



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Propuesta de un Plan estratégico financiero para la empresa servicios agroindustriales Imapya S.R.L del distrito de la Arena – Piura 2017”

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

AUTORA:

Br. Amaya Chumpitaz Lily Vanessa (ORCID 0000-0001-9698-0282)

ASESORA:

Dra. Díaz Espinoza Maribel (ORCID 0000-0002-9701-2520)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

PIURA-PERÚ

2018

Página del jurado

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	---------------------------------------	---

El Jurado en cargo de evaluar la tesis presentada por don (a) **Lily Vanessa Amaya Chumpitaz** cuyo título es: **"Propuesta de un Plan estratégico Financiero para la empresa servicios agroindustriales Imaypa S.R.L del distrito de la Arena -Piura para el año 2017"**

Reunido en fecha, escucho la sustentación y la resolución de preguntas por es estudiante, otorgándole el calificativo de: 15 (numero) quince (letras).

Piura 17 de Diciembre Del 2018



DR. Maribel Diaz Espinoza

PRESIDENTE



C.P.C Marlon Mogollón Taboada

SECRETARIO



C.P.C Juan Perez Castro

VOCAL

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable del SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	---------------------	--------	---------------------------------



Dedicatoria

Dedico mi trabajo, primeramente a Dios, por darme la oportunidad de vivir cada día y poder culminar mi trabajo de investigación. A mi madre Rosa, por su apoyo incondicional y hacer de mí una profesional, humana y con valores. A mis padres José Amaya Jacinto (+) e Isabel Chumpitaz Panta (+), que desde la gloria de Dios siempre me protegen y me guían en el buen camino.

A mis tíos, por brindarme su confianza hacia mí y enseñarme lo importante lo que es luchar por nuestros sueños y apoyarme con sus conocimientos para mi desarrollo profesional.

Lily Vanessa

Agradecimiento

Mi sincero agradecimiento.

A la Dra. Díaz Espinoza Maribel, por su asesoramiento en la materialización del presente trabajo de investigación, sin su ayuda y su interés éste proyecto de investigación difícilmente habría llegado a concluirse en los plazos y forma que hoy tiene.

A los docentes de la Escuela de Académica de ciencias Contables de la Universidad Cesar Vallejo, que contribuyeron en mi superación académica profesional.

A los dueños de la empresa Imaypa por su apoyo incondicional y al haberme brindado información requerida en la realización del presente trabajo.

A todos mi eterna gratitud.

La autora

Declaratoria de Autenticidad

Yo, Lily Vanessa Amaya Chumpitaz estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo, sede Piura, declaro que el trabajo académico titulado: "Propuesta de un plan estratégico financiero para la empresa Servicios Agroindustriales S.R.L del distrito de la Arena – Piura para el año 2017" presentada en 67 folios para la obtención del grado académico /título profesional de Contabilidad es de mi autoría.

Por lo tanto, declaro lo siguiente:

- He mencionado todas las fuentes empleadas en el presente trabajo de investigación, identificando correctamente toda la cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes de acuerdo con lo establecido por las normas de elaboración de trabajos académicos.
- No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquellas expresamente señaladas en este trabajo.
- Este trabajo de investigación no ha sido previamente presentado completa ni parcialmente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
- Soy consciente de que mi trabajo puede ser revisado electrónicamente en búsqueda de plagios.
- De encontrar uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente o autor, me someto a las sanciones que determinan el procedimiento disciplinario.

Piura, 17 de Diciembre del 2018



Firma

N° DNI: 48285976

Presentación

Señores miembros del jurado, por la presente hago entrega a ustedes de mi tesis titulada: “Propuesta de un plan estratégico financiero para la empresa servicios agroindustriales Imaypa S.R.L del distrito de la arena – Piura para el año 2017” a efecto de ser dictaminada y luego sustentada con el objetivo de cumplir con el reglamento de grados y títulos de la escuela profesional de contabilidad y así poder optar el título de contador público.

El presente informe de tesis ha sido elaborado en razón directa de la metodología de la investigación, para nuestra disciplina, así como a los componentes teóricos prácticos que corresponde al conocimiento de la ciencia contable.

Es propia la oportunidad para agradecer a todas las personas y dueños de la empresa Imaypa que directa e indirectamente han aportado en la presente investigación.

La Autora

ÍNDICE

Página del jurado.....	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaratoria de Autenticidad	v
Presentación.....	vi
Índice.....	vii
Índice de tablas	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Realidad Problemática	1
1.2. Trabajos Previos	4
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	8
1.4. Formulación del problema	15
1.5. Justificación del estudio	15
1.6. Objetivos	16
II. MÉTODO.....	17
2.1. Diseño de investigación.....	17
2.2. Operacionalización	18
2.3. Población, muestra y muestreo	20
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	20
2.5. Métodos de análisis de datos.....	20
2.6. Aspectos éticos.....	20
III. RESULTADOS	21
IV. DISCUSIÓN.....	40
V. CONCLUSIONES	45
VI. RECOMENDACIONES	46
REFERENCIAS.....	47
ANEXOS	49

Índice de tablas

Tabla 1: Análisis vertical y horizontal del balance general de la empresa Imaypa	22
Tabla 2: Análisis vertical y horizontal del estado de resultados de la empresa Imaypa ...	25
Tabla 3: Razón Circulante.....	27
Tabla 4: Ratio de Prueba de Defensa	28
Tabla 5: Capital de Trabajo.....	29
Tabla 6: Rotación de Capital de Trabajo	30
Tabla 7:Estructura del Capital	31
Tabla 8: Razón de Deuda.....	32
Tabla 9: Cobertura de Gastos Financieros	33
Tabla 10: Rendimiento Sobre el Patrimonio	34
Tabla 11: Rendimiento sobr inersión	35
Tabla 12: Margen Neto	36
Tabla 13: Proyección de ventas.....	37
Tabla 14: Estado de Resultados Proyectados.....	38
Tabla 15: Flujo de Caja Proyectado	39

RESUMEN

La presente investigación tiene como finalidad de proponer un plan estratégico financiero para la empresa Servicios agroindustriales Imapya S.R.L que es dedicada al servicio del pilado y venta de arroz en el distrito de la Arena y sus alrededores. La investigación es de enfoque cuantitativo porque se ha analizado la situación financiera actual de la empresa para así poder fijar, objetivos estratégicos financieros que permitan lograr el crecimiento sostenible en el aspecto financiero, el tipo de estudio es de diseño no experimental, pues solo procede a determinar la situación financiera, determinar objetivos financieros y proponer estrategias financieras a la empresa para alcanzar sus metas.

Para la elaboración de la propuesta del plan estratégico financiero, lo primero que se realizó fue analizar la situación financiera de la empresa del año 2015 y 2016 que la información fue brindada por la misma entidad, luego se determinó objetivos financieros que son esenciales para el éxito de la entidad y por último se dio la propuesta de estrategias financieras para que puedan lograr en un determinado tiempo sus objetivos y logren ser exitosos en el ámbito empresarial a la vez se proyecta desde el año 2017 al 2021.

Los resultados de la investigación demuestran que es una herramienta muy importante para las empresas porque facilita tomar buenas decisiones para lograr sus objetivos y ser exitosos.

Palabras claves: Planeación estratégica financiera, Objetivos financieros, Proyecciones financieras, metas, éxito.

ABSTRACT

This research has as an objective to propose a strategic financial plan for Imaypa SRL, an agro-industrial services company that is dedicated to rice pestle and sale in La Arena town and around it.

The research is about a quantitative focus because the company financial situation has been analyzed in order to establish the strategic financial objectives that permit us to achieve Sustainable growth in the financial aspect, the design was not experimental, because it only proposes the financial situation, financial objectives the financial strategies in order to achieve its goals.

In order to do the strategic financial plan, first I analyzed the company financial situation in 2015 and 2016, the information was given by the company, then the financial objectives that are essential for the success of the company were established and finally the financial strategic proposal to achieve its goals and achieve be successful in the business field and it shows since 2017 until 2021.

The results of this research show us that it is a very important tool for the companies because it facilitates to have a good decision in order to achieve its goals and to be successful.

Keywords: Strategic financial plan, financial objectives, financial projections, goals, success.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática:

Hoy en día las empresas u organizaciones se ven obligados a proyectar, realizar un plan estratégico financiero, porque esta herramienta permite a la entidad a incrementar patrimonios y llegar al éxito. La planeación estratégica financiera que según el autor Serma. (2014), *“explica que es el procedimiento donde la entidad define la visión a largo plazo y las estrategias para obtener un buen resultado en la empresa, realizando el análisis interno y externo de las entidades”*.

Para que esta herramienta pueda ser útil y primordial para la entidad, los directivos deben tener claro que es lo que piensa o que visión tienen y sobre todo que bases se sustenta cada una de sus acciones. El proceso de un planeamiento estratégico financiero es responsabilidad de todos los miembros de la entidad y una labor fundamental para llevar a cabo una buena elección de toma de decisiones.

El planeamiento estratégico financiero según el autor Rodríguez (2014), en el libro Finanzas en la empresa, explica que: *“es un procedimiento de translación en terminaciones financieras de los procedimientos, métodos estratégicos y operativos en la entidad en un determinado periodo que nos permite tomar buenas decisiones para la entidad”*.

El plan estratégico, no es certificablemente otro problema, ya que en ocasiones pasadas se ha utilizado en diferentes organizaciones que buscan lograr aquellas metas trazadas. Hoy en día estas entidades iniciaron una preocupante observación que se estaban saliendo de control, por ejemplo, vulnerabilidad, peligro, inestabilidad y un dominio en evolución. Por lo tanto, el requisito de una disposición presupuestaria clave, se considera un instrumento útil para conseguir, que la entidad no tenga afectación y garantice el desarrollo financieramente.

Asimismo un adecuado manejo de esta permite que se mejore la competitividad de la entidad, de la misma manera, una administración satisfactoria de esto permite mejorar la competencia de la organización que, según Porter (1991), "se conoce como la potencialidad para rivalizar en la economía".

Es aquí donde la competencia implica la capacidad del individuo o de una entidad a fin de alcanzar el beneficio, un valor ideal en el mercado que contrasta con sus rivales.

Para el caso de la planificación económica valiosa, debe iniciarse fines, objetivos, componentes; que marquen el rumbo, las reglas que toda la asociación debe seguir, teniendo como motivación, el alcanzar los logros y objetivos similares que se conviertan en un desarrollo de la economía, humano e innovador.

La empresa Imapya es dedicada al servicio del pilado de arroz, en los últimos años, se ha detectado un mal manejo en la situación financiera y administrativa por el no utilizar un planeamiento estratégico financiero. Primero por no identificar las debilidades para convertirlas en fortalezas y las amenazas para que disminuyan y hayan más oportunidades, segundo; falta de cumplimiento a sus proveedores, esto quiere decir: no cancela a tiempo por no contar con capital de trabajo (liquidez), esto es porque invierte en activos no monetarios como maquinarias.

