estudio es la empresa estudiada. Encontraron que existe debilidad en la generación de decisiones financieras respecto a asuntos de inversión y de financiamiento de proyectos relacionados a la inmobiliaria. Concluye, que la falta de su implementación de un eficiente plan financiero permite toma decisiones no favorables por lo tanto la orientación que tiene la empresa para su desarrollo y crecimiento no es la más apropiada.

Por otra parte, Amboya y Muñoz (2018) en su estudio propone un plan estratégico financiero para la empresa El Lojanito de la Parroquia Conocoto. Usando los métodos deductivo, inductivo, analítico; las técnicas son la entrevista y observación e instrumento la guía de entrevista y la guía de observación. Tuvieron como resultado que con la implementación de plan la empresa genero mayor ganancia, donde la tasa de rentabilidad interna fue de 17,48%. Por lo que concluyen, que la implementación de

un plan financiero permite que la empresa sea más rentable.

De acuerdo con Taveras (2017), en su investigación sobre diseño de un plan estratégico financiero, caso de una empresa de comercio de frutas, 2017-2019. Respecto al tipo de investigación es descriptivo explicativo, la técnica utilizada es la entrevista y consulta bibliográfica, la población representativa es la misma empresa. Concluye que es de suma importancia que la empresa cuente con un plan financiero, ya que con ello se logrará un adecuado manejo financiero gracias a al planteamiento de estrategias para poder cumplir con las metas y objetivos organizacionales.

A nivel nacional, el estudio de Sandoval (2020) tiene como objetivo diseñar un plan estratégico financiero para la empresa Instalaciones del Norte S.A.C. Chiclayo. Usando el tipo de investigación descriptiva – propositiva, con un enfoque cuantitativo, de diseño transaccional; la técnica empleada es la entrevista la cual utiliza la guía de entrevista como instrumento, la población de estudio estuvo compuesta por los trabajadores de la misma empresa. Muestra como resultado un incremento en las ventas de un 15% al 2018 en relación al 2019 y un 5% para los años siguientes. Y concluye que dicho plan ayudará a la organización a definir la situación actual y cuál será el futuro de la misma, también permitirá establecer nuevas estrategias para que se pueda cumplir con los objetivos y lograr mayor rendimiento y sea más competitivo en el mercado.

De la misma manera Bernal (2019) en su investigación busca demostrar que la aplicación del planeamiento financiero mejora la situación económica financiera de la empresa OLMIT SAC. Su investigación es de tipo cuantitativa – aplicada, de diseño no experimental, la población de estudio fueron los trabajadores administrativos de la empresa, las técnicas de estudio fueron la entrevista y análisis documental, para lo cual se utilizó los instrumentos de guía de entrevista y ficha de análisis documental. Los resultados que obtuvo con la aplicación del plan fue el crecimiento de la utilidad, en el 2018 de 6.33% y en el 2020 ascendió a 10.54%. por lo que concluye, que la planeación financiera tiene una incidencia positiva sobre la situación financiera y económica de la organización.

Así mismo, Rázuri (2018) mediante su investigación busca determinar la incidencia del plan financiero sobre los resultados económicos de la empresa Los Brillantes S.A. Su investigación es de tipo pre experimental, el método analítico y la técnica utilizada fue el análisis documental. Al implementar el plan estratégico financiero obtuvo como resultado el incremento de los ingresos por servicios, así como la reducción del 81,51% de los costos operacionales, en consecuencia, el plan genera que la situación económica y financiera de la organización tienda a mejorar, a raíz de que existe un aumento del 0.12% en la utilidad del ejercicio, por otra parte, existe una baja en el costo de las ventas de 5.09%.

Por su parte, Naranjo y Herrera (2018) en su estudio proponen incorporar un plan estratégico financiero con el objetivo de poder tener una mejora sobre la situación económica financiera, caso de una empresa de transportes. Se utilizó el método analítico y descriptivo; las técnicas empleadas son análisis documental, revisión bibliográfica y entrevista, la población de estudio estuvo constituida por la misma empresa. Como resultado obtuvieron que la rentabilidad de la empresa va en aumento, en comparación al año 2017, esto gracias al incremento del 15% anual de las ventas. Por lo tanto, la implementación de un plan de mejora para la situación económica y financiera en el negocio ya que tiene un aumento de 48% en el manejo del efectivo y sus ventas van en aumento en un 15% anual.

Según (Neira, 2018) en su investigación relacionada a la implementación de un planeamiento financiero y como este tiene una incidencia positiva en la situación económica y financiera de una Corporación en Virú. Su investigación es de tipo pre experimental, la técnica de recolección de datos es la entrevista, la población de estudio la empresa El Brujo SA. Como resultados, obtuvo que en el segundo semestre del 2016 las ventas ascendieron a S/550,097.55 generando un incremento del 111,70, la utilidad fue de S/80,191.64 en relación al primer semestre. Por lo que concluye, que la aplicación del plan financiero permite mejorar la situación económica y financiera dentro de la organización, por lo que se muestra el crecimiento de las ventas en el análisis.

Así mismo, Juárez (2018) en investigación busca determinar cómo influye el

plan estratégico financiero para la toma de decisiones y mejora en el rendimiento de las empresas sector construcción. Para su estudio utilizó la investigación descriptiva, correlacional, con diseño no experimental transversal, el método fue descriptivo y analítico, las técnicas empleadas fueron la encuesta y el análisis documental para lo cual se utilizó al cuestionario y a la guía de análisis documental como instrumentos. La población de estudio fueron las empresas constructoras de la región de Piura y la muestra la empresa en mención. Concluye que mediante el plan financiero permite una mejora en la toma de decisiones y ayuda a poder aumentar el rendimiento de las organizaciones del sector construcción.

Las teorías relacionadas dan un fundamento teórico – científico a los resultados de la investigación, de esta manera, se tienen en cuanto a la variable plan financiero, que este permite recoger los datos económicos de los elementos como previsión de ventas, inversiones, compras de mercadería, materia prima, otros suministros y también activos, por otra parte los gastos del personal y gastos relacionados a la administración y las ventas, de acuerdo a esto permite ver si existe viabilidad económica del plan en todo su conjunto, así como poder identificar las necesidades de financiamiento que tenga la empresa. (Li, 2012)

El planeamiento financiero, es muy importante ya que permite conocer anticipadamente el presupuesto de ventas e inversiones para el período siguiente, además permite establecer con anticipación la receta necesaria que se debe seguir para obtener la ganancia pretendida en el período a que se enfocado, esto ayuda a trazar metas y establecer directrices más concretas. (Reisdorfer et al., 2005)

La planificación financiera, es útil y un eficiente mecanismo para las empresas. Por lo tanto, es muy importante que toda organización implementar y hacer el seguimiento para el fiel cumplimiento del plan, con la finalidad de poder mejorar y optimizar los procesos y actividades permanentes y no permanente dentro de la organización, además de poder detectar cuales son las áreas que no están operando con eficiencia o de manera adecuada, lo que no permite alcanzar los objetivos organizacionales (Nuñez, 2020)

Desde la perspectiva de Ordoñez (2021), el plan financiero permite a la empresa plasmar, ejecutar y llevar un control adecuado en consideración a su presupuesto de ventas y gastos administratos, estrategias financieras como la inversión y capital de trabajo y toma de deciones adecuadas y oportunas vinculadas con la situación y recurso financieros de la misma, señido como una guía para lograr sus objetivos financieros propuestos.

Para San Martín (2015) el presupuesto de ventas es el que da inicio a un plan financiero, el cual tiene como base la programación presupuestal, ya que las ventas es la parte principal com fuente de fondos dentro de una organización y estos soportan los costos y gastos de venta y administrativos que la empresa incurre para mantenerse operativa.

Los gastos de ventas representan el valor se tiene que incurrir necesariamente para poder otorgar al cliente un servicio y/o un producto de calidad conforme se tiene como principio organizacional, es decir, son todos los gastos asociados a la distribución y difusión de un producto o servicio (Silva, 2020). Mientras que, los gastos administrativos, son los relacionados a la actividad que se origina en las áreas dirección y todos los procesos administrativos, por lo tanto, permite que la empresa pueda realizar cada una de sus actividades de manera eficiente y se pueda lograr los objetivos en la organización (Llamas, 2020).

Cordova (2009) alude que las estrategias financieras tienen que ver con las metas, patrones o alternativas que permiten manejar de manera óptima la gestión financiera de las inversiones y capital de trabajo para el buen desempeño de la organización, con lo que se puede lograr los resultados esperados dentro de la planificación. En ese sentido, Ketelhöhn (2004) refiere sobre la inversión, es la asignación de recursos con el objetivo de poder adquirir activos fijos o de capital, por lo tanto, no son recursos que se utilizan para consumir para cubrir necesidades del momento. Mientras que el capital de trabajo, contribuye en tener la liquidez necesaria para poder cubrir sus obligaciones del corto plazo, como también tener solvencia y la rentabilidad, asegurando que la empresa tenga el flujo de caja necesario que permita realizar las operaciones que son regulares con normalidad, con lo que se consigue

que se cumpla con los compromisos y obligaciones que tiene la empresa en el corto y mediano plazo (Pusma, 2019).

Las decisiones financieras tienen como finalidad la comprensión de ciertos conceptos de las finanzas empresariales y dar un soporte en el proceso de toma de decisiones eficientes en la empresa. (López, 2019)

Las decisiones de financiamiento a corto plazo se llevan a cabo con el objetivo de poder tener liquidez inmediata y poder solventar las operaciones que ayuden a generar mayores ingresos, esto se realiza en un período inferior a 12 meses. A diferencia de estas, el financiamiento a largo plazo su propósito es atender problemas o situaciones inesperadas, con el fin de que se ayude a la organización genera nuevas iniciativas de inversión con el propósito de poder mejorar el desarrollo de la empresa en el corto y largo plazo (Resendiz, 2021).

En cuanto a la variable situación financiera, se dice que es la capacidad que tiene una empresa para poder enfrentar o cumplir con sus obligaciones en el corto y largo plazo, es representada por una serie de recursos que la empresa puede usar, como los activos, pasivos y patrimonio neto, (ROE Y ROA). Las empresas hoy en día tienen por lo general un futuro incierto en lo que respecta a su situación financiera en el mediano y largo plazo, esto ocurre principalmente por las malas decisiones que se toman por falta de información y también por el entorno económico en el que se encuentra (Castañeda, 2019: López y Gómez, 2019).

Por otra parte el estado de situación financiera es la que muestra a los directivos o dueños de las empresas el estado actual de los recursos, sean estos los disponibles, realizables y exigibles, por otra parte también muestra las obligaciones que posee la organización, sea con terceros u otros y en el corto y largo plazo, en un momento determinado, como también el capital con el que cuenta la empresa, con lo que se formó y los aportes o capitalizaciones realizadas y los resultados obtenidos en el ejercicio y el acumulado de ejercicios anteriores (Román, 2017).

Para Elizalde (2019), sobre la situación financiera es el espejo de una empresa tomando en cuenta una fecha determinada. Esta está compuesta por el activo, pasivo

y patrimonio; la información financiera permite conocer la rentabilidad que tiene una empresa mediante el análisis financiero con ratios, como también cuales son los rubros donde mayor atención se debe de poner, por las variaciones que se ocasionaron en un periodo determinado.

En consideración con lo señalado en las definiciones se toma dimensiones de la situación financiera al análisis de los estados financieros y a la rentabilidad mediante los ratios ROE y ROA que permiten evaluar la rentabilidad económica y financiera.

Para Barreto (2020), respecto al análisis financiero, se considera a la evaluación realizada dentro de una organización con la información que se tiene de los principales estados financieros de una empresa dentro de un periodo determinada por medio de ratios financieros, lo que permite a la organización utilizarla para poder saber cuáles son sus fortalezas, debilidades, donde se encuentran los principales problemas que ocasionan perjuicio económico a la empresa. Así mismo, para Hilario et al (2020) es importante conocer cómo se encuentra la situación económica y financiera de una empresa para saber cuáles son sus debilidades, en base a sus datos históricos de los estados financieros, y así pronosticar posibles escenarios futuros, tomando medidas correctivas a tiempo e identificando las oportunidades para mejorar dentro de una empresa, logrando de esta manera unas finanzas sanas.

Para la realización del análisis de los estados financieros se debe utilizar como herramientas al análisis horizontal y análisis vertical, estos pretenden analizar la variación de una cuenta en porcentaje entre un año a otro. Para realizar estos análisis se toman en cuenta los principales estados financieros, como son el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales, por lo que se puede tener las diferencia y variaciones de acuerdo a dos periodos determinados, por lo que se pueden tomar decisiones para establecer cuáles fueron las principales causas de las variaciones, con el objetivo de poder corregir, mejorar o afianzar la acciones que causaron dichas variaciones (Martínez, 2020).

Análisis vertical se realiza con la información financiera de un mismo periodo, en este se otorga un porcentaje a cada uno de los elementos que participan en dicho

análisis, es decir permite medir el peso financiero de los recursos que se tienen en una operación. El análisis horizontal por su parte permite evaluar las informaciones históricas de cada periodo de manera secuenciales, esta herramienta sirve para determinar el crecimiento o el decrecimiento que se da en un tiempo específico. (Marcillo et al., 2021)

Para Pinzón (2018) La Rentabilidad es el beneficio que se logra en una empresa en relación a los recursos propios, sin contabilizar recursos de terceros.

Para Lizarzaburu et al. (2016), las ratios permiten conocer el estado de la empresa en función a su información histórica proveniente de los Estados Financieros. Para Garcia (2019) La Rentabilidad sobre los activos (ROA) es una herramienta que mide el rendimiento económico de una empresa, este expresa la relación entre la actividad corriente del negocio y los recursos o activos globales utilizados, es decir, permite conocer las ganancias obtenidas en función con la inversión realizada en activos.

$$ROA = \frac{\textit{Beneficio neto}}{\textit{Activos totales}}$$

Por su parte la rentabilidad sobre sus fondos (ROE) es aquel que mide la rentabilidad financiera sobre los recursos propios, este es un indicador clave para los propietarios y accionistas ya que permite evaluar la capacidad que tiene el patrimonio de la empresa para generar ganancias. (Garcia, 2019)

$$ROE = \frac{\textit{Beneficio neto}}{\textit{Patrimonio neto}}$$

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

Es de tipo aplicada, para Cordero (2009), la investigación aplicada usa los conocimientos adquiridos, a la vez que se generan otros nuevos, después de implementar y sistematizar la práctica basada en investigación.

Diseño de investigación

Es de diseño No-experimental transversal correlacional cuantitativo, este permite observar los acontecimientos tal y como se dan en su contexto natural, no se construye ninguna situación y el recojo de datos se hace en un solo momento dado, según lo señalado por (Agudelo et al, 2008). Mientras que los estudios descriptivos correlacionales, buscan medir el nivel de asociación entre las variables de estudio a partir de datos estadísticos comprobando teorías (Ramos, 2020). De esa manera, se observará las variables de estudio sin la manipulación intencionada de estas, se levantará la información en un solo momento a través de una entrevista, análisis documental y lista de cotejo; para luego medir el nivel de incidencia o asociación entre las mismas.

3.2. Variables y operacionalización

Variable I: Plan financiero

Definición conceptual: El plan financiero, es una actividad que constantemente han adoptado las empresas para plasmar su misión, visión, valores, objetivos, entre otros. Es una herramienta administrativa que sirve de guía a las organizaciones para consolidarse en un mundo globalizado y altamente competitivo. (Medina, 2013)

Definición operacional: el estudio del plan financiero toma en cuenta el presupuesto de ventas, las estrategias financieras y la toma de decisiones financieras para mejorar la situación financiera de la empresa.

Indicadores: se consideraron los indicadores de gastos de venta, gastos administrativos, inversión, capital de trabajo, financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

Escala de medición: Nominal

Variable II: Situación financiera

Definición conceptual: son los estados que muestran cómo es que se encuentra la situación económica-financiera dentro de una organización en un periodo determinado, a través del estado de situación financiera se muestra el activo, bienes y derechos, al pasivo, sus obligaciones y el patrimonio, que son los aportes y los resultados generados, esto tomando en cuenta la ecuación contable, el cual determina y muestra el equilibrio entre el activo con el pasivo y patrimonio (Elizalde, 2019).

Definición operacional: Esta variable se determinó mediante el análisis financiero y la rentabilidad.

Indicadores: para esta variable se consideraron los indicadores de análisis vertical, análisis horizontal, ROA y ROE

Escala de medición: Razón

3.3. Población, muestra y muestreo

Población

Para Arias et al (2016), la población se considera al conjunto de casos o elementos, definido, limitado y que es accesible de obtener información, lo que es referente para la determinación de la muestra, teniendo en cuenta que tiene que cumplir con criterios predeterminados. Para el estudio se consideró a la población, personal de la empresa, directivos y los documentos contables, principalmente los estados financieros de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C.

Criterios de inclusión

Se consideró al gerente general, contador y los estados financieros de los años 2020 y 2021.

Criterios de exclusión

No se consideró al personal de ventas y de otras áreas y estados financieros de años anteriores.

Muestra

Es una parte o subconjunto de unidades representativas de un conjunto poblacional o universo. (López y Fachelli, 2017), el presente estudio tomo como criterios de inclusión para definir la muestra al gerente general, contador y estados financieros del periodo 2020-2021 de la empresa en mención, excluyendo de esa manera al personal de ventas y estados financieros de periodos anteriores.

Muestreo

Se hizo uso del muestreo no probabilístico y por conveniencia, este permitió seleccionar los elementos de estudio a juicio propio, sus características y facilidad de acceso en la recolección de información de campo.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Respecto a las técnicas de recolección de datos, estos comprenden los procesos y actividades que ayuden al investigador poder recopilar la información que se necesita para poder dar respuesta a los problemas planteados en el estudio, los mismos que luego son procesados y analizados para poder conseguir el objetivo del estudio (Hernández y Duana, 2020).

En este estudio se utilizó la técnica de entrevista, donde se realizó una serie de preguntas basadas en las dimensiones de nuestro estudio. Para Troncos y Amaya (2017), esta herramienta permite la obtención de datos o información mediante interacción oral; para esta técnica usamos como instrumento a la guía de entrevista que en palabras de Tejero (2021), es un listado de preguntas preparadas para interrogar al entrevistado; de manera tal, para conocer la situación actual del plan financiero de la empresa, se elaboró un instrumento compuesto por ítems de respuesta abiertas.

También se utilizó la técnica de la observación que está basada en observar personas, hechos, situaciones, entre otras, con el propósito de recopilar información necesaria para una investigación, según Castellanos (2017). Se utilizó como instrumento la lista de cotejo para determinar las deficiencias del plan financiero de la Distribuidora Sandy SAC, Jaén.

De igual modo se utilizó como técnica al análisis documental, para analizar los estados financieros y obtener información de la situación financiera de la empresa; para lo cual, se usó a la guía de análisis documental que facilitó la evaluación de los estados financieros del periodo 2020 - 2021 mediante el análisis vertical y horizontal y el uso de ratios financieros como el ROA y ROE.

Validez

El instrumento previo a su aplicación, fue validó por tres profesionales expertos, quienes emitieron su juicio de valor teniendo en cuenta los criterios de claridad, ser objetivo, actual, organizado, suficiente, intencional, que sea consistente, tenga coherencia y pertinencia.

Confiabilidad

La confiabilidad para la variable situación financiera no fue necesario validar dado que las estructuras ya son probadas de manera nacional e internacional y son instrumentos que han sido comprobadas de manera científica.

3.5. Procedimientos

En presente proyecto se inició con la elección del tema de investigación, luego se planteó el problema, se propuso la hipótesis y objetivos, se estableció las consideraciones teóricas, la definición metodológica, selección de muestra, para posteriormente pasar a recolectar, procesar e interpretar los datos para finalizar elaborando un informe con los resultados encontrados en la investigación.

3.6. Método de análisis de datos

La estadística descriptiva permite hacer un recuento, ordeno y clasificado de los datos obtenidos y presentar los resultados en tablas y gráficos con la finalidad de tener

una mejor interpretación y comprensión; por ello, que los datos recopilados fueron procesados mediante el análisis descriptivo con ayuda de los programas estadísticos Microsoft Excel 2021 y SPSS 26.

Método Analítico: este método se utilizó para analizar de qué manera el plan financiero incide en la situación financiera de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C. Además, este método nos facilitara contrastar la hipótesis planteada y con ello formular las conclusiones y recomendaciones.

