



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Planificación financiera para incrementar la
rentabilidad en Ferretería de Chiclayo**

TESIS PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

AUTORAS:

Br. Delgado Delgado, María Celi (ORCID: 0002-1457-8423)

Br. Vásquez Herrera, Mariela Esthefany (ORCID: 0003-2674-7113)

ASESOR:

Mg. Ríos Incio, Manuel Igor (ORCID: 0000-0001-6690-369X)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHICLAYO - PERÚ

2021

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación lo dedicamos principalmente a Dios por ser el inspirador de nuestro día a día y ser el guía para obtener uno de nuestros anhelos que es el título profesional.

A mi esposo Wilder Gordillo e hija Briana Gordillo porque ellos son el motivo que me inspiran para salir adelante y luchar por todo lo que me propongo y lograr mis objetivos. De igual forma dedico este trabajo a mis padres por su trabajo, amor y sacrificio en todos estos años, gracias a ellos he llegado hasta aquí y convertirme en lo que soy. Es un orgullo y privilegio de ser su hija son los mejores padres.

María Delgado.

Esta investigación va dedicada en primer lugar a Dios, Por brindarme día a día su sabiduría para realizar mi investigación, a mi Abuelita Teonila Guevara, a mi padre Enrique Vásquez y a mi pareja Perci Fernández, pues sin ellos no lo hubiera logrado, siempre motivándome y dando muchas fuerzas para enfrentarlas adversidades que se me presentaban.

A todos mis familiares en general, quienes han estado presentes en este proceso de investigación, por la confianza y comprensión brindada.

Mariela Vásquez.

Agradecimiento

Primeramente, agradecer a Dios por fortalecer nuestros corazones y cuidador hasta el día de hoy.

A nuestros padres por el apoyo incondicional que siempre nos brindaron.

A la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC, por la confianza depositada en nosotras para poder desarrollar nuestro proyecto.

A cada uno de nuestros docentes, en especial a nuestros metodólogos Igor Ríos y Waldemar García por guiarnos de la mejor manera e impulsarnos a mejorar nuestro proyecto, y así culminar con éxito nuestra vida universitaria.

Las Autoras

Índice de contenido

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenido.....	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	17
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	17
3.2 Variables y operacionalización	18
3.3 Población y muestra.	18
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	19
3.5 Procedimientos de recolección de datos.....	20
3.6 Método de análisis de datos	20
3.7 Aspectos éticos.....	20
IV. RESULTADOS.....	21
V. DISCUSIÓN.....	45
VI. CONCLUSIÓN	49
VII. RECOMENDACIÓN	50
REFERENCIAS.....	51
ANEXO	57

Índice de tablas

Tabla N° 01: Margen de Utilidad Bruta.....	15
Tabla N° 02: Margen de Utilidad Neta.....	15
Tabla N° 03: Rentabilidad Patrimonial.....	15
Tabla N° 04: Rentabilidad de los Activos	16
Tabla N° 05: Rentabilidad de Capital	16
Tabla N° 06: Dimensión: Estrategias Financieras	21
Tabla N° 07: Dimensión: Metas y Objetivos	22
Tabla N° 08: Dimensión: Control Financiero	23
Tabla N° 09: Análisis horizontal estado de situación financiera comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020.	25
Tabla N° 10: Análisis vertical estado de situación financiera comercializadora pacifico norte sac año 2018, 2019 y 2020.	27
Tabla N° 11: Análisis horizontal estado de resultados comercializadora Pacífico Norte SAC año 2018, 2019 y 2020.....	29
Tabla N° 12: Ratios de Liquidez.....	30
Tabla N° 13: Ratios de Endeudamiento	32
Tabla N° 14: Ratios de Rentabilidad	33
Tabla N° 15: Matriz Foda	37
Tabla N° 16: Proyección de ventas	38
Tabla N° 17: Proyección de Compras	39
Tabla N° 18: Depreciación de los activos.....	41
Tabla N° 19: Pronóstico de gastos de operación	42
Tabla N° 20: Flujo de Caja	43
Tabla N° 21: Estados de resultados proyectados.....	44

Índice de figuras

Figura N° 01: Estrategia Financiera	21
Figura N° 02: Objetivos y metas.....	22
Figura N° 03: Control Financiero	23
Figura N° 04: Liquidez corriente	30
Figura N° 05: Prueba Acida.....	31
Figura N° 06: Capital de Trabajo	31
Figura N° 07: Ratio de endeudamiento	32
Figura N° 08: Organigrama Estructural	38
Figura N° 09: Proyección de Ventas	38
Figura N° 10: Proyección de compras.....	39

Resumen

La presente investigación “Planificación Financiera para incrementar la rentabilidad en Ferretería de Chiclayo”, tuvo como objetivo general: Proponer una planeación financiera para incrementar la rentabilidad de la empresa, asimismo se va a tener en cuenta fuentes confidenciales, además se llevó a cabo un tipo de diseño no experimental, manteniendo un enfoque cuantitativo con alcance explicativo, contando con una población y muestra conformada por tres colaboradores: gerente, administrador y contador. Teniendo una base de datos, recolectada a través de una guía de entrevista y análisis documental. Asimismo, se obtuvo los siguientes resultados: En la empresa se evidenció una baja en su rentabilidad en el año 2020, disminuyó sus ventas por motivo de la pandemia mundial Covid-19, así mismo por falta de control interno en su respectiva área, de igual forma no cuenta con una planificación a corto y largo plazo, recomendándose establecer metas financieras y económicas. Se concluye que la propuesta permitirá mejorar la rentabilidad y de igual forma mejorar la toma de decisiones por parte de los órganos de gerencia.

Palabras clave: Planeamiento Financiero, Rentabilidad, Toma dedecisión.

Abstract

The present research "Financial Planning to increase profitability in Ferretería of Chiclayo", has as general objective: To propose a financial planning to increase the profitability of the company, also confidential sources will be taken into account, also a non-experimental design type was carried out, maintaining a quantitative approach with explanatory scope, with a population and sample consisting of three collaborators: Manager, Administrator and accountant. Having a database, collected through an interview guide and documentary analysis. Also, the following results were obtained: The company showed a decrease in its profitability in the year 2020, its sales decreased due to the global pandemic Covid-19, also due to lack of internal control in their respective areas, likewise it does not have a short and long term planning, recommending the establishment of financial and economic goals. It is concluded that the proposal will improve profitability and also improve decision making by the management bodies.

Keywords: Financial Planning, Profitability, Decision making.

I. INTRODUCCIÓN

En los últimos tiempos a nivel internacional la población recurre al trabajo autónomo para complementar sus ingresos, asimismo se unen a la economía bancaria impulsando con su propia cuenta, permitiendo perseguir sus diversos proyectos a futuro. Según Spool (2021), nos dio a conocer que la prudencia en la planificación es importante porque genera ahorro en tiempos de escasez para lo cual se requiere reducir la capacidad de trabajo a un 60% de manera anual, es decir si gastamos menos de la capacidad total, tendremos ahorros y reserva financiera para tiempos difíciles. (párr. 3)

Además, según la Asociación de Educadores y Planificadores Financieros (AEPF, 2021), indicó que una planificación basada en el ciclo de vida según el modelo de Modigliani que trata las 5 principales áreas: budgeting, endeudamiento, protección, jubilación e inversión, siendo estas determinantes en los resultados a largo plazo, ya que la planificación genera, un 20 por ciento más de riqueza al año. Después de organizar y rentabilizar las áreas, se tendrá una respuesta científica y se motivará a pasar a la acción y aplicar una disciplina de ahorro (párr. 3).

Así mismo, en Estados Unidos por motivo de la pandemia los ciudadanos tomaron la decisión de remodelar sus viviendas, según reportó Home Depot ya que sus ventas en los tres últimos meses del año 2020 incrementaron en 25%, las tiendas globales de Home Depot abiertas en un año ascendieron en 24.5% de las ventas netas. Lowe's, la segunda cadena de ferreterías más grande del país, registraron ingresos de US\$ 20,310 millones para el período 2020, comparado con US\$ 16,030 millones en el año anterior, esto según Tuercas y Tornillos (TYT, 2021, párr. 6).

En relación con la realidad de los problemas del entorno internacional, según la Organización de las Naciones Unidas (ONU, 2018, párr. 2), comentó que la crisis económica de los últimos años ha afectado de sobremanera a todas las empresas. La crisis comenzó de 2008 a 2009 y la llamada crisis financiera comenzó en el año 2010 a 2012. La deuda después de 2014 al 2017 afectando el ajuste de precios de las materias primas mundiales. Se esperó que la economía continúe subiendo a una tasa de crecimiento constante del 3% en 2018 y 2019.

A nivel nacional, en relación a la construcción inmobiliaria urbanística, según la Cámara de Comercio de Lima (CCL, 2021) en entrevista con el gerente del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) indicó que se incrementó en 14,3% el sector construcción, debido al aumento de la actividad de autoconstrucción, como también por la reanudación de proyectos privados y público. La población peruana durante la pandemia destinó un mayor porcentaje de ingresos y gastos en remodelar sus viviendas, asimismo en las obras privadas la demanda de cemento aumentó en 16 %, además en el sector público aumentó en 7,8%, a causa de una mayor inversión en gobiernos locales y nacionales.

De igual forma, se menciona que los artículos para el mantenimiento del hogar cobran fuerza, esto según El Comercio (2020) por medio de encuesta de apoyo, acotó que el 33% de los ciudadanos comentaron haber tenido problemas con sus tuberías durante el encierro, así como la falta de herramientas para laborar en casa, otro 31% se relacionó con falta de luminarias y su respectivo mantenimiento, un 25% buscó soluciones eléctricas y el otro 25% útiles de ferretería. Por ello, el coordinador Viera, mencionó que, en el rubro ferretero, el mejoramiento del hogar y las luminarias son relevantes porque mantienen un estilo de calidad en cada morada. (párr. 6)

En cuanto a rentabilidad del sector ferretero el 77% de los empresarios considera que aumentó en el 2018 un 22% pronosticando que se mantendrá igual para años posteriores. Asimismo, el 22% de los administradores mencionaron el incremento de sus problemas durante la pandemia fueron los procesos de desarrollo y adquisitivo, mientras que otro conjunto consideró que la generación de prospectos fue una tarea difícil, el rendimiento de los ingresos, manejo del personal, la experiencia de los clientes, atención y retención de nuevos usuarios. (El comercio, 2018, párr. 4).

En consecuencia, según el diario Gestión (2018), mencionó que la Planificación Financiera ha sido el pecado capital de las medianas y pequeñas empresas (Mypes), dado que las empresas se apresuraban con lo cotidiano llegando al punto de olvidarse completamente de la parte operativa, asimismo no han sido capaces de hacer una pausa para planificar o plantear objetivos y estrategias en la toma de decisiones, por tanto el 70% de Mypes no realizan

ningún plan financiero y al final está aparecerá en una situación crítica puesto que el primer error que comete es recurrir a las prestaciones bancarias sin medir la tasa de interés que pueda llegar a obtener, a fin de poder solventar su negocio en un periodo mayor a lo esperado. (párr. 2).

En el aspecto institucional, la empresa Comercializadora Pacífico Norte SAC., dedicada a la venta de materiales de construcción (cemento, ladrillo, varillas de fierro, clavos, alambres entre otros), cuenta con 11 colaboradores en planilla y 5 por recibo de honorarios, estos laboran en diversas áreas como: Contabilidad, Administración, Logística y Venta; la empresa contó con una rentabilidad positiva ya que se mostró con liquidez en el 2018, pero en el 2019 tuvo una baja en su proyección de ventas, por motivo de la coyuntura del Covid 19. Así mismo, la empresa no ha contado con una planificación financiera, la cual ha venido perjudicando por largo plazo en la rentabilidad.

Para la presente investigación se plantea la siguiente formulación del problema: ¿De qué manera la propuesta de un planteamiento financiero incrementará la rentabilidad de la empresa Comercializadora Pacífico Norte SAC?

El objetivo general es proponer un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa Comercializadora Pacífico Norte SAC, así mismo los objetivos específicos son: Analizar la situación financiera de la empresa Comercializadora Pacífico Norte SAC. Analizar el nivel de rentabilidad de la empresa Comercializadora Pacífico Norte SAC y elaborar una propuesta del plan financiero en la empresa comercializadora Pacífico Norte SAC.

La presente tesis se justificó en lo práctico, teórico y metodológico: En la justificación práctica, se tomó como instrumento al planeamiento financiero para lograr mayor rentabilidad y rescatar de manera eficiente los dinanismos que establece la organización, en la actualidad en el área de contabilidad encontramos problemas de rentabilidad que embargan la ejecución de los pagos en las fechas determinadas. La justificación teórica se tomó algunas teorías explicadas por autores y que evidencia los estudios que se han realizado como referencias para el desarrollo de la investigación. La

justificación metodológica, los objetivos del proyecto de tesis, se emplearon unos procedimientos de recolección de datos como la entrevista.

II. MARCO TEÓRICO

En este acápite se expresaron las diferentes ideas, resultados y conclusiones de otros trabajos antes realizados, en relación a las variables de investigación.

En el ámbito internacional, en Ecuador, según Mendoza (2019), en su investigación titulada *La incidencia de un plan financiero con la rentabilidad de las entidades emprendedoras* Como principal objetivo consideró conocer el impacto que generaba el diseño de un plan financiero en la rentabilidad. El principal resultado es que dentro del nivel de investigación de las personas que participan en la encuesta, como resultado, el 50% de las personas tienen un título superior, y en el ámbito de la administración son: secretarías y contables. El 42.9% de las personas solo completó el aprendizaje básico, el 7.1% de los encuestados completó el bachillerato. Se ha terminado el análisis situacional obtenido a través de DAFO. La recolección de información interna puede detectar que la organización ha identificado puntos clave a favor de su estado estructural y activos disponibles, así como debilidades y fortalezas para afrontar una situación crítica teniendo en cuenta su meta y objetivo a seguir.

Asimismo, en la ciudad de Santo Domingo - Ecuador, según Ramírez (2018) en su investigación, *Relación del programa financiero con la toma de decisiones en la corporación Pez Mar*. Tuvo como objetivo de investigación ejecutar a corto plazo una planificación financiera en la compañía Pez del Mar que aporte al proceso de toma de decisiones. El estudio fue cuantitativo y descriptivo, la población de estudio estuvo conformada por 143 trabajadores, la muestra consiste en 17 personas; los instrumentos son la entrevista y la encuesta, se concluyó que en la empresa existe un desconocimiento de la importancia de aplicar las herramientas básicas que ayuden al proceso de la toma de decisiones, por lo cual no se realizan estados financieros, ni presupuestos, por ello que la empresa no tiene claro la situación financiera acorde a la realidad en la que se encuentre, es por ello que en muchos casos se toman decisiones erróneas en el ámbito financiero.

Por otro lado, en la provincia de Loja, Carrión (2017), en su investigación titulada *Proyecto financiero y su impacto en las ganancias de la entidad Ullauri de Loja*. El propósito de la investigación es medir el nivel de ocurrencia de

planes financieros en la rentabilidad en la provincia de Loja. En esta investigación se ha utilizado el método descriptivo y no experimental. Población y muestra limitada, teniendo como instrumentos a los estados financieros y entrevistas (análisis documental). Por lo tanto, se concluye que, al interpretar los estados económicos, da como resultado contar con un adecuado plan financiero que incide en la rentabilidad en un nivel significativo del 80%, lo cual se determina como aplicar el modelo de la gestión financiera que optimizará los recursos financieros y maximizará el valor de la empresa.

