



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN EL LABORATORIO SYNLAB
PERÚ SAC, PARA MEJORAR SU RENTABILIDAD CHICLAYO
2017”**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

AUTORA:

Br. SEGURA LLATAS JESSICA CAROLINA

ASESOR:

MG.CPC.ALEJANDRO ALCANTARA SUYON

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

CHICLAYO – PERÚ

2018

ACTA DE SUSTENTACION

ACTA DE SUSTENTACIÓN



En la ciudad de Chiclayo, siendo las 8:00 AM horas del día 28 de enero del 2019, de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución de Dirección Académica N° 0200, de fecha 23 de enero del 2019, se procedió a dar inicio al acto protocolar de sustentación de la tesis titulada: "PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN EL LABORATORIO SYNLAB PERÚ SAC, PARA MEJORAR SU RENTABILIDAD CHICLAYO 2017", presentado por el (la) Bachiller: **SEGURA LLÁTAS JESICA CAROLINA**, con la finalidad de obtener el Título de Contador Público, ante el jurado evaluador conformado por los profesionales siguientes:

PRESIDENTE : Mgtr. Alcántara Suyon Alejandro
SECRETARIO (A) : Mgtr. Abel Salazar Asalde
VOCAL : Mgtr. Emilio Barreto Niño

Concluida la sustentación y absueltas las preguntas efectuadas por los miembros del jurado se resuelve: **APROBADO POR MAYORIA**, Siendo las 8:30 AM del mismo día, se dio por concluido el acto de sustentación, procediendo a la firma de los miembros del jurado evaluador en señal de conformidad.

Chiclayo, 28 de enero del 2019



Mgtr. Alcántara Suyon Alejandro
Presidente



Mgtr. Abel Salazar Asalde
Secretario (a)



Mgtr. Emilio Barreto Niño
Vocal

DEDICATORIA

Al ser que desde un principio conoce nuestro destino (Dios Todopoderoso), por la vida y guiar cada paso que doy. A mi hija amada: Dajhana Vásquez Segura; que trajo sentido a mi vida, una vez más ella fue la causante de mi anhelo de seguir adelante, que, si quería lo mejor para ella, debía esforzarme y realizar todos los sacrificios que fueran necesarios para progresar y culminar con éxito esta tesis. Agradezco a Dios por darme tan hermosa compañía y motivación para ser cada día mejor.

Jessica Carolina Segura Llatas

AGRADECIMIENTO

Esta tesis se la dedico a mi Madre Lupe Yanet Llatas Gastulo quien me apoyo con el cuidado de mi hija para poder llegar a esta instancia de mis estudios. A mi hija Dajhana quien ha sido mi mayor motivación para nunca rendirme en los estudios y llegar ser un ejemplo para ella.

A cada una de las personas que de una y otra forma me apoyaron en la realización del presente estudio.

Jessica Carolina Segura Llatas

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, **SEGURA LLATAS JESSICA CAROLINA**, identificado con **DNI N.º 41952848**, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académica Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

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

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

CHICLAYO AGOSTO 2018


Jessica Carolina Segura Llatas.
DNI: 41952848

PRESENTACIÓN

La presente investigación “Planificación Financiera en el laboratorio SYNLAB PERÚ SAC, Chiclayo 2017”, pretende contribuir a la administración del sujeto estudiado, como la herramienta para definir sus políticas, objetivos estratégicos, financieros y económicos; además, de ayudarles en la toma de decisiones permitiéndoles incrementar su rentabilidad, puesto que les permitirá anticipar, prever y evaluar en términos monetarios los resultados de las decisiones que se tomen.

Es por ello que objetivo general del trabajo de investigación es proponer un modelo de Planificación Financiera del Laboratorio Clínico SYNLAB PERU SAC, para mejorar su rentabilidad.

El presente trabajo comprende está comprendido por la realidad problemática en el contexto internacional, nacional y local hasta concretar en la formulación del problema, además, la justificación y la importancia que son aspectos relevantes que han permitido la elaboración de los objetivos de estudio.

El marco teórico correspondiente al tema investigado que da origen a los antecedentes de estudio en los contextos internacional, nacional y local, el marco teórico propiamente dicho de planificación financiera. Y, por último, se presentan las definiciones de la terminología (Marco conceptual).

La metodología de la investigación científica. Está comprendido por el tipo y diseño de la investigación, la población y muestra a emplear; la hipótesis de investigación; la Operacionalización, los métodos, técnicas e instrumentos para la recolección de datos y el método de análisis de datos obtenidos en la presente investigación. También señala el procedimiento para la recolección de los datos; el análisis estadístico e interpretación de los datos; los criterios éticos y por último, el criterio de rigor científico.

la presentación y análisis de los resultados en tablas y figuras, igualmente se reporta los resultados, con su análisis respectivo y los promedios de las variables. También se señala la hipótesis, la prueba de normalidad.

