



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“El Planeamiento Financiero y su Relación con la Gestión Financiera de
la Empresa Rodil Cotera Contratista EIRL Año 2017.”**

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

CUBAS PERALTA, Carlos José

ASESOR

DR. MORENO RODRÍGUEZ, Augusto Ricardo

MG. POMA SANCHEZ, Luis Alberto

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

Trujillo – Perú

2017

PAGINA DEL JURADO

Dr. Moreno Rodríguez Augusto Ricardo
Presidente

MG. Poma Sánchez Luis Alberto
Secretario

MG. Montenegro Ríos Jaime
Vocal

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios por su infinita bondad y permitirme llegar a esta etapa tan especial de mi vida. Por estar en cada paso que doy e iluminar mi camino.

A mi abuelo por sembrar en mí el querer superarme, por brindarme su apoyo, cariño y comprensión durante el tiempo de mi formación.

A mi madre y hermanas por su cariño, palabras de aliento para no decaer, seguir adelante y cumplir lo que me propuse, por ser mi motivo e inspiración para poder lograr terminar mi carrera profesional.

A mi padre, a pesar de la distancia física, sé que está en cada momento conmigo y aunque nos faltaron muchas cosas por vivir, hubiera sido muy especial este momento.

AGRADECIMIENTOS

A Dios

*por resguardarme en mi camino y
darme fuerzas para superar cualquier obstáculo y
dificultades para culminar esta etapa de mi vida.*

A mi familia

*durante estos cinco años
estuvieron a mi lado
apoyándome para lograr
que esta meta se haga realidad.*

A mi asesor

*que me brindo su orientación y
guía para elaboración de este trabajo.*

DECLARACION DE AUTENTICIDAD

Yo, Carlos José Cubas Peralta; identificado con Documento Nacional de identidad N°73584828, estudiante de la Universidad César Vallejo, con la tesis titulada: “El planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa Rodill Coterá Contratistas EIRL 2017” declaro bajo juramento que:

- I. Soy el autor de la presente tesis
- II. Por medio la presente refiero que he sido respetuoso de las normas internacionales con respecto a las citas y también a las referencias para las fuentes consultadas, asimismo, esta investigación no ha sufrido copiada ni de manera parcial o total.
- III. La investigación no ha sufrido plagio, y tampoco la he presentado con anterioridad para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- IV. Los datos que se muestran en los resultados son verdaderos, no se han falseado y mucho menos se han duplicado, tampoco se han copiado y por consiguiente los resultados expuestos en esta investigación conformaran los aportes a la realidad estudiada.

De hallarse fraude (datos no genuinos) plagio (información carente de citas de autores), auto plagio (presentar como una nueva tesis propia que además se ha publicado), piratería (uso no legal de información no propia) o falsificación (representar falsamente los pensamientos de otros), me hago responsable de los resultados y también de las sanciones que de mi trabajo se devengan, poniéndome a disposición de la normatividad que están en vigencia de la Universidad César Vallejo.

Trujillo, Diciembre del 2017

CARLOS JOSÉ CUBAS PERALTA
DNI: 73584828

PRESENTACION

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO DE ESTA PRESTIGIOSA CASA DE ESTUDIOS DE LA UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, en cumplimiento con las disposiciones y lineamientos en el reglamento de grados y títulos coloco a su disposición el presente trabajo de investigación titulado: “El planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa Rodil Coterá Contratistas EIRL 2017” la finalidad de esta investigación analizar la variable planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa Rodil Coterá Contratistas EIRL 2017, dando respuesta a la formulación del problema y validándola mediante la contratación de hipótesis.

Por tal motivo el presente trabajo de investigación pretende además cubrir la necesidad de mejorar el planeamiento financiero y la gestión financiera de la empresa Rodil Coterá Contratistas EIRL 2017, partiendo de una exploración y análisis de estas variables.

Señores miembros del jurado queda en vuestras manos mi trabajo de investigación, espero cumplir con los requisitos de aprobación, estoy dispuesto a recibir cualquier sugerencia en aras de mejorar.

CARLOS JOSÉ CUBAS PERALTA

ÍNDICE

CARATULA	
PÁGINA DEL JURADO	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	v
PRESENTACIÓN	vi
ÍNDICE	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1 Realidad problemática.....	11
1.2 Trabajos previos.....	12
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	17
1.4 Formulación del problema.....	34
1.5 Justificación del estudio.....	34
1.6 Hipótesis.....	35
1.7 Objetivos.....	35
II. MÉTODO	36
2.1 Tipo de investigación.....	37
2.2 Diseño de investigación.....	37
2.3 Variables, operacionalización.....	38
2.4 Población y muestra.....	42
2.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
2.6 Métodos de análisis de datos.....	42
2.7 Aspectos éticos.....	43
III. RESULTADOS	44
IV. DISCUSION DE RESULTADOS	50
V. CONCLUSIONES	55
VI. RECOMENDACIONES	58
VII. ROPUESTA	60
VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	62
• ANEXOS.....	65

RESUMEN

La presente investigación es de tipo no experimental y transversal, con un diseño descriptivo correlacional. Nuestra investigación pretendió determinar el tipo de relación entre las “El planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera en la empresa Rodil Coterá Contratistas EIRL 2017”, para este fin se ha empleado dos instrumentos, ambos son cuestionario. El primero de ellos evalúa el nivel de planeación financiera y otro para medir la gestión financiera en la empresa Rodil Coterá Contratistas EIRL. Se empleó el RHO de Spearman para la contrastación de hipótesis. La muestra fue de tipo criterial y seleccionada bajo las características necesarias y acordes con los objetivos de la presente investigación de conformidad del criterio del autor. La población está constituida por los balances y estados de ganancias y pérdidas del año 2015 y 2016, que son el objeto de estudio de la relación entre Planificación financiera y Gestión financiera, se empleó la prueba estadística de Rho de Spearman debido a las características de la muestra, encontrando que existe un $r=0.869$ con un nivel de significación $p<0.01$, es decir que existe una fuerte relación directa altamente significativa.

PALABRAS CLAVES: *planificación financiera, gestión financiera, empresa, correlación*

ABSTRACT

This research was intended to determine the type of relationship between "Financial planning and its relationship with financial management in the company Rodil Coteria Contratistas EIRL 2017", for this purpose two instruments have been used, both are questionnaire. The first one evaluates the level of financial planning and another to measure the financial management in the company Rodil Coteria Contratistas EIRL. Spearman's RHO was used for testing hypotheses. The sample was of the criterion type and selected under the necessary characteristics and in accordance with the objectives of the present research, according to the author's criterion. The population consists of the balance sheets and profit and loss statements for 2015 and 2016, which are the subject of a study of the relationship between Financial Planning and Financial Management, the statistical test of Rho de Spearman was used due to the characteristics of the shows that there exists a $r = 0.869$ with a significance level $p < 0.01$, that is to say that there is a strong, highly significant direct relationship.

KEY WORDS: *financial planning, financial management, company, correlation*

CAPITULO I

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática:

En la actualidad la recesión de la economía nacional, obliga a las empresas a competir en todos los frentes como es el caso de los países como Estados Unidos, China, Corea, India, etc. el planeamiento financiero es considerado mucho en sus aspectos para la toma de decisiones dentro de sus empresas, también como en el país de Canadá presenta uno de sus principales desafíos las empresas es la capacidad del planeamiento financiero y predecir el rendimiento operativo,(Stretch, 2009), esto también ocurre en los países en desarrollo, que compiten con otros países en la misma línea para vender sus materias primas y lo que puedan manufacturar.

El conocimiento actual ha ido evolucionando conllevando a nuevas exigencias a las empresas, debido a que no logran la mejora continua en cuanto a su eficiencia operativa, quieren implementar cambios de sistemas tradicionales de planeamiento financiero, supervisión y evaluación dentro de la empresa a sistemas de indicadores económicos financieros (Belotserkovskiy, 2005) se utilizan porque son más precisos y funcionales para la supervivencia y la competitividad de la empresa y el uso adecuado de los recursos.

En nuestro país (Flores Konja, 2004), nos dice que el planeamiento financiero y la gestión financiera hoy en día se ha vuelto la referencia esencial por muchos expertos, ya que (planeamiento financiero) es el factor más importante en las empresas. por lo tanto, operacionalizar la gestión financiera para que pueda cumplir con su planeamiento financiero, también la aplicación de herramientas de gestión financiera como ratios financieras que permiten evaluar adecuadamente el cumplimiento de los planes y objetivos a corto y largo plazo que se han propuesto las empresas.

En la ciudad de Trujillo, apreciamos que las empresas de servicios enfrentan una alta competencia, como es el caso de la empresa Rodil

Cotera contratistas EIRL, esta empresa se dedica a la rubro de instalaciones eléctricas, líneas de transmisión, en este sector muchas empresas que fueron líderes han desaparecido o han sido absorbidas por otras más grandes, por su parte la empresa mencionada se enfrenta a problemas financieros en tres frentes, en primer lugar demanda de rentabilidad creciente, en segundo lugar la financiación de la actividad productiva debe mantenerse a costos mínimos, en tercer lugar la estructura financiera debe ser la más eficaz para a) pagar menos impuestos, b) mantener financieramente solida la actividad productiva.

Rodil Cotera Contratistas EIRL, enfrenta un decrecimiento en la rentabilidad, así el 2016 disminuyó 7.84% respecto del año anterior, lo que cuestiona sus expectativas de desarrollo, por lo que se plantea analizar el planeamiento financiero y su control a través de la gestión financiera, pues el objetivo de la empresa es generar utilidades, motivo por el cual debe de ser productiva el, la empresa, no obstante obvian maximizar sus recursos financieros al fin a cabo de no maximizar sus utilidades y no garantiza la permanencia de la empresa; de modo que la administración o gerencia debe tener un enfoque orientado a metas, objetivos a futuro para el planeamiento financiero (análisis financiero) ya que no garantiza las operaciones futuras para una buena gestión financiera; también no invierte en tecnología, no mantiene un crecimiento en sus utilidades, que esto al final de cuentas la razón por que los inversionistas no puedan invertir su capital en esta empresa.

1.2 Trabajos Previos:

Martínez (2016) en su trabajo de investigación denominado “Modelo de gestión financiera el cual se basó en la optimización de las necesidades operativas de fondos: en las empresas farmacéuticas en España” tuvo como finalidad edificar un modelo de gestión financiera que posibilite a realizar la simulación de FIVERAS alternativas de optimización y gestión de las NOF (necesidades operativas de fondo), La toma de la decisión es

se realizaría la dirección con la finalidad de poder subsanar la situación consistente en la escasez de liquidez considerando el efecto de esas opciones con respecto a la solvencia y a la liquidez la rentabilidad y valor de una organización.