En Ecuador, según Valenzuela (2016), en su investigación *La gestión comercial de la empresa Provetec y su incidencia en la Rentabilidad 2014 – 2015*, de la Universidad Nacional de Chimborazo de Ecuador, presentó como meta de investigación identificar la gestión productiva que incide en la rentabilidad. El estudio fue de tipo descriptivo donde se requirió información relacionada con el desempeño del área y los ingresos obtenidos. Asimismo, obtuvo como resultados que la empresa posee falencias en la gestión comercial basándose en el servicio directo al cliente o a quien adquiera el producto. Por lo tanto, se concluye que la gestión comercial de Proveteca ha determinado un perfil estratégico favorable donde sus fortalezas y oportunidades representan el 69.23% y 57.15% que superan a las debilidades de un 30,77% y amenazas al 42.85% dentro de su respectivo entorno, obtuvieron como variaciones en la rentabilidad de sus ventas, tanto la utilidad bruta, operacional y neta que se redujo en el año 2015 en 1.02%, 0.80% y 0.70%.

Para finalizar, en la ciudad de Salcedo, Ecuador, según Jiménez (2015), en su investigación titulada *programación financiera y su relación con las decisiones operativas de la Hostería Surillal*. Consignó como propósito de estudio medir la relación de las variables en estudio, con el fin de mejorar el manejo de los recursos financieros de la empresa. Como principal conclusión, mencionó que en la hostería no existía algún plan financiero que influyera en las decisiones del gerente, por otro lado, el 74% de los colaboradores acotaron que no tiene correctamente definidos los objetivos, procesos y políticas institucionales.

En el contexto nacional, en el distrito de Lince, Lima, según Mires (2018), en su investigación titulada *Influencia del plan financiero en las utilidades de la comercializadora Dent Import*. Consideró como objetivo de investigación determinar que la planeación financiera mejora la gestión de rentabilidad de la empresa comercial DENT Import S.A distrito de Lince, el tipo de estudio fue descriptivo no experimental su muestra fue de 20 trabajadores de la entidad y como herramienta aplicó el análisis de datos y recopilación de información, La conclusión es que la empresa no implementa planes financieros, ni planea para el futuro, su negocio está fuera de lugar y sus funciones suelen estar mal desempeñadas, por lo que sus beneficios económicos son bajos. Esto afecta la rentabilidad de la empresa.

Asimismo, en la ciudad de Tarapoto, según Santos y Sánchez (2018) desarrollaron un estudio sobre un programa financiero y su impacto en la rentabilidad de las productoras de arroz en la región de San Martín. Para ello consideraron como principal objetivo conocer el impacto de los fenómenos en análisis. Por medio de una metodología descriptiva correlacional con un diseño no experimental, la muestra lo conformaron 51 productoras dedicadas al arroz, así mismo usaron como instrumento para la recolección de datos el cuestionario. Llegando a la conclusión más relevante, es decir, que existe una correlación positiva significativa entre el plan financiero y la rentabilidad de la empresa arrocería San Martín. En el estudio se obtuvieron los resultados de $r = +0,754$ y $p = 0,000$, por lo que se aceptó esta hipótesis. Sin embargo, si un buen control en el plan financiero se puede utilizar de manera más efectiva, ayudará a incrementar la rentabilidad de la Arrocería San Martín.

Finalmente, en Arequipa, según Quispe (2017), en su investigación sobre el estudio del plan estratégico financiero y su relación con las utilidades de las entidades hoteleras. Su objetivo de investigación fue analizar el estado actual de los planes estratégicos financieros para solucionar el impacto de los hoteles, la entidad permitió identificar las principales falencias económicas, la muestra estuvo compuesta por 6 de los 30 empleados del hotel, y utilizaron cuestionarios en el área contable y administrativa. Los resultados se resumen a través de tablas, cuadros, gráficos, se concluye que en la encuesta aplicada en la empresa solo se enfoca en el corto plazo, por tanto, no existe una estrategia

u objetivo a largo plazo, por lo que la posición de la empresa en el mercado es inestable y puede que no sea rentable.

En el contexto local, en la ciudad de Chiclayo, García y Guevara (2020), en su investigación titulada *Proyecto financiero para mejorar la utilidad de la comercializadora HyM SRL*. Consignó como objetivo, desarrollar una propuesta financiera para la mejora de la rentabilidad. Como principal resultado explicaron que la empresa obtuvo un 23% de utilidad en relación al total de su patrimonio, mientras que la rentabilidad operativa en un 30% durante el 2015, sin embargo, en los periodos del 2015 al 2019 este disminuyó al 9%, ya que se incrementaron los gastos administrativos por falta de planificación y monitoreo.

Fernández (2019), expuso en su investigación de la planificación financiera y su impacto en las ganancias de la entidad Atahualpa servicios. El propósito del estudio fue medir el impacto de los planes financieros en la rentabilidad de la empresa de viajes Atahualpa Servicios Generales SRL. La metodología fue no experimental con un alcance correlacional, la muestra de 3 empleados de 15 trabajadores de la entidad. Se concluye que el análisis del estado financiero de la empresa evaluada en 2015, 2016 y 2017. La empresa ha mantenido su solvencia y buena liquidez en un 60%, es decir, la empresa ha mantenido su capacidad de amortización de la deuda en el corto plazo.

Por otro lado, según el trabajo de investigación de Barreto (2018), *El control financiero interno puede mejorar la rentabilidad de Mercantil Inca SA. Chiclayo*, El objetivo principal es determinar su control financiero interno para mejorar la rentabilidad de Mercantil Inca SA. La encuesta se obtiene a través de las entrevistas al contador y el gerente de empresa Mercantil Inca SA, tomando como información los estados financieros de los últimos años 2016,2017 para determinar el estado económico de la que se encuentre la empresa contando como base los indicadores financieros. Finalmente, se elaboró una tabla relativa para determinar cómo la adopción del sistema de control financiero interno de la empresa en 2017 puede mejorar su rentabilidad y encontrar algunas fallas, el sistema de control financiero es crítico para la rentabilidad de la empresa, por lo que llegamos a la siguiente conclusión, la empresa Mercantil Inca SA ha mejorado los procesos de la empresa al realizar un análisis vertical de situación financiera de la empresa.

Cortegana y Haro (2016), desarrollaron un análisis sobre el programa financiero y su relación en el área económico de la entidad B Motors. Dentro de sus principales contingencias, se identificó que no existía control en los procesos operativos, excesos de los gastos administrativos y comerciales. En el primer trimestre de 2016, su índice de liquidez fue bajo (0.43), asimismo el capital de trabajo fue negativo (-S / 9,835,179), su margen de utilidad operativa disminuyó (1.0%). Asimismo, el margen de utilidad neta fue bajo (0.4). El proyecto se implementó en marzo de 2016 y ha podido contar con la implementación del plan financiero desde abril de 2016. Primero, se recomienda refinanciar la deuda existente para generar capital de trabajo y mejorar los indicadores de liquidez (cumpliendo con el requisito del 97%). Saldo de caja y cumplimiento del 99% de las obligaciones financieras presupuestadas); mediante actividades de distribución, difusión y publicidad escrita para determinar la inversión en el plan de marketing anual, lo que significa que las ventas han aumentado (99% sobre los ingresos presupuestados).

Molocho (2017) en su investigación: influencia del proyecto financiero en la situación económica de empresa Andy y Rolando. Utilizó una metodología descriptiva correlacional - no experimental. Los autores concluyeron que la aplicación del plan financiero puede mejorar los resultados, y dado que propusieron reducir los gastos financieros sugeridos antes mencionados de S/10,998 soles a S/1,692 soles, con respecto a los gastos operativos baja a los de S/79,251 soles, Se propone la renta recomendada.

Por último, Anaya y Sánchez (2016), en su estudio elaboraron un plan de del control interno con la finalidad de incrementar la rentabilidad del Agro País. El propósito fue aplicar la propuesta del sistema de control interno para mejorar el impacto del proceso de compra y las ganancias de la empresa a través del diseño descriptivo de las aplicaciones de la empresa. Tomó a los trabajadores de la empresa como muestra y utilizó encuestas, cuestionarios y observaciones directas. La conclusión es que el uso del sistema de control interno tendrá un impacto positivo en la gestión financiera de Agro Especies y Frutos del País S.A.C. Esto demuestra que está relacionado con el trabajo a procesar, porque

tiene una dimensión marco, de la cual podemos entender que la propuesta del sistema de control es muy importante para el desarrollo de la empresa.

En relación a las teorías se inicia con la definición de la primera variable. Según Apaza (2017), indica que el plan financiero es uno de los factores básicos para lograr el correcto manejo de los recursos financieros, lo que posibilita alcanzar las metas y objetivos establecidos de acuerdo a diferentes estrategias, y formular las medidas de control necesarias para lograr estas metas. (p.24).

Asimismo, el autor Carballo (2015), menciona que un plan financiero consiste en la elaboración de proyecciones de todos los ingresos que obtendrá una entidad, así como los activos y pasivos. Considerando todas las estrategias que permitan la optimización de los recursos económicos de una empresa.

Cibrán, Prado y Crespo (2013), definen a la planificación financiera como el grupo de datos que son cuantificados por medio de los objetivos de una entidad, partiendo de forma directa del patrimonio. Seguido del análisis de la situación económica, financiera dando un valor a los resultados. Siendo relevante medir los resultados para determinar un déficit o superávit de los recursos financieros de la organización. (p.35)

Del mismo modo Morales y Morales (2014), menciona que el proyecto financiero se debe realizar de manera eficiente con el fin de que las entidades logren cumplir con sus objetivos financieros, siguiendo todas las operaciones empresariales y proyectando a metas de mediano y largo plazo. (p.11)

Según Alfonso (2015) menciona tres puntos claves de la planificación financiera para la elaboración de las mismas. (p.12)

Como primer punto clave para la planificación contamos con el efectivo, siendo importante para un nivel de efectividad adecuado para las organizaciones que están desplegando a la pérdida de capital, contando con las utilidades recaudadas en los periodos anteriores, la organización no podría cumplir las obligaciones a corto plazo o situaciones inesperadas.

Del mismo modo en el segundo punto clave tenemos la utilidad, está la obtenemos por medio del análisis de los documentos financieros al finalizar un

ejercicio fiscal, proyectando el nivel de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa.

Finalizando con el tercer punto clave, las planificaciones y presupuestos son relevantes para la siguiente gestión administrativa y económica de la entidad, detallando las proyecciones de ingresos y egresos que realizaron en corto y mediano plazo.

Según la revista Herramientas Empresariales escrita por Zapata (2018) acotaron que los procesos de un plan financiero pasan por tres etapas como la planificación, la ejecución y los resultados obtenidos. Por otro lado, los planes tienen que tener un margen de flexibilidad para poder adaptarse a los cambios que pueden surgir en el futuro. (p.15)

La planificación financiera cuenta con dos tipos, que nos ayuda a complementarse mutuamente para obtener de una mejor manera sus objetivos económicos y metas planteadas. (p.13)

Según los autores Block y Hirt, (2013), mencionan que la planificación financiera a corto plazo es la gestión administrativa contando como base a los derechos y obligaciones corrientes que pueda tener la empresa, de la misma manera pueda tomar decisiones más sencillas, que permite detectar las pérdidas o déficit del efectivo mediante el estado de resultados o estados financieros proyectados, en caso no contar con ellos se debe buscar un financiamiento accesible para cumplir con las obligaciones que se le presente durante el periodo establecido. (p.13)

De igual manera en la planificación financiera a largo plazo, se denomina la proyección futura de la empresa con la finalidad de ver los problemas e identificar las oportunidades de las mismas. Asimismo, en relación con el ciclo de los activos y pasivos no corrientes a largo plazo teniendo en cuenta la fase de decisiones más difíciles o complicadas para financiamiento e inversión, por lo general, se recurre a presupuestos parciales de los mismos. (Gido y Clements, 2012).

También se consideró importante mencionar a los autores Cibrán, Prado y Crespo (2013), mencionan que para llevar a cabo la planificación financiera debemos contar con 5 diferentes técnicas, lo cual es indispensable en una empresa, en mención tenemos los siguientes: los estados financieros, análisis de situación financiera (análisis vertical, horizontal, razones financieras y

análisis DuPont), estudio del punto de equilibrio, elaborar presupuestos y por último la realización de los estados financieros pro forma. (p.14)

Por otro lado, tenemos a los estados financieros que indican los cuatro estados claves como el estado de situación inicial, estado de flujo de efectivo, estado de resultado y por último al estado de cambios en el patrimonio. (Gitman Lawrence J, 2012).

El estado de resultados refleja un resumen financiero de los resultados obtenidos que son (pérdidas y ganancias) dentro de la empresa para un determinado periodo específico que se realiza al finalizar el año, es decir, del 01 de enero al 31 de diciembre, donde se muestran los ingresos y egresos que ha incurrido la empresa para realizar su actividad económica con el objeto de generar utilidad.

El estado de situación inicial nos indica la situación financiera de la organización en un periodo determinado, el mismo está conformado por todo aquello que posee, siendo así todos los activos corrientes y no corrientes y también sus obligaciones o financiamiento a corto y largo plazo (pasivos) y por último, el patrimonio que es aquello que aportan los socios o accionistas. (Franco, Rodríguez, y Jiménez, 2014)

Es importante para la empresa contar con el estado de *flujo de efectivo*, porque nos da a conocer los flujos de efectivo que tiene la organización y que han sido empleados en actividades de operación, inversión y financiamiento, así mismo se puede decir que tiene como finalidad establecer la capacidad que tiene la entidad para producir liquidez y poder cumplir con las obligaciones financieras.

El Estado de cambios en el patrimonio nos indica las variaciones que tienen los diferentes componentes del patrimonio dentro de un periodo determinado, asimismo da a conocer las causas y efectos que produce dentro de la estructura financiera de la empresa, por lo que es importante aprovechar oportunidades y tomar las decisiones correctivas de ser el caso. (Anderson, Sweeney, y Williams, 2016).

La segunda técnica indispensable en una empresa es el análisis de situación financiera, contando con el análisis vertical, es un estudio estático de la situación financiera de una empresa en un momento fijo, que consiste en tomar un estado financiero y relacionar cada una de sus partidas o cuentas con

un total determinado dentro del mismo estado, asimismo el análisis horizontal consiste en tomar dos periodos de un estado financiero para poder conocer la variación de las cuentas de un periodo a otro, que determina el crecimiento o decrecimiento en un tiempo determinado de la empresa, tomando como referencia el periodo anterior.

Las razones financieras es la técnica más utilizada dentro del estado de situación financiera porque nos permite la medición del comportamiento de la empresa, donde muestra como resultado la liquidez, endeudamiento, actividad y rentabilidad, y por ultimo tenemos el sistema Dupont que mide el análisis del desempeño económico y operativo de una empresa ya que “trata de explicar si se obtiene rentabilidad en una inversión en base a 3 factores como el rendimiento de activos conocido como ROA, en margen neto de utilidades y en apalancamiento financiero” (Brealey, Steward, y Franklin, 2010).