3.7. Aspectos éticos

Se realizó la investigación teniendo en cuenta el código de ética e investigación de la Universidad César Vallejo, los principios éticos de la investigación utilizados la autonomía, a las personas que participaron no se les obligo a realizar dicha entrevista si no que fue de manera voluntaria. Beneficencia, en esta investigación se buscó el beneficio para la empresa en estudio, al encontrar la incidencia del plan financiero en la situación financiera y así pueda mejorar su situación financiera y por ende su rentabilidad. Libertad, la investigación en desarrollo fue elegido de forma libre por los investigadores de acuerdo a su interés. Probidad, los trabajos se realizaron con honestidad, así como los resultados lo cual no se ha modificado ni cambiado a conveniencia de los investigadores. Respeto, se respetó las investigaciones de otros autores es por ello que las ideas tomadas de sus estudios fueron citadas. Transparencia, la investigación es fidedigna ya que se puede verificar en los resultados obtenidos.

Del mismo modo, se utilizó la Guía de Elaboración de Productos de Investigación formativa de la Universidad Cesar Vallejo, que sirvió como base para la estructura y lineamientos a seguir para poder elaborar y presentar el trabajo de investigación. A si como, las Normas Apa 7^a edición, con la finalidad de realizar las citas y referencias tomadas de libros, artículos de revistas, informes, tesis, etc.

IV. RESULTADOS

Situación actual del plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C

Por medio de la entrevista a los responsables del área financiera contable y a la administración de la empresa, se detalla la situación actual que se tiene respecto al Plan financiero que tiene la empresa, el mismo que permite tener una panorama general de la variable, para poder identificar como es que se está manejando el presupuesto de ventas, cuáles son las estrategias que tiene la organización para tener una mejora en los resultados y cuáles son las principales decisiones financieras que se toman para poder tener una buena salud financiera y que se vea reflejado en los resultados.

Presupuesto de ventas

La Distribuidora Sandy S.A.C., de acuerdo manifiestan los responsables funcionarios y los que direccionan la empresa, consideran que se tiene un plan financiero, pero que es de manera empírica, pues no tienen el instrumento como un documento formal, sino que realizan el plan de acuerdo se necesita, parte por parte, de acuerdo como se va necesitando, por ejemplo si necesitan ver cómo van sus ventas, hacen un esquema de presupuesto en su momento para ver cómo debe de ser, pero no de forma planificada o de manera regular.

Respecto a la determinación de los gastos de venta, estos no se pronostican de periodo a periodo, pero si se tienen estimaciones de acuerdo a las actividades, como se van presentando, por ejemplo, respecto a lo que se necesita para poder mejorar las ventas, se presentan acciones para poder hacer publicad por medio de afiches, promociones entre otros, lo que les ayuda en cierta manera aumentar sus ventas.

Sobre los gastos de administración, los entrevistados coinciden en que se tiene claro los gastos de personal administrativo, los que tienen que ver con la parte administrativas, financiera contable, personal asistencial, pero se considera que es lo necesario, pero no tienen un esquema que les diga que es lo que necesitan o lo que justifica de acuerdo a las ventas.

Estrategias financieras

La empresa considera que las inversiones que se realizan, son principalmente para poder mantener un stock suficiente, no se cuenta con un plan que permita hacer mejoras en infraestructura, poder abrir nuevos lugares de distribución, que les permita generar mayores ingresos, puesto que la expansión se considera necesario para una empresa que considere mejorar el rendimiento de su negocio.

Los responsables administrativos y los que forman parte del área financiera contable, manifiestan que si se tiene controlado el capital de trabajo, que les permita manejar las operaciones como corresponde, sin tener dificultad para poder operar con normalidad, es decir que se pueda tener un buen abastecimiento sobre las mercaderías, como también, poder cumplir en primer lugar con el pago del personal, como también poder cumplir con los compromisos en el corto plazo, por ello se cuida que se tenga la liquidez suficiente, la solvencia que permita operar con normalidad y por consiguiente tener una rentabilidad esperada, sin embargo no se muestran documentos oficiales que permitan evidenciar que se tiene todo ello de manera planificada, se entiende que se preocupan por el capital de trabajo pero no como una esquema planificado con antelación.

Decisiones financieras

Los directivos de la empresa, juntamente con los responsables del área financiera, manifiestan que respecto al financiamiento del corto plazo, consideran que un 40% de manejo de sus operaciones en el corto plazo son financiados por proveedores, prestamos de socios y también las entidades bancarias, pero más por medio de líneas de créditos en las cuentas corrientes que se maneja, por lo que se considera un poco riesgoso, pues estos son los que pueden generar gastos financieros que pueden afectar el rendimiento de la empresa.

Respecto al financiamiento del largo plazo, la empresa no cuenta con ningún tipo de financiamiento en el largo plazo, lo que indica que no tiene una visión de futuro, pues no cuenta con nuevos proyectos de expansión o mejora, lo que ocasiona que no se puede crecer a mediano plazo o largo plazo, perdiendo la oportunidad de poder

expandirse y tener mayores ingresos, por consiguiente, la rentabilidad de la empresa vea mejorada. Además, por lo que manifiestan los entrevistados no realizan un análisis financiero que les permita tener información oportuna e importante para que se puedan tomar buenas decisiones y no poner en riesgo la salud financiera de la empresa.

Deficiencias del plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C

Tabla 1

Nivel de eficiencia del plan financiero

Nº	Criterios de evaluación	SI	NO
	Presupuesto de ventas		
1	La Distribuidora Sandy S.A.C., cuenta con un plan financiero formal		14.29%
2	Sandy SAC, tiene definido sus gastos de ventas	14.29%	
3	Sandy SAC, tiene definido sus gastos administrativos	14.29%	
	Estrategias financieras		
4	Sandy SAC, tiene definido un capital de inversión		14.29%
5	Sandy SAC, tiene definido su capital de trabajo	14.29%	
	Decisiones financieras		
6	Sandy tiene financiado parte de su inversión a corto plazo	14.29%	
7	Sandy tiene financiado su inversión de su proyectos o actividades a corto y largo plazo		14.29%
	Nivel de eficiencia / deficiencia	57.14%	42.86%

Interpretación:

Como se puede apreciar en la tabla 1, luego de la aplicación de la lista de cotejo a los responsables de la elaboración y ejecución del plan financiero, por lo tanto se determina que el nivel de eficiencia que tiene la variable plan financiero, se tiene un 42.86% de ineficiencia contra un 57.14% de eficiencia, por lo que la empresa no tiene

un nivel adecuado respecto al plan financiero, pues tiene una deficiencia considerable, respecto a la dimensión presupuesto de venta, al empresa no cuenta con un plan financiero formal, es decir que tiene partes de un plan financiero, pero no existe una documento formal en el que se tenga un plan consensuado, con el presupuesto de venta que le permita controlar sus ventas proyectadas, por otra parte desde la dimensión estrategias financieras, no cuentan con un capital de inversión bien definido, por lo que se entiende que no tienen una proyección de crecimiento, de expansión, que le permita tener mayores ingresos en el futuro, solo se cuenta con el control del capital de trabajo, solo se tiene previsto el corto plazo, por último desde el análisis de la dimensión decisiones financieras, no existe un financiamiento para sus proyectos o actividades en el largo plazo, no se tiene con certeza cuál es la proyección de la empresa en el largo plazo, cuál es su plan de expansión, de incremento de líneas, entre otros, por lo que no considera para ello el financiamiento.

Consecuencias financieras de las deficiencias del Planeamiento financiero

Efecto de las deficiencias en el presupuesto de venta

Tabla 2

Estimación de perjuicio económico por deficiencia en el presupuesto de venta

Descripción	Valores	
Ventas del periodo 2021	S/.	15,457,304
Estimación en % de ventas no realizadas por deficiencia		3%
Importe de ventas no realizadas por deficiencia	S/.	463,719
Margen de UB		8%
Perdida por deficiencia	S/.	37,097

Interpretación: Según se muestra en la tabla 2, en el periodo 2021, la empresa no tuvo como herramienta para la gestión de sus ventas un presupuesto de venta, por lo que se estima que esto pudo afectar a la empresa por un control no eficiente de sus venta de 3% sobre sus ventas, equivalente a S/.463,719, con lo que al considerar el margen de utilidad bruta de 8%, por lo que se considera que el perjuicio económico de no tener un buen plan de ventas, es de S/37,097, por lo que esto afectaría a la situación

económica de la empresa, esto como consecuencia de no realizar una buena planificación y no lograr los objetivos empresariales.

Efecto de las deficiencias en las estrategias financieras

Tabla 3

Estimación de perjuicio económico por deficiencia en las estrategias financieras

Descripción	Valores	
Inventarios de acuerdo al ESF al 31.12.21	S/.	2,382,318
Estimación en % de inventarios deteriorados y por pérdidas		2%
Importe de inventarios deteriorados y por pérdidas	S/.	47,646
Porcentaje estimado razonable de inventarios		1%
Importe estimado razonable de inventarios deteriorados y perd.	S/.	23,823
Perdida por deficiencia	S/.	23,823

Interpretación: De acuerdo con lo que se observa en la tabla 3, según lo que manifiestan los responsables del área administrativa y financiera, respecto a la dimensión estrategias financieras, que no se tiene un buen nivel de capital de inversión, que entre otras cosas no se invierte en infraestructura y mejora de las áreas claves de la empresa, por lo que se tiene deficiencias en el control de inventarios, al no existir inversión en nuevas tecnologías, infraestructura, entre otros, se tiene deterioros de los productos por exceso de stock y faltas de productos faltantes por un mal control de los inventarios, por lo tanto, tomando como bases los inventarios del 2021, que ascienden a S/.2,382,318, según la estimación de pérdida por deterioro y por faltantes es de 2%, siendo el estimado razonable de 1%, por lo que se considera una pérdida en el periodo por la deficiencia del 1%, equivalente a S/.23,823.

Efecto de las deficiencias en las decisiones financieras

Tabla 4

Estimación de perjuicio económico por deficiencia en las decisiones financieras

Descripción	Valores	
Gastos administrativos al 31.12.21 según el ERI	S/.	215,148
Estimación en % de gastos de personal sobre los GA		35%
Importe de gastos de personal administrativo	S/.	75,302
Incremento de gastos de personal por mala gestión		15%
Perdida por deficiencia	S/.	11,295

Interpretación: Conforme se puede apreciar en la tabla 4, sobre el efecto de las deficiencias en la dimensión decisiones financieras, luego de la entrevista con los responsables de la parte financiera administrativa, se tiene que dentro de las decisiones que se toman de las actividades e inversiones en el corto y largo plazo, se tiene que no hay buenas decisiones en lo que respecta a las actividades de personal, puesto que no se tomó en cuenta criterios técnicos para poder incrementar los gastos del personal, por lo que tomando como referencia los gastos administrativos según el ERI del ejercicio 2021, fueron de S/.215,148, de los que según estimación el 35% corresponde a los gastos de personal, que equivalen a S/.75,302, y de acuerdo a los especialistas consideran que hubo un exceso de 15% aproximadamente de personal, lo que equivale a S/.11,295, por lo que son la consecuencias de las deficiencias en esta dimensión por no tomar las decisiones adecuadas para poder justificar el incremento de gasto de personal, gastos que al final terminan teniendo su repercusión en los resultados económicos de la empresa, por lo que se debe de considerar su mejora en este punto.