No cuenta con suficiente cartera de clientes, tampoco brinda una calidad en el servicio ni al entregar el artículo, no es muy satisfactorio. También no hay un gran incremento en el rendimiento de pilado, por causa de las plagas presentadas en las áreas sembradas del producto de arroz.

Otros de los problemas es que le falta motivar a su personal para mejorar su capacidad de sus conocimientos así como ampliar su colaboración con la empresa, para así lograr un gran rendimiento. Su volumen de ventas no es tan alto porque no cuenta con cartera de clientes confiables. Esto se ve reflejado por el iniciador de la empresa, en estos momentos la empresa en estudio se encuentra afectada por diferentes razones:

En primer lugar, debido a la baja generación de desarrollo de arroz en el Bajo Piura, que es uno de los más potentes de la agricultura peruana y el más exigente en curso. En Perú, el arroz se planta en la costa y los lugares con mayor territorio de desarrollo son: Piura y Lambayeque. No obstante, las modificaciones climáticas y las diversas epidemias que influyen en la cosecha, han provocado un bajo rendimiento de la generación de arroz, disminuyendo por completo su accesibilidad al material.

Por otro lado, en un diario regional, se dio a conocer que las producciones de este cereal en nuestra región tuvieron bajas considerables en alrededor del 40%, uno de los pobladores que es miembro de la junta de usuarios, es decir cultivadores de la zona manifestó que estas bajas en la producción se deben por las epidemias de insectos que estuvieron presentes durante el transcurrir del año, esto ha favorecido grandemente la disminución en los cultivos ocasionando grandes pérdidas para los cultivadores regionales.

Estas bajas en los cultivos, ha permitido perdidas no solo para los agricultores, también se han visto afectados a los molineros, quienes sufrieron bajas considerables en sus ingresos económicos, se pudo verificar que el valor del arroz antes de pasar por el molino presentaba costos por debajo del 30%. Por ello que los cultivadores regionales, tienen en su mente este detalle que podría volver a repetir, lo cual podría en riesgo la campaña del presente año. Asimismo el presidente de esta junta de cultivadores de arroz, manifestó que dentro de la región Piura los más afectados fueron los cultivadores del distrito de Paymas y San Lorenzo.

Otro asunto que preocupa a los cultivadores es la afectación en el cultivo debido a que se ha realizado en las mismas zonas que intervino las plagas de insectos, se encuentran también esperanzados en que ocurran cambios climáticos en los que desaparezcan las plagas y los cultivos no se vean perjudicados y así las empresas molineras no tendrán que adquirir el producto en otros lugares de siembra para lograr vender un buen producto al consumidor.

También en segundo lugar, podemos mencionar que esta organización empresarial se dedica únicamente a trabajar con el arroz, por lo cual se ve muy afectada cuando las cosechas no son buenas, esto ocasiona bajas en los activos financieros, siendo uno de sus errores la falta de un buen plan de organizacional sobre todo del efectivo.

Por otro lado en tercer lugar, se menciona la falta del plan estratégico de inversiones a corto plazo ya que la empresa requiere un avance tanto en la parte estructural como de bienes y servicios y equipamiento

Por último, la organización tiene un grado medio de intensidad y su posicionamiento en el mercado no es lo suficientemente capaz de ser percibida ni tener reconocimiento en el país o internacionalmente, siendo importante poner recursos en planes de exhibición a mediano y largo plazo, es importante mencionar que el estudio propone el reconocimiento de un arreglo monetario vital para la empresa Servicios Agroindustriales "Imaypa S.R.L", para lograr un desarrollo razonable y decente de la empresa y eso es en cualquier caso de competencia y financiamiento.

1.2. Trabajos Previos:

Antecedentes Internacionales:

Herrera (2014) Quito, analizó la investigación titulada “Propuesta de un Plan Estratégico Financiero para la empresa que compite en el sector de comercialización de productos de ferretería en el Sur del Distrito Metropolitano de Quito, caso: Comercial Herrera”, el objetivo de este estudio estaba en plantear un plan estratégico financiero. La investigación pretende entender la posición actual de la entidad en el entorno del negocio del mercado de la misma forma plantear estrategias de crecimiento sostenible del negocio en un corto y largo plazo lo cual se empleó una metodología de Cuadro Mando Integral donde se fijó las estrategias, metas y una evaluación financiera de la entidad. Se recopiló la información a través de entrevistas, y otros instrumentos que permitieron tener mediciones con respecto al grado de satisfacción de los usuarios y vendedores.

Alanís (2012), en su estudio de investigación titulada “Planeación Financiera de la Empresa Industrial” nos explica que el plan financiero es una herramienta de mucha importancia para lograr metas propuestas en las entidades en la actualidad. Las técnicas financieras de planeación más destacadas e importantes que se utilizan en los beneficios son de tres categorías: a) recelado de operación, b) maliciado de inversión permanente y c) olfateado financiero.

Gómez y Redrovan (2014), en el análisis titulado “*Propuesta de un plan estratégico e indicadores de desempeño para la entidad*”, Universidad Politécnica Salesiana Sede Cuenca, Ecuador, se realiza con el fin de elaborar un planeamiento estratégico, donde se empleen marcadores en el desempeño, en la presentación la primera parte menciona la importancia de medir la intervención con un plan estratégico

que las entidades deben desarrollar, posteriormente se verifica los fines y acciones de la empresa, los cuales puedan ser logrados a base de acciones propuestas, llegando a mejorar sus actividades comerciales. Posteriormente se verifico una serie de indicadores como los productos, área de recursos humanos, relacionados con el factor de eficiencia e indicadores financieros.

Por el lado económico, se ejecutó dos acciones, en primer lugar en cuenta la situación en este momento de la empresa, la segunda efectuando estrategias propuestas en el estudio de investigación de tal forma que se llegue a cumplir los objetivos planteados durante los próximos cinco años.

Carrión Medina (2013) elaboro el estudio denominado “*Planificación Estratégica para la Empresa Comercial Fervaz*” donde se plantea como fin la elaboración de un plan de estrategias en la entidad, se pretendía dar mejoras en la atención durante el tiempo de 2012- 2016; también verificar el estado real en la que se encuentra la entidad, la recopilación de la información se efectuó usando un métodos analítico y sintético, otro fin fue la formulación de un análisis FODA que permitiera reconocer internamente y externamente a la empresa, luego de identificar las fayas, la propuesta que se menciona con la finalidad de aminorar lo débil y bajar las amenaza.

Por otro lado, se menciona que las mejoras en el desempeño laborar estaba destinado a realizar cambios en el método de análisis internos y externos de la empresa; de los cuales selección información a través del instrumento de entrevista al administrador y exámenes en los usuarios y colaboradores, llegando a conocerse la actual condición que se encuentra la entidad, a fin de llegar a proyectarse un plan estratégico, determinándose los principales componentes para desarrollo de empresas, estos podrían ser: dar funciones de responsabilidad, mejorar la visión y misión empresarial, fortalecer las capacidades y elaboración de la estructura orgánica y funcional.

Finalmente se concluye que elaborando un plan de capacitación, donde los temas fundamentales como relaciones interpersonales, buen trato al cliente, sistemas de la información, tributación y plan estratégico, con la finalidad de fortalecer la posición en el mercado se propuso la visión y misión, con el propósito de saber quiénes son como entidad y ha donde quiere llegar en un futuro definiendo la estructura

administrativa, el planteamiento de capacitación para un mejor desarrollo de las competencias así como fortalecer el labor diario, mejoras del servicio que presta la entidad llegando a ultimar y recomendar lo más posible para que la entidad alcance acrecentar su cobertura en el mercado y de la misma manera brindar un buen servicio a la población.

Antecedentes nacionales:

Lazo y Moreno (2013), Trujillo “*Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo*”, lo que nos explica es proyectar un plan económico de la entidad. En la investigación se llega a confirmar la hipótesis de la propuesta índice positivamente del incremento sostenible de la entidad dado por la orientación de elaboración rentable por determinado espacio, de la misma manera, coger medidas apropiadas. A la vez se hizo un análisis del estado real de la entidad y se llegó a determinar que se encuentra deficiente en la demanda de sus servicios. Para la investigación realizo los instrumentos de: entrevistas, encuestas y análisis documentario a la entidad y de la misma manera se analizó y evaluó el Balance General y Estados de Resultados para llegar a establecer las principales deficiencias e inconvenientes de la entidad.

Medina y Sánchez (2014), Chiclayo “*Desarrollo del Plan Estratégico y su Operacionalización con Balanced Score Card en el Molino Sudamérica S.A.C ubicado en el Distrito de Lambayeque*”. Esta investigación tenía como fin destacar un plan financiero en donde permite a la entidad lograr tener más clara sus propósitos de llegar a la meta a cumplir, llegar a tener competitividad, teniendo mejoras en los controles de las acciones, procesos realizados.

Los resultados mostraron que la técnica BSC ayudará a la junta a saber si se están logrando los objetivos o si hay puntos de vista donde se requiere más consideración. Los resultados obtenidos se obtuvieron a través del instrumento de reuniones con cada gerente por zona dentro de la empresa y las autoridades de la división que contribuyeron con los datos y se enteraron del área que era la población.

Dado esto, se demostró que los resultados permiten ayudar y solucionar a través del desarrollo de un plan estratégico y su operacionalización con Balance Score Card en la entidad, se permitió, plantear e incorporar los planes a seguir sobre todo aquellos que permitan cumplir los fines del trabajo.

Quiroz (2014) “*Planeamiento Estratégico Financiero para Aumentar la Rentabilidad de la Empresa Avico SAC para el año 2014*”. Aquí se plantea una estrategia financiera a fin de incrementar el estado financiero de las entidades que están dedicadas a la comercialización de elementos veterinarios. En este trabajo se ha utilizado un análisis analítico y descriptivo mediante la recopilación de inscripciones, asimismo se plantea un estudio con diseño no experimental y eso favoreció a que se describe y explique la relación que existe entre las variables de estudio.

Se desarrolló una herramienta que inició con analizar una estructura FODA, con los hallazgos se planteó una tarea de elaboración de la justificación, los objetivos específicos y estratégicos, y procedimientos a utilizar; con estos se propuso el plan financiero que abarque los años 2014 al 2018 llegando a la conclusión de que el plan, consisten en una herramienta útil y valiosa para incrementar la situación económica de la entidad.

