

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE CONTABILIDAD



**“PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA
COMERCIAL DRACK CYCLES IMPORT E.I.R.L.”**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO DE:

CONTADOR PÚBLICO

Autor:

VERTIZ HEREDIA, Johan Rony.

Asesor:

CPC. MBA GOMEZ JACINTO, Luis Gerardo.

PIURA - 2012

PRESENTACIÓN
SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO

De acuerdo al CAPÍTULO II del ARTÍCULO 15° del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo – Piura y de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad, de optar el Título Profesional de Contador Público.

Someto a vuestro alto criterio y consideración el presente trabajo de investigación titulado:

**PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA COMERCIAL
DRACK CYCLES IMPORT E.I.R.L**

Con la convicción de que se otorgara el valor justo, agradeceremos anticipadamente las sugerencias y apreciaciones que brinden al presente trabajo de investigación.



MBA. GERARDO GÓMEZ JACINTO
PRESIDENTE



MBA. NÉLIDA RODRÍGUEZ DE PEÑA
SECRETARIA



CPC. LUIS FLOREANO BENITES
VOCAL

DEDICATORIA

Dedicado con amor a la memoria de mi abuelo Rómulo F. Heredia García, un hombre que supo ganar la admiración, cariño y respeto de quienes lo amamos. Aquel que con sus sabios consejos me enseñó a vencer mis miedos, gracias por todo abuelo, se que desde arriba tu me ayudas mucho.

A mi madre y abuela por estar ahí cuando más los necesité, quienes me han enseñado a encarar las adversidades sin perder nunca la dignidad ni desfallecer en el intento. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi perseverancia y mi empeño, y todo ello con una gran dosis de amor.

Familia y amigos, por todas y cada una de las veces que me han brindado su apoyo y sabios consejos en todo momento de mi vida y la han enriquecido.

AGRADECIMIENTO

- ❖ A Dios y la Virgen María por otorgarme la vida, la fuerza y la sabiduría, para alcanzar tan anhelada meta, y convencido de que siempre estarás junto a mí en todo momento de mi vida.

- ❖ Agradezco a mis padres por haberme dado la educación que me formó como una persona emprendedora, honesta y responsable, por enseñarme que todo esfuerzo al final es recompensado y que ningún objetivo es imposible de alcanzar.

- ❖ A mis profesores, por todos los conocimientos brindados durante estos cinco años de formación profesional, en los cuales entregaron su mayor esfuerzo para formar profesionales de excelencia.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general diseñarle a la empresa comercial DRACK CYCLES IMPORT E.I.R.L, un plan financiero para mejorar la rentabilidad económica y financiera de la empresa en el largo plazo. La función de la planificación financiera cumple un rol importante en la administración de la organización para encontrar los niveles óptimos de liquidez, estabilidad, rentabilidad y solvencia, en la cual toda empresa requiere alcanzar. La planificación financiera es el medio que elabora la base formal de lo que desea la empresa, esto implica una revisión y evaluación de las condiciones internas y externas de la misma. Para el diseño del plan financiero ha sido necesario elaborar presupuestos proyectados de ingresos, egresos y gastos operativos de la empresa según los datos históricos obtenidos en los últimos cinco años. Como resultados obtenidos tenemos el diseño de un flujo de caja proyectado que fue evaluado mediando el análisis financiero para luego proponer medidas correctivas para fortalecer y/o aumentar la posición económica y financiera de la empresa en los próximos cinco periodos económicos (2012 – 2016).

ABSTRACT

The present research work aims general design to the commercial enterprise DRACK CYCLES IMPORT E.I.R.L, a financial plan to improve the economic and financial position of the company in the long term. The role of financial planning meets an important role in the administration of the Organization to find the optimum levels of liquidity, stability, profitability and solvency, in which all company requires to reach. Financial planning is the medium which made the formal basis of what you want to the company, this implies a review and evaluation of the internal and external conditions. For the design of the financial plan, it has been necessary to develop projected budgets of income, expenses and operating expenses of the company according to the historical data obtained in the past five years. As results have the design of a projected cash flow that was assessed upon financial analysis to then propose corrective measures to strengthen and/or increase the economic and financial position of the company in the next five economic periods (2012-2016).

INDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
INDICE	vi
INDICE CUADROS	viii

CAPITULO I:

LINEAMIENTOS GENERALES DE LA INVESTIGACION.

1.1.	PLANTEAMIENTO Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	12
1.1.1.	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1.2.	FORMULACION DEL PROBLEMA	13
1.2.	OBJETIVOS	13
1.2.1.	OBJETIVO GENERAL	13
1.2.2.	OBJETIVO ESPECIFICO	13
1.3.	HIPÓTESIS Y VARIABLES	14
1.3.1.	PLANTEAMIENTO DE LA HIPOTESIS	14
1.3.2.	VARIABLES – INDICADORES	15
1.4.	METODOLOGÍA	16
1.4.1.	TIPO DE DISEÑO	16
1.4.2.	POBLACION – MUESTRA	17
1.4.3.	TECNICAS, INSTRUMENTOS, FUENTES E INFORMANTES	17
1.4.4.	FORMA DE ANALISIS DE INFORMACION	17

CAPITULO II:

MARCO TEÓRICO DE LA PLANIFICACION FINANCIERA Y DE LA RENTABILIDAD

2.1.	TEORÍA DE LA PLANIFICACION FINANCIERA	19
2.1.1.	CONCEPTO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA	19
2.1.2.	IMPORTANCIA DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA	24
2.1.3.	PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA	31
2.1.4.	GERENCIA FINANCIERA	39

2.2.	TEORIA DE LA RENTABILIDAD	43
2.2.1.	CONCEPTO DE RENTABILIDAD	43
2.2.2.	RENTABILIDAD ECONÓMICA Y RENTABILIDAD FINANCIERA	48
2.2.3.	INDICADORES DE LA RENTABILIDAD	53
2.2.4.	IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD	61

CAPITULO III:

DIAGNOSTICO Y ANALISIS ECONOMICO – FINANCIERO DE LA EMPRESA

3.1.	ASPECTO GENERALES DE LA EMPRESA	67
3.1.1.	ACTIVIDAD ECONOMICA	67
3.1.2.	RESEÑA HISTORICA	67
3.1.3.	PRODUCTOS QUE COMERCIALIZA	68
3.1.4.	ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	70
3.1.5.	DISEÑO CORPORATIVO	70
3.1.6.	ANALISIS FINANCIERO	71
3.2.	ANALISIS DEL ENTORNO DE LA EMPRESA	90
3.2.1.	DETERMINACION DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL EN EL PERU	90
3.2.2.	ANALISIS DEL ENTORNO	91

CAPITULO IV:

CONTRASTACIÓN DE LA HIPOTESIS

4.1.	CONTRASTACION DE LA HIPOTESIS	95
4.1.1.	PLANTEAMIENTO DE LA HIPOTESIS	95
4.1.2.	ANALISIS DE LAS VARIABLES – FLUJO DE CAJA PROYECTADO	96
4.1.3.	RESULTADOS OBTENIDOS	106

CAPITULO V:

PROPUESTA.

5.1.	PROPUESTA DE UN PLAN FINANCIERO	108
5.1.1.	CONDICIONES PRELIMINARES	108
5.1.2.	DESARROLLO DE LA PROPUESTA	112
	CONCLUSIONES	118
	RECOMENDACIONES	121
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	123
	ANEXOS	128