Análisis de la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C.

Tabla 5

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera 2020 – 2021

DISTRIBUIDORA SANDY S.A.C.				
R.U.C. 20605671048				
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020 - 2021				
ACTIVOS	2021	%	2020	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,168,304	24%	779,453	19%
Cuentas por cobrar – terceros	1,001,363	20%	0	0%
Cuentas por Acci. Cobrar Dir. Personal	1,063	0%	161,085	4%
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	309,505	6%	336,207	8%
Mercaderías y materias primas	2,382,318	48%	2,793,867	67%
Otros Activos Corrientes			94,656	2%
Servicios y Otros Contratos Anticipados	1,156	0%	1,159	0%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4,863,709	99%	4,166,426	99%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	153,752	3%	94,661	2%
Depreciación	-112,344	-2%	-82,603	-2%
Intangibles	17,721	0%	27,251	1%
Amortización Intangibles			-11,347	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	59,129	1%	27,961	1%
TOTAL ACTIVOS	4,922,838	100%	4,194,388	100%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Tributos apor. Salud por pagar	1,527	0%	2,683	0%
Remuneraciones por pagar	8,507	0%	15,249	0%
Cuentas Por Pagar Comerciales	1,547	0%	1,064,567	25%
Otras Cuentas por Pagar	1,047,126	21%	788,954	19%
Provisiones	1,621,838	33%		
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,680,545	54%	1,871,453	45%
PASIVOS NO CORRIENTES	0	0%	0	0%
PATRIMONIO NETO				
Capital	1,728,028	35%	1,728,028	41%
Resultados Acumulados	-160,304	-3%	315,270	8%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	674,569	14%	279,636	7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2,242,293	46%	2,322,935	55%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4,922,838	100%	4,194,388	100%

Interpretación:

Para el análisis vertical de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C. de los ejercicios 2020 y 2021, de acuerdo con la tabla 5, se puede ver que los activos corrientes representan el 99% del total activos en el 2020 (S/.4,992,838) y 2021 (S/.4,194,388), sin embargo solo el 1% es del activo no corriente, entendiendo que la empresa tiene solo S/.59,129 de activos no corriente en el 2021 y S/.27,961 en el año 2020, por otra parte del activo corriente la partida más representativa es de mercadería, que en el año 2021 representa 48% (S/.2,382,318) y en el ejercicio 2020 representa el 67% (S/.2,793,867), por otra parte se puede apreciar también que el rubro de cuentas por cobrar terceros, es decir a los clientes, en el ejercicio 2020 no refleja ningún importe, sin embargo para el año 2021 este rubro si cuenta con un importe significativo de S/.1,001,363, por lo que se puede entender que en el ejercicio 2020 no se otorgaron créditos mientras en el año siguiente si se tuvo créditos a los clientes. Respecto al análisis del pasivo y patrimonio en el año 2021, se observa que el pasivo corriente representa el 54% con S/.2,680,545, teniendo en cuenta que no existe pasivo a largo plazo, por lo que se entiende que la empresa no cuenta con financiamiento externo, de bancos u otros en el largo plazo, también del pasivo corriente se muestra que las provisiones representan 33% del total pasivo y patrimonio, que equivale a S/.1,621,838, algo que se puede resaltar es que la empresa tiene un resultado acumulado negativo en el 2021, que representa el -3%, equivalente a 160,304, en lo que respecta al año 2020, del pasivo y patrimonio en el año 2020, se observa que el pasivo corriente representa el 45% con S/.1,871,453, teniendo en cuenta que no existe pasivo a largo plazo, por lo que se entiende que la empresa no cuenta con financiamiento externo en este periodo por parte de los bancos u otros en el largo plazo, también del pasivo corriente se muestra que las cuentas por pagar comerciales representan 25% del total pasivo y patrimonio, que equivale a S/.1,0641,567, tomando en cuenta que el siguiente periodo prácticamente no tiene deuda con los proveedores, por otra parte el capital social representa 55% del total de pasivo y patrimonio, siendo este el importe de S/.2,322,935.

Tabla 6

Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales 2020 - 2021

DISTRIBUIDORA SANDY SAC				
R.U.C. 20605671048				
ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES - 2020 - 2021				
INGRESOS OPERACIONALES:	2021	%	2020	%
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	15,457,304	100%	7,434,072	100%
Otros Ingresos Operacionales	0		0	0%
Total de Ingresos Brutos	15,457,304	100%	7,434,072	100%
COSTO DE VENTAS:				
Costos de Ventas (Operacionales)	14,363,161	93%	6,874,118	92%
Otro Costos Operacionales	0		0	0%
Total Costos Operacionales	14,363,161	93%	6,874,118	92%
UTILIDAD BRUTA	1,094,143	7%	559,954	8%
Gastos de Venta	-22,089	0%	-79,752	-1%
Gastos de Administración	-215,148	-1%	-253,171	-3%
Ganancias (Pérdida) por Venta de Activos	0	0%	0	0%
Otros Ingresos	708	0%	127,736	2%
Otros Gatos	0	0%	0	0%
UTILIDAD OPERATIVA	857,614	6%	354,767	5%
Ingresos Financieros	457,367	3%	444,088	6%
Gastos Financieros	-640,412	-4%	-519,219	-7%
Participación en los Resultados	0	0%	0	0%
Ganancias (Pérdida) por inst Financieros	0	0%	0	0%
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	674,569	4%	279,636	4%
Participación de los Trabajadores	0	0%	0	0%
Impuesto a la Renta	0	0%	0	0%
UTILIDAD (PERDIDA)NETA DE ACT. CONT.	674,569	4%	279,636	4%
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0	0%	0	0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	674,569	4%	279,636	4%

Interpretación:

Considerando el análisis vertical de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C. de los

ejercicios 2020 y 2021, de acuerdo con la tabla 5, para el Estado de Resultados Integrales, se puede ver que las ventas en el ejercicio 2021 fueron de S/.15,457,304, no teniendo otros ingresos operacionales, se muestra que el costo de venta es muy significativo, pues es de S/.14,363,161 que representa el 93% de las ventas, por lo que se considera el mayor rubro del estado de resultados integrales respecto a las ventas, por otra parte los gastos administrativos representan el 1% de las ventas, con un importe de S/.215,148, por otra parte se aprecia que la empresa tiene ingresos financieros y gastos financieros, el primero tiene un importe de S/.457,367 que representa el 3%, importe muy considerables para tener ingresos que no son del rubro del negocio, por otra parte los gastos financieros son también significativos equivalentes a S/.640,412, que representan el 4% del total de las ventas, finalmente se aprecia que la utilidad del ejercicio para el año 2021 es de S/.674,569 que representa el 4% de las ventas, por otra parte respecto al análisis vertical del ejercicio 2020, se puede decir que las ventas en el año 2020 fueron de S/.7,434,072, no teniendo otros ingresos operacionales, también se muestra que el costo de venta es muy significativo, pues es de S/.6,874,118 que representa el 92% de las ventas, por lo que se muy considera, siendo el mayor rubro del estado de resultados integrales respecto de las ventas, por otra parte los gastos administrativos representan el 3% de las ventas, con un importe de S/.253,171, por otra parte se aprecia que la empresa tiene ingresos financieros y gastos financieros, el primero tiene un importe de S/.444,088 que representa el 6%, importe muy considerables para tener ingresos que no son del rubro del negocio, por otra parte los gastos financieros son también importantes, equivalentes a S/.519,219, que representan el 7% del total de las ventas, finalmente se aprecia que la utilidad del ejercicio para el año 2021 es de S/.279,636 que representa el 4% de las ventas operacionales, en tal sentido se entiende que la utilidad bruta representa solo el 7% de las ventas en el 2021 y 8% en el año 2020.

Tabla 7

Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2020 - 2021

DISTRIBUIDORA SANDY S.A.C.				
R.U.C. 20605671048				
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2020 - 2021				
ACTIVOS	2021	2020	Variación	%
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,168,304	779,453	388,851	50%
Cuentas por cobrar - terceros	1,001,363	0	1,001,363	0%
Cuentas por Acci. Cobrar Direcal Personal	1,063	161,085	-160,022	-99%
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	309,505	336,207	-26,702	-8%
Mercaderías y materias primas	2,382,318	2,793,867	-411,549	-15%
Otros Activos Corrientes		94,656	-94,656	-100%
Servicios y Otros Contratos Anticipados	1,156	1,159	-3	0%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4,863,709	4,166,426	697,283	17%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	153,752	94,661	59,091	62%
Depreciación	-112,344	-82,603	-29,741	36%
Intangibles	17,721	27,251	-9,530	-35%
Amortización Intangibles		-11,347	11,347	-100%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	59,129	27,961	31,168	111%
TOTAL ACTIVOS	4,922,838	4,194,388	728,450	17%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Tributos por. Pagar Salud por pagar	1,527	2,683	-1,156	-43%
Remuneraciones por pagar	8,507	15,249	-6,742	-44%
Cuentas Por Pagar Comerciales	1,547	1,064,567	-1,063,020	-100%
Otras Cuentas por Pagar	1,047,126	788,954	258,172	33%
Provisiones	1,621,838		1,621,838	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,680,545	1,871,453	809,092	43%
PASIVOS NO CORRIENTES	0	0	0	
PATRIMONIO NETO				
Capital	1,728,028	1,728,028	0	0%
Resultados Acumulados	-160,304	315,270	-475,574	-151%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	674,569	279,636	394,933	141%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2,242,293	2,322,935	-80,642	-3%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4,922,838	4,194,388	728,450	17%

Interpretación:

Conforme se puede apreciar en la tabla 7, en lo que respecta al análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, respecto al activo de las empresa, se muestra una variación positiva del año 2020 con el 2021, cuyo importe es de S/.728, 450, que representa el 17% más respecto al ejercicio 2020, otra variación importante es la de la cuentas por cobrar, en el ejercicio 2020 su saldo era de cero, es decir que no tenía cuentas por cobrar, sin embargo en el 2021 se incrementa esta cuenta en S/.1,001,363, valor muy significativo para la empresa, lo que indica que el crédito otorgado aumento drásticamente, por otra parte se tiene que la cuentas por cobrar al personal y socios, tiene una variación negativa, de S/.160,022, que representa el 99% de disminución en el 2021 respecto del año 2020, lo que indica que precisamente se canceló toda la deuda que tenían los trabajadores o socios con la empresa, por otra parte, considerando que el activo no corriente tiene valores poco relevantes, se muestra que una variación positiva de S/.31,168 que representa un incremento del 111% respecto al año 2020, se considera bueno pues el nivel de activo no corriente es muy poco significativo, por lo que el incremento es importante para la empresa, además, se tiene que hay una disminución muy importante respecto a las cuentas por pagar comerciales, puesto que la disminución prácticamente es el 100%, es decir que se pagaron todas las deudas con los proveedores, la disminución representa S/.1,063,020, por otra parte, se muestra que hubo una variación positiva de S/.258,172 en otras cuentas por pagar, que representa el 33% demás respecto al año 2020, respecto al patrimonio, se observa que el resultado del ejercicio de la empresa tiene una variación positiva de S/.394,933 que representa el 141% en comparación al año anterior 2020,

Tabla 8

Análisis horizontal del Estado de Resultados Integrales 2020 - 2021

DISTRIBUIDORA SANDY SAC				
R.U.C. 20605671048				
ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES - 2020 - 2021				
INGRESOS OPERACIONALES:	2021	2020	Variación	%
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	15,457,304	7,434,072	8,023,232	108%
Otros Ingresos Operacionales	0	0	0	0%
Total de Ingresos Brutos	15,457,304	7,434,072	8,023,232	108%
COSTO DE VENTAS:				
Costos de Ventas (Operacionales)	14,363,161	6,874,118	7,489,043	109%
Otro Costos Operacionales	0	0	0	0%
Total Costos Operacionales	14,363,161	6,874,118	7,489,043	109%
UTILIDAD BRUTA	1,094,143	559,954	534,189	95%
Gastos de Venta	-22,089	-79,752	57,663	-72%
Gastos de Administración	-215,148	-253,171	38,023	-15%
Ganancias (Pérdida) por Venta de Activos	0	0	0	0%
Otros Ingresos	708	127,736	-127,028	-99%
Otros Gatos	0	0	0	0%
UTILIDAD OPERATIVA	857,614	354,767	502,847	142%
Ingresos Financieros	457,367	444,088	13,279	3%
Gastos Financieros	-640,412	-519,219	-121,193	23%
Participación en los Resultados	0	0	0	0%
Ganancias (Pérdida) por inst Financieros	0	0	0	0%
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	674,569	279,636	394,933	141%
Participación de los Trabajadores	0	0	0	0%
Impuesto a la Renta	0	0	0	0%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	674,569	279,636	394,933	141%
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0	0	0	0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	674,569	279,636	394,933	141%

Interpretación:

De acuerdo con la tabla 8, se puede ver que en el análisis del estado de resultados integrales de los años 2020 y 2021, que existe una variación positiva de S/.8,023,232, respecto al ejercicio 2020, que representa el 108%, dato muy relevantes pues refleja una mejora muy significativa, sin embargo también se ve incrementado el costo de venta, casi en la misma proporción, por un valor de S/.7,489,043, que representa el 109%, por otra parte, también se puede observar que el gasto de venta, tomando en cuenta que las ventas se duplicaron el gasto de venta tiene una variación negativa, es decir que se redujo del 2020 al 2021, en un 72% respecto al año 2020, la variación fue de S/.57,663, también se muestra que la variación en otros ingresos fue negativa, con una variación de S/.127,028, que representa 99%, también los gastos financieros tuvieron una variación positiva de S/.121,193 que representa un aumento del 23% respecto al año 2020, finalmente se muestra que la variación del resultado, de la utilidad del ejercicio fue de S/.394,933 fue positiva, es decir que aumentó en 141% respecto al año anterior.

Tabla 9

Análisis de la rentabilidad de la empresa, 2020 - 2021

Ratio	Formula	2021	2020	Variación
ROA	Beneficio neto/ Activo total	13.70%	6.67%	7.03%
ROE	Beneficio neto/ Patrimonio neto	30.08%	12.04%	18.04%

Interpretación:

De la tabla 9 se puede apreciar que hay una variación positiva de los ratios Rentabilidad sobre los activos, que tuvo una variación positiva de 7.03%, es decir que paso de 6.67% en el 2020 a 13.70% en el 2021, también existe una variación positiva respecto al índice rendimiento sobre la inversión, es decir sobre el patrimonio, la variación es positiva de 18.04%, ya que en el 2020 fue 12.04% y el 2021 fue de 30.08%

Determinar la incidencia del plan financiero en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C

Tabla 10

Incidencia del Plan Financiero en la Situación Financiera

PLAN FINANCIERO		SITUACIÓN FINANCIERA			
ACTIVIDADES	Ratio	Obtenido		Esperado	
Presupuesto de venta	<i>Rendimiento sobre los activos - ROA</i>	674,569	13,70%	753,695	15,31%
El 2021, no se tuvo un presupuesto de venta como herramienta, lo que afectó al control eficiente de su venta en 3% sobre sus ventas, el perjuicio económico de no tener un buen plan de ventas, fue S/37,097.		4,922,838		4,922,838	
	<i>Rendimiento sobre la inversión – ROE</i>	674,569	30,08%	753,695	33,61%
		2,242,293		2,242,293	
Estrategias financieras		Interpretación:			
En el año 2021, no se ha invertido en infraestructura y mejora de las áreas claves de la empresa, por lo que se tiene deficiencias en el control de inventarios, se deterioros de los productos por exceso de stock y faltas de productos faltantes por un mal control de los inventarios, por S/.23,823.		De acuerdo a los resultados obtenidos de los estados financieros en el periodo 2021, respecto al análisis financiero de la rentabilidad, sobre el rendimiento sobre los activos en el periodo 2021, se obtuvo un rendimiento de 13.70% lo que se considera bueno, sin embargo considerando el perjuicio económico por las deficiencias en la planificación financiera el rendimiento sobre los activos esperado era del 15.31%, por lo que se ve que tiene una afectación importante, por otra parte se puede observar respecto al rendimiento sobre la inversión que el indicador en el periodo 2021 fue de 30.08%, porcentaje que se considera bueno, sin embargo se puede apreciar que las deficiencias que se tuvo por un mal uso o no aplicación del planeamiento financiero, este se ve afectado, pues el rendimiento esperado sin el perjuicio económico por esta deficiencia es de 33.61%, con lo que la empresa estaría en mejores condiciones.			
Decisiones financieras					
No se tomó los criterios técnicos para en los gastos del personal, de acuerdo a los especialistas consideran que hubo un exceso de 15% aproximadamente de personal, lo que equivale a S/.11,295.					
INCIDENCIA					
Luego de haber realizado el análisis de los indicadores de la situación financiera, de manera específica el de rendimiento sobre los activos – ROA y el de rendimiento sobre la inversión – ROE, se puede concluir que el plan financiero incide en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén.					

V. DISCUSIÓN

De acuerdo con el objetivo general del estudio, el estudio se pudo determinar que el plan financiero incide en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén., pues en el periodo 2021, se obtuvo un rendimiento de 13.70%, sin embargo considerando el perjuicio económico por las deficiencias en la planificación financiera el rendimiento sobre los activos esperado es 15.31%, por lo que se ve que tiene una afectación importante, respecto al rendimiento sobre la inversión en el 2021 fue de 30.08%, sin embargo las deficiencias que se tuvo por un mal uso o no aplicación del planeamiento financiero, este se ve afectado, el rendimiento esperado sin el perjuicio económico por esta deficiencia es de 33.61%, con lo que la empresa estaría en mejores condiciones, los resultados del estudio tiene una semejanza con la investigación realizada por Bernal (2019) en su investigación demuestra que la aplicación del planeamiento financiero mejora la situación económica financiera de la empresa OLMIT SAC. Estudio aplicado, de diseño no experimental, la población de estudio fueron los trabajadores administrativos de la empresa, las técnicas de estudio fueron la entrevista y análisis documental, para lo cual se utilizó los instrumentos de guía de entrevista y ficha de análisis documental, donde se tuvo como resultados que la aplicación del plan fue el crecimiento de la utilidad, en el 2018 de 6.33% y en el 2020 ascendió a 10.54%. por lo que concluye, que la planeación financiera tiene una incidencia positiva sobre la situación financiera y económica de la organización, resultados que son similares al estudio realizado, por otra parte también se compara con el estudio realizado por Rázuri (2018) mediante su investigación determina la incidencia del plan financiero sobre los resultados económicos de la empresa Los Brillantes S.A. Investigación pre experimental, el método analítico y la técnica utilizada fue el análisis documental. Al implementar el plan estratégico financiero obtuvo como resultado el incremento de los ingresos por servicios, así como la reducción del 81,51% de los costos operacionales, en consecuencia, el plan genera que la situación económica y financiera de la organización tienda a mejorar, a raíz de que existe un aumento del 0.12% en la utilidad del ejercicio, por otra parte existe una baja en el costo de las ventas de 5.09%, resultados que coinciden con el del estudio, teniendo en

cuenta que el diseño del estudio son diferentes.

De acuerdo con el objetivo específico uno, se pudo identificar la situación actual del plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C. sobre presupuesto de ventas, tiene un plan financiero, pero que es de manera empírica, pues no tienen el instrumento como un documento formal, sino que realizan el plan de acuerdo se necesita, sobre las estrategias financieras, las inversiones que se realizan, son principalmente para poder mantener un stock suficiente, no se cuenta con una plan que permita hacer mejoras en infraestructura, poder abrir nuevos lugares de distribución, que les permita generar mayores ingresos, sobre las decisiones financieras, un 40% de manejo de sus operaciones en el corto plazo son financiados por proveedores, prestamos de socios y también las entidades bancarias, por lo que se considera un poco riesgoso, también la empresa no cuenta con ningún tipo de financiamiento en el largo plazo, el resultado del estudio tiene relación con la investigación realizada por Jumbo (2021), donde se diseñó un plan estratégico financiero para la empresa GEPGSA, del Cantón Chimbo, periodo 2021-2026. Investigación aplicada, nivel descriptivo y enfoque mixto, los métodos utilizados son deductivo e inductivo y las técnicas empleadas fueron entrevista, encuesta y análisis de datos, la población estuvo constituida por la misma empresa, de lo cual se tomó como muestra a los estados financieros, al presidente y gerente general. En consecuencia, se determinó que el plan estratégico financiero permite definir los lineamientos necesarios para alcanzar los objetivos propuestos y ayudar al crecimiento económico de la organización, por otra parte, también se compara con el estudio realizado por Taveras (2017), en su investigación sobre diseño de un plan estratégico financiero, caso de empresa comercial, 2017-2019. Investigación descriptivo explicativo, técnica utilizada fue la entrevista y consulta bibliográfica, la población la misma empresa. Concluye que es de suma importancia que la empresa cuente con un plan financiero, ya que con ello se logrará un adecuado manejo financiero gracias a al planteamiento de estrategias para poder cumplir con las metas y objetivos organizacionales, los estudios realizados coinciden en el uso del instrumento de guía de entrevista y la finalidad del plan financiero.