Antecedentes locales:

Ancajima, Antón, Saldarriaga, Urbina (2012) en su proyecto titulado “*Plan Estratégico de la industria de la panela en el departamento de Piura*”, nos explica que este instrumento cuyo propósito es diseñar, plantear maniobras, donde accedan a tender la producción de la panela en el departamento de Piura, este mismo fue mencionado por ser capaz y ser útil con los agrícolas para fortalecer los cultivos de panela, usando técnicas modernas que logren aumentar la producción y se logró tener una mejor calidad de vida de la sociedad. Mientras que el fin fue calcular el aumento en a largo y corto espacio, en el cual se debería ir resaltando un desarrollo de sostenimiento en la empresa, también presento mejoras a base de procesos prácticos con poco auge técnico pero que es viable con gran potencial de desarrollo sostenible, sobre todo por el área geográfica, los factores del climatológicos con disposición de recursos.

Este estudio se planteó algunas estrategias que llegaran a permitir el incremento y el desarrollo en la calidad y volumen de esta industria donde se aspira desarrollar que las entidades de la nación y del exterior colaboren, con lo que se consiga el desarrollo completo de la empresa de tal forma que haya una valorización de la sociedad y productores.

1.3. Teorías relacionadas al tema:

Antes de iniciar con desarrollos de teorías que sustenta el presente estudio se conceptualiza que la planificación estratégica es la formulación de una visión para la entidad y lograr sus objetivos, metas, también esta herramienta nos permite una mejor coordinación que se da en la empresa y llegar al éxito.

Según autores: Galeano y Tinjacá (2012); nos explica que esta herramienta es indispensable manifestar la visión adecuada de la empresa y definiendo los objetivos, metas entre otros, los cuales favorezcan los planes y acciones deseadas. Esta misma es más valorada en las acciones que genera las entidades facilitando los datos, con el objetivo de coordinar, controlar las actividades. Según el autor Galeano (2012) *“Nos explica que los planes económicos son instrumento que permiten a emprendedores, negociantes tener una visión, dada por los resultados de la entidad. Es decir, esta instrumento permite tener claro, cual es la visión para lograr una buena situación financiera en un corto o largo plazo. Se debe efectuar los objetivos propuestos, con la finalidad de verificar la conveniencia y tener como resultado final a lo planteado en forma inicial, de esta manera se obtendrá una mayor rentabilidad.*

El propósito de un plan financiero, está destinado a verificar los beneficios o peligros que se puedan presentar más adelante, lo que esto permite que con otros datos importantes proporcionen en base para la entidad para lograr tomar mejores decisiones en el futuro en lo financiero y así aprovechar de las oportunidades y evitar las pérdidas

Según la (EOI. Escuela de negocios). El acuerdo presupuestario de larga distancia establece la articulación, considerando en términos de dinero, precisos y coordinados, el plan de larga distancia de la empresa, es decir, su disposición clave. La importancia en una disposición presupuestaria es que permite reincorporarse a los

requisitos de activos que el elemento tendrá en un marco de tiempo de la disposición con los puntos de acceso accesibles para su financiación.

Según los autores: Galeano y Tinjacá (2012); El planeamiento a tiempos largos sería la manera pensativa del futuro dando soluciones de probables complicaciones presentadas en un futuro. Da a entender que la planeación a largo plazo, permite prever anticipadamente posibles problemas y tener una visión hacia el futuro para lograr con éxito los objetivos; el invertir económicamente en acciones nuevas va a depender de las necesidades de gasto que la empresa crea conveniente a favor propio y del dinero presupuestal de la empresa y este apalancamiento económico va depender de la cantidad de préstamos que podrá realizar para financiar sus inversiones.

Según los autores: Galeano y Tinjacá (2012), el planeamiento financiero a corto plazo, se empieza realizando un pronóstico de las ventas de la producción y la cantidad de especies valoradas que se necesiten. Utilizando esta herramienta, la entidad hace una definición acorde con los desgastes en las manos de trabajo, sumado a ello el desembolso provenientes de defecto de fábrica como los de operativización.

Al final del día, el acuerdo momentáneo relacionado con el dinero muestra que los resultados normales a través de sus proyecciones son ideales para la siguiente fecha. La mayoría se extiende entre un par de años. Entre sus componentes más importantes están la figura del negocio y los tipos de datos operativos y monetarios.

El planeamiento económico, es definido como el logro obtenido al finalizar cuando se alcanza los objetivos planificados por la entidad, también las estrategias mediante un tratar sólido y armónico en la entidad. Su organización es muy importante en la parte interior, así como aquellos que están en la parte exterior, en algunos casos es necesario la formulación y aprobación de créditos más emisión o suscripción de acciones. Este tema es vital en la naturaleza de los ejercicios de negocios y / o ejercicios diferentes, ya que se basa en este instrumento para lograr la realización de los emprendimientos; en otras palabras, una gran disposición relacionada con el dinero será adecuada para que la economía de las empresas o de los individuos ponga recursos en algo que cree un rendimiento más notable.

De tal manera es recomendable que los negociantes, empresarios, sepan realizar un buen plan financiero, a fin de que puedan alcanzar los fines planeados y controlar algunos inconvenientes que sean controlables a un futuro. Asimismo, el proceso de administración que mantiene una asociación fiable con los recursos organizativos sumados a los cambios seguidos de los mercados,

Objetivos estratégicos: se consideran esenciales a fin de lograr los fines en una entidad dado a que se llegue establecer la dirección a seguir, esto enfoca coordinaciones y proveen bases esenciales donde se pueda realizar las acciones con eficacia, el control, organizar, motivar y planeación. Deben ser sencillos al medir, claros, consistentes y razonables. Es el resultado a largo plazo que una entidad tiene como expectativa conseguir para hacer real una misión o visión. También es un resultado deseado del comportamiento de la entidad o persona y que desean obtener lo mejor.

Se designan objetivos estratégicos y metas a lograr y estrategias proyectadas en cada entidad para alcanzar determinadas metas propuestas en un tiempo largo de la situación de la empresa en el mercado, quiere mencionar que se desea conseguir en periodos superiores al año, cumpliendo funciones donde se vea reflejada las acciones propuestas en la misión que fueron definidas por la visión. Según el autor Fred David, define: a largo plazo, los objetivos incorporan los resultados que persisten del seguimiento de las estrategias.

Las estrategias son los ejercicios que se inician para lograr obtener éxito a largo plazo. El marco de tiempo los objetivos y estrategias debe ser conveniente, habitualmente al lapso de 2 a 5 años.

Las entidades buscan la manera de desarrollar estrategias que puedan acceder al beneficio de sus objetivos de tal forma que las metas proyectadas se consigan en el largo plazo de acuerdo de la misión de la entidad, dado así, se establezca el curso que debe continuar para lograr el éxito mediante las estrategias propuestas.

Este mismo, se puede especificar como resultados específicos que se desea conseguir en una entidad a través del cumplimiento de la misión. Es fundamental para

el éxito de la entidad ya que se establecen y se apoya a la evaluación, revelan prioridades, accede la coordinación, controlan con eficiencia y planifican.

Los objetivos estratégicos permiten expresar los cambios donde se anhelan implantar en la entidad, también como los vínculos causales entre ellos. También son metas que las personas o entidades se ponen de acuerdo para que inicien el proceso de planificación. Cada uno resalta sus objetivos que conviene ser viables para alcanzar y ser realistas y asegurar el éxito en un futuro, determinando las prioridades de la misma.

Análisis interno: Según Jones, G. y Hill, C. (2005), Aclara que el examen interno: se consideran las perspectivas que tratan el elemento como recursos humanos, activos monetarios, entre otros. Del mismo modo, el elemento debe considerar las cualidades y las deficiencias de la empresa. En ese punto, es la evaluación de cómo está dentro de la organización, donde se distingue la calidad que es la perspectiva positiva y las deficiencias que es el ángulo negativo, lo que impide la exhibición de la asociación.

Fortalezas: Son términos positivos de la entidad y que componen recursos necesarios para conseguir los objetivos necesarios

Debilidades: Son términos, elementos que le hace falta a una entidad para que esta pueda llegar al éxito y cumplir sus fines.

Análisis externo: es considerada como los objetos de fuera de la entidad los cuales indirecta o parcialmente dan condiciones para proceder en la entidad o sociedad. Este análisis cumple con la finalidad de vincular con la sociedad con su entorno detallando elementos positivos y negativos. Según Jones, G. y Hill, C. (2005) refiere que, identificar componentes que afecten o favorezcan a la entidad es la manera de reforzar y minimizar de acuerdo a su efecto. En este análisis hay dos componentes muy importantes que son:

Oportunidades: aquellas características aprovechadas por la empresa y puede aprovechar para el beneficio de la entidad. Forman aquellas capacidades en el aspecto

exterior que no se controlan por la entidad, sin embargo representan de forma potencial de desarrollo o mejoría. Permite de alguna manera formar estrategias en la empresa.

Amenazas: se considera las características que en la entidad afectan negativamente, este es de tipo político, económico, tecnológico. Según; Michael Porter: se debe concertar nuevas medidas para determinar las flaquezas de la rentabilidad de una entidad en un espacio grande, mediante el estudio de los elementos y objetivos por medio de las fuerzas que rigen la competitividad.

Indicadores: Son información educativa que permite conocer y calcular el grado de ejecución de los procedimientos, al igual que para evaluar su las tazas. La idea es que estos indicadores dan la premisa a los movimientos que se realizarán en el presente y más adelante.

Las metas: Se parecen a los sistemas que deben seguirse y terminarse para llegar al objetivo. Cada objetivo está hecho de una progresión de objetivos, que juntos y logrados forman el objetivo

Análisis vertical y análisis horizontal: Aquí se elabora verificando cual es el estado de necesidad y va conforme a la elaboración de acuerdos del análisis del Balance General y Estado de Resultados. Según Jae K. Shim y Joel G. Siegel (2012) nos explica, la importancia radica en evidenciar la estructuración interna de la empresa, por otro lado, se puede evaluar con la verificación del estado interno de la entidad.

Análisis Horizontal: permite comparar las cuentas del balance general y los estados de resultados en los periodos de contabilidad permitiendo apreciar la dirección de la etapa sobre lo señalando si se incrementó o disminuyó según el análisis de cada estado financiero.

Análisis Vertical: Este va dirigido a establecer la colaboración de los estados financieros del estado referidos al balance general o en los estados de resultados.

Estados Financieros Proyectadas: En la proyección de los cursos económicos que consiste en calcular los componentes económicos, que presentará la entidad en el

futuro. El modo más usual para plantear los estados financieros es designado en porcentajes de ventas lo cual está en verificar que componentes económicos están proyectados en función de los efectos logran tener una variación de las ventas de estos, por otro lado ayuda a identificar las omisiones de planificación con el fin de mejorar minimizando los gastos que son de riesgo para la institución.