La tercera técnica importante para la empresa es el punto de equilibrio, que permite conocer la cantidad necesaria de los productos que tiene para la venta para poder cubrir sus costos totales, es decir que es el punto donde no hay ni pérdida ni ganancia, siendo esta la planificación inicial para la empresa y periódica para la producción; es por ello que se debe contar con los costos fijos, costos variables y el margen financiero. Cibran, Padro, y Crespo (2013)

La elaboración de los presupuestos en las entidades es importante, porque permite trabajar con un programa financiero, siendo un medio de control para hacer el uso adecuado de los recursos financieros de la entidad, mejorar o cambiar las operaciones, tomar decisiones efectivas que permita cumplir los objetivos principales de la organización.

También se consideró importante mencionar a Rincón y Narváez, (2017) donde detalla la importancia del presupuesto para la planificación estratégica, financiera, económico y logístico, la cual se tomará como proyecciones a iniciar el año siguiente. El presupuesto ayuda a prevenir problemas y dar soluciones anticipadas.

Finalmente tenemos a los documentos financieros, en ellos se reflejan los datos como los ingresos obtenidos por ventas u otros medios, así como los costos en los que incurrió una entidad para realizar sus operaciones, se expresan los activos, pasivos y el patrimonio total al culminar un periodo

contable, por otro lado, se encuentra el estado de resultados, donde se conoce a detalle los ingresos, costos y gastos administrativos de todo el ejercicio.

Como segunda variable dependiente tenemos la rentabilidad, según Amat (2017) menciona que la rentabilidad es muy importante para una inversión porque determina como se proyecta para los beneficios mayores a los invertidos y posteriores para un tiempo determinado porque es un componente importante para la organización económica y financiera para generar buenos resultados para el futuro (p.17)

Son indicadores financieros cuya función es cuantificar la destreza y facilidad de una entidad para registrar utilidad sobre un producto o servicio. Los ratios de rentabilidad exponen el resultado neto que genera una empresa, además de evaluar el nivel situacional en el que se encuentra el mercado. Asimismo, son los encargados de evaluar los resultados que obtiene una empresa cuando implementa una actividad, es decir, la manera en cómo genera fondos u utilidades en un plazo establecido, si los cuadros son positivos quiere decir que la empresa está generando buenos resultados, pero si son negativos se tienen que plantear estrategias para contrarrestar esta situación. (Eslava, 2016).

Es importante mencionar el análisis de la rentabilidad que tiene tres funciones resaltantes, basadas en los análisis de rentabilidad, solvencia y la colocación financiera de la sociedad. (Eslava, 2016)

La rentabilidad para una empresa es fundamental en el punto de que permite obtener resultados favorables o desfavorables de una acción, es por ello que se hace hincapié en su análisis, basándose en dos niveles el primero es de acuerdo a los objetivos desarrollados y el segundo el de inversión desarrollada (Eslava, 2016).

El primer nivel, es conocido como rentabilidad del activo o rentabilidad económica, el cual genera una relación entre el resultado previsto antes de intereses y el capital económico en su totalidad.

El segundo nivel, la rentabilidad financiera, es la relación entre el resultado previsto o conocido después de interés y los fondos que obtiene la empresa, los mismos que representan el rendimiento que se obtiene en un plazo establecido (Eslava, 2016).

Barrero (2013) menciona la importancia de la rentabilidad, este se encarga de conocer la eficiencia que tiene la entidad con el uso de sus recursos económicos y financieros. Medir el nivel de beneficios que le genera a la empresa por hacer uso de ciertos recursos, con la finalidad de tomar decisiones para proyecciones futuras o realizar cambios en los procesos operativos. (p.32)

El Margen de Utilidad Bruta, es un indicador financiero el autor Flores (2012), indica el saldo de la ganancia disponible para hacer frente a los gastos de administración y ventas de la empresa, da a conocer la siguiente formula

Tabla N° 01: Margen de Utilidad Bruta

Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$
---------------------------------	---

Fuente: CPC Jaime Flores Soria – Contabilidad Gerencial

En este segundo indicador financiero el Margen de Utilidad, el autor menciona que el margen de utilidad neta que esperaría la empresa por las ventas realizadas, además se encarga de medir el porcentaje de las ventas después de haber incurrido en los costos que se ejecutan para obtener cada uno de ellos. Se conoce que el valor debe ser mayor para presentar beneficio, da a conocer la siguiente formula.

Tabla N° 02: Margen de Utilidad Neta

Margen de utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$
--------------------------------	--

Fuente: CPC Jaime Flores Soria – Contabilidad Gerencial

La rentabilidad patrimonial, este indicador representa la medición de la productividad de los capitales propios de la entidad, como aplicación de la fórmula siguiente:

Tabla N° 03: Rentabilidad Patrimonial

Rentabilidad Patrimonial	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$
---------------------------------	---

Fuente: CPC Jaime Flores Soria – Contabilidad Gerencial

La Utilidad del activo, según el autor Flores (2012), menciona que este índice determina la rentabilidad del activo mostrando la eficiencia en el uso adecuado de los activos de una empresa, según la siguiente fórmula:

Tabla N° 04: Rentabilidad de los Activos

Rentabilidad de los Activos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
------------------------------------	--

Fuente: CPC Jaime Flores Soria – Contabilidad Gerencial

Por último, la Rentabilidad del Capital, este indicador representa la medición de la rentabilidad que generan los fondos aportados por los inversionistas. En otras palabras, se puede decir que es la utilidad generada por una empresa y que beneficia al propietario de esta, como aplicación de la fórmula para determinar es:

Tabla N° 05: Rentabilidad de Capital

Rentabilidad del Capital	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Total}}$
---------------------------------	---

Fuente: CPC Jaime Flores Soria – Contabilidad Gerencial

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación.

La investigación se desarrolló mediante el diseño metodológico no experimental, de tipo Descriptiva – Propositiva, teniendo como fin proponer un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la empresa Comercializadora Pacífico Norte SAC.

Según su enfoque

El estudio siguió un enfoque cuantitativo, Hernández (2017), explica que estudios de este tipo se orientan a la recolección de datos para ser analizados estadísticamente y mostrar resultados concretos y cuantificables debidamente validados.

Según su diseño

En el trabajo de investigación actual, nuestro diseño de investigación fue horizontal no experimental, porque no se envió ninguna prueba.

Según Palella y Martins (2012) el diseño no experimental – transversal, consiste en realizar la tarea sin manipular deliberadamente ninguna variable de investigación. El investigador no pretendía reemplazar la variable independiente. El hecho observable es que se desarrollan en el entorno real dentro de un cierto período de tiempo y luego analizan, porque este diseño no establece una situación específica, sino que observa los hechos en detalle. (p. 87).

Según su Alcance

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que la encuesta es descriptiva, al derivar datos a partir de variables con fines puramente descriptivos, también se enfoca en describir o caracterizar y definir las condiciones del fenómeno, por lo que se enfoca en encontrar causalidad.

Descriptiva, debido a que las características del problema se describen en un momento dado, la información se puede presentar y resumir cuidadosamente.

Propositivo, porque de acuerdo a las variables de los problemas en la investigación, las soluciones se darán a través de propuestas.

3.2 Variables y operacionalización

Variable dependiente: planificación financiera

Según Apaza (2017), el plan financiero es uno de los factores básicos para lograr el correcto manejo de los recursos financieros, lo que permite formular diferentes estrategias para lograr las metas establecidas y lograr las metas de las medidas de control necesarias” (p.24).

Variable independiente: Rentabilidad

La rentabilidad tiene una variedad de definiciones en el tema económico, una de ellas es que es la acción económica de obtener resultados favorables o desfavorables, valiéndose de diferentes medios materiales, financieros y humanos para dicho fin. (Roldán, 2013)

3.3 Población y muestra.

Población

Según Tamayo (2013): refiere que: "La población es el conjunto del fenómeno de investigación, incluido el número total de unidades o el conjunto que constituye el fenómeno". (Pag.176)

Para este estudio estuvo representado por todos los trabajadores de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC

Muestra

Según los autores Hernández, Méndez, Mendoza y Cueva. A. (2017), mencionan que la técnica y el procedimiento de selección de la muestra, intencional porque corresponde a las necesidades e intereses del investigador, porque se sabe que la población es limitada y se supone que la muestra se considera como la base de la población; empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC porque fue la única herramienta que brinda la información necesaria para analizar y procesar específicamente con los documentos como el estado

de situación financiera (Balance General) Estado de resultados (estado de ganancias y pérdidas).

Por lo tanto, el muestreo para la investigación fue no probabilístico.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica de recolección de datos

Según Fidias (2012) la técnica apropiada para obtener la información es la aplicación de la encuesta, la cual fue de suma importancia para contrastar las variables en estudio y se evidencia en los resultados que se desea investigar.

Para la recolección de información sobre este trabajo de investigación se utilizaron las entrevistas como técnica, por lo que la herramienta en este caso fue la guía de entrevista, por lo que fue verificado por juicio de expertos para posteriores aplicaciones con el fin de recolectar la información necesaria. Para que pueda analizar los resultados obtenidos.

Las técnicas de recolección de información que se emplearon en esta investigación son:

El análisis documental, esta técnica permite evidenciar a detalle los resultados de los estados financieros de los tres últimos años que la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC; ha tenido la rentabilidad necesaria para la subsistencia.

Entrevista

El autor Terán (2020), expone que la entrevista es una técnica muy usual en las investigaciones, porque permite obtener información de fuentes directas, por medio de una conversación en vivo o llamada telefónica. Ante ello se diseñó un conjunto de preguntas abiertas, que permitan obtener la mayor información posible del entrevistado.

Este instrumento se empleó para recoger la información del contador de la empresa C.P.C. Juan José Alarcón Sandoval, quien detalló la información tanto de la variable planificación financiera, como la de rentabilidad que la

empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC.; requiera para su respectivo análisis.

Análisis Documental.

Se analizaron los estados financieros de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC.; desde el año 2018, 2019 y 2020. (Tres años).

3.5 Procedimientos de recolección de datos

Para el procesamiento de la información ha sido fundamental el uso de las herramientas estadísticas, cuyo resultado de la entrevista fue cualitativa y el análisis de los resultados de los ratios cuantitativas, por lo que el Excel financiero ayudó a proporcionar de una manera adecuada, ordenada, representando en cuadros y gráficos estadísticos para su respectiva interpretación y análisis de los ratios financieros de rentabilidad.

3.6 Método de análisis de datos

Para el análisis de la entrevista se argumenta la respuesta por parte del contador de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC., elemento importante en la empresa, quien dio información real de los estados financieros y documentos relacionados al análisis que deseamos realizar.

3.7 Aspectos éticos.

Para que la investigación se sustente en los principios de la ética, cuando los sujetos de estudio sean personas, se tuvo en cuenta el consentimiento previo de la autorización del gerente de la empresa en que el contador brinde la información de una manera discreta y que los investigadores tendrán la responsabilidad de saber manejarlos para los fines que se amerite para la investigación, teniendo en cuenta con los principales éticos como confidencialidad, objetividad, originalidad y veracidad.

IV. RESULTADOS

Objetivo específico 01: Analizar la situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC.

Tabla N° 06: Dimensión: Estrategias Financieras

INDICADOR	SI		No	
	%	N	%	N
Toma de decisiones	100%	3	0%	0
Control financiero	100%	3	0%	0
Planificación financiera	100%	3	0%	0

Fuente: *Entrevista realizada al contador de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC.*

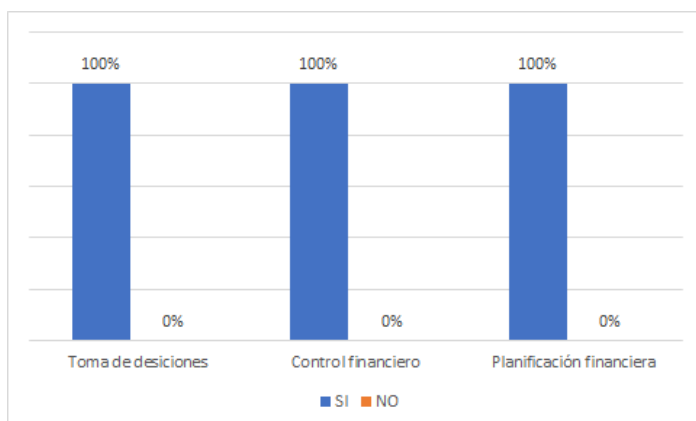


Figura N° 01: Estrategia Financiera

De la entrevista realizada sobre las estrategias financieras al contador, administrador y al gerente general, se pudo observar que se brinda las facultades en la toma de decisiones en un 100 % al área contable, así mismo en los temas de gestión financiera y tributaria, ya que estos mantienen una comunicación y coordinación fluida, puesto que de ello depende el futuro de la empresa. Por lo tanto, se realiza con el fin de mejorar y prevenir las contingencias financieras y tributarias. Asimismo, la planificación financiera en la empresa es muy importante ya que esta será incluida en todas las áreas para mejorar la rentabilidad.

Tabla N° 07: Dimensión: Metas y Objetivos

INDICADOR	SI		No	
	%	N	%	N
Uso de recursos	100%	3	0%	0
Alcance de objetivos	100%	3	0%	0

Fuente: *Entrevista realizada al contador de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC*

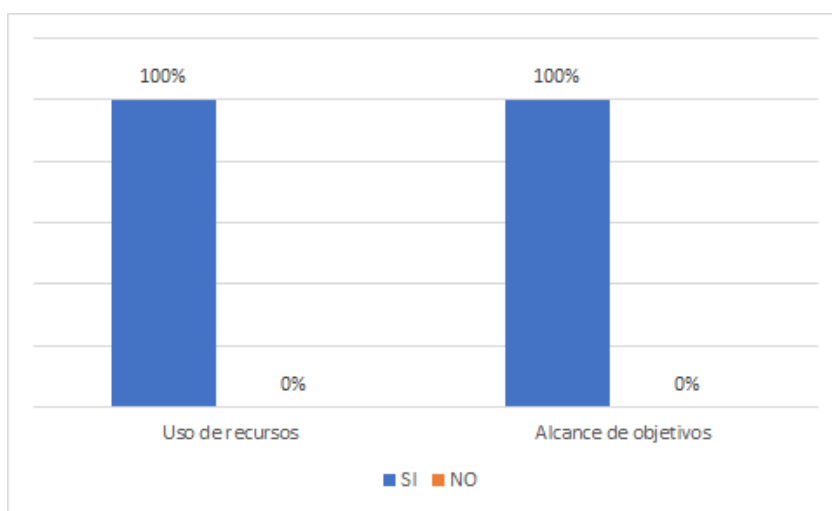


Figura N° 02: Objetivos y metas

Teniendo como evidencia la entrevista realizada al contador, administrador y al gerente general, se pudo visualizar que la gerencia si cuenta con un adecuado manejo de los recursos en los tiempos establecidos(corto, mediano y largo plazo) para la realización de algunas obligaciones financieras (cuentas por pagar), Por otro lado el contador tiene como finalidad establecer objetivos a corto, mediano y largo plazo para cumplir con las necesidades financieras, asimismo puedan obtener una mayor liquidez y rentabilidad de los activos circulante de la entidad.

Tabla N° 08: Dimensión: Control Financiero

INDICADOR	SI		No	
	%	N	%	N
Analisis de la situacion inicial	100%	3	0%	0
elaboracion de Presupuesto		2	100%	1
Estados financieros	100%	3	0%	0

Fuente: *Entrevista realizada al contador de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC*

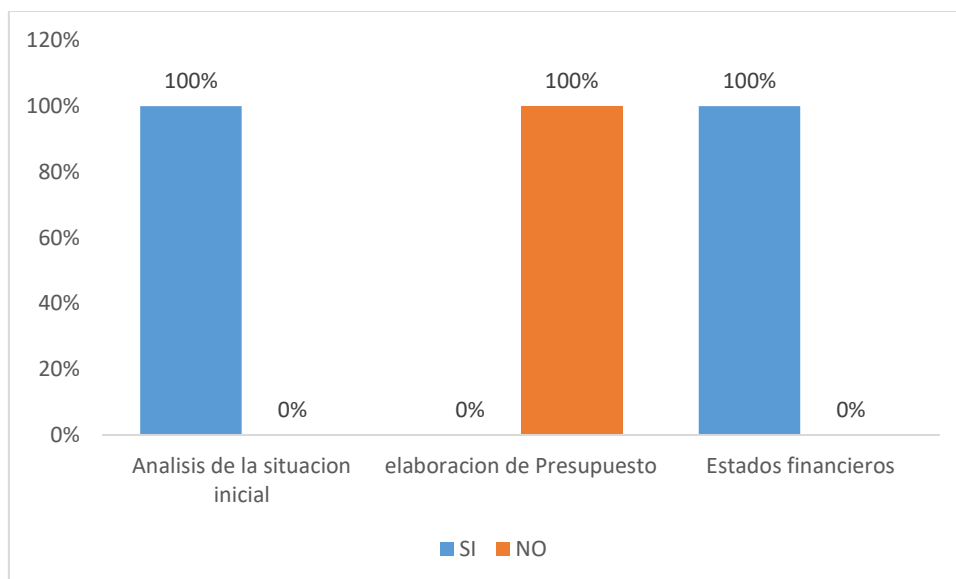


Figura N° 03: Control Financiero

La empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC brindó la información solicitada con apoyo del contador, así mismo en el control financiero de la entidad debe contar con metas, objetivos y estrategias para hacer frente a cualquier amenaza y reforzar sus inversiones contando con la capacidad patrimonial para asumir sus costos y devoluciones de préstamos bancarios, además en la organización actualmente no cuenta con una auditoria de control interno por lo que hace difícil recopilar información de años anteriores.

Según lo entrevistado al contador general de la empresa, nos comentó que la entidad en los últimos tres años ha tenido cambios favorables con respecto a la rentabilidad dado que esto demuestra confianza ante la inversión de algún socio para invertir en la organización, ya que esto es favorable porque habrá un incremento de capital.

Para el año 2020 la empresa ha disminuido sus ventas por motivo de la pandemia mundial Covid-19, por falta de control interno en su respectiva área, asimismo la entidad no cuenta con una planificación a corto y largo plazo, es por ello que debe establecer metas financieras y económicas, tomando en cuenta los procedimientos que se tienen, con el fin de incrementar su rendimiento y rentabilidad mediante instrumentos financieros, que le permitan alcanzar esta meta y objetivos a futuro.

Tabla N° 09: Análisis horizontal estado de situación financiera comercializadora Pacífico Norte SAC año 2018,2019 y 2020.

	2018	2019	2020	Variación Absoluta 2018 - 2019	Variación Relativa 2018 - 2019 %	Variación Absoluta 2019 - 2020	Variación Relativa 2019 - 2020 %
ACTIVO							
Caja y bancos	194,236.00	339,637.00	865,238.00	145,401	43%	525,601	61%
Ctas por cobrar com - terceros	342,805.00	830,661.00	805,251.00	487,856	59%	-25,410	-3%
Ctas por cobrar per, acc, soc, dir y ger	3,310.00	10,746.00	302,718.00	7,436	69%	291,972	96%
Ctas por cobrar diversas - terceros	191,851.00	238,348.00	0.00	46,497	20%	-238,348	
serv y otros contratados por anticipado	0.00	0.00	11,786.00			11,786	100%
Mercaderías	808,877.00	884,401.00	1,536,097.00	75,524	9%	651,696	42%
Materias primas	0.00	0.00					
Materiales aux. suministros y repuestos	0.00	0.00	4,025.00			4,025	100%
Envases y embalaje	0.00	0.00					
Existencias por recibir	71,852.00	133,554.00	1,424,522.00	61,702	46%	1,290,968	91%
Inventarios	0.00	0.00	0.00	0		0	
Otros Activos Corriente	272,219.00	219,637.00	952,261.00	-52,582	-24%	732,624	77%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,885,150.00	2,656,984.00	5,901,898.00	771,834	29%	3,244,914	55%
Actv adq en arrendamiento finan	436,084.00	436,084.00	436,084.00	0	0%		0%
Intangibles	7,392.00	8,688.00	14,763.00	1,296	15%		0%
Inmueble, maquinaria y equipo	3,016,581.00	3,107,773.00	3,773,275.00	91,192	3%	665,502	18%
Depreciación Acumulada	-337,727.00	-491,521.00	-677,878.00	-153,794	31%	-186,357	27%
Otros activos no corrientes	0.00	0.00	0.00			0	
Activos diferidos	253,867.00	142,584.00	311,967.00	-111,283	-78%		0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,376,197.00	3,203,608.00	3,858,211.00	-172,589	-5%	654,603	17%
TOTAL ACTIVOS	5,261,347.00	5,860,592.00	9,760,109.00	599,245	10%	3,899,517	40%
PASIVOS							
Tributo y aport sist pens y salud por pagar	3,803.00		60,872.00	-3,803			0%
Remuneraciones y Participaciones por pagar	12,000.00	18,822.00	4,881.00	6,822	36%	-13,941	-286%
Cuentas por Pagar Comerciales	200,439.00	812,548.00	1,155,228.00	612,109	75%	342,680	30%
cuentas por pagar diversas - terceras	4,211.00	3,680.00	867,997.00	-531	-14%	864,317	100%
cuentas por pagar accion, directores			77,288.00			77,288	100%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	220,453.00	835,050.00	2,166,266.00	614,597	74%	1,331,216	61%
Obligaciones Financieras	3,018,645.00	2,513,189.00	5,009,600.00	-505,456	-20%	2,496,411	50%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,018,645.00	2,513,189.00	5,009,600.00	-505,456	-20%	2,496,411	50%
TOTAL PASIVO	3,239,098.00	3,348,239.00	7,175,866.00	109,141	3%	3,827,627	53%
PATRIMONIO							
Capital	1,585,325.00	2,353,775.00	2,353,775.00	768,450	33%	0	0%
capital adicional positiva	408,450.00			-408,450		0	
Resultados Acumulados	26,462.00	28,474.00	163,105.00	2,012	7%	134,631	83%
Utilidad del ejercicio	2,012.00	130,104.00	67,363.00	128,092	98%	-62,741	-93%
TOTAL PATRIMONIO	2,022,249.00	2,512,353.00	2,584,243.00	490,104	20%	71,890	3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,261,347.00	5,860,592.00	9,760,109.00	599,245	10%	3,899,517	40%

Fuente: Balance General Año 2019 Y 2020 De Comercializadora Pacifico Norte SAC.

INTERPRETACIÓN

Mediante el análisis horizontal que presentamos, se logró observar y comparar los movimientos contables que tuvo la empresa durante los tres últimos años 2018, 2019 y 2020, permite mostrar dichos periodos para tener una mejor visibilidad de la situación financiera que tiene la empresa. Es por eso que se empezó analizando lo que ocurre con los activos de la empresa, donde se notó que el efectivo de la empresa aumentó en un 61%, lo que permite darse cuenta que sí hay liquidez estable. Otro punto resaltante es el 42% de aumento que existe en la adquisición de mercadería, eso genera que la empresa tenga cubiertas sus futuras ventas porque además está relacionado

con el 91% que aparece en el rubro de las existencias por recibir. Además, que la empresa muestra que tiene 96% de cuentas por cobrar que aumente de la comparación del año 2019 al año 2020. Por otro lado, tenemos los activos corrientes donde no hubo mucha variación porque con un 18% en el rubro de inmueble, maquinaria, y equipo, se notó que la empresa no ha decidido invertir mucho del año 2019 al año 2020, por el motivo que no hay mucho margen de tiempo para invertir en maquinaria nueva, debido a que los mismos activos fijos de un año anterior aún pueden generar beneficios económicos a la empresa.

Dentro de la interpretación que se puede dar a los datos que muestra el rubro de los pasivos, se tiene que existe un 100% de aumento de las cuentas por pagar del año 2019 para el año 2020, por lo tanto, la empresa asume más deuda en ese rubro pero que está cubierta con los activos que posee en el año 2020. Y en el patrimonio se observa que los resultados acumulados siguen aumentando, esta vez con un porcentaje del 83% del año 2019 al año 2020.

Pero la utilidad del ejercicio 2019 fue más alta en comparación con la del 2020 por eso se muestra que en términos porcentuales la comparación baja en un 93%.

La interpretación final de esta información es que la empresa tiene liquidez, aumenta también sus resultados acumulados, y sus pasivos crecen, pero con la seguridad que hay como afrontar dichas deudas, lo que muestra que la empresa ha mejorado en comparación del año 2019 al año 2020.

Tabla N° 10: Análisis vertical del estado de situación financiera comercializadora Pacifico Norte SAC años 2018, 2019 y 2020.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA
COMERCIALIZADORA PACIFICO NORTE SAC. DEL AÑO 2018 , 2019 Y 2020

ACTIVO	2018	%	2019	%	2020	%
Caja y bancos	S/ 194.236,00	3,69	S/ 339.637,00	5,80	S/ 865.238,00	8,87
Ctas por cobrar com - terceros	S/ 342.805,00	6,52	S/ 830.661,00	14,17	S/ 805.251,00	8,25
Ctas por cobrar per, acc, soc, dir y ger	S/ 3.310,00	0,06	S/ 10.746,00	0,18	S/ 302.718,00	3,10
Ctas por cobrar diversas - terceros	S/ 191.851,00	3,65	S/ 238.348,00	4,07	S/ -	-
serv y otros contratados por anticipado	S/ -	-	S/ -	-	S/ 11.786,00	0,12
Mercaderías	S/ 808.877,00	15,37	S/ 884.401,00	15,09	S/ 1.536.097,00	15,74
Materias primas	S/ -	-	S/ -	-	S/ -	-
Materiales aux. suministros y repuestos	S/ -	-	S/ -	-	S/ 4.025,00	0,04
Envases y embalaje	S/ -	-	S/ -	-	S/ -	-
Existencias por recibir	S/ 71.852,00	1,37	S/ 133.554,00	2,28	S/ 1.424.522,00	14,60
Inventarios	S/ -	-	S/ -	-	S/ -	-
Otros Activos Corriente	S/ 272.219,00	5,17	S/ 219.637,00	3,75	S/ 952.261,00	9,76
Otros Activos financieros	S/ -	-	S/ -	-	S/ -	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 1.885.150,00	35,83	S/ 2.656.984,00	45,34	S/ 5.901.898,00	60,47
Actv adq en arrendamiento finan	S/ 436.084,00	8,29	S/ 436.084,00	7,44	S/ 436.084,00	4,47
Intangibles	S/ 7.392,00	0,14	S/ 8.688,00	0,15	S/ 14.763,00	0,15
Inmueble, maquinaria y equipo	S/ 3.016.581,00	57,33	S/ 3.107.773,00	53,03	S/ 3.773.275,00	38,66
Depreciacion Acumulada	S/ -337.727,00	-6,42	S/ -491.521,00	-8,39	S/ -677.878,00	-6,95
Otros activos no corrientes	S/ -	-	S/ -	-	S/ -	-
Activos diferidos	S/ 253.867,00	4,83	S/ 142.584,00	2,43	S/ 311.967,00	3,20
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 3.376.197,00	64,17	S/ 3.203.608,00	54,66	S/ 3.858.211,00	39,53
TOTAL ACTIVOS	S/5.261.347,00	100	S/5.860.592,00	100	S/9.760.109,00	100
PASIVOS						
Tributo y aport sist pens y salud por pagar	S/ 3.803,00	0,07	-	-	S/ 60.872,00	0,62
Remuneraciones y Participaciones por pag	S/ 12.000,00	0,23	S/ 18.822,00	0,32	S/ 4.881,00	0,05
Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 200.439,00	3,81	S/ 812.548,00	13,86	S/ 1.155.228,00	11,84
cuentas por pagar diversas - terceras	S/ 4.211,00	0,08	S/ 3.680,00	0,06	S/ 867.997,00	8,89
cuentas por pagar accion, directores	S/ -	-	S/ -	-	S/ 77.288,00	0,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/ 220.453,00	4,19	S/ 835.050,00	14,25	S/ 2.166.266,00	22,20
Obligaciones Financieras	S/ 3.018.645,00	57,37	S/ 2.513.189,00	42,88	S/ 5.009.600,00	51,33
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	S/ 3.018.645,00	57,37	S/ 2.513.189,00	42,88	S/ 5.009.600,00	51,33
TOTAL PASIVO	S/3.239.098,00	61,56	S/3.348.239,00	57,13	S/7.175.866,00	73,52
PATRIMONIO						
Capital	S/ 1.585.325,00	30,13	S/ 2.353.775,00	40,16	S/ 2.353.775,00	24,12
capital adicional positiva	S/ 408.450,00	7,76	-	-	-	-
Resultados Acumulados	S/ 26.462,00	0,50	S/ 28.474,00	0,49	S/ 163.105,00	1,67
Gastos de años anteriores	S/ -	-	S/ -	-	S/ -	-
Utilidad del ejercicio	S/ 2.012,00	0,04	S/ 130.104,00	2,22	S/ 67.363,00	0,69
TOTAL PATRIMONIO	S/ 2.022.249,00	38,44	S/ 2.512.353,00	42,87	S/ 2.584.243,00	26,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/5.261.347,00	100	S/5.860.592,00	100	S/9.760.109,00	100

Fuente: Balance General Año 2018 ,2019 Y 2020 de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC.

INTERPRETACIÓN

En el análisis vertical realizado a la empresa Comercializadora Pacífico Norte SAC en los últimos tres años, se ha observado que las cuentas Activo corriente en la rubro de efectivo y equivalente de efectivo para el año 2018 ha tenido un porcentaje de 3,69% con respecto al total de activo, a diferencia del año 2019 ha incrementado con un porcentaje de 8,87%, asimismo la cuenta de mercadería se mantiene constante en un 15% en los tres años , asimismo en el total activo corriente para el año 2018 contaba con un porcentaje de 35,83 para el año 2019 cuenta con 45,34% y para el año 2020 ha tenido un incremento de 60,47 % . En el activo no corriente en el año 2018 tiene un porcentaje elevado de 64,17 % a diferencia del año 2020 que cuenta con 39,53%, se observa una gran variación, considerando a esta gestión se mantienen de una manera razonable por lo que si nos proyectamos en un promedio no tan bajo para mantener un equilibrio frente a futuros pasivos.

Pasivo corriente en el año 2018 sus obligaciones eran menores en un porcentaje de 4,19% a diferencia de este año 2020 es de 22, 20 %, ya que esto es preocupante porque su endeudamiento a corto plazo se ha incrementado, asimismo en el pasivo, sus obligaciones se mantienen en un 50 % de los últimos 3 años, en el patrimonio de la empresa en el año 2018 cuenta con el 38,44% y en el año 2019 tuvo un incremento en su capital de 40,16 % a diferencia del último año en un 24,12 %

Tabla N° 11: Análisis horizontal estado de resultados comercializadora Pacífico Norte SAC año 2018, 2019 y 2020.

**ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA PACIFICO NORTE SAC.
01 de Enero AL 31 de diciembre del 2018, 2019 Y 2020**

	2018	2019	2020	variacion absoluta 2018 al 2019	variacion relativa 2018 al 2019	variacion absoluta 2019 al 2020	variacion relativa 2019 al 2020
Ventas	5851246	12677738	10557882	6826492	117%	2.119.856	-16,72%
Costo de Ventas	4928613	-11359581	-9554636	-16288194	-330%	-1.804.945	-15,89%
						-	
UTILIDAD BRUTA	922633	24037319	1003246	23114686	2505%	23.034.073	-95,83%
Gastos de Ventas	449310	-469657	-257590	-918967	-205%	-212.067	-45,15%
Gastos de Administración	282159	-490080	-512088	-772239	-274%	22.008	4,49%
Resultados de operación utilidad	191164	358420	273568	167256	87%	84.852	-23,67%
Otros Ingresos Operativos						-	
Otros Gastos Operativos						-	
						-	
UTILIDAD OPERATIVA (U.A.I.I)	1845266	23436002	507136	21590736	1170%	22.928.866	-97,84%
						-	
ingresos financieros gravados	264	12823	51	12559	4757%	12.772	-99,60%
Otros ingresos gravados	992	1733	2546	741	75%	-813	46,91%
Gastos Financieros	190408	-242872	-151746	-433280	-228%	-91.126	-37,52%
Diferencias de Cambio neto						-	
						-	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	2012	130104	124419	128092	6366%	5.685	-4,37%
Impuesto a la Renta		0	57056			-57.056	
						-	
UTILIDAD NETA	2012	130104	67363	128092	6366%	62.741	-48,22%

Fuente: La empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC Balance General año 2018, 2019 y 2020

INTERPRETACIÓN:

En el estado de resultado de la empresa se puede observar que las variaciones del valor absoluto y relativo obtenidas para los años 2019 y 2020, tomando en cuenta a las ventas netas tienen una variación absoluta de 2119856.00 equivalente a la variación relativa es de 4,98% el cual dejando el resto para la distribución de las demás, asimismo en el costo de ventas tiene una déficit en 21917463.00 equivalente al 0,44% de las mismas, en las cuentas de gastos administrativos que se muestran desde el año 2019 al 2020 obtuvo una déficit porcentual en -23,27%, y 1,21% en gastos de ventas asimismo en los resultados de operación, la utilidad tuvo una variación de 84852, equivalente a la variación relativa de 3,22% , por último en la utilidad neta en variación absoluta es de 62741 y en la variación absoluta es de 1,07% . Quiere decir que la empresa ha tratado de manejar estas cuentas llegando hasta 0%, lo cual es

positivo para la empresa mantener estas cuentas en bajos porcentajes, para que no afecte de manera significativa a las utilidades.

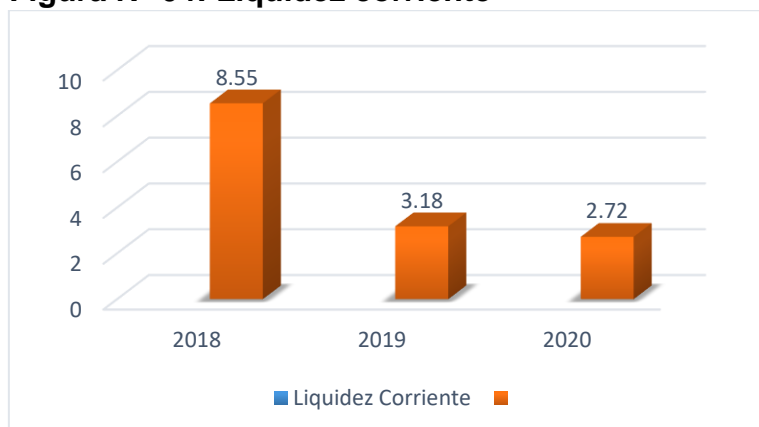
Ratios Financieros

Tabla N° 12: Ratios de Liquidez

RATIOS DE LIQUIDEZ	FORMULA	2018		2019		2020	
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{1.885.150,00}{220.453,00}$	8,55	$\frac{2.656.984,00}{835.050,00}$	3,18	$\frac{5.901.898,00}{2.166.266,00}$	2,72
Prueba Acida o Liquidez Severa	$\frac{\text{Activo corriente - Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{1.076.273,00}{220.453,00}$	4,88	$\frac{1.772.583,00}{835.050,00}$	2,12	$\frac{4.365.801,00}{2.166.266,00}$	2,02
CAPITAL DE TRABAJO	Activo corriente - Pasivo Corriente	1.664.697,00		1.821.934,00		3.735.632,00	

Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020

Figura N° 04: Liquidez corriente

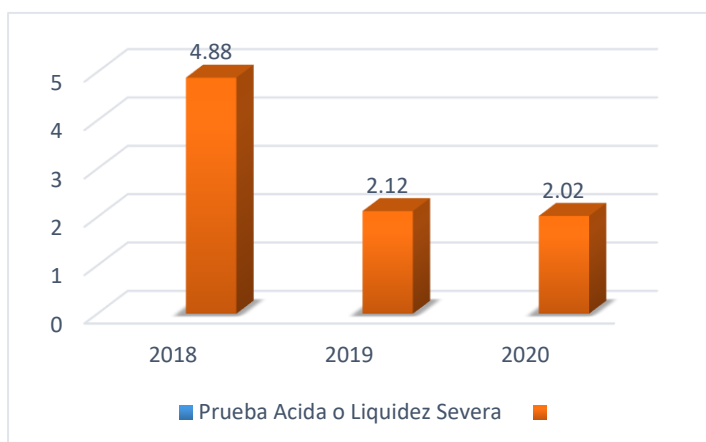


Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020.

En el año 2018, por cada sol endeudado la empresa cuenta con 8,55 para cubrir esa deuda, 2019 por cada sol endeudado la empresa cuenta con 3,18 para cubrir su deuda, para el 2020. Por cada sol endeudado la empresa cuenta con 2,72 para cubrir su deuda

Por lo tanto, después de haber analizado los tres años mediante el ratio de liquidez nos muestra que comparando el año 2018 con el 2020 su liquidez bajó en un 68,18 % lo que quiere decir que su capacidad de cumplir sus pasivos con el activo corriente, está disminuyendo pero está aun dentro de los márgenes permitidos.

Figura N° 05: Prueba Ácida

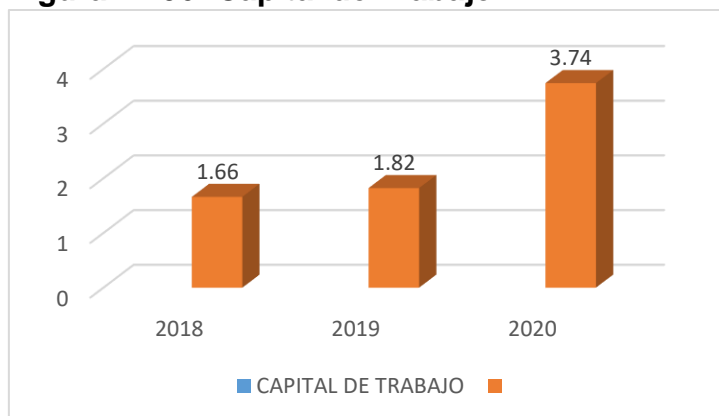


Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020.

En el año 2018 se observa que por cada sol de deuda la empresa tiene 4,88 para cumplir sus obligaciones a corto plazo, 2019 Indica que por cada sol de deuda la empresa tiene 2,12 para cumplir sus obligaciones a corto plazo, 2020 Indica que por cada sol de deuda la empresa tiene 2,02 para cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Sucede lo mismo que para el análisis anterior comparado el año 2018 al 2020 se nota una disminución a los resultados equivalente al 58,82% que representa las veces que el activo circulante más líquido cubre el pasivo a corto plazo.

Figura N° 06: Capital de Trabajo



Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020.

Al 2020 la empresa tiene un incremento relevante en 3,74% para cumplir con sus deudas, lo que indica que en el capital de trabajo se tienen como resultado estas cifras luego de que la empresa cancela sus obligaciones a corto plazo, por lo tanto, la empresa tiene suficiente dinero para cubrir sus obligaciones

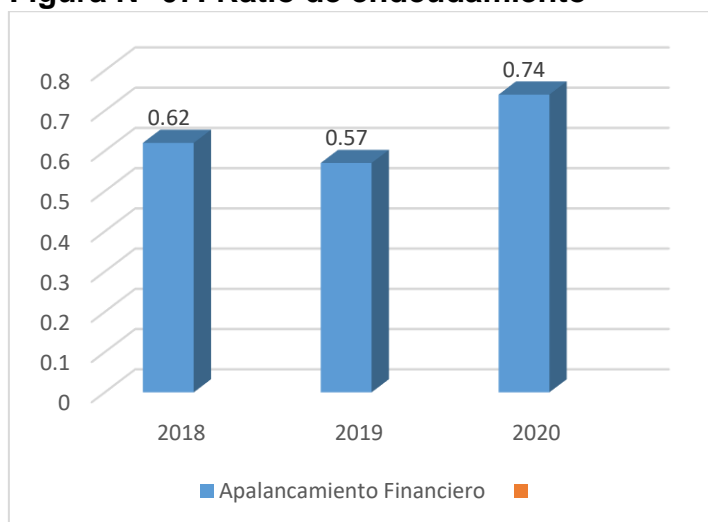
Nivel de endeudamiento

Tabla N° 13: Ratios de Endeudamiento

RATIOS DE ENDEUDAMIENTO		FORMULA	2018	%	2019	%	2020	%
Apalancamiento Financiero		$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	3.239.098,00	62%	3.348.239,00	57%	7.175.866,00	74%
			5.261.347,00		5.860.592,00		9.760.109,00	
Solvencia Patrimonial		$\frac{\text{Pasivo cte. + Pasivo no cte.}}{\text{Patrimonio}}$	3.239.098,00	160%	3.348.239,00	133%	7.175.866,00	278%
			2.022.249,00		2.512.353,00		2.584.243,00	

Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020.

Figura N° 07: Ratio de endeudamiento



Fuente: Estado de situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020.

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

Para el año 2018, la empresa cuenta con el 62% a comparación del año 2020 tiene como porcentaje 74% por lo que muestra que la entidad registra una buena capacidad frente a sus deudas financieras, lo cual contribuye positivamente en la toma de decisiones de los acreedores.

Objetivo E2. Analizar el nivel de rentabilidad de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC.

Tabla N° 14: Ratios de Rentabilidad

RATIOS DE RENTABILIDAD	FORMULA	2018		2019		2020	
Margen de utilidad Neta	<u>Utilidad Neta</u>	<u>2,012.00</u>	0.03%	<u>130,104.00</u>	1%	<u>67,363.00</u>	1%
	Ventas	5,851,246.00		12,677,738.00		10,557,882.00	
Rentabilidad de los Activos	<u>Utilidad Neta</u>	<u>2,012.00</u>	0.04%	<u>130,104.00</u>	2%	<u>67,363.00</u>	1%
	Activo Total	5,261,347.00		5,860,592.00		9,760,109.00	
Rentabilidad del Capital	<u>Utilidad Neta</u>	<u>2,012.00</u>	0.13%	<u>130,104.00</u>	6%	<u>67,363.00</u>	3%
	Capital Total	1,585,325.00		2,353,775.00		2,353,775.00	
Utilidad Patrimonial	<u>Utilidad Neta</u>	<u>2,012.00</u>	0.13%	<u>130,104.00</u>	6%	<u>67,363.00</u>	3%
	Capital Total	1,585,325.00		2,353,775.00		2,353,775.00	
Utilidad Bruta	<u>Utilidad Bruta</u>	<u>922,633.00</u>	15.77%	<u>1,318,157.00</u>	10%	<u>1,003,246.00</u>	10%
	Ventas	5,851,246.00		12,677,738.00		10,557,882.00	

Fuente: Estado de situación financiera y Estado de resultados de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC año 2019 y 2020.

Para analizar el nivel de rentabilidad se usaron tres ratios financieros, que son el margen de utilidad neta, el ratio de rentabilidad de los activos y de rentabilidad del capital.

En ese sentido el primero indicador financiero muestra los resultados del año 2019 y 2020 donde se observa que en el año 2019 la utilidad neta es del 1% en función a las ventas totales que tuvo la empresa, eso significa que la empresa después de ver sus gastos y sus impuestos sólo genera un punto porcentual de ganancia neta, lo que significa que para generar más utilidad debe aumentar sus ventas o reducir sus gastos, para que la utilidad pueda aumentar y siga que el negocio sea rentable. Para el año 2020 la situación no cambió mucho porque nos arroja un resultado igual del 1% en comparación con sus ventas por lo tanto del año 2019 al año 2020 su utilidad no aumentó casi nada, por lo tanto, los dueños deben tomar decisiones que les permita crecer un poco más para un futuro a corto, media y largo plazo, de lo contrario guiados

de los resultados que muestra este primer ratio la empresa no crecerá y no será más rentable.

Ahora se observa el ratio de rentabilidad de los activos donde el índice para el año 2019 es de 2%, esto quiere decir que los activos fijos de la empresa contribuyeron en un 2% a generar utilidad neta que tuvo la empresa, donde se aprecia que con la ayuda de dichos activos la empresa puede generar beneficios económicos. Ahora para el año 2020 se ve que el porcentaje es del 1% encontrándonos con una disminución si lo comparamos con el año anterior lo que significa que los activos ayudan, pero no como se debería a generar ingresos a la empresa, por ende, los dueños deben decidir si invierten en la compra más activo fijo que le permita aumentar sus beneficios económicos a la empresa.

Por último tenemos el ratio de rentabilidad de capital, donde vemos que para el año 2019 el porcentaje es del 6%, lo que significa que el capital que tiene la empresa permitió generar una utilidad neta adecuada, es así que la empresa tiene la tranquilidad económica de ser en el mercado, comprando con el año siguiente que es el 2020 vemos que el porcentaje bajó a 3% siendo un dato poco favorable porque disminuye generando que la utilidad neta no sea la adecuada y por ende el capital no creció para este año.

Gracias a la ayuda de dichos ratios podemos analizar que la empresa en el año 2019 tuvo resultados aceptables pero que en el año siguiente dichos resultados bajaron, basándonos en los índices mostrados, ello genera que se tome la decisión de reestructurar algunos aspectos como la inversión en activos fijos, ajustar gastos o plantear estrategias para aumentar las ventas, así veremos que la rentabilidad de la empresa puede crecer más que en los años 2019 y 2020.

Objetivo 3. Elaborar una propuesta del plan financiero en la empresa comercializadora Pacifico Norte SAC.

La situación económica y financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC, exige la elaboración del planeamiento financiero para los siguientes años 2021 y 2022, asimismo el planeamiento financiero es una actividad de gestión interna que utiliza procesos facilitando a las MYPES la toma de decisiones de sostenibilidad financiera de corto y largo plazo. Para realizar el planeamiento financiero de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC. Se realizaron los siguientes pasos:

Paso N°1

- Reseña histórica
- Misión y Visión
- Análisis de situación actual: FODA
- Organigrama estructural

Paso N°2

- Proyección de ventas
- Proyección de compras

Paso N°2

- Depreciación de los activos
- Proyección de estados financieros

Paso N°4

- Flujo de caja proyectado

Reseña Histórica

La empresa comercializadora Pacifico Norte SAC fue constituida el 20 de octubre del 2009, teniendo como gerente a la señora Marilú Cueva Moscol ubicada “Mz c lote 01 H.U las Garzas de Villa – La Victoria provincia Chiclayo, departamento Lambayeque”

Esta idea de negocio surge con la iniciativa empresarial del Sr. Emiliano Constantino Mera que tenía a su cargo una pequeña inmobiliaria y tenía que comprar materiales para realizar su proyecto, por tanto, el señor vio la

oportunidad y experiencia que contaba, realizó un análisis del mercado y se decidió por la venta de materiales de construcción ya que a el mismo le iba a necesitar para su inmobiliaria

Asimismo en el año 2013 realizó el cerrado de todo el local para que tenga una mejor visión para los clientes que llegaban en ese entonces contaba con tan solo 6 trabajadores, además en el año 2015 la empresa se fue implementando con teclé a corriente por lo que le facilitaría en el despacho de las varillas de todas las medidas, asimismo para el año 2017 la empresa obtuvo un leasing con el banco y retiraron dos unidades para el transporte carga en carretera para el traslado de materiales, asimismo en ese año la empresa recibe la invitación de DINO para que sea asociado y pueda distribuir cemento a todo el departamento y también pueda cargar materiales con sus propias unidades

Actualmente la empresa está constituida por un administrador que se encarga de toda la parte operativa dando como resultados favorables para ella, asimismo cuenta con un contador general dando todas las soluciones respectivas en la parte tributaria, asimismo cuenta con 11 trabajadores en planilla y 5 trabajadores por RRHH, Hoy en día la empresa se encuentra más capacitada y con muchas ganas de seguir creciendo y brindando el mejor material para construcción.

Misión

Somos una empresa ferretera dedicada a la, comercialización y servicios que cubre las expectativas de nuestros clientes, cumpliendo con los estándares de calidad, inocuidad y legalidad; comprometidos con el desarrollo de nuestros colaboradores y el manejo sostenible del medio ambiente

Visión

Al año 2025 la empresa “Pacífico Norte SAC” queremos que nuestra ferretería se establezca en el mercado a nivel internacional y ser reconocidos como una empresa que comercializa y distribuye productos de calidad, de alto prestigio y confiabilidad, de materiales para la construcción, herramientas para

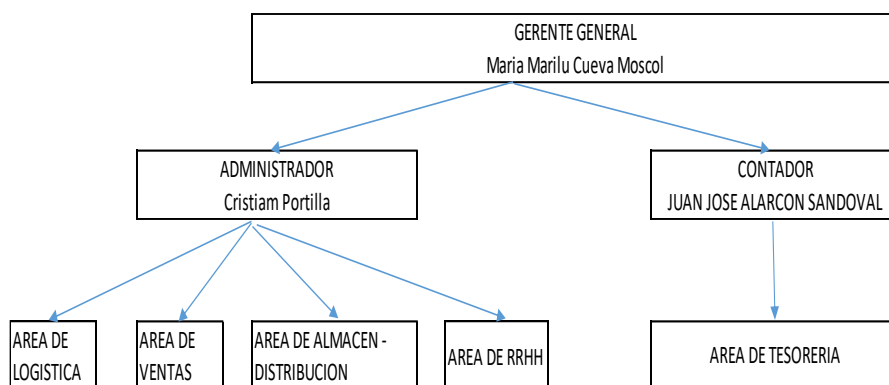
el campo siempre con la intención de satisfacer las necesidades de nuestros consumidores con el respaldo legal y social de lugar.

Tabla N° 15: Matriz Foda

ORGANIZACIÓN	FORTALEZAS (F) 1. Abastecimiento de mercadería en almacén 2. Tiene unidades propias para transportar la mercadería 3. Cartera de clientes fidelizados	DEBILIDADES (D) 1. Falta de análisis en la Situación financiera de la empresa. 2. Deficiencia en el control de inventarios 3. Deficiencia en el Sistema Navasoft.
OPORTUNIDAD (O) 1. Posición en el mercado 2. cuenta con proveedores directos 3. Reconocimiento de Notas de Crédito de la empresa DINO	ESTRATEGIA FO - La entidad cuenta con Proveedores directos y así se le hace más factible una cartera de clientes - La buena gestión realizada por parte del área logística hace que la empresa tenga reconocimiento de Nota de Crédito de la mercadería comprada	ESTRATEGIA DO - Sintetizar la ferretería para ser reconocido por vía web - Capacitación al personal en el Sistema Navasoft y tener un mejor desempeño en lo solicitado.
AMENAZA (A) 1. Crisis Económica por la pandemia Covid-19 en el Perú 2. Incremento de nuevos competidores en el mercado 3. Inflación en los precios a nivel nacional	ESTRATEGIA FA -Adquirir variedad de productos para satisfacer las necesidades de los ferreteros, asimismo contar con clientes fijos. - Desarrollar Campañas de mercadeo.	ESTRATEGIA DA - Presentar a la Gerencia la ejecución de los estados financieros proyectados al año siguiente. - Definir políticas estratégicas de gestión financiera y obtener un crecimiento positivo para la empresa.

Fuente: Elaboración propia.

Figura N° 08: Organigrama Estructural



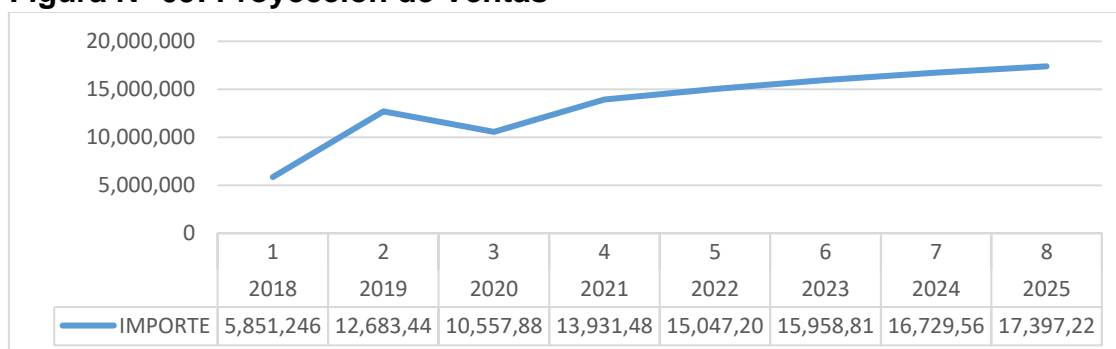
Fuente: Elaboración propia.

Tabla N° 16: Proyección de ventas

AÑO	Nº	IMPORTE	BASE IMPONIBLE	IGV	ACUMULADO
2018	1	5,851,246	4,958,683	892,563	5,851,246
2019	2	12,683,448	10,748,685	1,934,763	18,534,694
2020	3	10,557,882	8,947,358	1,610,524	29,092,576
2021	4	13,931,486	11,806,344	2,125,142	43,024,062
2022	5	15,047,205	12,751,869	2,295,336	58,071,267
2023	6	15,958,814	13,524,419	2,434,395	74,030,081
2024	7	16,729,568	14,177,600	2,551,968	90,759,650
2025	8	17,397,226	14,743,412	2,653,814	108,156,876

Fuente: Análisis documental.

Figura N° 09: Proyección de Ventas



Fuente: Análisis documental.

Interpretación

Según la tabla N° 14 hemos considerado pronosticar un crecimiento utilizando la siguiente formula $y = 5E+06 \ln(x) + 7E+06$, y los datos de años

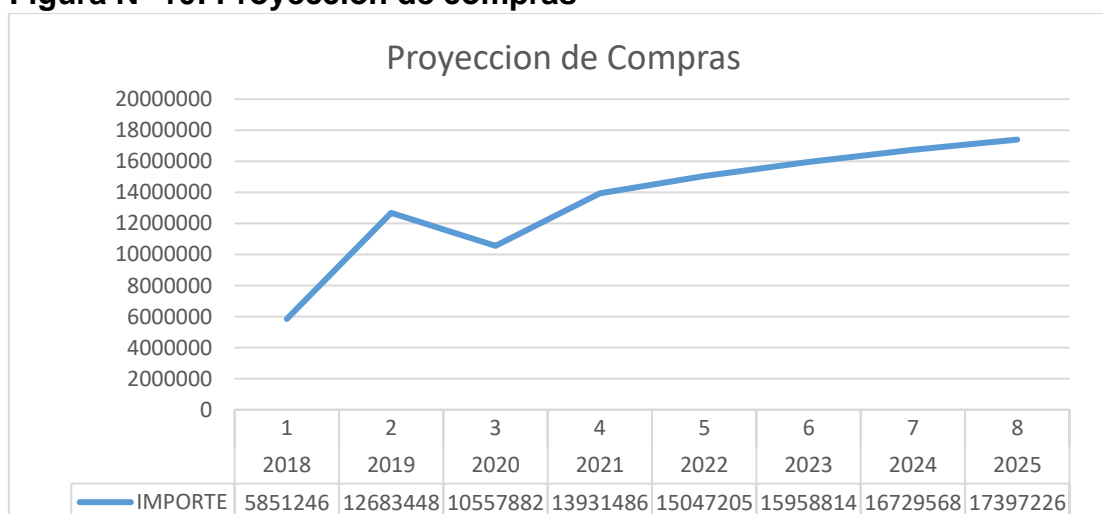
anteriores, Para realizar la proyección de las ventas debemos proyectar hasta el año 2025, ocho años nos permiten tener un estudio más fiable de la situación financiera de la empresa, en ese sentido mostramos los montos calculados en base a la información histórica de la empresa y así poder entregar un resultado que ayuda a mejorar la posición de la empresa en el mercado.

Tabla N° 17: Proyección de Compras

AÑO	Nº	IMPORTE	BASE IMPONIBLE	IGV	ACUMULADO
2018	1	4,973,559	4,214,881	758,679	4,973,559
2019	2	10,780,931	9,136,382	1,644,549	15,754,490
2020	3	8,974,200	7,605,254	1,368,946	24,728,690
2021	4	11,841,763	10,035,393	1,806,371	36,570,453
2022	5	12,790,124	10,839,089	1,951,036	49,360,577
2023	6	13,564,992	11,495,756	2,069,236	62,925,569
2024	7	14,220,133	12,050,960	2,169,173	77,145,702
2025	8	14,787,642	12,531,900	2,255,742	91,933,345

Fuente: Análisis documental.

Figura N° 10: Proyección de compras



Fuente: Elaboración propia.

Interpretación:

El pronóstico de compras se realizó teniendo en cuenta que la empresa compra materiales de construcción, (cemento, ladrillo, varillas de fierro, clavos, alambres entre otros) para luego vender a sus clientes, y como se hizo con las ventas acá también se usó como base su información histórica de años anteriores para proyectar compras acordes a las ventas que va a generar y así poder tener un mejor panorama de sus adquisiciones.

Tabla N° 18: Depreciación de los activos

Activo	tipo de activo	Unidades	Costo Unitario	Total Costo del Activo	Depreciación (%)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	VALOR RESIDUA
Escritorio	Mueble y enseres	11	S/. 150	S/. 1.650	10%	S/. 165	S/. 165	S/. 165	S/. 165	S/. 165	S/. 165	S/. 165	S/. 165	S/. 83
Silla de escritorio	Mueble y enseres	11	S/. 80	S/. 880	10%	S/. 88	S/. 88	S/. 88	S/. 88	S/. 88	S/. 88	S/. 88	S/. 88	S/. 44
Computadora	Equipos de proces	8	S/. 1.800	S/. 14.400	10%	S/. 1.440	S/. 1.440	S/. 1.440	S/. 1.440	S/. 1.440	S/. 1.440	S/. 1.440	S/. 1.440	S/. 720
Camioneta	Vehículo	2	S/. 25.000	S/. 50.000	10%	S/. 5.000	S/. 5.000	S/. 5.000	S/. 5.000	S/. 5.000	S/. 5.000	S/. 5.000	S/. 5.000	S/. 2.500
trailer	Vehículo	4	S/. 43.000	S/. 172.000	10%	S/. 17.200	S/. 17.200	S/. 17.200	S/. 17.200	S/. 17.200	S/. 17.200	S/. 17.200	S/. 17.200	S/. 8.600
Total de Depreciación						S/. 23.893	S/. 23.893	S/. 23.893	S/. 23.893	S/. 23.893	S/. 23.893	S/. 23.893	S/. 23.893	S/. 11.947

Fuente: Análisis documental

Interpretación

El cuadro de depreciación permite determinar en cuanto tiempo podemos usar los activos de la empresa, los mismos que ayuda a generar beneficios económicos y a la vez su desgaste permite deducir el gasto para saber en cuanto disminuye los ingresos debido al uso de dichos activos. Este dato irá directo a los gastos generales de la empresa.

Tabla N° 19: Pronóstico de gastos de operación

MES	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	TOTAL
Sueldo - Administrador	S/24.000,00	S/24.000,00	S/24.000,00	S/24.000,00	S/24.000,00	S/24.000,00	S/24.000,00	S/24.000,00	S/192.000,00
Sueldo - 11 Colaboradores planilla	S/122.760,00	S/122.760,00	S/122.760,00	S/122.760,00	S/122.760,00	S/122.760,00	S/122.760,00	S/122.760,00	S/982.080,00
Sueldo - 5 Colaboradores RH	S/55.800,00	S/55.800,00	S/55.800,00	S/55.800,00	S/55.800,00	S/55.800,00	S/55.800,00	S/55.800,00	S/446.400,00
Teléfono	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/9.600,00
Luz	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/96.000,00
Agua	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/12.000,00	S/96.000,00
Internet	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/1.200,00	S/9.600,00
Adlquiler de local	S/14.400,00	S/14.400,00	S/14.400,00	S/14.400,00	S/14.400,00	S/14.400,00	S/14.400,00	S/14.400,00	S/115.200,00
Depreciación	S/23.893,00	S/23.893,00	S/23.893,00	S/23.893,00	S/23.893,00	S/23.893,00	S/23.893,00	S/23.893,00	S/191.144,00
TOTAL	S/267.253,00	S/267.253,00	S/267.253,00	S/267.253,00	S/267.253,00	S/267.253,00	S/267.253,00	S/267.253,00	S/2.138.024,00
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
GASTO DE VENTAS	S/94.093,00	S/94.093,00	S/94.093,00	S/94.093,00	S/94.093,00	S/94.093,00	S/94.093,00	S/94.093,00	
GASTO ADMINISTRATIVO	S/173.160,00	S/173.160,00	S/173.160,00	S/173.160,00	S/173.160,00	S/173.160,00	S/173.160,00	S/173.160,00	

Fuente: Análisis documental

Interpretación:

Se muestra el cuadro de gastos operativos donde se sintetiza los gastos generales de la empresa como las planillas y los servicios sin dejar de lado el alquiler, esto permite saber cuánto es el gasto y cómo influye en las proyecciones finales que lo veremos en el flujo de caja y en el estado financiero proyectado.

Tabla N° 20: Flujo de Caja

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
+Ingresos	S/. 5.851.246	S/. 12.677.738	S/. 10.557.882	S/. 13.931.486	S/. 15.047.205	S/. 15.958.814	S/. 16.729.568	S/. 17.397.226
+Ventas	5.851.246,00	12.677.738,00	10.557.882,00	13.931.486,12	15.047.205,22	15.958.814,10	16.729.568,42	17.397.226,19
+Valor residual (AÑO 3)								S/. 11.947
-Egresos	-5.414.122,10	-11.523.818,74	-9.623.031,34	-12.639.876,83	-13.637.608,63	-14.452.814,87	-15.142.061,93	-15.739.114,88
Costo de Ventas	-4.973.559,10	-10.780.930,80	-8.974.199,70	-11.841.763,20	-12.790.124,44	-13.564.991,98	-14.220.133,16	-14.787.642,26
Gastos Administratr	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00
Gastos De Ventas	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00
Impuesto	-182.910,00	-485.234,94	-391.178,64	-540.460,63	-589.831,20	-630.169,89	-664.275,77	-693.819,62
FLUJOS ECONOMICOS	S/. 437.124	S/. 1.153.919	S/. 934.851	S/. 1.291.609	S/. 1.409.597	S/. 1.505.999	S/. 1.587.506	S/. 1.658.111

Fuente: Análisis documental

INTERPRETACIÓN:

Este cuadro llamado flujo de caja muestra el resumen de los movimientos que tuvo la empresa en un año y se visualizan los flujos de dinero que de acuerdo a nuestras proyecciones es positivo en todos los años, por ende, la empresa debe considerar dentro de su toma de decisiones dicha información contable.

Tabla N° 21: Estados de resultados proyectados

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ingresos (VENTAS)	5.851.246,00	12.683.448,00	10.557.882,00	13.931.486,12	15.047.205,22	15.958.814,10	16.729.568,42	17.397.226,19
- Costo de Ventas	-4.973.559,10	-10.780.930,80	-8.974.199,70	-11.841.763,20	-12.790.124,44	-13.564.991,98	-14.220.133,16	-14.787.642,26
Utilidad Bruta	S/. 877.687	S/. 1.902.517	S/. 1.583.682	S/. 2.089.723	S/. 2.257.081	S/. 2.393.822	S/. 2.509.435	S/. 2.609.584
-Gastos de Ventas	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00	-94.093,00
-Gastos de Administracion	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00	-163.560,00
Utilidad Operativa	S/. 620.034	S/. 1.644.864	S/. 1.326.029	S/. 1.832.070	S/. 1.999.428	S/. 2.136.169	S/. 2.251.782	S/. 2.351.931
Resultado ante de Impuesto a la renta	S/. 620.034	S/. 1.644.864	S/. 1.326.029	S/. 1.832.070	S/. 1.999.428	S/. 2.136.169	S/. 2.251.782	S/. 2.351.931
-Impuesto a la Renta (29.5 ^t)	-182.910,00	-485.234,94	-391.178,64	-540.460,63	-589.831,20	-630.169,89	-664.275,77	-693.819,62
Utilidad Neta	S/. 437.124	S/. 1.159.629	S/. 934.851	S/. 1.291.609	S/. 1.409.597	S/. 1.505.999	S/. 1.587.506	S/. 1.658.111

Fuente: Análisis documental

Y por último tenemos el estado financiero proyectado llamado Estado de Resultados donde muestra el resumen de las ventas y gastos totales, generando una utilidad que permite pagar impuesto a la renta y poder finalizar el año determinando la utilidad neta, la cual para este trabajo y estas proyecciones es positiva, ello debido haber realizado las proyecciones de compras, ventas, y el flujo de caja.

Por lo tanto, después se muestran los resultados positivos los dueños que toman las decisiones empresariales deben considerar la información para que logren mejorar su rentabilidad y puedan seguir compitiendo en el mercado.

V. DISCUSIÓN

La investigación plantea como primer objetivo específico, analizar la situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC, se determinó que la empresa actualmente se encuentra endeudada debido a que obtuvo un préstamo financiero para la adquisición de un activo fijo y compra de mercaderías, Así mismo la utilidad ha ido disminuyendo a causa de sus gastos administrativos.

Según López (2018), menciona que las empresas del sector ferretero de acuerdo a la encuesta que el 70% no aplican una planificación financiera adecuada, mientras que el 30% de las entidades la aplican por tanto este instrumento ayuda a identificar la problemática que, de la no planificación para el siguiente año, por tanto, comenta que los planes operativos se relacionan significativamente con el crecimiento empresarial de la ferretería. Totalmente de acuerdo con el autor, se ha utilizado como evidencia la entrevista a las tres personas importantes en la entidad que son el gerente, contador y administrador, dando como resultado que la empresa no cuenta con un plan financiero para afrontar cualquier implicancia y prever las contingencias tributarias.

La empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC brinda la información solicitada con apoyo del contador, así mismo en el control financiero de la entidad debe contar con metas, objetivos y estrategias para hacer frente a cualquier amenaza y reforzar sus inversiones contando con la capacidad patrimonial para asumir sus costos y devoluciones de préstamos bancarios, Si bien es cierto el autor menciona que el control financiero permite evaluar a la entidad de una manera objetiva y sistemática, las desviaciones que se van generando en las líneas estratégicas y operacionales estrictamente establecida, (Teruel, 2014), Teniendo como evidencia la entrevista realizada al contador, se pudo visualizar que el gerente no cuenta con un adecuado manejo de los recursos en los tiempos establecidos(corto, mediano y largo plazo) para la realización de algunas obligaciones financieras (cuentas por pagar), Por otro lado el contador tiene como finalidad establecer objetivos a corto, mediano y largo plazo para cumplir con las necesidades financieras, asimismo puedan

obtener una mayor liquidez y rentabilidad de los activos circulante de la entidad.

Como lo señala Franco, et al (2014), el Estado de Situación Financiera muestra la situación financiera de una entidad en un ciclo definido, en este objetivo este estado refleja detalladamente como se encuentra financieramente Copanortsac. en los periodos 2018, 2019 y 2020, demostrando mediante los indicadores financieros como liquidez, prueba acida, capital de trabajo, capacidad de endeudamiento, teniendo como porcentaje en liquidez corriente para el año 2020 ha bajado en un 2,72%, prueba acida ha bajado en 2,02%, por tanto, en el apalancamiento financiero ha aumentado en 74%.

Referente a la rentabilidad para el año 2020 la empresa ha disminuido sus ventas por motivo de la pandemia mundial Covid-19, por falta de control interno en su respectiva área, asimismo la entidad no cuenta con una planificación a corto y largo plazo, es por ello que debe establecer metas financieras y económicas

Ante este suceso el autor Moya (2016), determinó que la empresa GBS S.A. actualmente no mantiene una administración adecuada, dando como consecuencia un déficit en la rentabilidad, en donde muestra que se ha generado pérdidas, asimismo se observó que no se ejecutan estrategias que ayuden a optimizar las metas y objetivos de la gerencia, de tal manera que el segundo objetivo donde determina el nivel de la rentabilidad. En la entrevista con el contador de la empresa Copanortsac, nos comenta que en tres años ha tenido cambios favorables con respecto a la rentabilidad dado que esto demuestra confianza ante la inversión de algún socio para invertir en la organización, ya que esto es favorable por que habrá un incremento de capital.

Según los autores Amachi y Gonzales (2021), concluyen que el nivel de rentabilidad de la empresa se determinó aplicando las ratios : (ROA) en el año 2019 tiene un monto de 0.10 por el cual disminuyó, ya que en el 2018 tiene un indicador de 0.12 , (ROE) en el año 2019 tiene un valor de 0.15 por el cual disminuyó ya que en el 2018 tiene un valor de 0.19 y por último el ratio de rentabilidad neta sobre ventas en el año 2019 tiene un valor de 0.03 por el cual

disminuyó, ya que en el 2018 tiene un valor de 0.04 ; pero a pesar de no estar en negativo se encuentra en un nivel bajo, siendo menor a 1.

Por último tenemos el ratio de rentabilidad de capital, donde vemos que para el año 2019 el porcentaje es del 6%, lo que significa que el capital que tiene la empresa permitió generar una utilidad neta adecuada, es así que la empresa tiene la tranquilidad económica de ser en el mercado, comparando con el año siguiente que es el 2020 vemos que el porcentaje baja a 3% siendo un dato poco favorable porque disminuyó generando que la utilidad neta no sea la adecuada y por ende el capital no creció en ese año.

Gracias a la ayuda de dichos ratios se puede deducir que la empresa en el año 2019 tuvo resultados aceptables pero que en el año siguiente dichos resultados bajaron, se basó en los índices mostrados, ello genera que se tome la decisión de reestructurar algunos aspectos como la inversión en activos fijos, ajustar gastos o plantear estrategias para aumentar las ventas, así se verá que la rentabilidad de la empresa puede crecer más que en los años 2019 y 2020.

El plan financiero elaborado a 5 años refleja que COPANORTSAC para cumplir con todos sus compromisos no tendrá ningún problema, pudiendo afrontar cualquier contingencia que pudiera presentarse, siempre y cuando cumpla con las metas de las ventas que proyectando y considerando los gastos relacionados con la consecución de dichas ventas, como lo señala el autor Bahillo, Pérez, y Escribano (2013) menciona que el plan financiero es importante, así como la declaración de los recursos financieros, porque permiten tomar decisiones a los gerentes con datos reales, enfocados en metas de mediano y largo plazo, con quien está totalmente de acuerdo es importante indicar que la empresa mantiene un efectivo que estaría ocioso un punto preocupante para la organización.

Se coincide con el autor Estrada (2017), en su investigación, determinó que el planeamiento financiero es importante para que así la empresa pueda mejorar su rentabilidad a largo plazo, es por ello que se hizo la elaboración de las proyecciones de 5 años a futuro en dicha investigación, asimismo Portilla (2015) concluyó, mencionando que un proyecto financiero aplicado en las entidades genera impacto positivo en la rentabilidad, porque permite identificar

las principales fuentes de ingresos que ayuden a superar el cumplimiento de sus egresos, contribuyendo con la rentabilidad y por último, el plan financiero según su actividad se basa en el presupuesto de ventas, compras, flujo de efectivo, facilitando el diseño de los estados financieros proyectados.

VI. CONCLUSIÓN

En relación al objetivo específico Analizar la situación financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC se concluyó que la empresa para el periodo 2020, tuvo un aumento del 53% en sus cuentas por pagar, maquinaria y equipo aumentó en un 38,66% para el año 2020, la mercadería se mantiene en un 15,74% y en existencia por recibir en un 14,60%, Por tanto, la empresa ha adquirido préstamos para compra de activos fijo y mercadería. Asimismo, también en cuentas por cobrar tenemos que para el año 2020 ha disminuido en un 8.87%.

Analizar el nivel de rentabilidad de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC., según lo desarrollado en los años anteriores por los ratios de rentabilidad, se concluye que dicha entidad en el año 2019 al 2020 el cual representa un porcentaje desfavorable del 3% en la utilidad neta entre el capital total, asimismo en la rentabilidad de los activos para el año 2020 a comparación del año 2019 tuvo una disminución en 1% igual que la utilidad neta sobre las ventas, según lo aplicado en los ratios de rentabilidad la empresa debe plantearse estrategias para aumentar las ventas y estructurar la inversión en activos fijos, para así tener un mayor crecimiento para el año siguiente.

Elaborar una propuesta de plan financiero para mejorar la liquidez de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC.; se concluyó que la propuesta consistió en elaborar un presupuesto de ventas, compras, gastos operativos y un flujo de caja proyectado y depreciación de activos, por lo que permite mejorar a futuro su rentabilidad y también permitirá que el gerente y contador tomen buenas decisiones al invertir.

VII. RECOMENDACIÓN

Se sugiere al gerente de la entidad, solicitar los estados financieros con su respectivo análisis mensual, con la finalidad de tener información detallada, segura y actualizada, para tomar decisiones y dar solución a los posibles problemas que se estén presentando.

Se recomienda al gerente de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC solicitar trimestralmente los indicadores financieros, para establecerse objetivos y metas a corto plazo de tal manera que puedan cumplir con lo planificado, asimismo se le recomienda al contador de la entidad realizar un informe mensual para identificar en qué situación se encuentra la empresa ferretera y ser alcanzado a gerencia en el momento oportuno, además apoyar en cualquier toma de decisiones para lograr incrementar la rentabilidad.

Se recomienda ejecutar un plan financiero en la entidad Comercializadora Pacifico Norte SAC, para la proyección de sus ingresos y gastos que puedan tener en el futuro, asimismo la elaboración del presupuesto de venta, presupuesto compra, flujo de efectivo y gastos operacionales de tal manera ayudará a tener una visión más clara a largo plazo, por lo tanto, al momento de una inversión esto será de gran ayuda para la toma de decisiones financieras.

REFERENCIAS

- Anaya, C., Sanchez, O. (2016). Aplicación de la propuesta de un sistema de control interno en la empresa comercial agro especias y frutos del país s.a.c. para mejorar su proceso de compras y el impacto en su rentabilidad. Chiclayo – 2016. (*Tesis de grado*, Universidad Santo Toribio de Mogrovejo), Chiclayo
- Amachi Vilchez y Gonzales Gavirondo, Linda Annie. *Tesis Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la ferretería “La Casa del Cemento David’s S.R.L.”*, 2018-2019.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/61224/Amachi_VPX-Gonzales_GLA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Amat , J. (2017). *Análisis de estados financieros*. Barcelona: Ediciones Gestion 2000.
https://www.academia.edu/35693578/Amat_Salas_Oriol_Analisis_De_Estados_Financieros_PDF
- Apaza, M. (2017). *Contabilidad de instrumentos financieros*. (1ra Edición). Lima: Pacífico Ediciones.
- Bahillo, E., Pérez, C., y Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid: Editorial Paraninfo.
- Barreto, S. (2018). *Control interno financiero para mejorar la rentabilidad en mercantil inca s.a., chiclayo 2018*. (*Tesis de grado*, Universidad Señor de Sipan),:
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7018/Barreto%20Hoyos%20Sonya%20Kristell.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bonson, 2009, (p 249) Profitability is a fundamental indicator, Editorial Sphinx Pub, Texas. Estados Unidos.
- BURK, J. Y Otros (2004), Financing Your Small Business, Editorial Sphinx Pub, Texas. Estados Unidos.
- Carrion, C. (2017). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa “Enrique Ullauri materiales de construcción Cia. Ltda.”*, de la ciudad de Catamayo, de la provincia de Loja. (*Tesis de grado*, Escuela

Superior Politécnica de Chimborazo), Riobamba.
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/6232>

Cibrán, P., Prado, C., y Crespo, M. (2013). *Planificación Financiera*. Madrid, España: La Casa del Libro, <https://www.casadellibro.com/libros-ebooks/camilo-prado-roman/123102>

comercio, E. (17 de septiembre de 2020). *La planificación financiera durante la cuarentena*, por Paul Rebolledo.

Cortegana, A., & Haro, F. (2016). *El plan financiero y su incidencia en la situación económica-financiera de la empresa b motors sac. (Tesis de grado Universidad Privada del Norte)*, Trujillo, Peru, <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10017/Cortegana%20Deza%20Ana%20Luz%20-%20Haro%20Ch%c3%a1vez%20Fiorella%20Denisse.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Coronado, E., Bejarano, V., & Gonzales, J. (2015). *Análisis de estados financieros individuales y consolidados*. Madrid: UNED.

El Comercio (2020). *Estrategias de rentabilidad en los negocios*. Lima, Perú: El Comercio, <https://elcomercio.pe/economia/personal/mipymes-como-la-gestion-de-bases-de-datos-puede-potenciar-el-negocio-nndc-noticia/>

Diario Gestión (2018). *Planificación financiera es el pecado capital de las medianas y pequeñas empresas*. (párr 2). Lima, Perú: El Diario Gestión, <https://gestion.pe/economia/managementempleo/planificacionfinancierapecadocapitalmypes231524noticia/?outputType=amp#referrer=https://www.google.comycsi=0>

El Comercio (2020). *Los artículos para el mantenimiento del hogar cobran fuerza*. (párr 2). Lima, Perú. <https://elcomercio.pe/economia/negocios/computoferreteriasarticulosparaelmantenimientodelhogarcobranfuerzaqueproductosdestacanapoyocomunicacion-noticia/?ref=ecr>

El comercio (2018). *Los empresarios peruanos son más optimistas sobre la economía*. (párr. 4). Lima, Perú: El Comercio,

<https://elcomercio.pe/economia/peru/empresarios-peruanos-son-optimistas-economia-noticia-533456-noticia/>

Eslava, J. (2016). *La rentabilidad: Análisis de costes y resultados*. Madrid: ESIC Editores.

Escobar. (2015). *Administración y análisis financieros para la toma de decisiones*. www.gestiopolis.com/administracionfinanciera-y-analisis-financiero-para-latoma-de-decisiones/

Faga, 2006 Profitability is a fundamental indicator. (p 14).

Fernandez, J. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa turismo atahualpa servicios generales srl, chiclayo 2017*. (Tesis de grado, Universidad Señor de Sipan), Chiclayo, Peru: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6284/.%20Fern%c3%a1ndez%20V%c3%a1squez%20Jorge%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Flores, J.(2015). *Análisis e interpretación de estados financieros*. Perú: Jesús Maria, Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas.

Gerens. (2016). Rentabilidad de las empresas fue solo de 9% en el 2015, su menor nivel en 12 años. GERENS. <https://gerens.pe/blog/rentabilidad-de-las-empresas-en-el-2015/>

Guzmán. (2017). *La rentabilidad de las pymes aumentó en 2016 en todos los tamaños*. Territorio Pyme. cincodias.elpais.com/cincodias/2017/12/19/pyme/1513670674_613112.html

Garcia, M., & Guevara, V. (2020). *Propuesta de planeamiento financiero para optimizar la rentabilidad de la empresa comercializadora inversiones h&m srl en chiclayo 2019*. (tesis de grado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo), Chiclayo, Peru: http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/3225/TL_GarciaMartinezMariaLuz_GuevaraMonta%c3%b1oVicentaFelipa.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Hernández, E. (2016). *Propuesta de estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa "Marakos GRILL" S.A.C*, Chiclayo-2016. (Tesis de Pregrado., Universidad Señor de Sipán: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/uss/4277/1/Hernandez%20Huaman.pdf>)
- Hurtado. (2018). *Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A*. Lima, Perú: (Tesis de grado, Universidad Peruana de las Americas), <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/489>
- Jimenez, M. (2015). *Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la Hostería el SURILLAL de la ciudad de Salcedo*. (Tesis de grado, Universidad Técnica de Ambato), Ambato, Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/17038>
- Juan, M. (2019). *Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación Emprendedores 21 de Abril de la ciudad de Riobamba*, provincia de Chimborazo, año 2017. (Tesis de grado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo), Ecuador.
- La Cámara de Comercio de Lima (2021). *El sector construcción se expandió 14,3% en febrero*. Lima, Perú: La Cámara de comercio de Lima: <https://lacamara.pe/sector-construccion-se-expandio-143-en-febrero/>
- La Organización de las Naciones Unidas (2020). *América Latina sufrirá la mayor recesión económica de su historia por el coronavirus*. Panamá, Panamá: ONU, <https://news.un.org/es/story/2020/04/147319>
- López, L (2018). *Planificación financiera y el crecimiento empresarial en empresas comerciales del rubro ferretero*, Jesús María. Lima, Perú: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56676/Lopez_RLY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Martínez, M. (2017). *El reto de la globalización para la industria mexicana*. http://cidac.org/esp/uploads/1/El_reto_de_la_globalizaci_n_para_la_industria_mexicana_PDF.pdf
- Maldonado, J. (2015). *Metodología de la investigación*. Tegucigalpa, Honduras: Universidad Nacional Autónoma de Honduras,

https://issuu.com/joseangelmaldonado8/docs/la_metodologia_de_la_investigacion/24

Mendoza, J. (2019). *Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Asociación Emprendedores 21 de Abril de la ciudad de Riobamba*, provincia de Chimborazo, año 2017. (Tesis de grado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo), Chimborazo. <http://dspace.esepoch.edu.ec/handle/123456789/11305>

Mires, D. (2018). *Planeación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del Distrito Lince*. (Tesis de grado, Universidad Peruana de las Américas), Lima,Peru : <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/489>

Molocho, E. (2017). *Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de la curtiembre Andy y Rolando S.A.C del distrito del el Porvenir año 2016*. (Tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo), Trujillo, Peru: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/11658/molocho_de.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Morales y Morales (2014). *Planeación financiera (2 ed.)*. Lima, Perú. file:///C:/Users/Equipo/Downloads/FINANCIERA_PLANEACION.pdf

Noreña, Alcaraz, y Rojas. (2014). *Aplicabilidad de los criterios de rigor éticos y científicos de la investigación*. <http://arquichan.unisabana.edu.co/index.php/aquichan/view/2323/pdf>

Noticias, R. (03 de Febrero de 2018). *Mypes de Lambayeque mantienen expectativa de crecimiento este 2018*. : <https://rpp.pe/peru/lambayeque/mypes-de-lambayeque-mantienen-expectativa-de-crecimiento-este-2018-noticia-1103109>

- Paredes. (2017). *Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia Venezuela*. Económicas CUC. Económicas CUC, 105-132.
- Quispe, V. (2017). *Análisis de la planificación financiera estratégica*. (tesis de grado,. Universidad de San Agustín), Arequipa, Peru: <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/5756/COquflpv.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramirez, A. (2018). *La planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Pez del Mar periodo 2018*. (Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador), Santo Domingo. https://issuu.com/pucesd/docs/ramirez_alexandra_tesis_planificac
- Sánchez. (2017). *Control interno para mejorar la rentabilidad en la empresa agrupación técnica Automotriz IRH S.A.C. 2017*. Chiclayo.
- Santos, A. (2016). *La Gestión Comercial de las empresa provetec y su incidencia en la rentabilidad en el Año 2014-2015*. (Tesis de grado, Universidad Nacional De Chimborazo), Riobamba. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/2988>
- Spool. (2021). *Joining The Gig Economy? 10 Finance Pros Share Tips For New Freelancers*. (párr. 2). Nueva York. Estados Unidos. <https://www.forbes.com/sites/forbesfinancecouncil/2021/04/09/joining-the-gig-economy-10-finance-pros-share-tips-for-new-freelancers/?sh=771c3e7779a1>
- Valenzuela. (2016). *La gestión comercial de la empresa Provetec y su incidencia en la Rentabilidad 2014 – 2015*. Ecuador.
- Yord, N. U. (2018). *La crisis económica de los últimos años*. Noticias ONU. <https://news.un.org/es/story/2020/04/1473192>

ANEXO

Anexo N° 01: Matriz de operacionalización de variables

CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES							
VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TECNICA	INSTRUMENTO	
Variable Independiente: PLANEAMIENTO FINANCIERO	La planificacion es una tecnica que abarca metodos y tecnica para lograr la gestion financiera eficiente en una organización, ademas establece pronostico y metas por alcanzar, teniendo en cuenta los recursos que poseen actualmente, considerando recursos que se necesita para lograrlo,(Fierro 2016)	La planificacion financiera en la empresa comercializadora pacifico norte SAC., dando como referencia al conjunto de actividades cordinadas, teniendo como fin .establecer los objetivos y metas para desarrollar la gestion de los recursos financieros y economicos	Estrategias financieras	Toma decisiones financieras	Entrevista	Ficha de entrevista	
			Metas y objetivos	Uso de recursos financieros Objetivos a corto, mediano y largo plazo			
Variable Dependiente: RENTABILIDAD	La rentabilidad se define como el beneficio renta que se expresa en terminos relativos oportcentuales, en relacion a la proporcion economica, como ejemplo un capital invertido o fondo propio de la empresa,	Relacion que existe entre la utilidad y la inversion necesaria para lograrlo, ya que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrando las utlidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilizacion de inversiones.	RATIOS FINANCIEROS	Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$	Calculo de la rentabilidad	Ficha de fórmulas en Excel
				Margen de utilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$		
				Rentabilidad Patrimonial	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$		
				Rentabilidad de los Activos	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$		
				Rentabilidad del Capital	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Total}}$		

Anexo N° 03: Validación de resultados por expertos

Elaborar una propuesta del plan financiero en la empresa comercializadora Pacifico Norte SAC.

La situación económica y financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC, propone la elaboración del planeamiento Financiero para los siguientes años 2021 y 2025, asimismo el planeamiento financiero es una actividad de gestión interna que utiliza procesos facilitando a las MYPES la toma de decisiones de sostenibilidad financiera de corto y largo plazo. Para realizar el Planeamiento financiero de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC. Se realizaron los siguientes pasos:

Paso N°1

- Reseña histórica
- Misión y Visión
- Análisis de situación actual: FODA
- Organigrama estructural

Paso N°2

- Proyección de ventas
- Proyección de compras

Paso N°3

- Depreciación de los activos
- Proyección de estados financieros

Paso N°4

- Flujo de caja proyectado

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [] **Aplicable después de corregir** [] **No aplicable** []

01/07/2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: GARCES BONILLA JOSE ALEJANDRO

DNI: 16651797

MATRICULA: 04-956

➤ **Especialidad del evaluador:**

- ¹ *Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.*
- ² *Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo*
- ³ *Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo*
- *Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión*



ISEA GARCES BONILLA
CONTADOR PÚBLICO
Mat. 04-956

Firma

Elaborar una propuesta del plan financiero en la empresa comercializadora Pacifico Norte SAC.

La situación económica y financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC, propone la elaboración del planeamiento Financiero para los siguientes años 2021 y 2025, asimismo el planeamiento financiero es una actividad de gestión interna que utiliza procesos facilitando a las MYPES la toma de decisiones de sostenibilidad financiera de corto y largo plazo. Para realizar el Planeamiento financiero de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC. Se realizaron los siguientes pasos:

Paso N°1

- Reseña histórica
- Misión y Visión
- Análisis de situación actual: FODA
- Organigrama estructural

Paso N°2

- Proyección de ventas
- Proyección de compras

Paso N°3

- Depreciación de los activos
- Proyección de estados financieros

Paso N°4

- Flujo de caja proyectado

Observaciones (precisar si hay suficiencia): El instrumento es apto para su aplicación.

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez evaluador: Alarcón Eche Carlos Enrique
DNI: 41885769

01/07/2021

➤ **Especialidad del evaluador:**

- ¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo
- **Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión


C.P.C. Carlos Enrique Alarcón Eche
CONTADOR
Mat. 04-2404

Firma y Sello

Elaborar una propuesta del plan financiero en la empresa comercializadora Pacifico Norte SAC.

La situación económica y financiera de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC, propone la elaboración del planeamiento Financiero para los siguientes años 2021 y 2025, asimismo el planeamiento financiero es una actividad de gestión interna que utiliza procesos facilitando a las MYPES la toma de decisiones de sostenibilidad financiera de corto y largo plazo. Para realizar el Planeamiento financiero de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC. Se realizaron los siguientes pasos:

Paso N°1

- Reseña histórica
- Misión y Visión
- Análisis de situación actual: FODA
- Organigrama estructural

Paso N°2

- Proyección de ventas
- Proyección de compras

Paso N°3

- Depreciación de los activos
- Proyección de estados financieros

Paso N°4

- Flujo de caja proyectado

Observaciones (precisar si hay suficiencia): ES SUFICIENTE

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

01/07/2021

Apellidos y nombres del juez evaluador:

Collantes Palomino Hugo Yvan

DNI:16734957

➤ **Especialidad del evaluador:**

- ¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ² **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³ **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo
- **Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma y Sello

COMERCIALIZADORA PACIFICO NORTE SAC

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

Chiclayo 23 de abril del 2021

Mg. Rita Jesús Toro López

Coordinadora De La Escuela De Contabilidad

Universidad Cesar Vallejo – Chiclayo

Asunto: Aceptación de toma de datos

Por la Presente expreso mi cordial saludo y a la vez dar la autorización a las Srtas.: Mariela Vásquez Herrera con DNI: 75537145 y Código universitario N° 7000860700 y María Celi Delgado Delgado con DNI: 73430562 Y Código universitario N° 7000919618, quien cursa el Décimo ciclo de la Carrera Profesional de Contabilidad en la universidad cesar vallejo, para la toma de datos de la empresa Comercializadora Pacifico Norte SAC. Con RUC 20480729090, para que pueda realizar su informe de investigación titulada "PLANIFICACION FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA FERRETERA DE CHICLAYO"

Además, se autoriza para la publicación en el registro institucional de la Universidad Cesar Vallejo

Atentamente



COMERCIALIZADORA PACIFICO NORTE SAC
M. Mariela Cueva Mascol
GERENTE

GERENTE GENERAL



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, DELGADO DELGADO MARIA CELI, VASQUEZ HERRERA MARIELA ESTHEFANY estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHICLAYO, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN FERRETERÍA DE CHICLAYO", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
DELGADO DELGADO MARIA CELI DNI: 73430562 ORCID 0000-0002-1457-8423	Firmado digitalmente por: DDELGADOMC el 19-07-2021 23:15:15
VASQUEZ HERRERA MARIELA ESTHEFANY DNI: 75537145 ORCID 0000-0003-2674-7113	Firmado digitalmente por: VHERRERAME el 19-07-2021 17:01:57

Código documento Trilce: INV - 0479365