De acuerdo con el objetivo específico dos, se pudo determinar que el plan

financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C. tiene un 42.86% de deficiencia, por lo que la empresa no tiene un nivel adecuado respecto al plan financiero, lo que ocasionó una pérdida de S/37,097 por deficiencias en el presupuesto de venta, S/23,823 por estrategias financieras deficientes, principalmente en el manejo de inventarios, y S/11,295 por gastos administrativos mal controlados, por lo que se generaron importantes pérdidas por el mal manejo del plan financiero en la empresa, los resultados tienen semejanza con lo investigado por Galindo y Lopez (2018) quienes evaluaron el plan estratégico financiero como mejora para la situación financiera de una empresa constructora. El enfoque de su investigación es mixto, de tipo descriptiva, analítica y proyectada, la técnica utilizada fue la revisión documental, la población de estudio es la empresa estudiada. Encontraron que existe debilidad en la generación de decisiones financieras respecto a asuntos de inversión y de financiamiento de proyectos relacionados a la inmobiliaria. Concluye, que la falta de su implementación de un eficiente plan financiero permite toma decisiones no favorables por lo tanto la orientación que tiene la empresa para su desarrollo y crecimiento no es la más apropiada, se muestra en ambos resultados que existe deficiencia en la generación de decisiones financieras por causa de una falta de plan financiero, por otra parte, se comparan los resultados con lo investigado por Sandoval (2020) donde se diseñó un plan estratégico financiero para la empresa Instalaciones del Norte S.A.C. Chiclayo. Estudio de tipo descriptiva – propositiva, con un enfoque cuantitativo, de diseño transaccional; la técnica empleada es la entrevista la cual utiliza la guía de entrevista como instrumento, la población de estudio estuvo compuesta por los trabajadores de la misma empresa. Muestra como resultado un incremento en las ventas de un 15% al 2018 en relación al 2019 y un 5% para los años siguientes. Y concluye que dicho plan ayudará a la organización a definir la situación actual y cuál será el futuro de la misma, también permitirá establecer nuevas estrategias para que se pueda cumplir con los objetivos y lograr mayor rendimiento y sea más competitivo en el mercado, resultados que llegan al mismo objetivo, que el plan financiero cuando tiene deficiencia los resultados disminuyen, mientras que se utilicen y apliquen los resultados serán favorables.

De acuerdo con el objetivo específico tres, se pudo determinar del análisis financiero de la Distribuidora Sandy SAC. Del análisis vertical del estado de situación financiera, los activos corrientes representan el 99% del total activos del 2020 (S/.4,992,838) y 2021 (S/.4,194,388), el pasivo corriente representa el 54% con S/.2,680,545, y 45% con S/.1,871,453, en el 2020 y 2021 respectivamente, del estado de resultados integrales, las ventas del 2021 fueron S/.15,457,304, el costo de venta de S/.14,363,161 que representa el 93% de las ventas, la utilidad del ejercicio para el año 2021 fue de S/.674,569 que representa el 4% de las ventas, del análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, del activo existe una variación positiva entre el 2020 y 2021, de S/.728,450, que representa el 17%, del análisis del resultado integral, el gasto de venta tiene una variación negativa, del 2020 al 2021, en un 72% respecto al año 2020, la variación fue de S/.57,663, del análisis de rentabilidad, hay una variación positiva de los ratios Rentabilidad sobre los activos, variación positiva de 7.03%, y variación positiva respecto al índice rendimiento sobre la inversión de 18.04%, los resultados del estudio tienen coincidencia con lo investigado por Neira (2018), donde se presenta la implementación de un planeamiento financiero y como este tiene una incidencia positiva en la situación económica y financiera de una Corporación en Virú. Investigación pre experimental, la técnica de recolección de datos es la entrevista, la población de estudio la empresa El Brujo SA. Como resultados, obtuvo que en el segundo semestre del 2016 las ventas ascendieron a S/550,097.55 generando un incremento del 111,70, la utilidad fue de S/80,191.64 en relación al primer semestre. Por lo que concluye, que la aplicación del plan financiero permite mejorar la situación económica y financiera dentro de la organización, por lo que se muestra el crecimiento de las ventas en el análisis, por otra parte, también se muestra la investigación realizada por Naranjo y Herrera (2018) donde se propuso incorporar un plan estratégico financiero con el objetivo de poder tener una mejora sobre la situación económica financiera, caso de una empresa de transportes. Se utilizó el método analítico y descriptivo; las técnicas empleadas son análisis documental, revisión bibliográfica y entrevista, la población de estudio estuvo constituida por la misma empresa. Como resultado obtuvieron que la rentabilidad de la empresa va en aumento, en comparación al año 2017, esto gracias al incremento del 15% anual de

las ventas. Por lo tanto, la implementación de un plan de mejora para la situación económica y financiera en el negocio ya que tiene un aumento de 48% en el manejo del efectivo y sus ventas van en aumento en un 15% anual, por lo que se muestra una semejanza con los resultados de los estudios y con los instrumentos utilizados.

VI. CONCLUSIONES

6.1. De acuerdo al objetivo general, se concluye que el plan financiero incide en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén., pues en el periodo 2021, se obtuvo un rendimiento de 13.70%, sin embargo considerando el perjuicio económico por las deficiencias en la planificación financiera el rendimiento sobre los activos esperado es 15.31%, por lo que se ve que tiene una afectación importante, respecto al rendimiento sobre la inversión en el 2021 fue de 30.08%, sin embargo las deficiencias que se tuvo por un mal uso o no aplicación del planeamiento financiero, este se ve afectado, el rendimiento esperado sin el perjuicio económico por esta deficiencia es de 33.61%, con lo que la empresa estaría en mejores condiciones.

6.2. De acuerdo con el objetivo específico uno, se concluye la situación actual del plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C. sobre presupuesto de ventas, tiene un plan financiero, pero que es de manera empírica, pues no tienen el instrumento como un documento formal, sino que realizan el plan de acuerdo se necesita, sobre las estrategias financieras, las inversiones que se realizan, son principalmente para poder mantener un stock suficiente, no se cuenta con una plan que permita hacer mejoras en infraestructura, poder abrir nuevos lugares de distribución, que les permita generar mayores ingresos, sobre las decisiones financieras, un 40% de manejo de sus operaciones en el corto plazo son financiados por proveedores, prestamos de socios y también las entidades bancarias, por lo que se considera un poco riesgoso, también la empresa no cuenta con ningún tipo de financiamiento en el largo plazo.

6.3. De acuerdo con el objetivo específico dos, se concluye que el plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C. tiene un 42.86% de deficiencia, por lo que la empresa no tiene un nivel adecuado respecto al plan financiero, lo que ocasionó una pérdida de S/37,097 por deficiencias en el presupuesto de venta, S/23,823 por estrategias financieras deficientes, principalmente en el manejo de inventarios, y S/11,295, por gastos administrativos mal controlados, por lo que se generaron importantes pérdidas por el mal manejo del plan financiero en la empresa.

6.4. De acuerdo con el objetivo específico tres, se concluye del análisis financiero de la Distribuidora Sandy SAC. Del análisis vertical del estado de situación financiera, los activos corrientes representan el 99% del total activos del 2020 (S/.4,992,838) y 2021 (S/.4,194,388), el pasivo corriente representa el 54% con S/.2,680,545, y 45% con S/.1,871,453, en el 2020 y 2021 respectivamente, del estado de resultados integrales, las ventas del 2021 fueron S/.15,457,304, el costo de venta de S/.14,363,161 que representa el 93% de las ventas, la utilidad del ejercicio para el año 2021 fue de S/.674,569 que representa el 4% de las ventas, del análisis horizontal del Estado de Situación Financiera, del activo existe una variación positiva entre el 2020 y 2021, de S/.728,450, que representa el 17%, del análisis del resultado integral, el gasto de venta tiene una variación negativa, del 2020 al 2021, en un 72% respecto al año 2020, la variación fue de S/.57,663, del análisis de rentabilidad, hay una variación positiva de los ratios Rentabilidad sobre los activos, variación positiva de 4.26%, y variación positiva respecto al índice rendimiento sobre la inversión de 13.08%.

VII. RECOMENDACIONES

7.1. Se recomienda a la administración y directivos de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C., reestructurar el área de finanzas, considerando la preparación y ejecución del plan financiero de la empresa, de tal manera que pueda ayudar a la empresa a poder conseguir los objetivos propuestos por la empresa, considerando principalmente el presupuesto de venta, mejorando las estrategias financieras, poniendo énfasis en las inversiones en el corto y largo plazo y mejorar las decisiones financieras, respecto al financiamiento en el corto y largo plazo.

7.2. Se recomienda a la administración y directivos de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C., establecer políticas y normas que permitan a la empresa contar con herramientas como el plan financiero para poder lograr los objetivos organizacionales y mejorar el rendimiento de la empresa, tener bien definido el perfil de los profesionales del área financiera para realizar reportes e informes relevantes para la toma de decisiones.

7.3. Se recomienda a los responsables del área financiera de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C. implementar el presupuesto de venta, con énfasis en el cálculo del costo de venta, también el manejo y control de los inventarios, pues es donde hay mayor deficiencia y también el control de los gastos administrativos y de ventas, pues es donde en los últimos periodos se ha tendió mayor deficiencia, por lo tanto, al mejorar los resultados mejorarán significativamente.

7.4. Se recomienda a los responsables del área financiera de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C realizar informes financieros de manera periódica para poder brindar información oportuna a los administradores y directivos de la empresa Distribuidora Sandy SAC. Informe con los principales indicadores financieros tanto del análisis del estado de situación financiera y del estado de resultados integrales, para la toma de decisiones en el corto y largo plazo.

REFERENCIAS

- Agudelo, G., Aignerren, M., & Ruiz, J. (2008). Diseños de investigación experimental y no-experimental. *Repositorio*.
<https://revistas.udea.edu.co/index.php/ceo/article/view/6545>
- Amboya Lema, G. E., & Muñoz Salazar, M. V. (2018). *Propuesta de un plan estratégico para la pequeña empresa “El Lojanito” ubicada en la Provincia de Pichincha, parroquia rural Conocoto, Valle de los Chillos al sur- este del Cantón Quito periodo 2018-2022*. Quito, Ecuador .
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/16679/1/T-UCE-0005-CEC-078.pdf>
- Arias Gómez , J., Villasis Keever, M. Á., & Miranda Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*.
<https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Barreto Granda, N. B. (2020). Análisis Financiero: Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 12(3), 6. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Bernal Santos, M. I. (2019). *Planeamiento financiero para mejorar la situación económica financiera de la empresa pesquera OLMIT SAC, Chiclayo 2018*. Pimentel, Perú.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5710/Bernal%20Santos%20Mitsi%20Isabel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Castañeda, A. L. (10 de mayo de 2019). Objetivos y pronósticos de ventas. *Repositorio Institucional*.
<https://repositorio.konradlorenz.edu.co/handle/001/530>
- Castellanos, L. R. (07 de 03 de 2017). *Técnica de Observación*. wordpress:
<https://lcmetodologiainvestigacion.wordpress.com/2017/03/02/tecnica-de-observacion/>
- Cerna Machuca, N. M., & Carlos Pavis, D. O. (2018). *Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las*. Universidad Peruana de

Ciencias Aplicadas (UPC).

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623542/Carlos_PD.pdf?sequence=13

Chávez Hernández, N. (Octubre- Diciembre de 2018). The Strategic Planning Importance in the Current Environment. (M. E. Parra, Ed.) *El Buzón de Pacioli*(104), 5 - 12.

<https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/SiteAssets/Paginas/numeros/Pacioli-104-eBook.pdf>

Cordero, Z. R. (2009). La investigación aplicada: una forma de conocer las realidades con evidencia científica. *Revista Educación* , 33(1), 155-165.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=44015082010>

Cordova Mary, P. R. (2009). Estrategias financieras y su relación con las estrategias corporativas. *repositorio institucional*.

<https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/225018>

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(1-5), 217-226.

<https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

Elizalde, L. (Septiembre de 2019). Los estados financieros y políticas contables. *593 Digital Publisher*(5 - 1). <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

Elvira Arreiza Puma, J. N. (2019). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *revistas UPEU*, 6(1).

<https://doi.org/https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1259>

Franco Pérez, A. F., Arca Zavala, J. O., & Samaniego Salcán, H. O. (2020). Diseño de un plan estratégico para el fortalecimiento turístico del Parque Acuático de Disney en la ciudad de Santo Domingo. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*.(78).

<https://doi.org/https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i1.2468>

Galindo Pérez, L. M., & Lopez Galindo, C. K. (2018). *Formulación de un plan estratégico financiero para la empresa Grama Construcciones S.A.* Bogotá, Colombia.

- <https://repository.ugc.edu.co/bitstream/handle/11396/4667/PROYECTO%20PLANEACI%C3%92N%20ESTRATEGICA%20FINANCIERA%20GRAMA%20CONSTRUCCIONES%20SA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Garcia Ruiz, N. (14 de noviembre de 2019). *¿cómo medir la rentabilidad? ROI, ROE, ROA, EBITDA*. GROWNOW NG: https://www.grownowng.com/rentabilidad-ebitda-roe-roa-roi/#El_ROE_o_Return_on_Equity
- Harold Ore, E. O. (Octubre- Diciembre de 2020). Strategic planning as a management tool in companies: Bibliographic review. *Revista Pakamuros*, 8(4), 31- 44. <https://doi.org/https://doi.org/10.37787/pakamuros-unj.v8i4.147>
- Hernández Mendoza , S., & Duana Avila , D. (2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. (E.-i.-C. -D. C, Ed.) *Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA*, 9(17), 3. <https://doi.org/https://doi.org/10.29057/icea.v9i17>
- Juarez Salazar, H. Y. (2018). *Propuesta de plan estrategico financiero y la incidencia en la toma de decisiones y rendimiento de empresas constructoras*. Piura, Perú. <https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1716/CCF-JUA-SAL-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Jumbo Pardo, A. C. (2021). *Plan estratégico financiero para la empresa GEPGSA “Grupo Empresarial GUARUMAL S.A.” ubicada en el cantón Chimbo provincia de Bolívar para el periodo 2021-2026*. Quito, Ecuador. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/24502/1/UCE-FCE-JUMBO%20ANDREA.pdf>
- Ketelhöhn, W. (2004). *Inversion*. <https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=eZ0ymlalEIMC&oi=fnd&pg=PR9&dq=inversi%C3%B3n+definiciones&ots=ZBQn9Jfhow&sig=VeiuuXlurvHPokV0mXkBI2PzW94#v=onepage&q=inversi%C3%B3n%20definiciones&f=false>
- Li, X. (2012). *Plan Financiero*. Tarragona. [https://www.urv.cat/media/upload/arxius/catedra-emprenedoria/plan_financiero_xiaoni_li\(1\).pdf](https://www.urv.cat/media/upload/arxius/catedra-emprenedoria/plan_financiero_xiaoni_li(1).pdf)
- Lizarzaburu, E. R., Beltrán López, R., & Gómez, G. (2016). *Ratios Financieros*

- (Primera ed.). Perú. [https://doi.org/ISBN 978-607-97272-0-8](https://doi.org/ISBN%20978-607-97272-0-8)
- Llamas, J. (20 de abril de 2020). *Economipedia*.
<https://economipedia.com/definiciones/gastos-administrativos.html>
- López Alcántara, M. B., & Gómez Agundiz, X. (2019). *Presupuestos*. (J. E. Callejas, Ed.) Tlhuaca, Mexico: Patria, S.A. de C.V.
https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=cmYtEAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR1&dq=definicion+presupuesto+operativo&ots=_Kj2FEamOC&sig=KnyshC78vvMxdV-eGZJi--lb8VM#v=onepage&q=definicion%20presupuesto%20operativo&f=false
- López Roldán, P., & Fachelli, S. (2017). *Metodología de la Investigación Social Cuantitativa*. Universidad Autónoma de Barcelona.
https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2017/185163/metinvsocua_cap2-4a2017.pdf
- Marcillo Cedeño, C. A., Aguilar Guijarro, C. L., & Gutiérrez Jaramillo, N. D. (Mayo - Junio de 2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87 - 106.
<https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Martínez Sánchez, Á. L. (25 de noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros*. INEAF Business School:
<https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Martinez, F. (20 de Octubre de 2021). Strategic plan to strengthen research as a mechanism to increase meaningful training based on formative research . *Periódico Tchê Química*.
http://www.deboni.he.com.br/arquivos_jornal/2021/39/03_MARTINEZ_pgs_33_42.pdf
- Medina, D. I. (2013). Planeacion estrategica un pilar en la administracion. *El Buzon de Pacioli*. <https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/documents/81/pacioli-81.pdf>
- Naranjo Rojas, J. L., & Herrera Asmat, C. A. (2018). Incorporación del plan estratégico financiero como herramienta para mejorar la situación económica financiera de la empresa de transportes Ave Fenix SAC., 2018 (Tesis).

Repositorio institucional - UNITRU.

https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/10762/naranjorojas_janina.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Neira López, A. L. (2018). El planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Corporación El Brujo S. A., del distrito de Virú, del periodo 2016. *consitec*.

https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUPN_9ad33f7b4f38402cccf17816255f77f8

Nuñez, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *scielo*.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160#B1

Pinzón, D. F. (2018). Análisis de la generación de valor para incrementar la rentabilidad en. *Repositorio*.

<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/15923/TRABAJO%20FINAL%20ANALISIS%20DE%20RENTABILIDAD%20INTECH%20SAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Quispe Villa, L., Fernandez Giove, R. E., & Javier Bustillos, G. C. (2021). Plan estratégico 2020-2024 para la empresa comercializadora Grupo Laurita S.A.C.[Tesis de maestria, Universidad San Ignacio de Loyola]. *Repositorio institucional*. <https://repositorio.usil.edu.pe/handle/usil/11769>

Ramos Galarza, C. (Julio de 2020). Los Alcances de una Investigación. *Revista de Divulgacion Científica de la Universidad Indoamérica*, 9(3), 5.

<https://doi.org/https://doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>

RÁZURI VELÁSQUEZ, C. A. (2018). *El plan financiero y su incidencia en la situación económica de la empresa Los Brillantes SA del Distrito de Trujillo 2017*.

Trujillo, Perú.

<https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/11610/R%c3%a1zuri%20Vel%c3%a1squez%20Carlos%20Augusto.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Reisdorfer, V. K., Koschewska, S. R., & Salla, N. G. (2005). Planeamiento financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas.

- Revista Científica "Visión de Futuro"*, 3(1), 1 - 11.
<https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935462004.pdf>
- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y Desventajas*. Fondimex: Empresa de factoraje:
<https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Román Fuentes, J. C. (2017). *Estados financieros básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. Editorial ISEF Empresa Lider.
https://books.google.com.pe/books?id=scomDwAAQBAJ&printsec=frontcover&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- RTM Y PAD. (2021). Formulación e Interpretación de la Estrategia - 2021. *RTM*.
https://f.hubspotusercontent40.net/hubfs/6779747/Formulacion%20e%20Implementacion%20de%20la%20Estrategia-2021v6.0_PAD%20y%20RTM.pdf
- San Martín Quintero, M. L. (2015). *PRESUPUESTO DE VENTAS*.
<https://docplayer.es/3040726-Unidad-4-presupuesto-de-ventas.html>
- Sandoval Fernández, M. B. (2020). *Plan estratégico financiero de la empresa Instalaciones del Norte S.A.C. Chiclayo – 2018*. Pimentel, Lambayeque , Perú.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6518/Sandoval%20Fern%c3%a1ndez%2c%20Mar%c3%ada%20Br%c3%adgida.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Silva, D. d. (16 de Noviembre de 2020). *Web Content & SEO Associate*.
<https://www.zendesk.com.mx/blog/que-es-coste-de-venta/>
- Tauber, F. D. (2003). Plan Estratégico. *Repositorio*.
- Taveras, D. (2017). *Plan estratégico y financiero para la empresa Ngarces Frutas, S.R.L. (Período 2017-2019)*. Santo Domingo, República Dominicana .
https://bibliotecaunapec.blob.core.windows.net/tesis/TPG_CI_MAF_18_2017_ET170477.pdf
- Tejero González, J. M. (2021). Técnicas de investigación cualitativa en los ámbitos sanitario y sociosanitario. (171), 184.
https://doi.org/http://doi.org/10.18239/estudios_2021.171.00
- Troncos Pantoja, C., & Amaya Placencia , A. (2017). Entrevista: guía práctica para la

recolección de datos cualitativos en investigación de salud. *Revista de la Facultad de Medicina*.