Así mismo el manejo de los estados financieros proyectados o presupuestados sea posible que se llegue a prevenir los errores y evitarlos al mismo tiempo y esto permite generar ahorros en la entidad.

Según el autor C.P.C Alejandro FERRER (2010), “*Actualidad empresarial; Estados Financieros Proyectados*”: Tiene como objetivo manifestar anticipadamente las consecuencias que puede tener la situación económica en la gestión futura de una entidad al agregar situaciones u operaciones que no han sido ejecutados en la entidad. Este es un instrumento de mucha importancia para una buena decisión que se desee tomar sobre las acciones correspondientes al planeamiento, motivadoras y permitan la transformación muy esencial en la estructura económica del negocio.

Flujos de Caja Proyectado: Es el saldo de la diferencia entre ingresos menos egresos de na entidad hecho por una inversión. Además, la perspectiva de tiempo donde se prepara los cálculos puede ser en diferentes meses. Asimismo hay que identificar si el periodo es corto en evaluación, los resultados serna con mayor precisión, a la vez es un documento financiero que detalla precisamente los las salidas económicas de la entidad en tiempo determinado. La importancia de este documento permanece en que ayuda a que la información complemente los análisis.

Empresa Servicios agroindustriales Imaypa: Es una entidad jurídica creada con el propósito de brindar el servicio del pilado de arroz en la zona del Distrito de la Arena y sus alrededores, y responde a las características actuales de oferta y demanda y perspectivas de la producción.

Los ratios que se aplicaran son los siguientes:

Ratio circulante: se considera como como razón de importancia que nos permite calcular la sostenibilidad de corto plazo y señala el nivel en que los derechos

de socios, se encuentren en activos y alcanzar en un tiempo de vencimiento de sus compromisos y así se pueda fijar el nivel que esta la empresa.

Ratio de prueba defensiva: Esta ratio calcula la capacidad efectiva de la organización en un determinado tiempo. Para determinar el cálculo, se toma en cuenta exclusivamente los activos y valores negociables. En la interpretación es importante tener en cuenta el porcentaje de cada cuenta y a la vez que si a mayor ratio, es más beneficioso para la entidad.

Ratio de capital de trabajo: Se le conoce como un activo corriente. Es el dinero que se invierte en una entidad o una actividad, negocio que se lleve a su gestión económica y financiera en un periodo de corto plazo.

Estructura del capital: Es el ratio más utilizado con frecuencia, permite definir proporcionalidad de las cuentas corrientes en Activo y Pasivo, no es una razón clara en términos de rubro dividido por otro.

Cobertura de gastos financieros: es un indicador financiero que busca medir la capacidad de una entidad para generar resultados suficientes para respaldar sus obligaciones en lo económico.

La empresa **SERVICIOS AGROINDUSTRIALES IMAYPA S.R.L.** con RUC 20525839002. Fue creada en el año 2009, pero inicia sus operaciones en el año 2010, teniendo como socios fundadores a Agustín Imán, Osvaldo Imán Ipanaqué (+), la empresa se encuentra ubicada en el Distrito de la Arena del bajo Piura.

La empresa se inicia con un capital de S/.45,000.00, que está constituido por aportes de los socios, se detalla de la siguiente forma: el Señor Agustín Imán Ramos realizó un aporte en maquinaria (camiones, molino, descascaradora) valorizados en S/. 30 000.00, y el Señor Osvaldo Imán Ipanaqué (+) quien realizó un aporte de S/.15,000.00 en efectivo.

La empresa molinera **IMAYPA S.R.L.** se encuentra dentro del sector económico servicios agroindustriales. Esta empresa está inscrita dentro de las

sociedades mercantiles y comerciales como sociedad de responsabilidad limitada ubicada en Piura/ distrito de la Arena.

1.4. Formulación del problema:

Problema general:

¿Cómo diseñar un Plan Estratégico Financiero para la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L” para el año 2017?

Problemas específicos:

- ¿Cuál es la situación financiera actual de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.?”
- ¿Cuáles son los objetivos financieros que maximizan el valor de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L. en el mediano plazo?
- ¿Qué estrategias financieras permitirán mejorar los resultados proyectados de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.?”

1.5. Justificación del estudio:

De mi traducción hipotética, esta exploración confirmará el avance de un arreglo vital relacionado con el dinero como un instrumento importante para la circunstancia monetaria de la organización. El método de estructura del arreglo monetario vital persigue cada una de las reglas lógicamente afirmadas por numerosos investigadores.

Social: el análisis, será útil para la organización desglosada Servicios Agroindustriales IMAYPA S.R.L. a lo que se aplica el presente examen ya que, hasta este punto, no completar una organización adecuada relacionada con el dinero vital ha limitado sus resultados concebibles de desarrollo en el mercado, disminuyendo su intensidad.

El acuerdo propuesto cambiará totalmente esta circunstancia, permitiéndole avanzar hacia el futuro con una seguridad más notable e información completa sobre sus posibles resultados. Además, y de manera indirecta, aprovechan a los trabajadores de la organización con el argumento de que al adquirir una ganancia

más prominente obtendrán ventajas más destacadas al ser parte de una organización en desarrollo.

Al final, todos los proveedores de materias primas de la organización que son los pequeños y medianos cultivadores del Bajo Piura que tendrán un cliente protegido y confiable para su ventaja de creación de arroz.

Metodológico: el examen aplicará instrumentos para recopilar los datos hechos por el creador del estudio y que serán aprobados por las autoridades en el tema, siguiendo cuidadosamente la minuciosidad lógica para la legitimidad de sus resultados.

La importancia del tema investigado radica en su mayor parte en decidirse por elecciones cada vez más adecuadas y garantizar que la organización resulte adecuadamente lucrativa. Por último, el examen se completará como una fuente de perspectiva para futuras tareas sobre temas similares en los negocios agrícolas u otras áreas relacionadas.

1.6. Objetivos:

Objetivo general:

Elaborar un Plan Estratégico Financiero para la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L” para el año 2017.

Objetivos específicos:

- Evaluar la situación financiera actual de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.
- Determinar los objetivos financieros que maximicen el valor de la empresa Servicios Agroindustriales Imaypa S.R.L en el mediano plazo.
- Proponer estrategias financieras permitirán mejorar los resultados proyectados de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.

II. MÉTODO.

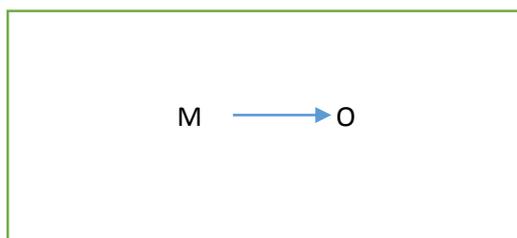
2.1. Diseño de investigación:

El estudio, basó los fundamentos del estudio cuantitativo ya que se ha utilizado el instrumento de ficha de análisis donde analiza la situación económica actual de la entidad para poder fijar unos objetivos que permitan obtener un crecimiento sostenible en el aspecto financiero y que se encuentre en el primer lugar en cuanto a competitividad.

También la investigación es de diseño no experimental. La información será tomada de los estados financieros de la entidad y como se presenta sin ninguna manipulación.

M: Muestra

O: Plan Estratégico Financiero



2.2. Operacionalización de variables:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEM	INSTRUMENTO	UNIDAD DE ANÁLISIS
Plan estratégico financiero	Es una herramienta que permite a empresarios tener una visión con base en los números de su negocio, trazar objetivos financieros y encontrar la manera más adecuada de llevar lo planeado a la realidad, obteniendo la	Se indica al detallar las técnicas más adecuadas para lograr los destinos relacionados con el dinero de la organización.	Situación financiera actual	Análisis Vertical y Horizontal	¿Cuál es la situación financiera de la empresa en el 2015?	Ficha de análisis	Estados financieros de la empresa
					¿Cuál es la situación financiera de la empresa en el 2016?		
				Análisis de Ratios	¿Cómo mejoran los ratios de liquidez?		
					¿Cómo mejoran los ratios de rentabilidad?		
		Objetivos Financieros	Objetivos de Rentabilidad	¿En cuánto aumentara la utilidad Neta?	Ficha de análisis	Estados financieros de la empresa	
				¿A cuánto ascenderá los ingresos?			

	<p>mayor rentabilidad posible. (Denny Galeano, 2012)</p>			Objetivos de Ratios	¿Cómo fueron los ratios financieros en el 2015?					
					¿Cómo fueron los ratios en el 2016?					
				Estrategia y evaluación financiera	Estados financieros proyectados			¿Cuál es la proyección de las ventas en el 2017?	Ficha de análisis	Estados financieros proyectados
								¿Cuál es la proyección de los costos y gastos en el 2017?		
					Flujo de caja proyectado			¿Cuál es la proyección de los ingresos en el 2017?		
								¿Cuál es la proyección de los egresos en el 2017?		

2.3. Población, muestra y muestreo:

En este caso, tenemos una población constituida por la presencia de todos los balances financieros empresariales, siendo las unidades de análisis el balance general y el estado de resultados. La muestra estará conformada por los balances correspondientes a los años 2015 y 2016 y el muestreo es por conveniencia.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad:

2.4.1. Técnicas:

Para el desarrollo de la investigación se recurrió a la técnica de análisis documental para revisar los estados financieros de la empresa.

2.4.2. Instrumentos:

Los datos necesarios para la investigación fueron extraídos y colocados en una ficha de análisis, la misma que se detalla en el anexo n° 1.

2.4.3. Validación:

Será validado a través de juicio de expertos quienes emitirán su valoración del instrumento, para su validación.

2.5. Métodos de análisis de datos:

Estos fueron recogidos a través la ficha analítica de los estados financieros del molino IMAYPA serán analizados para formular objetivos financieros para la empresa y como base para la formulación de estrategias financieras.

2.6. Aspectos éticos:

Aquí se citó muy bien las fuentes consultadas, dando mención a autores que han sido seleccionados en la tesis. Al igual se conservara el principio de reserva y confiabilidad, ya que como investigadora he logrado tener el acceso de la información de la empresa IMAYPA y solo se está dando a conocer aquella que es de dominio público y autorizada por los dirigentes de la entidad.

III. RESULTADOS

A momento de aplicar los métodos o técnicas con los instrumentos para la recolección de información, permitió que la información fuera la dispensable y esta ayude a realizar el análisis de la situación actual de la entidad IMAYPA S.R.L de tal forma que se llegue a cumplir los objetivos planteados en la presente investigación. En el primer objetivo se muestra que la empresa en los años 2015 y 2016, dio sus inicios mediante análisis horizontales y verticales, permitiendo comprar cuentas, estado de Resultados en varios periodos contables, de esta manera se calificó la gestión, señalando el incremento y disminución de cuentas, señalado en porcentajes.

La investigación horizontal de cada registro debe concentrarse en los cambios más aplicables y el vertical se resuelve con la asociación de los registros con respecto a todos los recursos y el valor para el informe de activos y las ofertas completas para las explicaciones de pago. En ese punto se hicieron las proporciones de liquidez, ejecutivos, solubilidad y productividad.

De acuerdo de cada análisis de los ratios se aprecia que la empresa tiene algunas cuentas que debe de preocuparse para que así pueda encontrarse mucho más mejor en su situación financiera. Después se realiza los objetivos financieros para tener claro que es lo que se quiere lograr en el futuro, y dado a estos resultados se propuso: En las ventas el crecimiento de número de sacos será del 5% anual y su aumento del precio será de diez soles por año, en el servicio del pilado será del 15% anual de numero de sacos con un incremento del S/. 0.50 por año y el costo de ventas se calcula en un promedio 60% de ventas, en los gastos de ventas en el 2.5%, gastos administrativos en 4.5% y los gastos financieros en un 0.25% de las ventas. Con estas consideraciones las utilidades proyectadas.

TABLA N° 1

Objetivo N°1: *Evaluar la situación financiera actual de la empresa Servicios Agroindustriales Imaypa S.R.L.*

Análisis vertical y horizontal del Balance General de la empresa Servicios Agroindustriales Imaypa S.R.L

	Monto por año		ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL		Monto por año		ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
	2016	2015	2016	2015	2016- 2015		2016	2015	2016	2015	2016-2015
	S/.	S/.	%	%	%		S/.	S/.	%	%	%
ACTIVO						PASIVO					
	S/.	S/.	%	%	%		S/.	S/.	%	%	%
ACTIVO CORRIENTE						PASIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalente de efectivo	37751	26810	7%	3%	41%	Tributos por pagar	7563		1%		
Materias Primas	242900	523552	44%	61%	-54%	Cuentas por pagar diversas	38000	70000	7%	12%	-46%
Materiales auxiliares	19820	29120	4%	3%	-32%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	45563	70000	8%	12%	-35%
Envases y embalajes	19650	28418	4%	3%	-31%	PASIVO NO CORRIENTE					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	320121	607900	59%	70%	-47%	Obligaciones financieras	68420	120876	13%	21%	-43%
ACTIVO NO CORRIENTE						TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	68420	120876	13%	21%	

Inmueble, maquinaria y equipo	246880	265500	45%	31%	-7%	TOTAL PASIVO	113983	190876	21%	33%	-40%
Activo diferido		9830		1%		PATRIMONIO					
Depreciación, amortización	20250	18620	4%	2%	9%	Capital Social	45000	45000	8%	8%	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	226630	256710	41%	30%	12%	Capital Adicional	189924	189924		33%	
						Resultados Acumulados	197844	152680	36%	26%	30%
						TOTAL PATRIMONIO	432768	387604	79%	67%	12%
TOTAL ACTIVO	546751	864610	100%	100%	-37%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	546751	578480	100%	100%	-5%

FUENTE: Ficha de Análisis

Interpretación:

Activo: La empresa se encuentra en una situación financiera muy equivalente entre el año 2015 y 2016, al analizar el análisis vertical del año 2015 se determinó el resultado que el 70% del total activo es activo corriente y la cuenta que más connotación tiene es la cuenta de materia prima que equivale a un 61% producto del arroz en cascara almacenado para dicho proceso. En la cuenta de maquinaria, inmueble y equipo es de 31% y está conformado por maquinaria que son camiones, descascaradora y molino, que en contraste con el anterior los activos están en poca representación siendo alrededor del 30% del total activo.

Durante el 2016 el análisis se muestra en el Balance General que el 59% del total activo es activo corriente y las cuentas que más connotación tiene es la cuenta de existencias porque si hubo arroz en cascara almacenado para dicho proceso y que representa el 44% del total del activo. La cuenta de maquinaria, inmueble y equipo es de 45% del activo y está conformado por maquinaria que son camiones, descascaradora y el molino.

Pasivo y patrimonio: En el año 2015, la partida más resaltante en el pasivo es cuentas por pagar diversas que señala el 21% del total pasivo y patrimonio y que está conformada por los saldos de los préstamos de largo plazo por pagar. En la partida de resultados acumulados está dado por el 26% y es porque en este ejercicio hubo utilidades las cuales no fueron repartidas. Y en el año 2016 la cuenta más resaltante en el pasivo es cuentas por cancelar siendo el 13% del pasivo y patrimonio. El estado contable de resultados acumulados representan en ese año el 36% del total pasivo y patrimonio y esto es porque en el ejercicio anterior hubo utilidades las cuales no fueron repartidas.

Al determinar estos resultados, se determina que la entidad se encuentra en una economía estable, ya que pudo haberse mantenido económicamente y a la vez sus cuentas por pagar diversas disminuyeron del 21% al 13%. Después de haberse realizado el análisis vertical se realizó el análisis horizontal, donde en la cuenta de efectivo hubo un aumento del 41% de dinero en caja y bancos, debido a que la empresa tuvo mayor efectivo proveniente de las ventas de arroz pilado y de los servicios brindados, en sus cuentas bancarias.

La partida de existencias disminuyó en 54% debido a que en su almacén hubo menor cantidad de arroz en cáscara que en la campaña anterior. En las partidas por cuentas por pagar a terceros disminuyeron en un 46% las corrientes y en 43% las no corrientes, debido a que fue cancelada una parte de la deuda contraída por la empresa. En la partida de resultados acumulados hubo un aumento del 30% porque las utilidades se sumaron las utilidades generadas en el 2016.

TABLA N°2

Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultados de la empresa Servicio Agroindustriales Imapya S.R.L

			ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
	2016	2015	2016	2015	2016-2015
	S/.	S/.	%	%	%
Servicios de pilado de arroz	130260	81158	17%	11%	61%
Venta de arroz	650430	680420	83%	89%	-4%
INGRESO TOTAL	780690	761578	100%	100%	3%
Costo de venta de arroz cáscara	462890	459318	59%	60%	1%
UTILIDAD BRUTA	317800	302260	41%	40%	5%
GASTOS OPERATIVOS					
Gastos de ventas	12780	8130	2%	1%	57%
Gastos administrativos	28740	24890	4%	3%	15%
Gastos financieros	1680	1780	0.2%	0.2%	-6%
UTILIDAD ANTES DE IMPOTOS	274600	267460	35%	35%	3%
Impuestos	76888	74889	10%	10%	3%
UTILIDAD NETA	197712	192571	25%	25%	3%

Tabla 2

FUENTE: Ficha de Análisis

En el análisis vertical en el año 2015 se determinó los resultados en que el costo de ventas de arroz en cascara representa el 60% del total de ingresos y están constituidos por el arroz

cáscara y otros insumos utilizados, la mano de obra empleada en el pilado del arroz y la depreciación de la maquinaria. Los gastos de venta son de 1% del total de ingresos cuyo valor relativamente bajo, debido a que la mayor parte del arroz se comercializa en el mismo molino y no se emplea publicidad.

Por otra parte, al mencionar el gasto está dado por el 3% de todo los ingresos siendo los conceptos más significativos el pago a los trabajadores administrativos en el molino, los cargadores de arroz y servicios prestados por terceros, el servicio de asesoría contable. La utilidad neta del ejercicio indica el 25% del total de ingresos. Y en el año 2016 el análisis en el costo de ventas de arroz cascara equivale al 59% del total de ingresos, los gastos de ventas representaron el 2% del total de ingresos ocasionados por los gastos de trámites documentarios de las ventas y los servicios de estiba. Por otra parte, se menciona como gastos de corresponden al 4% del total de ingresos, constituidos por los pagos a los trabajadores administrativos del molino, materiales de oficina y servicios básicos.

La utilidad neta del ejercicio representa el 25% del total ingresos y este porcentaje es muy atractivo para futuras inversiones. Dado a estos resultados, se puede apreciar que en el año 2025 y 2016 sus costos y gastos son mantienen su porcentaje en un nivel medio, ya que tiene sus costos de ventas entre el 60% y 59% y en la utilidad neta se mantuvo en su 25%.

Después de haberse realizado el análisis vertical, se realizó el análisis horizontal donde los ingresos totales han incrementado en un 3%, debido que en el año 2016 se realizó mayor servicio de pilado y el precio se incrementó en relación al 2015 lo cual generó un aumento en la utilidad bruta del 5%. Los gastos de ventas y los administrativos tuvieron un acrecentamiento de 57% y 15% respectivamente mientras que el gasto financiero hubo una disminución del 6% ya que al cancelarse parte de la deuda se redujeron también los intereses.

La utilidad neta del ejercicio ha incrementado en un 3% debido al incremento de los ingresos por el servicio de pilado que se incrementaron en 61% a pesar que la venta de arroz disminuyó en 4%.

Es decir los ingresos aumentaron debido a que se brindó más servicio de pilado de arroz en el año 2016 que las ventas, ya que estos se disminuyeron en un 4% y los gastos financieros disminuyeron por la cancelación de la deuda que permitió la reducción de los intereses, es entonces que la empresa tiene más demanda en el servicio de arroz pilado y que su mejor situación financiera es mejor que el año 2015. Y esto permite para obtener nuevas inversiones, deudas de cuentas por pagar diversas y entre otros. Como que también debe de realizar más marketing para obtener más demanda en la venta de arroz.

RATIOS

A) RATIO DE LIQUIDEZ:

TABLA N°3:

Razón Circulante

Activo corriente/ Pasivo corriente

	AÑO 2016		AÑO 2015	
	320121		607900	
RATIO DE LIQUIDEZ=	45563	S/.7.03	70000	S/.8.68

Tabla 3

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

Interpretación

Como se observa en la tabla, el año 2016, por cada sol de deuda a corto plazo que posee la entidad dispone de 7.03 para cumplir con sus compromisos. En el año 2015, por cada sol de deuda a corto plazo que posee la entidad Imaypa dispone, de 8.68 para cumplir con sus obligaciones y/o a la vez hacer nuevas inversiones, pero dados a los resultados se puede apreciar

que la empresa Imaypa tiene una disminución en la capacidad de pago de 1.65 soles, esta disminución no es tan significativa, lo cual no genera mayor preocupación dado que los activos corrientes superan ampliamente los pasivos corrientes. Como es notorio su liquidez es sobresaliente por razón de que en su activo corriente en el año 2015 representa a un 70% que el total activo, como así también en el 2016 representa el 59% del total activo. Esto se da que en la materia prima (arroz cascara) que en el año 2016 representa el 61% y en el año 2015 el 44%, que como se ve hubo una gran disminución, pero aun así la empresa, mantiene este producto porque se compró en otras ciudades.

Es entonces que la empresa facilita una medida más rigurosa de la capacidad de pago de una entidad en un mediano plazo.

TABLA N°4:

*Ratio de Prueba Defensiva
Caja y bancos/ Pasivo corriente*

	AÑO 2016			AÑO 2015		
RATIO DE PRUEBA DEFENCIVA=	37751			26810		
	45563	0.83	83%	70000	0.38	38%

Tabla 4

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

Interpretación

Este ratio mejora pasando de 38% a 83%, es decir el efectivo corriente de la empresa en caja o bancos, pasó de cubrir el 38% de las deudas corrientes a un 83% de las mismas. Esto

refleja que hay más existencia en la empresa como a la vez permite que la empresa puede cubrir sus obligaciones de deudas como también adquirir nuevas inversiones, también le permite para usarlo en los gastos como para publicidad (marketing) y entre otros.

TABLA N°5:
Capital de Trabajo
Activo corriente – Pasivo corriente

	AÑO 2016	AÑO 2015
	320121	607900
CAPITAL DE TRABAJO=	S/274558	S/537900
	45563	70000

Tabla 5

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imapya

Durante el 2016, dicha empresa cuenta con S/274558 soles para realizar nuevas inversiones. En el año 2015, la entidad contaba con S/537900 soles para realizar nuevas inversiones.

Se refleja una disminución excesiva de 263342 en el capital de trabajo, lo cual significa que la empresa cuenta con menos capital para la compra del arroz cáscara y para cubrir sus otros costos de producción. Esto refleja que la empresa no dispone con una buena cantidad de activo corriente a fin de cubrir deudas en plazos cortos.

TABLA N°6:
Rotación de Capital de Trabajo
 Ventas/ Capital de trabajo

	AÑO 2016	AÑO 2015
	780690	761578
ROTACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO= _____	2.84	_____ 1.42
	274558	537900

Tabla 6

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

Durante el 2016, muestra que el 2.84 de veces que el capital de trabajo rota respecto a las ventas. En el año 2015 se muestra que el 1.42 de veces que el capital de trabajo rota respecto a las ventas. Se refleja que hubo un incremento de 1.42 veces más, lo que significa que pese a tener un menor capital de trabajo este rotó más veces.

B) ANÁLISIS DE SOLVENCIA, ENDEUDAMIENTO Y APALANCAMIENTO:

TABLA N° 7:

Estructura del Capital

Patrimonio/ Pasivo

	AÑO 2016		AÑO 2015	
ESTRUCTURA DEL CAPITAL=	432768		387604	
	_____	3.80	_____	2.03
	113983		190876	

Tabla 7

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

El patrimonio de la entidad pasaron de representar 2.03 veces el pasivo total de la empresa a 3.80 veces, situación que significa un incremento notable de 1.77 veces.

Significa que la empresa tiene buena estructura financiera en ambos años, y que se generar un acceso de créditos con terceros.

TABLA N° 8:
Razón de Deuda
(Pasivo total/Activo total)* 100

	AÑO 2016	AÑO 2015
	113983	190876
RAZÓN DE DEUDA=	_____ 0.21 21%	_____ 0.22 22%
	546751	864610

Tabla 8

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

Durante el 2016, el 21% de los activos han sido financiados por fuentes externas y en el año 2015 el 22% de los activos han sido financiados por dichas fuentes, es decir una disminución de 1% producto del pago de deuda con terceros.

Y esto permite que la empresa se vea obligada a que siempre debe cancelar sus deudas de a corto plazo y logre una mejor situación en la razón de deuda.

TABLA N° 9:
Cobertura de Gastos Financieros
Utilidad antes del impuesto/ Gastos financieros

	AÑO 2016	AÑO 2015
COBERTURA DE GASTOS	274600	267460
FINANCIEROS =	$\frac{274600}{1680} = S/.163$	$\frac{267460}{1780} = S/.150$

Tabla 9

FUENTE: Estado de resultados de la empresa Imapya

Las utilidades de la entidad cubren ampliamente los gastos financieros producto de los intereses de sus financiamientos.

La situación mejoró de 150 a 163 veces dichos gastos del 2015 al 2016. Es entonces que los representantes de la empresa han sabido cómo manejar los gastos financieros.

C) ANÁLISIS DE RENTABILIDAD:

TABLA N°10:
Rendimiento Sobre el Patrimonio
*(Utilidad neta/ Patrimonio)*100*

	AÑO 2016			AÑO 2015		
RENDIMIENTO SOBRE	197712			192571		
EL PATRIMONIO=	—————	0.46	46%	—————	0.50	50%
	432768			387604		

Tabla 10

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

El análisis del ratio, en el año 2015 y 2016 representan en 50% y 46% respectivamente. Este ratio muestra una disminución del 4% en el 2016 respecto al 2015 lo que significa que en el 2016 la utilidad neta fue menos significativa respecto al patrimonio total de la empresa. Pero aun así la empresa se mantiene estable en su rentabilidad.

TABLA N°11:
Rendimiento sobre Inversión
*(Utilidad neta/ Activo total)*100*

	AÑO 2016			AÑO 2015		
RENDIMIENTO	197712			192571		
SOBRE INVERSIÓN=	$\frac{197712}{546751}$	0.36	36%	$\frac{192571}{864610}$	0.22	22%

Tabla 11

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

La utilidad respecto del activo total ha mejorado en el 2016 respecto del año 2015 donde los resultados pasaron del 22% al 36% lo que significa un mejor aprovechamiento del activo de la empresa. Entonces la empresa puede realizar nuevas inversiones para obtener una utilidad neta positiva.

TABLA N° 12:
Margen Neto
*(Utilidad neta/ Ventas)*100*

	AÑO 2016			AÑO 2015		
MARGEN NETO=	274600			267460		
	780690	0.35	35%	761578	0.35	35%

Tabla 12

FUENTE: Estados financieros de la empresa Imaypa

No se observa ninguna variación en este ratio, manteniéndose en 35% lo que significa un buen rendimiento respecto de las ventas (servicio de pilado de arroz) es donde hay más demanda.

Objetivo N°2: *Determinar los objetivos financieros que maximicen el valor de la empresa Servicios Agroindustriales Imaypa S.R. en el mediano plazo.*

TABLA N° 13*Proyección de Ventas*

CONCEPTO	2017	2018	2019	2020	2021
N° de sacos	5890.00	6184.50	6493.73	6818.41	7159.33
Precio x saco	120.00	130.00	140.00	150.00	160.00
Venta de arroz	706800.00	803985.00	909121.50	1022761.69	1145493.09
N° de sacos servicio de pilado	34500.00	39675.00	45626.25	52470.19	60340.72
Precio x saco	4.00	4.50	5.00	5.50	6.00
Servicio de pilado	138000.00	178537.50	228131	288586.03	362044.29
INGRESO TOTAL	844800.00	982522.50	1137252.75	1311347.72	1507537.38

Tabla 13

Luego del análisis de la situación actual de la entidad y en base a la información referida a los años 2015 y 2016, se plantean los siguientes objetivos financieros para el 2017:

- El bruto de ingresos de la entidad está dado por saldos superiores a 844,800 soles lo que equivale a una venta proyectada de 5,890 sacos y un servicio de pilado de 34,500 sacos.
- La utilidad neta proyectada para el 2017 será de 199,204 soles
- El ratio de liquidez corriente se fijará en 8 veces los activos corrientes respecto de los pasivos corrientes.

La rentabilidad neta se mantendrá en el 25% del valor de los ingresos totales

OBJETIVO N°3: *Proponer estrategias que permitan mejorar los resultados proyectados de la empresa Servicios Agroindustriales Imapya S.R.L*

En las ventas el crecimiento en número y sacos será del 5% anual y su aumento del precio será de diez soles por año, en el servicio del pilado será del 15% anual de numero de sacos con un incremento del S/. 0.50 por año.

TABLA N° 14*Estado de resultados proyectados*

CONCEPTO	2017	2018	2019	2020	2021
INGRESO TOTAL	844,800	982,523	1,137,253	1,311,348	1,507,537
Costo de ventas	506,880	589,514	682,352	786,809	904,522
UTILIDAD BRUTA	337,920	393,009	454,901	524,539	603,015
GASTOS OPERATIVOS					
Gastos de ventas	21,120	24,563	28,431	32,784	37,688
Gastos administrativos	38,016	44,214	51,176	59,011	67,839
Gastos financieros	2,112	2,456	2,843	3,278	3,769
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	276,672	321,776	372,450	429,466	493,718
Impuesto a la renta	77,468	90,097	104,286	120,251	138,241
UTILIDAD NETA	199,204	231,679	268,164	309,216	355,477

Tabla 14

El costo de ventas se calcula en un promedio 60% de ventas, en los gastos de ventas en el 2.5%, gastos administrativos en 4.5% y los gastos financieros en un 0.25% de las ventas. Con estas consideraciones las utilidades proyectadas serían:

TABLA N° 15
Flujo de Caja Proyectado

CONCEPTO	2017	2018	2019	2020	2021
Costos y gastos operativos	37,751	116,955	148,634	116,798	126,014
Ingresos x ventas y servicios	844,800	982,523	1,137,253	1,311,348	1,507,537
Préstamos	-	-	-	-	-
TOTAL INGRESOS	844,800	982,523	1,137,253	1,311,348	1,507,537
Costos y gastos operativos	566,016	658,290	761,959	878,603	1,010,050
Impuestos	77,468	90,097	104,286	120,251	138,241
Servicio de deuda	2,112	2,456	2,843	3,278	3,769
Inversiones	120,000	200,000	300,000	300,000	300,000
TOTAL EGRESOS	765,596	950,844	1,169,089	1,302,132	1,452,060
Saldo final	116,955	148,634	116,798	126,014	181,491

Tabla 15

Como se aprecia en el flujo de caja proyectado, si se siguen las estrategias propuestas, la empresa siempre tendrá un superávit de caja y por lo tanto no necesitará de financiamientos para cubrir sus operaciones en los próximos años.

Además dispondrá anualmente de un saldo de alrededor de 100,000 soles para realizar nuevas inversiones.

IV. DISCUSIÓN

El primer objetivo del presente proyecto estaba destinado a verificar como se encontraba el estado de finanzas han la actualidad de la empresa “Servicios Agroindustriales Imaypa S.R.L”, del análisis vertical y horizontal que se observa en la tabla N°1 y N°2 donde se comparan cuentas de los estados financieros de varios periodos permitiendo mostrar el aumento o disminución de las cuentas que fueron comparadas en el estado financiero. Esta evaluación se debe enfocar en los cambios más relevantes y significativos en cada una de las cuentas. En estos análisis consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del balance general o sobre el estado de resultados.

Además en estas tablas que se desarrollan los análisis vertical y horizontal de los estados financieros para los años 2015 y 2016, que según Jae Shim y Joel Siegel (2012) ponen en la incertidumbre de la estructura interna de la entidad y que hace una valoración interna de la misma centrando una atención en los cambios más significativos en las cuentas.

De manera similar a la investigación de Quiroz (2014) denominada “Planeamiento Estratégico Financiero para Aumentar la Rentabilidad de la Empresa Avico SAC para el año 2014”, se busca perfeccionar la rentabilidad de la entidad mediante un adecuado planeamiento estratégico financiero que tiene como base un análisis bien realizado de los estados financieros de la entidad a través de los ratios de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

Y los ratios obtenidos de los estados financieros de la entidad podemos afirmar que según la tabla N° 3 la liquidez corriente de la empresa pese a haber disminuido en 1.65 en el último año, esta sigue siendo bastante aceptable pues nos muestra que los activos corrientes superan en más de 7 veces los pasivos corrientes con lo cual la empresa está muy lejos de tener problemas de liquidez. Como se muestra en la tabla, el año 2016, por cada sol de deuda que posee la entidad dispone de 7.03 para cumplir con sus obligaciones. En el año 2015, por cada sol de deuda que posee la entidad Imaypa dispone, de 8.68 para cumplir con sus obligaciones y/o a la vez hacer nuevas inversiones.

Como es notorio su liquidez es sobresaliente por razón de que en su activo corriente en el año 2015 representa a un 70% que el total activo, como así también en el 2016 representa el 59% del total activo. Esto se da que en la materia prima (arroz cascara) que en el año 2016 y 2015 representan el 61% y el 44% respectivamente que como se ve hubo, una gran disminución, pero aun así la empresa, mantiene este producto porque se compró en otras ciudades.

En la tabla N°4 se refleja que hay una mejora pasando de 38% a 83%, es decir el efectivo corriente de la empresa en caja o bancos, pasó de cubrir el 38% de las deudas corrientes a un 83% de las mismas. Significa que hay más existencia en la empresa como a la vez permite que la empresa puede cubrir sus obligaciones de deudas como también adquirir nuevas inversiones, también le permite para usarlo en los gastos como para publicidad (marketing).

Sin embargo la tabla N°5 nos muestra un valor preocupante ante una disminución del capital de trabajo de 263,342 soles lo que restringe la capacidad operativa de la empresa. En la siguiente tabla N°6 se refleja que el año 2016 se muestra que el 2.84 de veces que el capital de trabajo rota respecto a las ventas. En el año 2015 se muestra que el 1.42 de veces que el capital de trabajo rota respecto a las ventas. Se refleja que hubo un incremento de 1.42 veces más, lo que significa que pese a tener un menor capital de trabajo este rotó más veces.

Respecto al nivel de endeudamiento la tabla N°07 nos muestra una situación preocupante dado que en el último año las deudas de la empresa con terceros superaron en casi 4 veces el patrimonio total de la empresa, sin embargo y según lo mostrado en la tabla N°08, las deudas apenas representan alrededor del 21% del activo total, con lo cual podemos afirmar que se encuentran debidamente respaldadas.

En la siguiente tabla N°09, Cobertura de gastos financieros, las utilidades de la empresa cubren ampliamente los gastos financieros producto de los intereses de sus financiamientos. La situación mejoró de 150 a 163 veces dichos gastos del 2015 al 2016. Es entonces que los representantes de la empresa han sabido cómo manejar los gastos financieros. Como también la tabla N°10, Rendimiento sobre el patrimonio se explica que hay una disminución del 4% en el

2016 respecto al 2015 lo que significa que en el 2016 la utilidad neta fue menos significativa respecto al patrimonio total de la empresa. Pero aun así la empresa se mantiene estable en su rentabilidad.

Y en la tabla N°11 Rendimiento sobre la inversión, da como resultado que la utilidad respecto del activo total ha mejorado en el 2016 pasando del 22% al 36% lo que significa un mejor aprovechamiento del activo de la empresa. Entonces la empresa puede realizar nuevas inversiones. Además al analizar su rentabilidad la tabla N°12, margen neto, nos muestra que esta bordea el 25% respecto de las ventas, porcentaje que es bastante aceptable dentro del sector de molinería.

Según el autor Lazo y Moreno (2013), Trujillo “Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo”, determinó en confirmación la hipótesis de la propuesta índice positivamente del desarrollo sostenible de la entidad debido a que este orienta la generación de la rentabilidad en un determinado tiempo, como así poder tomar decisiones apropiadas.

A la vez se hizo un diagnóstico en el estado situacional que se encuentra la entidad y se llegó a establecer que la dificultad más demostrativa que tiene es la poca demanda de sus servicios. Para la investigación realizó, entrevistas, encuestas y análisis documental para la entidad y también se analizó y evaluó los estados financieros para establecer las principales deficiencias e inconvenientes de la entidad, a través de ratios.

El segundo objetivo planteado fue determinar los objetivos financieros que maximicen el valor de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L. en el mediano plazo, la tabla N° 13 muestra una proyección de las ventas para el año 2017 en base a las siguientes consideraciones: las ventas de arroz pilado crecerán en 5% anualmente, mientras que los servicios de pilado crecerán en 15% anual. Bajo este esquema se plantea el primer objetivo financiero que es obtener ingresos totales del orden de los 844,800 soles en el 2017.

Además asumiendo un costo de ventas del 60% de las ventas y gastos del orden del 7.5% de las ventas entre administrativos, ventas y financieros se llega al segundo objetivo financiero que es lograr una utilidad neta de 197,112 para ese año.

Lazo y Moreno “Propuesta de un Plan Financiero y su Influencia en el Crecimiento Sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo” en el presente se efectuó los análisis (vertical y horizontal) de los Estados Financieros. Al mismo tiempo se aplicaron ratios de liquidez, de rentabilidad, de endeudamiento y de rotación. Se verificó un análisis económico empleando indicadores como el Valor Actual Neto y la Tasa Interna de Retorno.

El tercer objetivo en la tabla n°14. Denny Galeano (2012) hace hincapié en que la planificación financiera proporciona una visión en base a los números del negocio y justamente en la presente investigación se han calculado una serie de indicadores que permitieron fijar los objetivos de mediano plazo arriba señalados.

Además en concordancia con lo expresado por Morrisey (1995) que afirma que los objetivos estratégicos son necesarios para alcanzar el éxito u establecer la dirección a seguir y proporcionen una base para llevar acabo con validez las actividades de planeación, organización, motivación y control.

Los objetivos estratégicos deben ser precisos, claro, fáciles de medir. Se puede considerar que los objetivos financieros planteados para la entidad Imaypa cumplen con todas las características expresadas por dicho autor. De manera similar a lo realizado por Ancajima (2012) que en su investigación denominada “Plan Estratégico de la Industria de la Panela en el Departamento de Piura”, se planteó los objetivos en base al crecimiento sostenido de la empresa, teniendo en consideración que el sector tiene un alto potencial de crecimiento.

Además las estrategias financieras para mejorar los resultados proyectados de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L en las tablas n° 14 y n°15 se proyectan los estados de resultados y el flujo de caja para el periodo 2017 al 2021 encontrándose que la empresa

contará con capital suficiente para financiar sus operaciones sin necesidad de acceder a nuevos préstamos. Alejandro Ferrer (2010) al referirse a los estados financieros proyectados afirma que tienen por objetivo mostrar previamente la repercusión que tendrá la situación financiera y el resultado de la gestión futura de la entidad.

En la investigación justamente se muestran anticipadamente los resultados proyectados para los próximos cinco años. El mismo el autor considera que el flujo de caja proyectado se demuestra detalladamente los ingresos y egresos de dinero de la empresa en el periodo dado haciendo factible prevenir errores y evitarlos, mostrando las necesidades de dinero de la empresa o los flujos de caja que podrán ser invertidos o ahorrados. Los resultados de la investigación arrojan que la entidad Imaypa no requerirá de financiamientos para sus operaciones normales.

V. CONCLUSIONES

- La empresa Imaypa tiene una situación financiera bastante aceptable tanto en los aspectos de liquidez, rentabilidad y solvencia como se desprende del análisis de sus estados financieros.
- Los objetivos estratégicos financieros propuestos para la entidad son el resultado de un análisis detallado de sus datos históricos y por lo tanto son perfectamente factibles de lograr.
- La proyección de los estados de resultados muestra que la empresa seguirá manteniendo utilidades netas considerables para el sector molinero.
- La proyección del flujo de caja muestra que la empresa Imaypa no tendrá problemas de efectivo para financiar sus operaciones durante los próximos cinco años y podrá realizar nuevas inversiones con sus saldos positivos que superan los 100,000 soles anuales.

VI. RECOMENDACIONES.

- La empresa Imaypa debe seguir amortizando sus deudas de largo plazo que al 2016 llegaban a 68,420 soles, con la finalidad de mantener su acceso al crédito para la realización de nuevas inversiones.
- Mantener sus costos de ventas dentro del margen del 60% de las ventas, para lo cual no debe exceder sus gastos administrativos del 4.5% de las ventas, ni los gastos de ventas el 2.5% de las ventas.
- Tener en cuenta la investigación externo e interno, para llegar a una mayor ventaja con respecto a la competencia, ya que esto nos permite tener una visión más clara de la entidad Imaypa.

REFERENCIAS

- Alanís (2012), *Planeación financiera de la empresa Industrial*
- Amat, o (2002), *Análisis de Estados Financieros” (1era edición) Perú Editorial, Gestión*
- Ancajima, Antón, Saldarriaga, Urbina (2012), “*Plan Estratégico de la industria de la panela en el departamento de Piura*”.
- Carrión Medina (2013), Ecuador, *Planificación estratégica para la empresa comercial “fervaz” DE LA CIUDAD DE Loja periodos 2012 – 2016”*
- Diario LA REPÚBLICA – 28 Julio 2016: *El 40% disminuyó producción de arroz en Piura.*
- DIRECCION ESTRATEGICA *Matriz Evaluación Interna- Externa Matriz de Perfil Competitivo MPC*
- E.O.I. Escuela de negocios: *Planeamiento estratégico financiero nota técnica.*
- Flores y Gómez (2015), Venezuela, *Estrategia financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes del sector comercio del municipio Santiago Mariño del Estado Aragua.*
- Franco, P. “*Evaluación de los Estados Financieros*”. Edit. Universidad del Pacífico. Ed. 3°. Perú.
- Fred R. David, *Concepto de Administración Estratégica, 5ta Edición, México 1997.*
- Galeano y Tinjacá (2012), *Planificación estratégica financiera.*
- Gómez y Redrovan (2014), *Propuesta de un plan estratégico e indicadores de desempeño para la empresa Talleres Mil Usos.*
- Herrera (2014) Quito, *Propuesta de un plan estratégico y financiero para una empresa que compite en el sector de comercialización de productos de ferretería en el Sur del Distrito Metropolitano de Quito, caso: comercial Herrera.*
- Johnson, J. (2011). *Plan estratégico 2011-2021 para la implementación del aseguramiento universal en el Perú.*
- Luna L, Pablo (2004), Quito- Ecuador, *Proyectos y Planificación, primera edición.*
- Medina y Sánchez (2014), Chiclayo, *Desarrollo del plan estratégico y su operacionalización con balanced scored card en el molino Sudamérica s.a.c ubicado en el distrito de Lambayeque en el período 2013-2014.*

Mendiburu, 2012, Trujillo, *Modelo de gestión financiera para mejorar la situación económica-financiera de los microempresarios comerciales del mercado La Hermelinda*, Trujillo.

Quiroz (2014) *Planeamiento estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la Empresa Avico SAC para el año 2014*.

Sánchez (1994), *La rentabilidad económica y financiera de la gran empresa Española. Análisis de los factores determinante*.

Steiner, George (1991), *Planificación estratégica, primera edición*. Editorial continental, México

Tello Correa (2014), *Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo*.

Vela, Gálvez, García (2013), *Planeamiento Estratégico para el Desarrollo. Caso de la Agricultura en Lambayeque – Perú 2014 – 2018. Un enfoque eco sistémico y de desarrollo sostenible*.

www.caballerobustamante.com.pe

<http://www.monografias.com/trabajos100/planificacion-financiera-estrategica-empresa/planificacion-financiera-estrategica-empresa.shtml#ixzz4LgMGUy>

ANEXOS

ANEXO N° 01: FICHA DE ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO	ACTIVO CORRIENT.	ACIVO NO CTE	ACTIVO	PASIVO CORRIENTE	PASIVO NO CTE	PASIVO	PATRIMONIO
2015	607900	256710	8647610	70000	120876	190876	387604
2016	320121	226630	546751	45563	68420	113983	432768

PERIODO	VENTAS	COSTO DE VENTAS	UTILIDAD OPERATIVA	GASTOS ADMINISTRATIVOS	GASTOS DE VENTAS	GASTOS FINANCIEROS	UTILIDAD NETA
2015	761578	459318	302260	24890	8130	1780	267460
2016	780690	462890	317800	28740	12780	1680	274600

ANEXO N°02: MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>Pregunto General</p> <p>¿Cómo diseñar un Plan Estratégico Financiero para la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L” para el año 2017?</p> <p>Preguntas Específicas</p> <p>1.- ¿Cuál es la situación financiera actual de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.?”</p> <p>2.- ¿Cuáles son los objetivos financieros que maximizan el valor de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L. en el mediano plazo?</p> <p>3.- ¿Qué estrategias financieras permitirán mejorar los resultados proyectados de</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Elaborar un Plan Estratégico Financiero para la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L” para el año 2017.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>1.- Evaluar la situación financiera actual de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.</p> <p>2.- Determinar los objetivos financieros que maximicen el valor de la empresa Servicios Agroindustriales Imaypa S.R.L en el mediano plazo.</p> <p>3.- Proponer estrategias financieras permitirán mejorar</p>	<p>Variable</p> <p>Planificación Estratégica Financiera</p> <p>Dimensiones</p> <p>Situación financiera actual</p> <p>Objetivos financieros</p> <p>Estrategia y evolución financiera</p> <p>Indicadores</p> <p>Análisis vertical y horizontal</p> <p>Análisis de ratios</p> <p>Objetivos de rentabilidad</p> <p>Objetivos de ratios</p> <p>Estados financieros proyectados</p> <p>Flujo de caja proyectado</p>	<p>Diseño de Estudio</p> <p>Por la naturaleza de la investigación, se trabajara con un diseño no experimental.</p> <p>Tipo de Estudio</p> <p>La investigación es de tipo descriptivo.</p> <p>Población</p> <p>Están constituida los estados financieros de la empresa, siendo las unidades de análisis el estado de situación financiera y el estado de resultados. La muestra estará conformada por los estados financieros correspondientes a los años 2015 y 2016.</p>

la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.?	los resultados proyectados de la empresa Servicios Agroindustriales “Imaypa S.R.L.		
---	--	--	--

ANEXO N° 03

SERVICIOS AGROINDUSTRIALES IMAYPA SRL

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015 / Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en Moneda Nacional S/.)

	2016	2015		2016	2015
ACTIVO			PASIVO		
	S/.	S/.		S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	37751	26810	Tributos por pagar	7563	
Materias primas	242900	523552	Cuentas por pagar diversas	38000	70000
Materiales auxiliares	19820	29120	TOTAL PASIVO CORRIENTE	45563	70000
Envases y embalajes	19650	28418	PASIVO NO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	320121	607900	Cuentas por pagar diversas-terceros	68420	120876
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	68420	120876
Inmueble, maquinaria y equipo	246880	265500	TOTAL PASIVO	113983	190876
Activo diferido		9830	PATRIMONIO		
Depreciación, amortización	20250	18620	Capital Social	45000	45000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	226630	256710	Capital Adicional	189924	189924
			Resultados Acumulados	197844	152680
			TOTAL PATRIMONIO	432768	387604
TOTAL ACTIVO	546751	864610	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	546751	578480

ANEXO N°04**SERVICIOS AGROINDUSTRIALES IMAYPA SRL****Estado de Resultados****Al 31 de Diciembre del 2015 / Al 31 de Diciembre del 2016****(Expresado en Moneda Nacional S/.)**

	2016	2015
	S/.	S/.
Servicios de pilado de arroz	130260	81158
Venta de arroz	650430	680420
INGRESO TOTAL	780690	761578
Costo de venta de arroz cáscara	462890	459318
UTILIDAD BRUTA	317800	302260
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos de ventas	12780	8130
Gastos administrativos	28740	24890
Gastos financieros	1680	1780
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS	274600	267460
Impuestos	76888	74889
UTILIDAD NETA	197712	192571

ANEXO N°05: CONSTANCIA DE VALIDACIÓN



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, RAUL ANTONIO GONZAGA POMA con DNI N° 41803172 Magister en GESTION DEL TALENTO HUMANO
 N° ANR: _____ de profesión CONTADOR
 desempeñándome actualmente como Profesional Senior
 en GESTION DEL TALENTO HUMANO DE LA UCV PIURA

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos: Ficha de análisis de los Financiamientos otorgados y del Sector inmobiliario.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Ficha de análisis de los financiamientos otorgados y del sector inmobiliario	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad		✓			
2. Objetividad		✓			
3. Actualidad		✓			
4. Organización		✓			
5. Suficiencia			✓		
6. Intencionalidad			✓		
7. Consistencia			✓		
8. Coherencia			✓		
9. Metodología			✓		

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 4 días del mes de Julio del Dos mil diecisiete

Mgr. : RAUL ANTONIO GONZAGA POMA
 DNI : 41803172
 Especialidad : MAGISTERIA EN GESTION DEL TALENTO HUMANO
 E-mail : raulg126@hotmail.com

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, MARLON MARTIN MOGOLLÓN TABOADA con DNI N° 40015301 Magister o Doctor en INVESTIGACIÓN Y DOCENCIA N° ANR: 3976M de profesión Contador desempeñándome actualmente como Docente en LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO - FILIAL PIURA

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Ficha de Análisis.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones:

Guía documental ficha de análisis	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			X		
2. Objetividad			X		
3. Actualidad			X		
4. Organización			X		
5. Suficiencia			X		
6. Intencionalidad		X			
7. Consistencia		X			
8. Coherencia		X			
9. Metodología		X			

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 9 días del mes de diciembre del Dos mil Dieciséis.

Mgr. : MARLON MARTIN MOGOLLÓN TABOADA
 DNI : 40015301
 Especialidad : INVESTIGACIÓN Y DOCENCIA
 E-mail : marlon_mmt23@hotmail.com



 Mg. Marlon Martín Mogollón Taboada
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Luis A. Huayan Huayan con DNI N° 02795149 Magister o Doctor en TRIBUTACIÓN N° ANR: de profesión CONTADOR desempeñándome actualmente como ASESOR TRIBUTARIO en LH ASESORES TRIBUTARIOS Y FINANCIEROS SAC

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Ficha de Análisis.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Guía documental ficha de análisis	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					
2. Objetividad					
3. Actualidad					
4. Organización					
5. Suficiencia					
6. Intencionalidad					
7. Consistencia					
8. Coherencia					
9. Metodología					

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 9 días del mes de diciembre del Dos mil Dieciséis.

Mgr. : Luis A. Huayan Huayan
 DNI : 02795149
 Especialidad : TRIBUTACIÓN
 E-mail : lhuayanh@hotmail.com



ANEXO N°06: ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS



ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Código : F06-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1

Yo, Robert Soriano Crisanto Velasco docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo Piura, revisor (a) de la tesis titulada:

"Propuesta de un plan estratégico financiero para la empresa servicios agroindustriales Imaypa S.R.L del distrito de la Arena - Piura para el año 2017" de la estudiante **Lily Vanessa Amaya Chumpitaz** constato que la investigación tiene un índice de similitud del 15 % verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Piura, 06 de Diciembre del 2019

Firma

Robert Soriano Crisanto Velasco

Docente Revisor

DNI: 46940616



Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable del SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	---------------------	--------	---------------------------------

ANEXO N°07: REPORTE DEL TURNITIN

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Propuesta de un Plan estratégico financiero para la empresa servicios
agropecuarias Anaya S.R.L del distrito de la Arica - Puno 2017

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

AUTORA:
Ruth Araya Chongaza Lily Vanessa

ASUNTO:
Do. De la Inpaia Anaya

UBICACIÓN DE INVESTIGACIÓN:
Puno

UBICACIÓN:
2018

Página: 1 de 46 Número de palabras: 10987

Text only Report High Resolution a a

Resumen de coincidencias X

15 %

Se están viendo fuentes estándar

Vier fuentes en inglés (Beta)

Concordancias

1	Entregado a Universidad	9 %
2	repositorio de trabajo de	2 %
3	docplay.es	1 %
4	Entregado a Universidad	1 %
5	gerenciafinanciera1024	<1 %

46940616
ARC. Roberto Arisando Velasco



ANEXO N°09: AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN



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
MARIBEL DIAZ ESPINOZA

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:
LILY VANESSA AMAYA CHUMPITAZ

INFORME TÍTULADO:

**"PROPUESTA DE UN PLAN ESTRATEGICO FINANCIERO PARA LA EMPRESA SERVICIOS
AGROINDUSTRIALES IMAYPA S.R.L DEL DISRITO DE LA ARENA – PIURA PARA EL AÑO 2017"**

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:
CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 17-12-18

NOTA O MENCIÓN: 15

DRA. MARIBEL DIAZ ESPINOZA

DNI: 02683607