Finalmente describimos la propuesta básica. Comprende detalladamente las características, componentes, presupuesto de la propuesta elaborada y la descripción de la aplicación de la metodología para su desarrollo.

Se presentan las conclusiones recomendaciones que la presente investigación buscó contribuir al estudio de las variables de gran importancia dentro del contexto empresarial.

Pongo a disposición del público lector la presente investigación con el objetivo de que realice críticas constructivas y sugerencia que sean necesarias con el fin de mejorar la investigación que se presenta.

La autora

GENERALIDADES

TITULO

PLANIFICACION FINANCIERA EN EL LABORATORIO SYNLAB PERU SAC, PARA MEJORAR SU RENTABILIDAD CHICLAYO 2017

Autor

Segura Llatas Jessica Carolina

Asesor

MG. C.P.C. Alcántara Suyon, Alejandro

Tipo de Investigación

Tipo de investigación: descriptivo – cuantitativo.

- Diseño de investigación: No Experimental

Línea de Investigación

FINANZAS

Localidad

Chiclayo, Perú

Ubicación de la Empresa

AV. BOLOGNESI # 798

Duración de la Investigación

Fecha del inicio : 03 de Abril del 2018

Fecha de culminación : 21 de Julio del 2018

INDICE

ACTA DE SUSTENTACION.....	II
DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	IV
DECLARATORIA DE AUTENCIDAD.....	V
PRESENTACIÓN	VI
GENERALIDADES.....	VIII
INDICE	IX
RESUMEN.....	XIV
ABSTRACT.....	XV
I. INTRODUCCIÓN	16
1.1. Realidad Problemática	16
A NIVEL INTERNACIONAL	16
A NIVEL NACIONAL	17
A NIVEL LOCAL	19
1.2. Trabajos previos	20
INTERNACIONAL	20
NACIONAL	22
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	24
1.3.1. Planificación Financiera.....	24
1.3.2. Rentabilidad	32
1.4. Formulación del Problema.....	37
1.5. Justificación del estudio	37
1.6. Hipótesis.....	39
1.7. Objetivos	39
- General	39
- Específicos.....	39
II. METODO	39
2.1. Tipo de Investigación	39
2.2. Diseño de Investigación.....	40
2.3. Variables, Operacionalización.....	40
2.4. Población y Muestra	42
2.5. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	42
Métodos de recolección de datos	42

Técnicas de recolección de datos.	43
2.6. METODO DE ANALISIS DE DATOS.....	44
2.7. ASPECTOS ETICOS.....	44
III. RESULTADO	46
3.1. Análisis de entrevista al gerente general	46
3.2. Análisis de entrevista al Contador Público	49
3.3. Análisis Documental	51
VIII. DISCUSIÓN:	74
IX. CONCLUSIONES.....	76
X. RECOMENDACIÓN	77
XI. PROPUESTA	78
MODELO DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN EL LABORATORIO SYNLAB PERU S.A.C.	78
A. Política de ventas	81
B. Política de cobranza	82
C. Política administrativa.....	82
D. Modelo de Planificación Financiera en el laboratorio SYNLAB PERUS.A.C	
82	
- Plan de inversiones a largo plazo	82
- Plan de financiación a largo plazo	83
- Estado de resultados proyectados a largo plazo.....	84
- Estimación de ingresos	86
Flujo de caja proyectado a largo plazo	94
Indicadores de Rentabilidad.....	97
XII. REFERENCIA	102
XIII. ANEXOS	105
GUIA DE OBSERVACION	105
GUIA DE ENTREVISTA PARA EL GERENTE	106
GUÍA DE ENTREVISTA PARA EL CONTADOR	107
ACTA DE APROBACION.....	108
AUTORIZACION DE PUBLICACION DE TESIS	109
REPORTE DE TURNITIN	110