Para poder diseñar Este modelo se tuvo en consideración algunas técnicas y procesos que se encuentran dentro de la gestión de diversos elementos que conforman la NOM empleando criterios que puedan reducir considerablemente los impactos nefastos Y que además tengan a bien generar ineficiencia en la utilización de recursos financieros además de criterios de control y también criterios de seguimiento la presente tesis llegó a concluir lo siguiente la gestión de las nos posibilita la generación de rentabilidad del ciclo operativo y además permite garantizar la solvencia puesto que dispone de la liquidez suficiente para enfrentarse a las obligaciones de pago en un plazo conveniente y alcanzar la liquidez que se requiere en la organización para que está pueda lograr funcionando por ente es de suma importancia el poder conocer en que los diversos componentes impactan provenientes del asno sobre la rentabilidad económica y también sobre la financiera de la entidad Además del valor del negocio y del valor de la oración para los accionistas

Un modelo importante de gestión financiera necesariamente debe contar con fuentes de recursos que contribuyen con el financiamiento de la inversión del asno además deben de exigir la planificación así como también la acción de diseñar una estructura de capital que logra satisfacer a los accionistas permitiéndoles la continuidad del negocio la construcción de un modelo idóneo deberá de implicar allá una combinación que deba ser óptima en cuanto a los recursos que logren minimizar el costo ponderado del capital y también considerablemente el valor de la organización en virtud de que el nivel de riesgo el cual estén dispuestos, asumir los inversores los accionistas y en su caso los acreedores

Vizarreta y Diego (2014) en su trabajo titulado “Propuesta del modelo de gestión financiera de una asociación de MYPE tipo consorcio del sector carpintería que permita mejorar la productividad a través del acceso a pedidos de gran volumen” tuvo como finalidad Micro y pequeñas empresas pasen a conformar parte grupo dime del país durante un lapso de tiempo largo Esta tesis permitió obtener las siguientes conclusiones la gran parte de las Mypes cuentan con propietarios llevan a cabo los procesos clave dentro de los cuales encontramos el planeamiento de la producción así como también la función logística por ello de experiencia esos sueños han obtenido durante el curso de los años no es importante no obstante existen otros procesos más específicos como son los de tipo Financiero donde ellos no tienen un conocimiento debidamente asimilado tiempo atrás además no tiene la información entorno al funcionamiento del sistema financiero Asimismo referimos que los costos es corresponden con las diferentes tasas de interés y que las modalidades de financiamiento a las que pueden tener acceso, etc.

Al contemplar los perfiles correspondientes al rubro empresarial peruano podemos divisar diferencia notoria una diferencia amplia En comparación con los países como Japón o Estados Unidos donde la empresa pequeña la que logra generar tasas más grandes de empleo y que la empresa grande tinte aparcar la mayor cantidad de empleados tomando como referencia el segundo caso mientras que en el caso nuestro es decir nuestra realidad peruana vemos que la microempresa el lugar donde hay predominio de la generación de empleo a sí mismo contemplamos además se encuentra debilitada la pequeña empresa debido a los negocios que empiezan sus operaciones en el mercado y cuando logran tener un crecimiento que se sostenga a un plazo largo consecuencia de ello se dedican estrictamente a la compra y a la venta de artículos no llegando a la formalidad Esto va gestando por la falta de una articulación empresarial así como también por el hecho de que no se efectúa la gestión y se adecuada para estas empresas es el punto principal de la presente tesis de investigación

León (2016) en la tesis denominada “Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la pyme santa lucia rubro comercial chorrillos 2015” tuvo como finalidad determinar la importancia e incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la MYPE. El diseño que se ha aplicado es el no experimental. Los instrumentos empleados fueron: las fichas bibliográficas y las guías de análisis documental. De acuerdo al método de investigación bibliográfica y documental no es aplicable alguna población ni muestra.

La investigación llego a las siguientes conclusiones: el sector comercial es el de mayor concentración, evidenciado debido a las bodegas, quienes como producto de sus ahorros lograron dar inicio a sus pequeños negocios, pero con el afán de desarrollarse y obtener un crecimiento en el tiempo decidieron optar por otras alternativas para poder financiarse; dando inicio al protagonismo de las fuentes de financiamiento. Con ello se pudo establecer que una proporción considerable de MYPE ha sabido gestionar su financiamiento reflejado en el aumento de su producción y en el de sus ventas, considerando favorable la influencia de las fuentes de financiamiento. Por otro lado, existe una parte de pequeños negocios que no han destinado de manera correcta su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial.

Miñano y Roni (2013) en su investigación titulada “Efecto del Planeamiento Estratégico Financiero en la Gestión del Departamento de Contabilidad de la Empresa de Transportes Ave Fénix SAC para el periodo 2013” efectuado en la ciudad de Trujillo. El trabajo llego a las siguientes conclusiones: La incorporación del Planeamiento Estratégico Financiero consiguió mejorar la gestión del área de contabilidad, por tal motivo confiere una Información esencial que ofrece otra perspectiva al área responsable de la gerencia, es también responsable de la de la toma de las decisiones en los diversas áreas de la organización. Así mismo el Planeamiento Estratégico y Financiero es un instrumento

primordial hoy en día para la mejora la gestión de la empresa, contribuyendo para conseguir los objetivos generales que en la organización se han determinado. El planeamiento Estratégico Financiero proporciona una estructura sobre la cual el Departamento de Contabilidad puede analizar la situación actual y futura de la empresa, mostrando un horizonte de desarrollo de las finanzas, y en base a ello poder ejecutar soluciones en coordinación con la gerencia para superar las contingencias que se puedan presentar.

La utilización del Planeamiento Estratégico Financiero fortifica el manejo de las finanzas, lo cual es un elemento fundamental para el crecimiento y posicionamiento de la empresa en el mercado competitivo existente y ahora que junto con esa competitividad la empresa debe afrontar los efectos que produce los cambios de las finanzas internacionales.

Avalos y Cindy (2014) en su investigación denominada “Influencia del Planeamiento Financiero en la Optimización de la Rentabilidad de las Estaciones de Servicios del Distrito de Trujillo”. La investigación es de metodología aplicada. La investigación llegó a las siguientes conclusiones: Al realizar el diagnóstico del sistema organizacional de Estación de Servicio Pacifico S.R.L., se encontró evidencias claras de que no existe un adecuado lineamiento a seguir por parte del personal de cada área existente en la empresa. La informalidad de la delegación de funciones obstaculiza la eficiente labor de deberes y responsabilidades asignadas (procedimientos basados en la experiencia de los jefes de área, duplicidad de funciones y pérdida de tiempo: gestión empírica).

El área de ventas es la que tiene mayores índices de problemas y errores, puesto que no existe un adecuado control diario del flujo de efectivo producto de las ventas por cada turno y colaborador, lo cual genera fuga de efectivo constante, a la vez que esta situación perjudica a cada vendedor de turno (descuentos). Así mismo se observó que en esta área se encuentra un gran margen de tiempo de ocio tanto del personal como

del activo material de la empresa. Al realizar el análisis de la rentabilidad financiera de la empresa Estación de Servicio Pacifico S.R.L., mediante el sistema Dupont para el periodo 2013 se verificó que la empresa logro vender 5.62 nuevos soles por cada nuevo sol de capital invertido, logrando producir 1.67 nuevos soles por cada nuevo sol invertido por sus fuentes internas - socios generando así una utilidad neta del 3%. Al diseñar e implementar el planeamiento financiero para la empresa Estación de Servicio Pacifico S.R.L. durante el año 2014. Involucrando todas las políticas necesarias para obtener una óptima gestión; se obtendría como resultados financieros proyectados un índice del 35.62% de rentabilidad financiera (indicador: Sistema Dupont). La empresa lograría vender 5.28 nuevos soles por cada nuevo sol de capital invertido, logrando producir 1.68 nuevos soles por cada nuevo sol Invertido por sus fuentes Internas - socios, generando así una utilidad neta del 4%.

1.3 Teorías relacionadas al tema

Planeamiento financiero

Definición

El planeamiento financiero constituye un instrumento primordial para alcanzar el desarrollo económico de la organización que consiste en el establecimiento de los planes de acción para poder conseguir los objetivos y metas trazadas. Así mismo, permite prevenir de los posibles problemas futuros que se le presenta a la empresa.

Lawrence Gitman (2007) define el planeamiento financiero como un aspecto sumamente relevante en las operaciones de la organización, ya que ofrece los caminos que guían, coordinan y que además permiten el control de las acciones de la compañía para lograr sus objetivos y metas. Los aspectos fundamentales del proceso del planeamiento financiero son: la planificación del efectivo y la planificación de las utilidades. La planificación de efectivo tiene que ver con el proceso en que la organización lleva acabo un presupuesto de su caja; por otro lado la planificación de utilidades tiene que ver con la creación de los estados proforma. El planeamiento financiero a

largo plazo o estratégico es la responsable de las acciones financieras que se va a proyectar de una empresa y también del impacto que ha sido previsto de esas acciones en el curso de los periodos que comprenden de 2 a 10 años. Así mismo, especifica las acciones a corto plazo y el impacto anticipado de esas acciones. Esto se origina con la finalidad de realizar ventas, en donde se gestan los planes de producción que tiene en cuenta los plazos de entrega e contienen el costo del servicio.

Por otro lado; Gropelli & Nikbakth (2002, p.319) define el planeamiento financiero como el proceso en donde se estima la proporción de financiamiento es utilitario para la consecución de las operaciones de una empresa debido a que elige la cantidad y la forma que la demanda de fondos será costada. Así mismo permite inducir que sin realizar algún procedimiento es fidedigno; por tanto, se puede calcular los requerimientos de los recursos en una empresa caso contrario, no se puede utilizar los recursos contables para los tratos contraídos, estos son, las responsabilidades y las operaciones.