http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-00112017000200329

Valle Núñez, A. P. (2020). La planificación financiera. *Repositorio institucional*.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>

Vásquez Martínez, M. G. (2017). *Muestreo Probabilístico y no probabilístico*. Mexico:

Universidad del ISTMO. <https://www.gestiopolis.com/wp-content/uploads/2017/02/muestreo-probabilistico-no-probabilistico-guadalupe.pdf>

Vinueza Calderón , J. C., Oviedo Esparza, J. I., Maldonado Chávez, D. F., &

Ramírez-Salas, A. E. (Enero - Marzo de 2021). Plan Estratégico que Adoptan las Empresas Ecuatorianas en Tiempos de Pandemia. *FIPCAEC*, 6(1), 696-710. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i14.176>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
¿De qué manera el Plan Financiero incide en la Situación Financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén?	Determinar la incidencia del plan financiero con la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén.	El plan financiero incide en la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén.	Variable independiente: Plan financiero	Presupuesto de ventas	Gastos de ventas Gastos administrativos	Tipo: Aplicada Diseño: No experimental-transversal, cuantitativo descriptivo - correlacional Población: Distribuidora Sandy S.A.C Muestra: Gerente General, contador y EE. FF del año 2020-2021 Técnicas: - Entrevista - Análisis documental - Observación Instrumentos: - Guía de entrevista - Ficha de análisis documental - Lista de cotejo
	Objetivos específicos: Describir el plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C			Estrategias financieras	Inversión Capital de trabajo	
	Determinar las deficiencias del plan financiero de la Distribuidora Sandy S.A.C.			Decisiones Financieras	Financiamiento a corto plazo Financiamiento a largo plazo	
	Analizar la situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C.		Variable dependiente: Situación financiera	Análisis financieros	Análisis vertical Análisis horizontal	
				Rentabilidad	ROA ROE	

Anexo 2: Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de Medición
Plan Financiero	La planificación financiera es un proceso que abarca un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos para la evaluación de una organización, con el fin de prever sus necesidades de fondos y su correcta utilización. (Romero, 2018)	El estudio del plan financiero toma en cuenta el presupuesto de ventas, las estrategias financieras y las decisiones financieras que se toman en la empresa.	Presupuesto de ventas	Gastos de venta Gastos administrativos	Nominal
			Estrategias financieras	Inversión Capital de trabajo	
			Decisiones financieras	Financiamiento a corto plazo Financiamiento a largo plazo	
Situación Financiera	Los estados financieros, no son más que el resumen de la situación financiera de la entidad, la cual es presentada mediante un informe el cual redacta las cifras expuestas en los mismos estados financieros. (Elizalde, 2019)	El estudio de la situación financiera de la empresa se realizó mediante el análisis financiero y el empleo de ratios como el ROA y RAE.	Análisis financieros	Análisis vertical Análisis horizontal	Razón
			Rentabilidad	ROA ROE	

Anexo 3: Instrumentos de recolección de datos

Guía de entrevista

La presente tiene la finalidad de recolectar información correspondiente al plan financiero y diseñar un plan para mejorar la situación financiera de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C. Por lo que se ruega su colaboración, respondiendo las siguientes preguntas.

1. ¿La Distribuidora Sandy S.A.C., ha diseñado formalmente su plan financiero?
2. ¿Sandy SAC, tiene definido sus gastos de ventas?
3. ¿Sandy SAC, tiene definido sus gastos administrativos?
4. ¿Sandy SAC, establece su capital de inversión de manera previa?
5. ¿Sandy SAC, tiene definido su capital de trabajo?
6. ¿Qué porcentaje de su inversión para el desarrollo de sus actividades es financiado a corto plazo?
7. ¿Qué porcentaje de su inversión para nuevos proyectos o actividades es financiado a largo plazo?
8. ¿Sandy SAC, usa el método vertical para analizar sus EE.FF?
9. ¿Sandy SAC, emplea el método horizontal para analizar sus EE.FF?
10. ¿Sandy SAC, determina su ROA anualmente?
11. ¿Sandy SAC, determina su ROE anualmente?

Ficha de análisis documental

La presente ficha servirá de guía para recolectar información de la situación financiera de la Distribuidora Sandy SAC., con la finalidad de diseñar una propuesta de mejora para la misma.

Dimensiones	Indicadores	Resultados								
Estados financieros	<p>Análisis vertical: ESF o BG</p> <hr/> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">Activo</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">Pasivo</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">- Activo corriente</td> <td style="border-top: 1px solid black;">- Pasivo corriente</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">- Activo no corriente</td> <td style="border-top: 1px solid black;">- Pasivo no corriente</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black; text-align: center;">Patrimonio</td> </tr> </table>	Activo	Pasivo	- Activo corriente	- Pasivo corriente	- Activo no corriente	- Pasivo no corriente	Patrimonio		
	Activo	Pasivo								
- Activo corriente	- Pasivo corriente									
- Activo no corriente	- Pasivo no corriente									
Patrimonio										
	<p>Análisis horizontal: EGP o ER</p> <hr/> <p style="text-align: center;">Ventas</p> <p style="text-align: center;">+ Venta al crédito</p> <p style="text-align: center;">+ Venta al contado</p> <p style="text-align: center;">- Costos de ventas</p> <p style="text-align: center;">+ Inventario inicial</p> <p style="text-align: center;">+ Gastos durante el periodo</p> <p style="text-align: center;">+ Inventario final</p> <p style="text-align: center;">= Utilidad Bruta</p> <p style="text-align: center;">- Gastos generales</p> <p style="text-align: center;">= Utilidad Operativa</p> <p style="text-align: center;">- Impuestos</p> <p style="text-align: center;">= Utilidad Neta</p> <hr/>									
Rentabilidad	$ROA = \frac{\textit{Beneficio neto}}{\textit{Activos totales}}$									
	$ROE = \frac{\textit{Beneficio neto}}{\textit{Patrimonio neto}}$									

Ficha de cotejo

La presente tiene el propósito de recabar información para analizar el estado actual del plan financiero de la Distribuidora Sandy SAC, Jaén.

Criterios de evaluación	SI	NO
La Distribuidora Sandy S.A.C., cuenta con un plan financiero formal		
Sandy SAC, tiene definido sus gastos de ventas		
Sandy SAC, tiene definido sus gastos administrativos		
Sandy SAC, tiene definido un capital de inversión		
Sandy SAC, tiene definido su capital de trabajo		
Sandy tiene financiado parte de su inversión a corto plazo		
Sandy tiene financiado su inversión de sus proyectos o actividades a largo plazo		
Sandy SAC, emplea el método vertical para analizar sus EE.FF		
Sandy SAC, emplea el método horizontal para analizar sus EE.FF		
Sandy SAC, calcula su ROA anualmente		
Sandy SAC, calcula su ROE anualmente		

Anexo 4: Validación de instrumento



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORME DE OPINIÓN SOBRE EL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Dr. Homa Rubio, Abraham Josué
Institución donde labora : Universidad César Vallejo
Especialidad : Finanzas y Metodología de IC
Instrumento de evaluación : Entrevista
Autor(s) : Gonzales Adrianzen Diany Yojani y Ruiz Villalobos Gleisi Yovani

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Mecanismos Institucionales.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Mecanismos Institucionales.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Mecanismos Institucionales					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL		47				

Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable.

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable [51]

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.7

Jaén, 07 de Noviembre del 2022

Sello y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE EL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mitro. Toledo Martínez Juan Daniel
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Contabilidad y Gestión Pública
 Instrumento de evaluación : Entrevista
 Autor(s) : Gonzales Adrianzen Diany Yojani y Ruiz Villalobos Gielis Yovani

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Mecanismos Institucionales.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Mecanismos Institucionales.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Mecanismos Institucionales					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL				48		

Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable.

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable [SI]

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.8

Jaén, 07 de Noviembre del 2022



 Firma del Experto Informante.
 Contador Público Colegiado
 Maestro en Gestión Pública

 Sello y firma



INFORME DE OPINIÓN SOBRE EL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Mtro. Amasifuen Reategui Manuel
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Contabilidad y Tributos
 Instrumento de evaluación : Entrevista
 Autor(s) : Gonzales Adrianzen Diany Yojani y Rutz Villalobos Gleisi Yovani

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable, en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Mecanismos Institucionales.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio: Mecanismos Institucionales.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Mecanismos Institucionales					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						47


Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable.

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Instrumento coherente y aplicable [SI]

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 4.7

Jaén, 07 de Noviembre del 2022


 Mtro. CPCC, Nancy Amasifuen Reategui
 MAT: 19-011
 Sello y firma

Anexo 4: Carta de autorización

DISTRIBUIDORA SANDY S.A.C.

Av. Pakamuros Nro. 2067 Sec. Pueblo Libre - Jaén

“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Jaén, 14 de julio del 2022

Señores: Universidad Cesar Vallejo, Facultad Ciencias empresariales, Escuela de Contabilidad

Yo, Keli Sildia Coello Ruiz con DNI 74658605 Gerente, en calidad de representante legal de la empresa Distribuidora Sandy S.A.C con RUC 20605671048 con domicilio fiscal Av. Pakamuros Nro. 2067 Sec. Pueblo Libre – Jaén, por intermedio autorizo a las señoritas: Gonzales Adrianzen Diany Yojani con DNI 75412522 y Ruiz Villalobos Gleisi Yovani Con DNI 71049392, a realizar y desarrollar su proyecto de investigación **“PLAN FINANCIERO Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA DISTRIBUIDORA SANDY S.A.C., JAÉN”**, el cual es requisito previo para la obtención de su título académico profesional de contabilidad. Ante dicho, estaremos gustosos de colaborar con los requerimientos de datos e información necesaria que se solicite para la ejecución de su proyecto, y posteriormente ser publicado en su repositorio institucional.

Atentamente.





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "Plan financiero y situación financiera de la Distribuidora Sandy S.A.C., Jaén", cuyos autores son GONZALES ADRIANZEN DIANY YOJANI, RUIZ VILLALOBOS GLEISI YOVANI, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, 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.

LIMA, 13 de Enero del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
VILLAFUERTE DE LA CRUZ AVELINO SEBASTIAN DNI: 25729654 ORCID: 0000-0002-9447-8683	Firmado electrónicamente por: AVILLAFUERTE el 21-01-2023 22:18:46

Código documento Trilce: TRI - 0519659