INDICE DE GRAFICOS Y TABLAS

GRAFICO N° 01: EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS	71
GRAFICO N° 02: EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS	73
GRAFICO N° 03: EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO	74
GRAFICO N° 04: EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS	75
GRAFICO N° 05: EVOLUCIÓN DE LA UTILIDAD OPERATIVA	77
GRAFICO N° 06: EVOLUCION DE LA UTILIDAD NETA	78
GRAFICO N° 07: EVOLUCION DEL PRODUCTO BRUTO INTERNO	97
CUADRO N° 01: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	80
CUADRO N° 02: ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	81
CUADRO N° 03: ANÁLISIS DE RATIOS	86
CUADRO N° 04: PROYECCIÓN DE LAS VENTAS AÑOS 2012 - 2016	97
CUADRO N° 05: EVOLUCIÓN DE LAS COMPRAS (2007 – 2011)	98
CUADRO N° 06: REPRESENTACION PORCENTUAL DE LAS COMPRAS (2007 – 2011)	98
CUADRO N° 07: PROYECCIÓN DE LAS COMPRAS (2012 – 2016)	99
CUADRO N° 08: VARIACION PORCENTUAL DE LOS GASTOS DEL PERSONAL	100
CUADRO N° 09: PROYECCIÓN DE LOS GASTOS DEL PERSONAL (2012 – 2016)	100
CUADRO N° 10: REPRESENTACIÓN PORCENTUAL DE LOS GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS (2007 – 2011)	100
CUADRO N° 11: PROYECCIÓN DE LOS GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS (2012 – 2016)	101
CUADRO N° 12: REPRESENTACIÓN PORCENTUAL DE LAS CARGAS DIVERSAS DE GESTIÓN (2007 - 20119	101
CUADRO N° 13: PROYECCIÓN DE LAS CARGAS DIVERSAD DE GESTIÓN (2012 – 2016)	102
CUADRO N° 14: PROYECCIÓN DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS (2012 – 2016)	102

CUADRO N° 15: PROYECCIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA (2012 – 2016)	103
CUADRO N° 16: CRONOGRAMA DE PAGOS DE PRESTAMOS BANCARIOS	105
CUADRO N° 17: FLUJO DE CAJA PROYECTADO AÑOS 2012 – 2016	106
CUADRO N° 18: FLUJO DE CAJA ECONOMICO AÑOS 2012 – 2016	112
CUADRO N° 19: FLUJO DE CAJA FINANCIERO AÑOS 2012 – 2016	115

INTRODUCCIÓN

Para las empresas es muy importante contar con una eficiente planificación financiera ya que implica y exige al gerente la necesidad de conocer no sólo, en dónde está la empresa en este momento, sino también dónde estará dentro de un periodo determinado de tiempo.

En la actualidad la planificación financiera ha sido de gran importancia para el funcionamiento de las empresas, por medio de ésta, se puede realizar un análisis y diagnóstico de la situación actual y futura de la organización. El gerente no puede formular sus planes basándose en suposiciones o corazonadas, sino más bien reunir los indicadores de tipo económico, social político y tecnológico que más directamente estén relacionados con la empresa y que al ser preferentemente cuantitativos permitan definir los programas que habrá de seguir su empresa en la marcha hacia la consecución de los objetivos que se han establecido en el plan financiero.

Toda planificación puede concebirse como un sistema, es decir, como un conjunto de planes específicos interrelacionados que persiguen una finalidad, conjunto que se diseña en relación con el entorno económico. El presente trabajo trae como finalidad diseñar un plan financiero a la empresa comercial DRACK CYCLES IMPORT E.I.R.L, dicho plan servirá para mejorar y evaluar la posición económica y financiera de la empresa en el largo plazo, así mismo se pretende cumplir con el objetivo general y específicos planteados en la investigación.

Esta investigación consta de los siguientes capítulos:

En el Capítulo I, denominado LINEAMIENTOS GENERALES DE LA INVESTIGACION, que esta comprendido por el planteamiento y formulación del problema, luego se planteara el objetivo general y los específicos, posteriormente se definirá la hipótesis del problema con sus respectivas variables, las cuales serán analizadas mediante la metodología ha aplicar.

En el Capítulo II, que corresponde al MARCO TEORICO DE LA PLANIFICACION FINANCIERA Y DE LA RENTABILIDAD, encontraremos todo el aspecto teórico que envuelve a la investigación.

Luego pasaremos al Capítulo III, que corresponde al análisis económico y financiero de la empresa, donde también se conocerá aspectos generales de la empresa que van desde la actividad económica hasta el análisis interno y externo de la empresa.

En el Capítulo IV denominado CONTRASTACION DE LA HIPOTESIS, se podrá observar los resultados obtenidos a lo largo de la investigación, en este caso los resultados obtenidos se verán plasmados en un flujo de caja proyectado, cuya herramienta servirá para evaluar la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

Finalmente en el Capítulo V, se realizará la PROPUESTA DEL PLAN FINANCIERO, cuyo objetivo es proponer medidas necesarias para mejorar la rentabilidad económica y financiera de la empresa DRACK CYCLES IMPORT EIRL con la finalidad de generar rentabilidad en el corto y largo plazo.

EL AUTOR