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1: CÁLCULO DE LA RAZÓN CORRIENTE DE LOS PERÍODOS 2015- 2017.....	61
TABLA 2: CÁLCULO DE LA PRUEBA ACIDA DE LOS PERÍODOS 2015- 2017.....	62
TABLA 3: CÁLCULO DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LOS PERÍODOS 2015- 2017.....	63
TABLA 4: PERÍODO RATIO Y PORCENTAJE PERÍODOS 2015 - 2017	65
TABLA 5: CÁLCULO DEL RATIO DE PALANCA FINANCIERA DE LOS PERÍODOS 2015 - 2017.....	66
TABLA 6: CÁLCULO DE GASTOS OPERATIVOS SOBRE VENTAS DE PERÍODOS 2015 - 2017.....	67
TABLA 7: CÁLCULO DEL GRADO DE INTENSIDAD DEL CAPITAL DE PERÍODOS2015 - 2017	68
TABLA 8: CÁLCULO DE LA RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROI) DE PERÍODOS 2015 - 2017.....	69
TABLA 9: CÁLCULO DE RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE) DE PERÍODOS 2015 - 2017.....	70
TABLA 10: CÁLCULO DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS) DE PERÍODOS 2015 - 2017.....	72
TABLA 11: CÁLCULO RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (DUPONT) DE PERÍODOS 2015 - 2017.....	73
TABLA 12: PRESUPUESTO DE INVERSIÓN A LARGO PLAZO DE SYNLAB PERU S.A.C. HASTA PERÍODO 2019.....	83
TABLA 13: PRESUPUESTO DE FINANCIAMIENTO A LARGO PLAZO DE LA EMPRESA SYNLAB PERU S.A.C	83
TABLA 14: PROYECCIÓN DE LA TASA DEL IMPUESTO ALA RENTA	85
TABLA 15: PROYECCIÓN DE LAS UNIDADES DE VENTA EN BASE A LOS GRUPOS CONFORMADOS.....	86
TABLA 16: PROYECCIÓN DE LAS UNIDADES DE LOS ANALITOS DELLABORATORIO SYNLAB PERU.....	87
TABLA 17: PROYECCIÓN DEL VALOR VENTA UNITARIO DELOS ANALITOS.....	88
TABLA 18: PROYECCIÓN DEL VALOR VENTA ANUAL DELOS ANALITOS.....	89
TABLA 19: PRESUPUESTO DEL PLAN DE MARKETING ENTRE LOS AÑOS 2016 - 2019	90
TABLA 20: GASTOS ADMINISTRATIVOS 2018- 2020	90
TABLA 21: CÁLCULO DE LA DEPRECIACIÓN DE LOS ACTIVOS FIJOS DE LOS PERÍODOS 2015 HASTA 2019.....	91
TABLA 22: PRESUPUESTO DE GASTOS OPERATIVOS.....	92

TABLA 23: ESTIMACIÓN DE PROYECCIÓN DE INGRESOS DEL PERÍODO 2018 - 2020	93
TABLA 24: CÁLCULO DE LA RENTABILIDAD SOBRE VENTAS (ROS) DE LOS PERÍODOS 2018 - 2020	97
TABLA 25: CÁLCULO DE LA RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROI) DE LOS PERÍODOS 2018 - 2020	99
TABLA 26: CÁLCULO DEL RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (DUPONT) DE LOS PERÍODOS 2018 - 2020	100

ÍNDICE DE GRAFICOS

GRÁFICO Nº 1 ANÁLISIS DEL TOTAL DEL ACTIVO	59
GRÁFICO Nº 2: ANÁLISIS TENDENCIA PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS AÑOS 2015-2017 ...	60
GRÁFICO Nº 3 TENDENCIA LA RAZÓN CORRIENTE ENTRE LOS PERÍODOS 2015 AL 2017	61
GRÁFICO Nº 4: TENDENCIA DEL RATIO DE LIQUIDEZ ENTRE LOS PERÍODOS 2015 - 2017	62
GRÁFICO Nº 5: CAPITAL DE TRABAJO POR AÑO ENTRE LOS PERÍODOS 2015 - 2017	63
GRÁFICO Nº 6: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO EN LOS PERÍODOS 2015 - 2017	65
GRÁFICO Nº 7 NIVEL DE RATIO DE PALANCA FINANCIERA ENTRE EL PERÍODO 2015 - 2017	66
GRÁFICO Nº 8: NIVEL DE GASTO OPERATIVO SOBRE LAS VENTAS DESDE 2015 - 2017	67
GRÁFICO Nº 9: GRADO DE INTENSIDAD DEL CAPITAL DESDE EL AÑO 2015 - 2017	68
GRÁFICO Nº 10: RENTABILIDAD ACTIVOS (ROI) PERÍODOS ENTRE 2015- 2017	70
GRÁFICO Nº 11 RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO (ROE) PERÍODOS 2015 - 2017	71
GRÁFICO Nº 12: RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS (ROS) PERÍODOS 2015- 2017	72
GRÁFICO Nº 13 : RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (DUPONT) PERÍODOS 2015 - 2017	73
GRÁFICO Nº 14 RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS (ROS) PERÍODOS 2018 - 2020	98
GRÁFICO Nº 15 : RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROI) PERÍODOS 2018- 2020	99
GRÁFICO Nº 16: PROYECCIÓN DEL RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (DUPONT) ENTRE LOS PERÍODOS 2018 - 2020	100

RESUMEN

La presente investigación nace de la necesidad que tiene la empresa de contar con un Plan Financiero para mejorar la rentabilidad, esta herramienta que le permita analizar sus ventas y que lleve a tomar decisiones anticipadas y poder concretizar sus objetivos a largo plazo y asegurar así el crecimiento en su rentabilidad.