El planeamiento financiero se determina a través de los objetivos financieros. Para ser logrados por la organización en un periodo determinado, es decir en un contexto dudoso, debe ser estudiado cuidadosamente con gran antelación para poder lograr lo que se propone la empresa en el futuro. El planeamiento financiero constituye un papel muy importante para el administrador ya que él define los planes financieros y presupuestos para lograr los objetivos de la empresa, además estos instrumentos son favorables en la estructura para la coordinación de las diversas secuencias de actividades de la organización y opera como unidades de control, determinando un buen desenvolvimiento en la gestión financiera de la empresa, para la realización de un planeamiento financiero es indispensable una adecuación a la realidad económica y financiera en la organización donde se encuentra. Por tanto, la organización en un periodo de corto tiempo, se afecta sustancialmente por la evaluación de las elecciones tomadas que implican a los activos y pasivos movibles. La falta de un

planeamiento financiero eficiente a largo plazo, es común que puedan ocurrir dificultades financieras y falencias en la empresa.

Conforme con Gitman (1997, p.608) los planes financieros a largo plazo utilizan a manera de pautas la planificación de los planes financieros en un periodo de tiempo. Asimismo, el planeamiento financiero es visualizado en un lapso de uno a dos años, debido a que el planeamiento a largo plazo comienza de dos a diez años. Consecuentemente estos periodos varían conforme a la actividad y también a los intereses de la empresa.

Ross (1995) considera al planeamiento financiero que debe tomar en cuenta las pautas de dirección, con el reconocimiento del objetivo financiero de la organización, llevar a cabo un estudio de los diversos objetivos y analizar el contexto financiero común de la organización, así como llevar a cabo las actividades que se requieren para que la organización llegue a concretizar sus objetivos financieros. Con esta secuencia de pasos se realiza una tipificación, que debe ser efectuada en un principio, a través de un estudio en las alternativas de financiamiento e inversión que la organización tiene. Por tanto, de esta forma se podría analizar el desenvolvimiento en relación a las metas determinadas en un principio, por el planeamiento financiero.

Mientras que Brealey & Myers (1998) definen al planeamiento financiero por la existencia dos factores relacionados de suma relevancia para las empresas: en un inicio el planeamiento es considerado como un elemento que impone a los gestores, poder proyectar los efectos que intervienen en la toma de decisiones, de inversiones y financiamientos de las empresas con la necesidad de reflexionar sobre los posibles acontecimientos que puedan afectar directa o indirectamente a la empresa, por lo contrario se formularan tácticas opcionales para lidiar con problemas tentativos y fructificar opciones nuevas.

En el entorno de los negocios, actualmente no es admisible únicamente dirigir la rutina diaria de la organización, sino que además se pueda producir

información precisa y con exactitud así como también oportuna para la toma de decisiones, ya que estas informaciones deben estar disponibles a cualquier momento, para así poder conocer si las alternativas son equivocadas o faltas de conveniencia; requerimientos básicos para la realización del planeamiento financiero.

Sustancialmente son tres los requerimientos básicos para la realización del sistema de inversión:

a) Estructura de organización definida: refiere que en la organización debe encontrarse en un nivel de jerarquía, vinculación y dependencia de las áreas, canales de comunicación que ascienden y descienden, encargo de autoridades y recaudo de compromiso.

b) Contabilidad abierta: da a entender que la contabilidad no únicamente consiste en la realización de equilibrio que se demuestran en los resultados, sino que también le compete facilitar dignamente referentes que sean capaces de colaborar en la planificación de las inversiones.

c) Fijación de objetivos en la organización: quiere decir que la empresa además de sus objetivos específicos, posee otros objetivos generales, directos o indirectos, en el proceso de inversión; dentro de los cuales se encuentran la tasa de regreso perteneciente a la inversión, intervención del mercado, incremento de ganancias y reducción de sus costos.

De acuerdo Ross (1995) este autor señala que la asistencia de políticas financieras son básicas para la organización, a través de ellas se tiene que decidir para generar un planeamiento financiero, haciendo una revisión de su crecimiento y también de su rentabilidad, así mismo estas unidades de inversión son las que podrían valerse del grado en que la entidad se endeuda y pretende adoptar, así como también la adquisición de dinero para que la organización pueda organizar de manera apropiada un horario para el pago de los accionistas.

Asimismo, en los planeamientos financieros se realizan una serie de evaluaciones y una serie de hipótesis, por ello es propicio señalar que se coloquen los planes alternos principalmente cuando se suscite los planes a largo plazo, y así disponer de tiempo para la preparación de tres tipos de planes.

El plan optimista: consiste básicamente en aquellas hipótesis que son optimistas con relación a los productos de la organización, de su economía con la potestad de desarrollar nuevos productos y poder expandirse.

Plan normal: acá esencialmente se trabaja con hipótesis posiblemente vinculadas a la economía de la empresa.

Plan pesimista: se utilizan las hipótesis pesimistas, para lograr dirigir las ventas y la liquidación de los activos.

Teniendo en cuenta un examen de sensibilidad, con Brealey & Myers (1998) en los aspectos más notables y susceptibles, en donde los gestores estudian los efectos del planeamiento financiero.

Sin embargo, el autor sostuvo que el planeamiento financiero es la técnica que adhiere una gama de métodos, herramientas y metas con el fin de establecer los pronósticos, las metas económicas y financieras de la organización, teniendo en consideración los medios que se tienen y los que se demandan para conseguirlo, mediante un presupuesto, el planeamiento financiero dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento. (Alfonso ortega castro, 2008, p.192).

Tomando en cuenta a Zvi Bodive & Robert C. (1991), quienes definen el planeamiento financiero como el proceso dinámico que sigue un ciclo que se traza planes, instrumentarlos y revisarlos mediante los resultados. La

estrategia direcciona el proceso de planeamiento financiero para establecer las directrices del desarrollo global de la compañía y sus objetivos de crecimiento. (p.191).

Por su parte Moreno J. (2011) definen el planeamiento financiero como la técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos, metas económicas y financieras para alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y lo que se requiere para lograrlo. Asimismo, el planeamiento financiero es el proceso de translación a términos financieros, de los planes estratégicos y operativos del negocio a un horizonte de tiempo determinado que sirve para tomar decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas.

Fases del planeamiento financiero

- ❖ Planear lo que se quiere hacer
- ❖ Realizar aquello que está planeado
- ❖ Comprobar la eficiencia

Para elaborar el planeamiento financiero, se requiere de:

Planeamiento: sirve para poder planear aquello que se necesita efectuar para así poder establecer los objetivos y también determinar los planes de acción para lograrlos.

Organización, ejecución y dirección: la organización es una exigencia importante porque ubica y lista las actividades que se necesitan para alcanzar las metas propuestas..

La ejecución: se realiza por parte de los miembros de la empresa y la dirección se realiza para guiar a las personas para alcanzar los objetivos.

Control: es necesario verificar la eficiencia de las actividades. se debe evaluar los resultados.

Los propósitos de un planeamiento son:

- Obtener aquellos objetivos anhelados en la empresa.
- Constituir una herramienta de control para que pueda ser por llamada la alta dirección.
- El enfoque del planeamiento financiero se basa en:
 - Modificar la dirección que lleva la empresa
 - Apresurar el proceso de crecimiento en aras de poder mejorar la productividad
 - Desarrollar mejor la información, con la finalidad de otorgar a la alta dirección la posibilidad de que tenga a bien tomar decisiones adecuadas.
 - Realizar un análisis de las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades para conocer el potencial de la empresa.
 - Llevar a cabo una mejor coordinación de las actividades dentro de la organización tenemos:
 - Mejorar el control de las operaciones.
 - Importancia del planeamiento financiero.

El planeamiento financiero es la expresión de los índices de cifra sobre aquello que se pretende en un determinado periodo futuro, comprende: la determinación de los objetivos y el planeamiento de metas. Para lograr los objetivos, se debe elaborar e implementar planes de acción para alcanzarlos, la importancia del planeamiento financiero consiste en:

- Generar el desarrollo de la organización al determinar cuales son los métodos que se han de emplear de manera racional para los recursos.
- Disminuir el nivel de la incertidumbre sobre aquello que se pudiera dar en el futuro.

- Realizar una promoción de la eficiencia al descartar la improvisación.

Componentes:

Pronóstico de ventas:

El pronóstico de ventas consiste en una estimación y previsión de las ventas para un determinado periodo futuro, de un producto (bien o servicio). Se realiza un estimado de los flujos de dinero al mes que se ha obtenido proveniente de los ingresos luego de efectuadas las ventas proyectadas y sus respectivos desembolsos.

Para la elaboración del pronóstico de ventas, se debe tener en cuenta las ventas de los periodos anteriores. Por lo tanto, se necesita de los otros presupuestos (la producción, el comprar mercadería, el flujo de efectivo, etc.).

Presupuesto de compras:

Básicamente consiste en la realización de las compras que se usan esencialmente para el efectuar el servicio, la finalidad es establecer los materiales que se van a necesitar para cumplir con el mismo.

El presupuesto de compras permite a los dueños lograr establecer el monto de dinero y la cantidad de bienes que se requieren para obtener los fines anhelados, brindando una representación de lo que la organización considera comprar.

Planificación de efectivo:

El presupuesto de caja posibilita que la organización pueda programar aquello que necesita o requiere para el corto plazo. La empresa en todas las

ocasiones deberá de otorgar una especial atención a los excedentes de caja, así como también los índices de déficit. Cuando alcanza los excedentes estos podrían invertirse, pero, por el contrario, de hallarse un faltante deberá de planear la manera de obtener un financiamiento a un plazo corto.

Lawrence Gitman (2007) para este autor es un estado de las ingresos y egresos de efectivo planeadas en la organización. esto solo se emplea para calcular la cantidad de dinero que requiere en un plazo breve de tiempo, otorgando un importante interés y observación del planeamiento financiero de los excedentes que faltan en la caja. (p.104).

Componentes de planificación de efectivo:

- Entradas de efectivo

Las entradas de dinero son todas aquellas que pertenecen a una organización y que se generan en el curso de un plazo financiero específico.

- Desembolsos de efectivo
- Los desembolsos de efectivo son todas las salidas de efectivo que se realiza en la entidad.
- Método de entradas y salidas de efectivo

Ramírez Padilla (2008) señala que radica esencialmente en efectuar un estudio cuidado de las diversas transacciones que han de generar tanto las entradas como las salidas de dinero, y además procura discriminar aquellas que son normales de las que no lo son. Esta división de las que son normales y excepcionales detecta si el incremento o desarrollo de la liquidez de la empresa es financiado con recursos. (p.270).

Planificación de utilidades:

Esta planificación busca determinar las acciones planteadas para lograr la obtención de utilidades. El propósito fundamental del control de utilidades es

poder garantizar que se cumplan los objetivos, metas y las normas de la organización.

Gitman (2007) precisa que consiste en los conceptos de acopio para la proyección de las utilidades, así como también para la postura financiera general de la empresa, los accionistas, los inversionistas y la administración de la organización otorgan mucha valía e interés a los estados financieros, considerando los estados financieros de los resultantes y también de los balances generales que han sido proyectados. (p.113).

Estados financieros proforma:

Son denominados estados financieros proyectados, conforman el producto final del planeamiento financiero de una organización. Posibilitan divisar de forma cuantitativa el resultante de la realización de los planes, y, prevenir que se susciten circunstancias que pudieran darse en el futuro, sirviendo como sustento útil cuando se pretende la elección de decisiones en el futuro.

Herramientas:

Análisis costo volumen utilidad:

Según Horngren (2007) detalla que el análisis C.V.U. estudia cómo se comportan los ingresos en su totalidad, así como también de los costos totales y también de la utilidad operativa en la forma en que se van gestando los cambios en el nivel de producción, el precio de las ventas, el costo variable unitario o los costos fijos de un producto. (p.60).

Este es un modelo que establece las acciones que se van a realizar, con la finalidad de lograr los objetivos, siendo el más importante la obtención de utilidades. Se utiliza para el análisis de los costos para la toma de decisiones.

El análisis costo-volumen-utilidad (CVU) brinda un enfoque financiero general del proceso de planeación con la finalidad de poder tomar

decisiones, esta forma de análisis está compuesto sobre la acción de simplificar los supuestos en torno al comportamiento de los costos.

Los costos fijos radican en costos que la entidad ha de pagar de forma autónoma de su nivel de operación, en otras palabras que genere o que no genere, tiene que pagarlos, el monto total no se cambia dependiendo de la actividad de la producción, pueden variar con el tiempo.

Punto de equilibrio:

Es aquel momento en que los costos son iguales a los ingresos, la empresa no tiene beneficios ni pérdidas.

Ortega, A. (2008) realiza una definición, donde la describe como una técnica de análisis que tienen mucha importancia, y que además se emplea como una herramienta de planeación de utilidades. Para aplicar esta técnica es pertinente tener conocimiento del comportamiento de los ingresos, así como también de los costos y de los gastos, finalmente se debe de apartar de los fijos aquellos que son variables. (p.222).

El punto de equilibrio consiste en la cuantía de producción que ha sido vendida, y donde en el total de los ingresos resulte ser igual al de los costos; lo cual quiere decir que la utilidad operativa es igual a cero; así mismo los gerentes se encuentran interesados en el punto de equilibrio debido a que desean no tener pérdidas operativas; entonces el punto de equilibrio les señalara que tanta producción tienen que ser vendida para no tener una pérdida. (Horngren, 2007, p.65)

Gestión financiera:

Según Meredith (20017) define que la gerencia es una de las áreas funcionales de la gerencia, pero es el éxito de cualquier pequeña empresa. esta definición hace hincapié en el papel central y la posición de la gestión financiera en relación con la otra área específica de la gestión financiera.

Mcmahon , et al, (2003) definen que la gestión financiera está basada en la movilización y utilización de fuentes de fondos, la gestión financiera se ocupa de recaudar los fondos necesarios para financiar los activos y actividades de la empresa, asignando estos fondos entre sus competidores y asegurar que los fondos se utilicen eficazmente y eficientemente para alcanzar el objetivo de la empresa.

Importancia de la gestión financiera:

Hoy en día la gestión financiera desempeña un rol preponderante en la ejecución de las operaciones de la organización y además se ha vuelto una parte de suma importancia dentro de la estructura organizativa las empresas, esta tiene que estar realizando inversiones con frecuencia ya sea a corto plazo, significa que las inversiones de la circulante requerida para el desarrollo del objeto social de la empresa o sino a largo plazo, guarden relación con las inversiones que se realizan como oportunidades o que se hacen como decisiones estratégicas, dentro de un tiempo dado (Santadreu, 2000).

Vera (2010) Concibe a la gestión financiera a partir de la determinación de las estrategias de financiamiento por medio de las cuales se lograrán obtener los recursos que posibiliten financiar las operaciones tanto a corto plazo como también a largo plazo, estos recursos qué servirán para el planeamiento a corto plazo largo plazo van a defender su extinción, si es

inferior a un año será considerado como financiamiento a corto plazo y si supera el año entonces será considerado como financiamiento a largo plazo (Santander, 2000).

Características de la gestión financiera:

En la actualidad las empresas se desempeñan en entornos globales y competitivos, que a su vez son dinámicos y complejos porque se hace primordial la toma de una decisión tenga un énfasis mayor con respecto los aspectos estratégicos, para contribuir con la generación de valor para la empresa.

Contamos con Santadreu (2000), este autor concibe a la gestión financiera como la herramienta que permite predecir, gestionar y administrar las decisiones concernientes a la inversión, y a los recursos, brindando atención constante a la necesidad de optimización de los resultados incorporando valor a la empresa.

Por otro lado, Córdoba (2012) Realiza una definición de gestión financiera donde refiere que es una área útil para alinear las metas globales de la empresa, que además es responsable de la obtención de financiamiento y de la administración de los activos, también contempla el proceso de toma de decisiones y ejecuta acciones vinculadas con los recursos financieros, y que además incluye su logro, su empleo y el control.

Mientras que Nava (2009), Para este autor la gestión financiera es más que la generación de valor, es más que el hecho de implantar estrategias efectivas destinadas a conseguir y asignar recursos, la definición de la gestión financiera básica consiste en el análisis de las implicaciones financieras que poseen las decisiones, las cuales se toman en otras áreas,

en tal sentido, la gestión financiera tiene que ver con el análisis y la interpretación de la información financiera que se expone en los estados financieros para la asignación de un diagnóstico más integral del estado financiero de la empresa

Componentes de la gestión financiera:

Dentro los componentes de la gestión financiera se pueden encontrar a la propuesta total y a la propuesta global de las áreas que forman la empresa, establecido cinco componentes básicos dentro de la propuesta de gestión financiera (Correa, 2006; 2009) seguidamente, se realiza una breve descripción de los componentes:

Componente administrativo: Analiza el empleo de los recursos realizado por los gestores, teniendo en cuenta las decisiones administrativas así como también las operativas, las estratégicas y las de planeación llevadas a cabo por la administración, señalando los procesos de las actividades que crean ventaja competitiva e incorporan valor.

Componente técnico: Estudia los procesos productivos que son fundamentales entre la cadena de valor así como también las estrategias y su aporte a la mejora de la competitividad por medio de estos procesos

Componente legal:

Es considerado en la estructura el cumplimiento legal, para el progreso de la organización en cuanto a: comercial, laboral, tributario y contable.

Es un rol de suma importancia que las pequeñas y medianas empresas de vender añadir este componente, como un modelo de gestión financiera donde éstas se hayan, en torno a este aspecto es un nivel de informalidad lo cual podría acarrear facultades y problemas de gran envergadura, que afecten su vida útil y la continuidad de sus operaciones generando un impacto financiero.

Componente internacional: consiste en la realización de una evaluación de las operaciones de la empresa ante su medio y competencia internacional.

Componente contable y financiero, consiste en examinar a aquellos elementos que conforman el sistema de información contable y financiero así como también las políticas y prácticas del proceso de gestión contable y financiera, posibilitando el fortalecimiento de sus procesos y optimizando sus resultados (correa, 2006) La diferencia entre lo financiero y lo contable, radica en que lo contable pretende hallar la respuesta a la información con fines externos, en cuanto a lo financiero se entiende como la traducción de la información contable a información estratégica e integral

Estructura de capital:

Vera (2010) Menciona que la gerencia tiene que enfocarse en establecer la estructura de capital que sea más conveniente para la empresa , seguidamente se muestran algunos factores a tener en cuenta durante la evaluación de la estructura de capital objetivo.

Riesgo del negocio: La variación de los resultados del período tienden a influir en el nivel de la deuda, que se va adquirir, ello significa que mientras mayor sea la estabilidad de los flujos creados por la empresa se podrá generar una inclinación desniveles tanto medios como altos de una deuda debido a que mientras grande sea la seguridad al responder por el mismo compromiso

Fuentes de financiamiento:

Fuentes externas: este tipo de fuente tiene que ver con los recursos contribuidos por los accionistas para el financiamiento de las operaciones de la organización.

Acciones comunes: Estas acciones permiten los mismos derechos con respecto a la propiedad del accionista además ofrecen igual participación en las utilidades de la organización, en el costo se relacionan estos recursos, a pesar de que no se contempla la manera como se refleja en el status de los resultados, asimismo referimos que es el costo de oportunidad debido a que se asemeja el riesgo, encadenado a una rentabilidad que sea mayor.

Fuentes internas: La adquisición de financiamiento interno en la entidad es posible mediante la inversión de sus excedentes que se generan durante el ejercicio de la operación, éstas utilidades son la parte correspondiente a los accionistas que invirtieron en acciones comunes no obstante la empresa presentan oportunidades de inversión las cuales le generan una Habilidad que le permita justificar la atención de estos recursos

Esta fuente de financiamiento interno puede ser de dos clases:

Utilidades retenidas (no distribuidas): Estos constituyen los recursos que la organización ha generado en un momento, y que no se distribuyeron entre los accionistas comunes. Por consiguiente son empleados para poder costear operaciones de la empresa, además es factible inferir el tiempo de financiamiento que posee un costo semejante al financiamiento con acciones comunes, pero leve y menor, ya que no existen costos de transacción mientras se emite en el mercado.

Fuentes de financiamiento provenientes de terceros:

Este tipo de financiamiento de bienes de terceros es menester de los accionistas que analizan el riesgo de negocio y que también han colocado sus fondos en el propósito de obtener un rendimiento y que ha de ser proporcional al riesgo que han tomado y así poder recuperar su capital una vez concluido el plazo que se haya pactado es de tipo de financiamiento se reflejan en el estado de los resultados de la organización debido a que el rendimiento que se espera de parte de quien provee los fondos es el costo que debe de pagar la empresa por el empleo de los recursos.

Otras fuentes de financiamiento:

Arrendamiento operativo: La relevancia de este tipo de financiamiento tiene que ver con el hecho de que si no se arrendara esos activos en consecuencia la organización deberá de adquirirlos y también financiarlos para poder otorgarle operatividad a la empresa.

Arrendamiento financiero: Este arrendamiento se transforma en una opción de financiamiento que podría permitir a las empresas la realización de diversos tipos de inversiones sin la necesidad de la adquisición del bien. A cambio de la entrega los pagos de forma periódica hará entidad que ejerce como intermediario.

Principales decisiones de gestión financiera:

McMahon y col (2003) sugirió de identificar las decisiones más importantes de la administración financiera: mirar el balance de un negocio. Sin embargo, se clasifican en tres tipos principales:

Decisiones de inversión: se relacionan con la cantidad y composición de la inversión de una empresa en activos de corto plazo (efectivo, acciones, deudores, etc.) y activos fijos (equipo, locales, instalaciones, etc.) se relacionan con el logro de un equilibrio adecuado entre las dos clases de activos.

Decisiones de financiamiento: se refieren a los tipos de financiamiento utilizados para adquirir activos, se relacionan con el logro de un equilibrio adecuado entre fuentes de corto plazo a largo plazo y entre fuentes de deuda, asimismo también las fuentes de capital.

Decisiones no distribuidas: se relacionan con la proporción de ganancias obtenidas, que deben ser retenidas por la empresa para financiar el

desarrollo y crecimiento, además de la proporción que se puede distribuir al propietario (McMahon y Col, 2003).

1.4. Formulación del problema:

¿Cuál es la relación entre el Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera de la Empresa Rodil Coteria Contratista EIRL 2017?

1.5. Justificación del estudio:

De acuerdo con el autor Hernández, y Baptista (2010) esta investigación se justifica por los siguientes criterios:

Social: Porque se da a conocer la correlación entre planeamiento Financiero y la Gestión Financiera en la Empresa con lo cual otros empresarios podrán establecer mejor su Planeamiento Financiero y Gestión Financiera para obtener mejores resultados, entendiendo que mejores resultados para una empresa implicaría la creación de nuevos puestos de trabajo y la estabilidad laboral para los trabajadores.

Práctico: En lo práctico, esta investigación permitirá a los nuevos y futuros empresarios aplicar correctamente el Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera para obtener resultados y evitar el cierre temprano de los nuevos emprendimientos, puesto que el Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera son de vital importancia para producción y el manejo de los recursos de la empresa.

Teórico: En lo teórico la presente investigación aportará nuevos conocimientos respecto a la importancia de la correlación entre el Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera a fin de que las empresas puedan establecer y desarrollar con cuidado estos instrumentos de gestión.

Metodológico: En lo metodológico la presente investigación permite establecer la relación entre el Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera, de igual modo el presente estudio servirá como base para los que investiguen sobre el Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera como instrumentos para un adecuado crecimiento empresarial.

1.6. Hipótesis:

Hi= La relación entre Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera de la Empresa Rodil Cotera Contratista EIRL 2017.

1.7. Objetivos:

1.7.1 Objetivo general:

Determinar la relación entre el Planeamiento Financiero y la Gestión Financiera de la Empresa Rodil Cotera Contratista EIRL 2017.

1.7.2. Objetivos específicos:

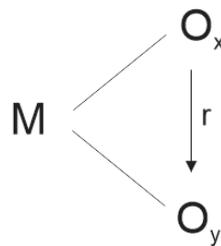
- Determinar la Distribución y Porcentaje de la Variable Planeamiento Financiero.
- Determinar la Distribución y Porcentaje de la Variable Gestión Financiera.
- Determinar el nivel de relación entre ambas variables.

II. METODO:

2.1. Tipo de investigación: Descriptiva correlacional

2.2. Diseño de investigación:

El diseño de la investigación que se aplicará será correlacional; “los estudios correlacionales tienen como propósito medir el grado de relación que existe entre dos o más conceptos, categorías o variables” (Hernandez, Fernández, & Baptista, 2003). Según Hernández, Fernández y Batista (2003), la representación del diseño de la investigación correlacionar es como se muestra:



Donde:

M: Muestra

X1: Planeamiento Financiero

Y2: Gestión Financiera

R: Relación

Variables:

Variable 1: Planeamiento Financiero

Variable 2: Gestión Financiera

2.3 Operacionalización de variables:

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
VARIABLE 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO	El planeamiento financiero en suma es una herramienta fundamental para el desarrollo económico de una organización, que consiste en la determinación de los planes de acción para lograr los objetivos trazados; es una forma de prever los posibles problemas futuros, Vargas (2014)	El planeamiento financiero constituye un elemento de gran relevancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. Por esta razón las empresas se toman muy en serio esta herramienta y le dedican abundantes recursos.	DIMENSION 1: ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DEFINIDA	INDICADOR 1: NIVEL JERARQUICO INDICADOR2: LA INTERDEPENDENCIA INDICADOR 3: LINEAS DE COMUNICACIÓN DE ARRIBA HACIA ABAJO INDICADOR 4: DELEGACION DE AUTORIDAD INDICADOR 5: ADQUISICIONES DE RESPONSABILIDADES	Ordinal
		La meta ultima de esta planificación es un “plan financiero” en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, además se hacen previsiones al futuro basados en los diferentes estados	DIMENSION 2: CONTABILIDAD ABIERTA	INDICADOR 1: MEDIOS DE CONTABILIDAD INDICADOR 2: BALANCES INDICADOR 3: RESULTADOS DEMOSTRATIVOS DE DESARROLLO INDICADOR 4: INFORMACION FINANCIERA	Ordinal

		contables y financieros de la misma. (Carlos Cubas, 2017)	DIMENSION 3: FIJACION DE OBJETIVOS	INDICADOR 1: OBJETIVOS GENERALES INDICADOR 2: OBJETIVOS ESPECIFICOS	Ordinal
VARIABLE 2: GESTIÓN FINANCIERA	Implica todos los ámbitos de la gestión, que contemplan financiar no sólo las fuentes y los usos de la financiación en las organizaciones, sino que además las implicaciones financieras de las decisiones de inversión, producción, comercialización o personal. Inclusive rendimiento de la empresa (Meredith, 1986),	La Gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. (Carlos Cubas, 2017)	DIMENSION 1: GESTIÓN DE ACTIVOS FIJOS	INDICADOR 1: GESTIÓN DE TESORERIA INDICADOR 2: GESTIÓN DE INVENTARIO INDICADOR 3: GESTION DEL PERIODO MEDIO DE PRODUCCIÓN INDICADOR 4: DEUDORES DE GESTIÓN INDICADOR 5: FINANCIACIÓN DE CORTO PLAZO	Ordinal
			DIMENSION 2: GESTIÓN DE FONDOS	INDICADOR 1: ADMINISTRACIÓN FINANCIERA INDICADOR 2: INVERSIONES INDICADOR 3: RESPONSABLE DE FINANCIAMIENTO	Ordinal

			DIMENSION 3: PRESUPUESTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA	INDICADOR 1: PRESUPUESTO DE CAJA INDICADOR 2: PLANIFICAR LOS INVENTARIOS	
				INDICADOR 3: PLANIFICAR LAS CUENTAS POR COBRAR INDICADOR 4: PLANIFICAR LAS CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES INDICADOR 5: PROYECTAR LAS CUENTAS DEL BALANCE	Ordinal
			DIMENSION 4: APALANCAMIENTO Y ESTRUCTURA DEL CAPITAL	INDICADOR 1: DINERO PROPIO (CAPITAL) INDICADOR 2: DINERO PRESTADO (PRÉSTAMOS) INDICADOR 3: APALANCAMIENTO OPERATIVO	

				INDICADOR 4: APALANCAMIENTO FINANCIERO INDICADOR 5: APALANCAMIENTO TOTAL	Ordinal
			DIMENSION 5: ANALISIS FINANCIERO Y EVALUACION DEL DESEMPEÑO	INDICADOR 1: D. DE INVERSIÓN INDICADOR 2: D. DE FINANCIACIÓN INDICADOR 3: D. DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES	Ordinal
				INDICADOR 4: DECISIONES DE OPERACIÓN	
				INDICADOR 5: DISTRIBUCION DE BENEFICIOS	

2.4. Población – Muestra:

La población está formada por la Empresa Rodil Coteria Contratista EIRL 2017.

2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

Variable	Técnica	Instrumento
Gestión Financiera	Encuesta	Ficha de análisis Cuestionario
Planeamiento financiero	Encuesta	Ficha de análisis Cuestionario.

Los instrumentos que se utilizará en este proyecto estarán validados y respectivamente revisados por los profesores de la Universidad César Vallejo, de acuerdo con la especialidad de la línea de investigación. En cuanto a la confiabilidad, se utilizará el coeficiente de confiabilidad de Ayken donde $p > 0,5$.

2.6. Métodos de análisis de datos:

Se tomará en la descripción la situación presente a la realidad sin ninguna manipulación de las variables. Obteniendo información por medio de una entrevista a la Gerente de la empresa Rodil Coteria Contratistas EIRL 2017, lo cual tendrá como fin evaluar los Estados Financieros, al evaluarlo se pasará a realizar los gráficos para conocer el análisis que determine la situación de la empresa y poder establecer los resultados finales, mostrando lo predicho en la hipótesis, la cual será contrastada usando la RHO Sperman, para este fin se ejecuta el paquete estadístico IBM SPSS.

2.7. Aspectos éticos:

En la presente investigación se mantendrá el respetara las disposiciones de grados y títulos, con ética y responsabilidad, sin dejar de lado el respeto por los derecho de autor

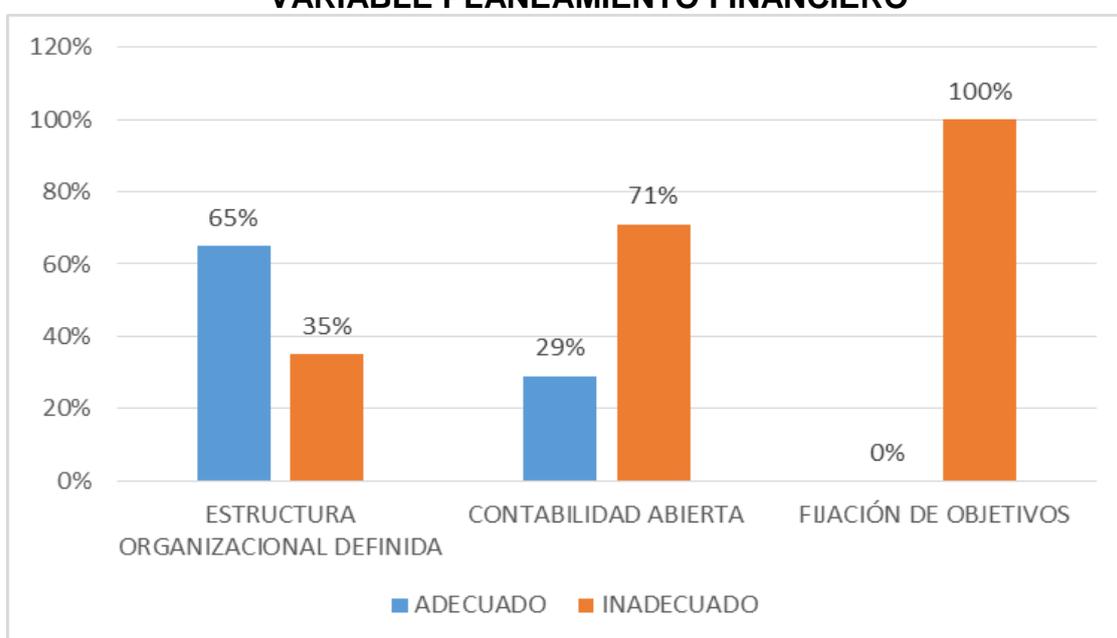
En la presente tesis se tendrá los siguientes aspectos éticos el respeto a los autores, la honestidad mostrando veracidad en el trabajo realizado, de la misma forma se tendrá en cuenta el respeto a los derechos de autores.

III. RESULTADOS:

Tabla 1. Distribución y porcentaje de las dimensiones de la Variable Planeamiento Financiero

NIVELES	ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DEFINIDA		CONTABILIDAD ABIERTA		FIJACIÓN DE OBJETIVOS	
	n	%	n	%	n	%
ADECUADO	13	65	5	29	0	0
INADECUADO	7	35	12	71	8	100
TOTAL	20	100	17	100	8	100

FIGURA N°1. DISTRIBUCIÓN Y PORCENTAJE DE LAS DIMENSIONES DE LA VARIABLE PLANEAMIENTO FINANCIERO



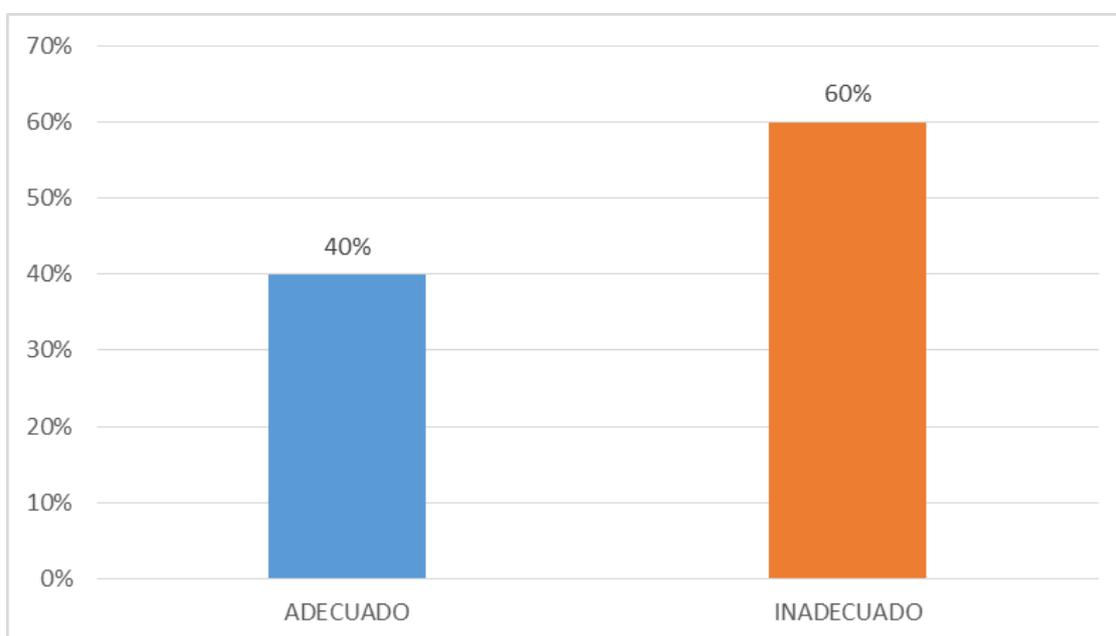
Interpretación:

En la Tabla N°1 en Cuanto a las dimensiones de la variable Planeamiento Financiero, podemos apreciar que la estructura organizacional se encuentra adecuadamente definida en un 65%; sin embargo, tanto la fijación de objetivos, así como la contabilidad abierta se encuentran en un nivel inadecuado con un 100% y 71%. La dimensión estructura organizacional se encuentra adecuadamente definida; mientras que la fijación de objetivos y la contabilidad abierta son inadecuados.

Tabla 2. Distribución y porcentaje de la Variable Planeamiento Financiero

NIVELES	PLANIFICACIÓN FINANCIERA	
	n	%
ADECUADO	18	40
INADECUADO	27	60
TOTAL	45	100

FIGURA N°2. DISTRIBUCIÓN Y PORCENTAJE DE LA VARIABLE PLANEAMIENTO FINANCIERO



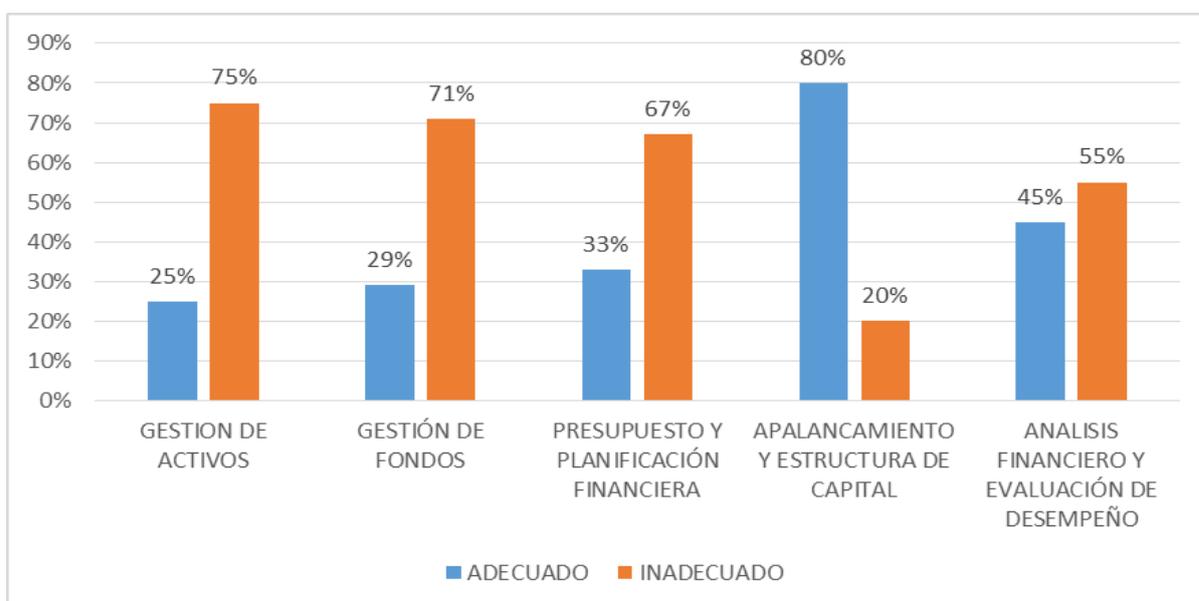
Interpretación:

En la tabla N°2 en cuanto a distribución de la variable planificación financiera, podemos apreciar que se encuentra en un nivel inadecuado con 60%, mientras que los aspectos que se encuentra en un nivel adecuado se encuentran en un 40%. La planificación financiera se encuentra en un nivel inadecuado.

Tabla 3. Distribución y porcentaje de las dimensiones de la Variable Gestión Financiera

NIVELES	GESTION DE ACTIVOS		GESTIÓN DE FONDOS		PRESUPUESTO Y PLANIFICACIÓN FINANCIERA		APALANCAMIENTO Y ESTRUCTURA DE CAPITAL		ANALISIS FINANCIERO Y EVALUACIÓN DE DESEMPEÑO	
	n	%	n	%	n	%	n	%	n	%
ADECUADO	3	25	2	29	3	33	4	80	5	45
INADECUADO	9	75	5	71	6	67	1	20	6	55
TOTAL	12	100	7	100	9	100	5	100	11	100

FIGURA N°3. DISTRIBUCIÓN Y PORCENTAJE DE LAS DIMENSIONES DE LA VARIABLE GESTIÓN FINANCIERA



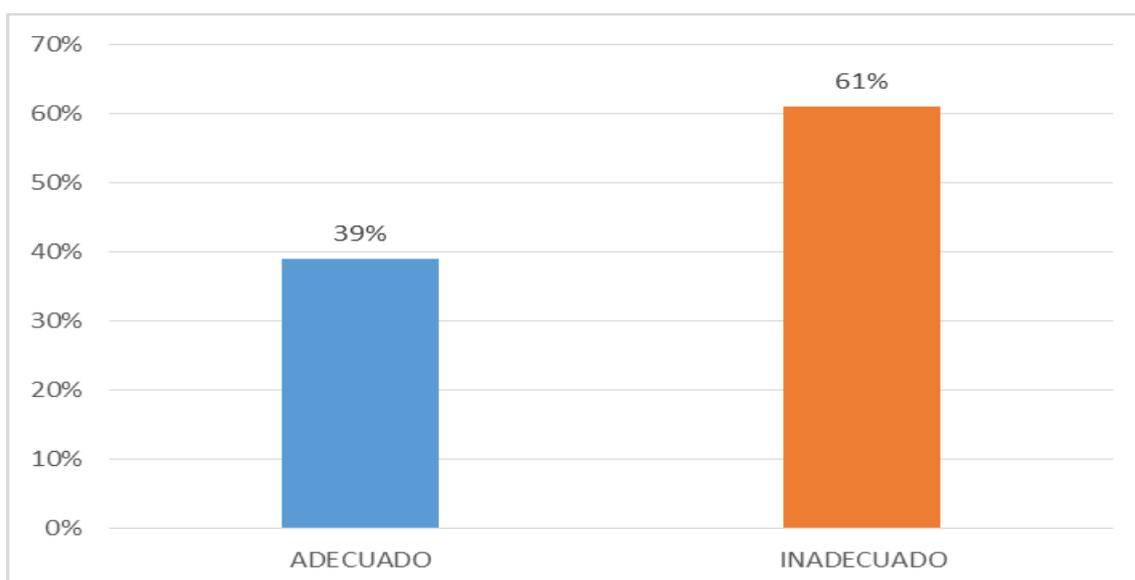
Interpretación:

En la Tabla N° 3 en cuanto a las dimensiones de la variable gestión financiera, podemos apreciar que tanto el apalancamiento y estructura de capital y el análisis financiero y evaluación de desempeño se encuentran en un nivel adecuado con un 80% y 45% respectivamente; sin embargo, en las dimensiones gestión de activos, gestión de fondos y presupuesto y planificación financiera se encuentran en un nivel inadecuado con un 75%, 71% y 67% respectivamente. El apalancamiento y estructura de capital, así como el análisis financiero y evaluación de desempeño se encuentran en un nivel adecuado.

Tabla 4. Distribución y porcentaje de la Variable Gestión Financiera

NIVELES	PLANIFICACIÓN FINANCIERA	
	n	%
ADECUADO	17	39
INADECUADO	27	61
TOTAL	44	100

FIGURA N°4. DISTRIBUCIÓN Y PORCENTAJE DE LA VARIABLE GESTIÓN FINANCIERA



Interpretación:

En la Tabla N° 4 en cuanto a la variable gestión financiera encontramos que existe un predominio del nivel inadecuado con un 61%, mientras que en el nivel adecuado se encuentra en un 39%. Existe un predominio de una inadecuada gestión financiera.

3.2. Prueba de Hipótesis

a) Prueba de Correlación de Rho de Spearman

Correlaciones

			Planificación Financiera	Gestión Financiera
Rho de Spearman	Planeamiento Financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,869**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	45	44
	Gestión Financiera	Coefficiente de correlación	,869**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	44	44

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Para determinar la relación entre Planeamiento Financiero y Gestión financiera, se empleó la prueba estadística de Rho de Spearman debido a las características de la muestra, encontrando que existe un $r=0.869$ con un nivel de significación $p<0.01$, es decir que existe una fuerte relación directa altamente significativa.

IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

- **Discusión:**

La administración de las finanzas es primordial para puedan funcionar las organizaciones. En una organización comercial el fin primario de los gerentes financieros radica en ampliar la riqueza de los accionistas; no obstante, al interior de una entidad de servicios con un cierto carácter social, el objetivo conforma un modelo de gestión financiera para una organización tenga a bien conseguir el mejor uso de los recursos en aras de obtener el bien común.

Los gerentes financieros, responsables de la gestión, procuran alcanzar una mayor la relación que existe entre beneficio – costo mediante las actividades continuas; esto contempla la acción de tener en consideración los elementos una buena conducción en la política de tipo crediticia, así como también un manejo de los inventarios, de las compras, etc. Ello está vinculado a las decisiones que se tienen que tomar a corto plazo, mediano y largo de forma apropiada y que al mismo tiempo con una disminución del riesgo posible. En este ámbito la conducción, la exactitud y sistematización de la información financiera es de suma importancia para contribuir en este fin.

Sin embargo, esta acción es fundamental que los gerentes financieros tienen que custodiar otros elementos importantes entre los cuales se halla la dirección de la infraestructura, del talento humano, de los procedimientos y maneras administrativas. Por consiguiente, es de gran relevancia para poder visualizar el vínculo sistemático de estos componentes y así prestar un apoyo estrictamente al proceso de toma de decisiones de la empresa.

La Gestión Financiera es la responsable de determinar los fondos para los activos corrientes y también para los activos fijos; además tiene la capacidad de alcanzar la mejor combinación de alternativas de financiación y llevar a cabo una política de dividendos apropiada dentro del contexto de los objetivos de la institución (Cfr. STANLEY, GEOFFREY, 2001).

En cuanto a la relación entre la variable planeamiento financiero y la variable gestión financiera, existe una fuerte relación directa altamente significativa, con niveles inadecuados, es decir las acciones planteadas para el logro de objetivos de la empresa no son los más pertinentes, ello se ve sopesado por dificultados en la administración financiera con una gestión no acorde con la solución de problemas de la empresa, en la medida en que estas variables presentan un porcentaje alto con predominio de su niveles inadecuados se correlaciona, mientras más deficientes es la planeación financiera más se correlacionara con una gestión financiera altamente inadecuada.

Los resultados obtenidos en la distribución de las dimensiones de la variable planeamiento financiero, nos muestran resultados que dan cuenta de problemas importantes.

Con respecto a la estructura organizacional definida refiero que la situación de la organización – presenta una serie de dificultades en cuanto al tipo de sistema de producción al tiene un entorno complejo y poco dinámico, mientras que la contabilidad bueno la razón porque esta dimensión presente un índice de deficiencia se debe a que no contribuye en la planificación de las inversiones y finalmente tenemos a la dimensión; la fijación de objetivos esta se halla también inadecuadas por que no se toma en cuenta la inversión, intervención del mercado ni aspectos como la reducción de sus costos.

La variable planeamiento financiero: se halló que la empresa no genera de forma adecuada acciones para el desarrollo de la organización, puesto no determinan con precisión cuales son los métodos que se han de emplear de manera racional para los recursos; ello conlleva a que logren disminuir el nivel de la incertidumbre sobre aquello que se pudiera dar en el futuro. En la misma línea tenemos a Lawrence Gitman (2007) este autor señala que el planeamiento financiero es sumamente relevante en las operaciones de la organización, puesto que ofrece los caminos que guían, coordinan y permiten el control de las acciones de la compañía para lograr sus objetivos y metas.

Luego de analizar los resultados de la distribución de las dimensiones de la variable Gestión Financiera, hallamos una serie de problemas, donde ellos podemos referir que en cuanto a su gestión de activos, la empresa no esfuerza por obtener el máximo rendimiento de sus recursos, es decir no otorga la debida importancia a aquello que tenga valor para una organización

La gestión de fondos, no hay una debida implementación de fondos para en la empresa para puedan seguir operando y contribuye a la obtención de ganancias.

En cuanto al presupuesto y planificación financiera, en la empresa RODIL COTERA CONTRATISTA EIRL, no hay acciones que ayuden a identificar sus prioridades, así como el establecimiento de metas y tomar decisiones, no hay un mapa que te contribuya a lograr sus metas.

Mientras que apalancamiento y estructura de capital, en este aspecto la empresa realiza acciones para procurar lograr una mejor estructura de capital.

El análisis financiero y evaluación de desempeño, al respecto no se han efectuado adecuadas inversiones, así como también problemas de financiación y una inadecuada distribución de utilidades

Entorno a la variable gestión financiera encontramos que la empresa no desarrolla una adecuada gestión, esto tiene a su vez implicancia con el correcto uso del financiamiento el cual a su vez va a influir en las decisiones de inversión, producción, comercialización o de personal, inclusive en el rendimiento de la empresa (Meredith, 1986). Esta realidad se ratifica con los estudios efectuados por León (2016), quien refiere que una inadecuada gestión financiera implica en los negocios que no logran destinar de manera correcta su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial.

V. CONCLUSIONES

Conclusiones:

- En cuanto a las dimensiones de la variable Planeamiento Financiero solo la dimensión Estructura Organizacional se encuentra en un nivel adecuado con un 60%.
- Se concluye la variable Planeamiento Financiero no es óptima debido a que alcanza un 60 % en el nivel inadecuado.
- En cuanto a las dimensiones de la variable Gestión Financiera, solo sus dimensiones el Apalancamiento y Estructura de Capital, así como el Análisis Financiero y Evaluación de Desempeño se encuentran en un nivel adecuado.
- Se concluye que la variable gestión financiera no es óptima, debido a que presenta 61% en nivel inadecuado.
- Se concluye que la variable Planeamiento Financiero y Gestión Financiera se correlacionan significativamente.

VI.RECOMENDACIONES

Recomendaciones:

- Se recomienda a la Empresa RODIL COTERA CONTRATISTA EIRL, que debe desarrollar tanto su fijación de objetivos, así como la contabilidad abierta, mediante una reestructuración de su planeamiento financiero, optimizando sus estrategias.
- Se recomienda a la Empresa RODIL COTERA CONTRATISTA EIRL, diseñar las acciones necesarias para para fortalecer la dimensión estructura organizacional de su planeamiento financiero, para que pueda tomar las decisiones más pertinentes para el desarrollo de la misma.
- Se recomienda a la Empresa RODIL COTERA CONTRATISTA EIRL, trabajar en la mejora de su en las gestión de activos, gestión de fondos y presupuesto y planificación financiera, para conservar su permanencia en el mercado, debido a que si no toma en cuenta estas debilidades va a tener problemas en su rentabilidad.
- Se recomienda a la Empresa RODIL COTERA CONTRATISTA EIRL, mejorar por completo su gestión financiera para el logro de sus metas y así buscar posicionarse en el mercado dentro de su rubro, una mejora en la gestión financiera radica en el sentido del control de todas las operaciones, en la toma de decisiones, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, en mantener la efectividad y eficiencia operacional, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

VII PROPUESTA

Propuesta:

Esta propuesta para la mejora de la del estado financiero de la empresa RODIL COTERA CONTRATISTA EIRL, contempla una serie de acciones a seguir: la primera acción buscara abordar los fondos disponibles – liquidez, capital de trabajo e información financiera, así como también desarrollar las políticas financieras, gestión operativa con sus respectivas herramientas y control. Para que la empresa mantenga el control de los fondos disponibles y evite cualquier situación de falta de liquidez, debe lograr el equilibrio entre los flujos positivos por entradas de dinero y los flujos negativos por salidas de dinero.

Entendiéndose por liquidez (L. Gitman, 2012,65) “a la capacidad de una empresa para cumplir con sus deberes de corto plazo a medida que estas llegan a su terminación”, resulta muy útil su análisis, por tratarse de la solvencia en la posición financiera de la microempresa. Se presenta el mecanismo de entradas y salidas de dinero que permite controlar anticipadamente los gastos que se generan dentro de la operación, los pagos por compras de inventario, las cuentas por pagar a acreedores y proveedores, así como los ingresos por ventas que permitirán cubrir esas obligaciones.

Entre las políticas financieras que apoyan a la liquidez y disponibilidad de fondos y que deberán estar formalizadas en documentos normativos de la empresa, se destacan las siguientes: análisis de liquidez, las cuentas por cobrar deberán ser clasificadas de acuerdo a la fecha de vencimiento de las facturas, por la antigüedad

unas pueden ser incobrables y otras se pueden recuperar en periodos menores a un mes, esto da certeza sobre los fondos que se dispondrán.

Se debe de realizar el análisis de los flujos de fondos proyectados deberán ser elaborados para periodos cortos como semanales o diarios, el monitoreo será diario para mantener el control del ciclo del efectivo y hacerle frente a las obligaciones del día a día, además la empresa debe incentivar a que los pagos sean en efectivo mediante la generación de descuentos que no afecten significativamente al margen de utilidad establecido, consideramos importante el monitoreo diario de las cuentas bancarias para el control de cheques devueltos, depósitos, débitos automáticos y otros, para mantener un saldo adecuado según las necesidades de fondos de cada negocio y sobre todo para evitar posibles sobregiros, diariamente se realizará el cuadro de caja, con el fin de depositar inmediatamente el efectivo y cheques, además del registro de cartera.

VIII.REFERENCIAS:

Bibliografía:

- Arnold, A. (1996). Cash Flows, Exit Prices and Airways. *Annual Conference of Accounting Association, College of Wales*. Aberystwyth - Irlanda: College of Wales.
- Brealey, A., Myers, C., & Marcus, A. (2011). *Principios de Finanzas Corporativas*. McGraw-Hill.
- Castellina, N., & Hatch, D. (2011). *Financial planning, budgeting and forecasting in the new economy*. Massachusetts: Harla.
- Cuervo, A., & Rivero, P. (1986). El análisis económico - financiero de la empresa. *Revista española de financiación y contabilidad*.
- De la Cruz Briceño, O. M. (2014). *Incidencia del saldo a favor del exportador en la situación financiera de la Empresa ADEC PERU SAC de la ciudad de Trujillo Período 2013*. Trujillo - Perú: Tesis Contabilidad Universidad Nacional de Trujillo.
- English, J. (1999). *Gerencia financiera de la pequeña empresa en Australia*. Sydney: Allen & Unwin.
- Ernst & Young. (2011). *Planning, budgeting and forecasting: steering clear of the panacea approach*. Obtenido de http://www.ey.com/Publication/vwluassts/address_planning_budgeting_and
- Flores Konja, A. A. (2004). *Metodología de gestión para las micro, pequeñas y medianas empresas en Lima metropolitana*. Lima - Peru: Tesis doctorado Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- McMahon, R., Holmes, S., Hutchinson, P., & Forsaith, D. (2003). *Small Enterprise Financial Management: Theory and Practice, 3ra Edición*. Sydney - Australia: Harcourt Brac.
- Meredith, G. (2007). *Administración Financiera de las pequeñas empresas 5th Edition*. Sydney, New South Wales - Australia: McGraw-Hill.
- Ross, S., Westerfield, R., & Jaffe, J. (1999). *Corporate Finance*.
- Stretch, J. (2009). Rolling out a new era in strategic planning. *he WITS Business School Journal*,, 89-90.
- Subramanyam, K. (2009). *Análisis del estado financiero*. New York: McGraw-Hill.
- Subramanyam, K., & Wild, J. (2009). *Financial Statement Analysis*. New York: McGraw-Hill.

- Walker, E., & Petty, J. (1978). Diferencias financieras entre empresas grandes y pequeñas. *Financial Management*, 61 - 68.
- Webster, W. (2003). *Contabilidad para gerentes*. New York: McGraw-Hill.
- Weygandt, J., Kimmel, P., & Kieso, D. (2012). *Principios de contabilidad*. Danvers: John Wiley & Sons, Inc.
- White, G., & Ashwinpaul, C. (2013). *Análisis y usos de estados financieros*. Los Alamitos: Delta.

ANEXOS

DIAGNÓSTICO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO

La Empresa Rodil Cotera Contratista EIRL presenta con respecto su Planeamiento Financiero tiene un nivel jerárquico con niveles, el cual está escrito, conocido y acatado por toda la organización, además no tiene políticas, tampoco cuenta con manuales de procedimientos, descripción de cargos y funciones escritos, conocidos y acatados para toda la empresa.

La interdependencia de la empresa se refiere a las decisiones, que son tomadas por la máxima autoridad, los líderes de los subniveles comparten sus valores y su misión, mientras que los subalternos cumplen con las decisiones de sus superiores, asimismo existe comunicación de forma clara y directa entre las áreas.

Por otro lado la empresa cuenta con una delegación de autoridad es responsabilidad de la gerencia, la cual debe de tomar las decisiones importantes en la empresa, ya que no cuenta con todas las áreas necesarias para el funcionamiento de la misma, entonces cada sublíder no tiene bien definida sus actividad a realizar (MOF), y esto acarrearía a la duplicidad de funciones.

Con respecto a las adquisiciones de responsabilidades en la empresa, cada subalterno tiene claro quién es su líder directo, entonces el subalterno no tiene claro sus responsabilidades, asimismo los principales líderes promueven un comportamiento ético y legal.

La contabilidad cuenta con algún tipo de medio para procesar la información contable general de toda la empresa, pero no cuenta con un sistema para procesar la información contable de las áreas que lo requieren.

Consiguiente la empresa no cuenta con resultados económicos presupuestados de forma anual, en el mismo lapso de tiempo no compara sus resultados presupuestados con los reales para tener una comparación anual, ello con la finalidad de que pueda tomar sus acciones correctivas.

La información financiera de la empresa en el último año ha obtenido rentabilidad, pero no ha incrementado sus activos, entonces si incrementado sus pasivos ya que ha tenido que pagar préstamos a corto plazo, no ha incrementado su capital, en consecuencia ha aumentado sus préstamos bancarios a raíz de su disminución de liquidez.

La empresa en su Planeamiento Financiero no se proyecta objetivos generales que estén dirigidos a la orientación y a la dirección de la gerencia, asimismo tampoco cuenta con objetivos generales que faciliten el planeamiento financiero en la empresa, entonces no podrá motivar e inspirar a sus empleados, tampoco podrá dirigirlos con evaluaciones sobre la planificación y control.

En cuanto al Planeamiento Financiero de la Empresa Rodil Coteria Contratista EIRL., se ha encontrado problemas en la fijación de objetivos, así como la contabilidad abierta se encuentran en un nivel inadecuado, por consiguiente; su planeamiento financiero es también inadecuado, como consecuencia la empresa pierde muchas ventajas, como el conocimiento anticipado de todo el presupuesto de consumos e inversiones para el período siguiente, permitiendo establecer, la empresa no podrá lograr el adecuado trazado de metas y tampoco podrá establecer directrices de gerenciamiento concretas, dificultando también su identificación de necesidades como el aclaramiento o la posibilidad de expansión, la viabilidad de su presupuesto para el mercado actuante, la evaluación de posibilidad en la implementación de nuevos proyectos y sus costos, y la planificación de reservas para inversiones futuras.

DIAGNOSTICO DE GESTIÓN FINANCIERA

La Empresa Rodil Coteria Contratista EIRL presenta problemas en su Gestión Financiera con el área de gestión de tesorería donde no cuenta con una política de cobros, tampoco no establece una política de gestión de cartera de facturación cuando sus clientes están en mora, identificando el costo de tener este negocio; la empresa cuenta algunos activos fijos propios para poder realizar sus servicios, pero no cuenta con una información de sus clientes actualizada.

La Empresa en su gestión de inventario no existe un kardex de control sobre sus materiales empleados para sus proyectos. Con respecto a la gestión de periodos medio de producción, podemos decir que la empresa no presenta un tiempo establecido para la adquisición de sus materiales, por otro lado tampoco cuenta con un tiempo establecido para la ejecución de sus proyectos.

Actualmente la empresa no tiene política crediticia para atraer clientes, incluso la empresa tiene un financiamiento a corto plazo, en contraparte no tiene financiación a largo plazo. Asimismo la empresa maneja un control de su efectivo, donde no presenta una adecuada planificación de sus gastos, ya que no tiene claro en que invertir en el próximo periodo 2018, no toma decisiones para invertir en activos fijos, tampoco en maquinarias, equipos, etc., para el crecimiento empresarial de la organización y así poder obtener más utilidades.

La empresa no tiene un administrador financiero para que se haga cargo de financiar sus proyectos, tampoco cuenta con un responsable analista para buscar préstamos para el financiamiento de sus proyectos. En conclusión la empresa no tiene presupuestos mensuales, no realiza presupuestos anuales, no cuenta con una planificación de nuevos servicios o procesos, presenta una deficiencia de presupuestos definidos para cada uno de sus proyectos.

La empresa realiza rotación en sus inventarios, ya que la empresa tiene cuentas por cobrar a corto plazo para generar liquidez, por otro lado no presenta cuentas por cobrar a largo plazo, entonces, cuenta con un tiempo determinado para el pago de sus proveedores; la empresa no se fija proyecciones futuras mediante resultados anteriores.

La empresa cuenta con apalancamiento financiero y operativo para la ejecución de sus proyectos, también posee una estructura de capital para sus proyectos, por los cuales son ejecutados con dinero propio o con dinero prestado, sin embargo no conoce el punto de equilibrio a partir de cuantos proyectos le puede generar rentabilidad.

Con respecto a sus fortalezas de la empresa podemos señalar que cuenta con un análisis financiero y una evaluación del desempeño, por ende en sus decisiones de inversión utilizara la información financiera necesaria para tomar decisiones, empleando una información financiera para tomar control gerencial.

Finalmente podemos indicar que la empresa no presenta un análisis financiero de sus estados financieros para la administración gerencial que pueda permitirle tomar decisiones futuras de invertir en activos fijos. Por otro lado la empresa no cuenta con una financiación a corto plazo, utiliza activos propios para la ejecución de sus proyectos o si no alquilados, en consecuencia la empresa no está satisfecha con sus utilidades obtenidas, ya que esto le está generando una afectación en estos momentos. La empresa presenta decisiones de operaciones y administración financiera inadecuadas, por ello existen muchos cuestionamientos para la utilización de forma eficiente de los disponibles, en la empresa hay insatisfacción entorno a la distribución de beneficios.

En cuanto a su Gestión Financiera la Empresa Rodil Cotera Contratista EIRL presentan problemas en su gestión de activos, gestión de fondos y presupuesto y planificación financiera ya que estas dimensiones presentan un porcentaje elevado en el nivel inadecuado.

Ante una gestión financiera que no es eficiente para la empresa, se verá notablemente afectada su orden y control del dinero, menoscabando en las demás áreas de la empresa, por consiguiente a la empresa le costará mucho el poder tomar buenas decisiones que la favorezca y que le ayuden a reflejar su crecimiento de manera sostenida, del negocio tanto en términos de facturación como en el capital humano. La empresa no podrá optimizar sus procesos, teniendo dificultades para multiplicar su dinero. Por consiguiente no podrá sacar el mayor provecho a los recursos disponibles, como resultado de los no podrá tomar de decisiones efectivas que se orienten en recursos puedan entregarle ganancias.