Por tal motivo surge el siguiente problema: ¿Cuál sería el modelo de planificación financiera para el Laboratorio SYNLAB PERU SAC, que le permita mejorar la rentabilidad?

Llevándonos a plantear la siguiente hipótesis: Con un Plan Financiero mejorará la rentabilidad del Laboratorio SYNLAB PERU SAC.

Por consiguiente, la presente investigación ha sido desarrollada bajo un enfoque descriptivo – cuantitativo, con diseño no experimental, aplicada a una población de 3 años conformada por el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, los métodos de recolección utilizados son el histórico, analítico, y deductivo

Llegando a concluir que, al implementar un Plan Financiero, ésta podrá generar un crecimiento sostenible en su rentabilidad, por tal motivo se recomienda poner en práctica esta herramienta financiera que ha sido diseñada acorde a los objetivos de la empresa.

Palabras claves: Planificación, financiamiento, estados financieros, ratios, rentabilidad.

ABSTRACT

This research stems from the need for the company not to have a financial Plan to improve profitability, this tool that allows you to analyze your sales and lead to make advance decisions and be able to concretize your goals long term and thus ensure growth in their profitability.

For this reason the following problem arises: what would be the financial planning model for the Laboratorio SYNLAB PERU SAC, which will allow it to improve profitability?

Taking the following hypothesis: With a financial Plan will improve the profitability of Laboratorio SYNLAB PERU SAC.

Therefore, this research has been developed under a descriptive-quantitative approach, with non-experimental design, applied to a population of 4 years conformed by the state of financial situation and the status of results, the methods of Collection used are the historical, analytical, and deductive.

Concluding that, in implementing a financial Plan, it will be able to generate sustainable growth in its profitability, for this reason it is recommended to implement this financial tool that has been designed according to the objectives of the company.

Keywords: Planning, financing, financial statements, ratios, profitability.

ACTA DE APROBACION

ACTA DE APROBACION DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo, Alejandro Alcántara Suyón, Docente del curso de Desarrollo del Proyecto de Investigación, y revisor del trabajo académico (Tesis) titulado:

PLANIFICACION FINANCIERA EN EL LABORATORIO SYNLAB PERU SAC, PARA MEJORAR SU RENTABILIDAD CHICLAYO 2017.

Del Bachillor de la Escuela Profesional de Contabilidad:

SEGURA LLATAS JESICA CAROLINA

Que el citado trabajo académico tiene un índice de similitud 23 %, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, grado de coincidencias irrelevantes que convierte el trabajo en aceptable y no constituye plagio, en tanto cumple con todas las normas del uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Chiclayo, 03 de Agosto del 2018


Mg. CPC Alejandro Alcántara Suyón
Docente

AUTORIZACION DE PUBLICACION DE TESIS

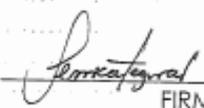
 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 07 Fecha : 31-03-2017 Página : 1 de 1
--	---	---

Yo Jessie Carolina Segura Ulatas, identificado con DNI N° 41952848, egresado de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la Universidad César Vallejo, autorizo () , No autorizo (X) la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulado "PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN EL LABORATORIO SINIAR PERÚ S.A.C. PARA MEJORAR SU RENTABILIDAD QUINTA OLA 2017".

....."; en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

POR QUE LOS DATOS VULNERAN LA PROPIEDAD INDUSTRIAL


 FIRMA

DNI: 41952848

FECHA: 29 de 01 del 2017.

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---	--------	-----------



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

E.P. DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Jessica Carolina Segura Llores

INFORME TITULADO:

PLANIFICACION FINANCIERA EN EL LABORATORIO

SYNLAB PERU S.A.C PARA MEJORAR SU RENTABILIDAD Octubre 2017

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICA

SUSTENTADO EN FECHA: 28.01.19

NOTA O MENCIÓN: APROBADA POR MAYORÍA



[Firma]
FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN