



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Título

La Planificación Financiera y su incidencia en los Resultados Económico
Financieros de la empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L. de la ciudad
de Trujillo año 2016

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

AUTOR

Alvites Montagne Renson Leno

ASESORES

Dr. Moreno Rodríguez Augusto Ricardo

Mg. Bravo Navarrete Felix

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Planificación y Control

TRUJILLO – PERÚ

Año 2017

PAGINA DEL JURADO

Dr. Moreno Rodríguez Augusto Ricardo

PRESIDENTE

Dra. Baltodano Nontol Luz Alicia

SECRETARIO(A)

Mg. Montenegro Ríos Jaime

VOCAL

DEDICATORIA

A DIOS:

Por bendecirme en todo momento por ayudarme a sobresalir adelante y por guiarme para ser una gran persona para mi familia y para la sociedad.

A MI MADRE

Rosalía Montagne Alva y mis hermanos Kevin, Nicol, y Gresi, porque sin su cariño y paciencia en mi formación no hubiera podido lograr mis objetivos.

A MI ABUELITO

Mario Vicente Montagne Vargas, porque siempre me dio su apoyo incondicional en las buenas y malas, y gracias a él, mi mamá y hermanos pude conseguir mi carrera profesional.

AGRADECIMIENTO

A dios por guiarme hacia un buen camino y encontrar personas especiales en mi vida y los cuales han podido ayudarme a hacer realidad este sueño que tanto he deseado desde que tengo razón.

A mis profesores y asesores por su apoyo, confianza y enseñanzas para guiar mis objetivos, no solamente en el desarrollo de investigación, sino también en mi formación profesional llevándome enseñanzas que sirvieron de mucho y resolviendo mis dudas en general.

A mis compañeros, especialmente aquellos que nunca dejaron de darme fuerzas y aconsejarme que continúe y junto a ellos terminar la carrera.

A mis padres por demostrarme que si se puede llegar a cumplir los objetivos en la vida que hay que ser perseverante cuando uno desea surgir, a ellos mis más grandes agradecimientos ya que tuvieron que dejar de hacer muchas cosas para poder hacerme estudiar y poder terminar la carrera profesional que tanto deseaba.

EL AUTOR

DECLARATORIA DE AUTENCIDAD

Yo, Renson Leno Alvites Montagne. Con DNI N° 46996594, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grado y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda documentación que acompaño es veras y autentica.

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

De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar autores), auto plagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normativa vigente de la Universidad Cesar Vallejo.

Así mismo autorizo a la Universidad Cesar Vallejo publicar mi investigación si así lo cree conveniente

Trujillo, Julio 2017



Alvites Montagne Renson Leno

DNI: 46996594

PRESENTACION

Señores miembros del jurado ante ustedes presento la tesis titulada “La Planificación Financiera y su Incidencia en los Resultados Económico Financieros de la Empresa Tanks 105 Servicios Generales SRL de la Ciudad de Trujillo año 2016”, el cual tiene la finalidad de determinar la incidencia de la planificación financiera en los resultados de la empresa Tanks 105 Servicios Generales ubicada en la ciudad de Trujillo.

Para elaborar la tesis, en primera instancia se tuvo que determinar la realidad problemática donde con respecto a la investigación se realizó un marco teórico con información de autores para entender mejor el significado de la planificación financiera, Así mismo el presente estudio de investigación utilizo un diseño de investigación no experimental de corte transversal, pues no se han manipulado las variables.

La investigación de tesis tiene como objetivo determinar la Planificación Financiera y su Incidencia en los Resultados Económico Financieros de la Empresa Tanks 105 Servicios Generales SRL de la Ciudad de Trujillo año 2016, la misma que arrojo resultados favorables y esperados, pues, se logró determinar que esta incide positivamente en la empresa, como lo podemos observar en la tabla N°8 de resultados.

La investigación se desarrolló para optar el Título Profesional de Contador Público, y esperando cumplir con los requisitos de aprobación someto a la presente a vuestro elevado criterio para que se sirvan emitir el dictamen.

EL AUTOR

INDICE

PAGINA DEL JURADO	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
DECLARATORIA DE AUTENCIDAD	iv
PRESENTACION	v
ABSTRAC.....	ix
I. INTRODUCCION	1
1.1. Realidad Problemática	1
1.2. Trabajos Previos	2
1.3. Teorías relacionadas al tema	6
1.3.1. Planificación Financiera.....	6
1.3.1.1. Importancia de la planificación financiera.....	6
1.3.1.2. Objetivos de la planificación financiera	7
1.3.1.3. Proceso de la planificación financiera	8
1.3.2. Resultados Económico Financieros	8
1.3.2.1. Rentabilidad	8
1.3.2.2. Importancia de la Rentabilidad	8
1.3.2.3. Análisis de la Rentabilidad	9
1.3.2.4. Tipos de Rentabilidad	9
1.3.2.4.1. Rentabilidad Económica	9
1.3.2.4.2. Rentabilidad Financiera	10
1.3.2.4.3. Rentabilidad Neta.....	10
1.3.2.5. Estados Financieros,.....	10
1.3.2.5.1. Estado de Resultados	10
1.3.2.5.2. Estado de Situación Financiera	11
1.3.2.5.3. Decisión de Inversión	11
1.3.2.5.4. Presupuesto de efectivo.....	12
1.4. Formulación de problema	12
1.4.1. Objetivos	12
1.5. Justificación.....	13

1.6.	Hipótesis	13
II.	METODOS	14
2.1.	Tipo de investigación	14
2.2.	Diseño de Investigación	14
2.3.	Identificación de variables	14
2.4.	Operacionalización de variables	14
2.5.	Población, muestra y muestreo	16
2.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	16
2.7.	Validación y confiabilidad del documento	16
2.8.	Método de análisis de datos	17
2.9.	Aspectos éticos	17
III.	RESULTADOS	18
IV.	DISCUSION	37
V.	CONCLUSION	41
VI.	RECOMENDACIONES	42
VII.	Propuesta	43
VIII.	REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	54
	ANEXOS	56

RESUMEN

La siguiente investigación se realizó con el fin de determinar la incidencia de la planificación financiera en los resultados económicos financieros de la empresa Tanks 105 Servicios Generales SRL de la ciudad de Trujillo año 2016. Esta Investigación es descriptiva no experimental de corte transversal, que se realizó en base a la información obtenida de la entrevista a 6 personas del departamento de contabilidad y el análisis documental de 5 periodos.

Para desarrollar la planificación financiera se emplearon mecanismos que permitieron obtener información relevante para atacar los puntos críticos que afectan los resultados de la empresa, se realizaron estrategias, objetivos, metas y presupuestos que sirvieron de base suficiente para encaminar los elementos y el control de las actividades en un tiempo determinado, así mismo los datos obtenidos demostraron que la incidencia de la planificación financiera es positiva ya que al aplicarla mejoraremos los resultados económico financieros .

En tanto a ello, concluimos que la ventaja más importante de aplicar la planificación financiera es que refleja información futura y evita los errores del empirismo.

Palabras clave: Planificación, Resultados Económicos, Incidencia, EEFF.

ABSTRAC

The following investigation was carried out in order to determine the incidence of financial planning in the financial economic results of the company Tanks 105 Servicios Generales SRL of the city of Trujillo year 2016. This research is descriptive non-experimental cross-sectional, which was performed Based on the information obtained from the interview of 8 people from the department of accounting and management and the documentary analysis of 5 periods.

In order to develop financial planning, mechanisms were used to obtain relevant information to attack the critical points that affect the company's results. Strategies, objectives, goals and budgets were used, which served as a base to guide the elements and control of activities In a given time, also the obtained data showed that the incidence of the financial planning is positive since in applying it we will improve the financial economic results.

In this regard, we conclude that the most important advantage of applying financial planning is that it reflects future information and avoids the errors of empiricism.

Key word: Planning, Economic Results, Incidence, EEFF.

I. INTRODUCCION

1.1. Realidad Problemática

La planificación financiera a inicios de la globalización se entendía como un desarrollo enmarcado en un primer mundo, pero actualmente esta denominación se ha tornado por aquella necesidad de contar con un plan financiero integral y personalizado.

Si hablamos en el ámbito internacional, tenemos a Estados Unidos, quien es líder en la aplicación de planificación financiera pues este señala, que el proceso responde a la necesidad de tener en cuenta los aspectos que puedan influir en la vida económica de una persona, asimismo podemos mencionar que Australia y Reino Unido incluyen en su planificación financiera a entidades bancarias; En ese mismo sentido para Europa el término planificación no ha llegado con tal libertad para su desarrollo con referencia a otros países, sin embargo, los factores económicos apuntan a una necesidad de encontrar la solución a muchas problemáticas presentadas en el ámbito empresarial

La corriente de planificación financiera en nuestro país, no difiere de los otros, pues en mención a ello la base que permite desarrollar parámetros estratégicos y financieros se plasman a través objetivos concretos y realizables, no obstante cabe mencionar que el término a pesar de ser conocido no forma parte de la estructura orgánica y prioritaria de las empresas creadas en el Perú.

Frente a esta situación se generan incertidumbres en cuanto a cómo aplicar correctamente las ideas, recursos y verdaderas cuantificaciones, las cuales permiten observar la necesidad que una empresa tiene para llevar a cabo un plan.

En el caso de la empresa Tanks 105 quien no se encuentra inmersa a esta realidad se pueden observar grandes deficiencias en los resultados y procesos internos, llevando consigo la necesidad de poseer una herramienta que incida en los resultados económicos y no solamente los mejore sino que cambie la perspectiva con la que es vista a nivel mundial sobre la realidad financiera de nuestro país.

Es por eso que hoy en día se desarrollan investigaciones de planificación en todo sentido, pues esta herramienta colabora no solo con las finanzas como en proyección de resultados y control absoluto de recursos, sino también en cualquier tipo de problema donde se necesite visionar el futuro y asegurar la supervivencia.

1.2. Trabajos Previos

Entre los antecedentes encontramos las siguientes investigaciones:

Lopez (2012) En su investigación llamada: "Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Ambato CIA Ltda. Matriz Ambato año 2011, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador", aplicando una metodología no experimental transversal de corte, concluye:

La inexistencia de una planificación financiera ha afectado en gran medida al desarrollo de las actividades de la empresa, pues después de realizado y analizado los resultados que arrojó el trabajo de campo, se pudo determinar que la rentabilidad de la organización no ha sido evaluada de una manera adecuada, ya que la organización ha llevado el control de sus recursos financieros de una manera empírica, es decir, de acuerdo a la experiencia evolución que ha tenido la compañía con el pasar del tiempo, sin ningún verdadera herramienta que le permita mantener un manejo adecuado de dichos recursos el cual ayude a proveer ciertos riesgo, situación o hechos futuros

Después del estudio y análisis realizado a toda la información obtenida tanto por los funcionarios como colaboradores de la

compañía, así como también la información contable y financiera que la organización posee, se puede indicar la implementación de una herramienta financiera que le ayude a la empresa a desarrollar de mejor manera sus actividades u operaciones financieras, es muy importante, de modo que todos los colaboradores desempeñen de mejor manera sus funciones y le sirva a la gerencia a la toma de decisiones adecuadas.(pp.93-94)

Balsa (2013) en su investigación: “Efecto de la Planificación Financiera en los Presupuestos de la Empresa Inmobiliaria de Lima Metropolitana Periodo 2012. Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú”, aplicando una metodología descriptiva, explicativa y correlacional, concluye:

Las empresas en estudio del caso práctico no hacen un buen control financiero de las actividades que realizan, esto se origina porque no efectúan un Plan Financiero considerando todas las variables necesarias.

Al no tener un plan financiero óptimo las empresas no llevan una adecuada política de financiamiento, lo que origina que no se haga un adecuado análisis de las inversiones. Asimismo, esto origina que el nivel de endeudamiento sea muy alto que después no es controlado por las empresas.

Las empresas en estudio del caso práctico no elaboran un presupuesto considerando todas las variables de mercado (riesgos, tipos de cambio, tasas de interés), sino consideran básicamente la estructura económica financiera. (p.98)

Teressana, Dulcefe (2014) en su investigación “Modelo Financiero para evaluar Pequeñas y Medianas Empresas (pymes). Universidad Simón Bolívar, Colombia”, aplicando una metodología no experimental no transversal, concluye:

El proceso de gerencia estratégica nos permite establecer la dirección futura de la empresa mediante su evaluación actual y la proyección resultante en la empresa al aplicar ciertas estrategias;

esto les permite ubicarse en posición competitiva y evitar ser desplazada por no lograr cambios rápidos

Una de las mayores ventajas de apoyarse sobre un modelo financiero es que nos permite diversas alternativas en forma rápida, para un posterior análisis del entorno y factores externos

Las estrategias a seleccionar en cuanto a la inversión, préstamos y perspectivas deben responder a las necesidades de la empresa; para evaluar el impacto de las estrategias, se considera que el análisis de estados financieros proyectados es una técnica decisiva para el proceso de ejecución pues permite a la organización analizar los resultados que se esperan. (p.87)

Ríos (2015) en su investigación “Evaluación de la Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Zapatería Yuli periodo 2013. Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú”, aplicando una metodología descriptiva, concluye:

La gestión financiera en la empresa Zapatería Yuly de la ciudad de Tarapoto, año 2013, fue deficiente, estas deficiencias tuvieron un impacto negativo en los indicadores de rentabilidad.

Los resultados de la gestión financiera en la empresa Zapatería Yuly fueron: De las veintidós actividades de gestión financiera: 9 actividades se relacionan con las funciones de las decisiones de Inversión, donde solo 3 cumple con el proceso en forma empírica y 6 de las actividades de inversión formuladas no se cumple.

La rentabilidad de la empresa de acuerdo a los ratios financieros analizados, al finalizar el año 2013 fue: Ratio de la rentabilidad del patrimonio, mostró un ratio de 1.44%. Ratio de rentabilidad de los activos, mostró un ratio de 0.37%. Ratio margen comercial bruto mostró un ratio de 26.28% y el ratio de margen comercial neto finalizó en 1.48%.

La gestión financiera fue deficiente y su impacto en la rentabilidad de la empresa Zapatería Yuly, en el año 2013, fue negativo: En el ratio rentabilidad del patrimonio tuvo una incidencia de -23.56%, en el ratio de rentabilidad de los activos tuvo una incidencia de -6.63%, en el ratio de margen comercial bruto, el efecto fue de -8.72% y en el ratio de margen comercial neto, tuvo una incidencia de -8.52%.(pp.100-101)

Álvarez, Gonzales, Shapiani (2016) en su investigación “El Presupuesto Maestro y su Incidencia en la Planeación Financiera en la Empresa “Comercial SKP S.A.C” en el distrito de San Isidro durante el año 2013. Universidad de Ciencias y Humanidades, Perú”, aplicando una metodología descriptiva, concluye:

EL presupuesto maestro contiene información que incide en la planeación financiera de la empresa por ser una herramienta eficiente respecto a la proyección con datos históricos, permite a la gerencia visualizar los futuros resultados que espera obtener en función a lo obtenido en periodos anteriores logrando cumplir con lo planificado. Cabe resaltar que el área más crítica para la elaboración de este presupuesto es la de ventas; debido a la elaboración de este presupuesto se da inicio al presupuesto maestro.

Es importante identificar cuáles son los ingresos y gastos que se generan en la empresa para poder realizar las proyecciones que permite se realice un presupuesto maestro de acuerdo a lo planificado y cumpliendo con los objetivos de la empresa y la rentabilidad deseada.

Toda política que permita un beneficio económico para la empresa estará sujeta a una negociación que sea aceptable por las partes involucradas, por ello la empresa debe conocer el momento de los cobros así como los pagos de tal manera que se pueda evitar déficit y lograr mejorar la caja final, con lo cual demuestra la factibilidad de realizar alguna inversión. Estas políticas permiten un mejor

seguimiento al área de cobranzas y pagos, pudiéndose visualizar algunos problemas que no se consideran, y si fuese el caso presionar las cobranzas para que sean más efectivas. (pp.144-145)

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Planificación Financiera

La planificación financiera es un proceso de actividades que buscan cumplir metas y objetivos. Brealy y Myers (1993), definen que:

La planificación financiera como un proceso de análisis de las influencias mutuas entre las alternativas de inversión y de financiación; proyección de las consecuencias futuras de las decisiones presentes, decisión de las alternativas a adoptar y por último comparación del comportamiento posterior con los objetivos establecidos en el plan financiero. (p.75)

Así mismo la planificación financiera ha encontrado algunos conceptos como lo menciona Cotman, citado por Uzcateguí (2002) expone que “la planificación financiera es un instrumento fundamental dentro de la dirección estratégica de una empresa, trata de proyectar en términos monetarios el resultado futuro que se desea alcanzar intentando identificar los recursos que necesita para lograrlo” (p.88)

1.3.1.1. Importancia de la planificación financiera

Existen razones suficientes para entender que las empresas en ciertos momentos necesitan una herramienta suficiente que planifique y encamine sus metas y objetivos dejados a la deriva; en tanto algunos definieron la importancia de la planificación. Koontz & O'Donnell (1967) exponen:

La relevancia de las funciones que aporta la planificación financiera son las que se muestran a continuación:

- Neutralización de la incertidumbre, se caracteriza por la anulación del futuro incierto y ello hace que la planificación sea una necesidad.

- Concentración de los objetivos, debido a que toda la planificación está dirigida hacia la obtención de los objetivos de la empresa, el acto mismo de planificar concentra su atención en esos objetivos.
- Obtención de una operación económica, la planificación minimiza los costos debido a la importancia que da a una operación eficiente y consistente, sustituye la actividad individual poco coordinada por el esfuerzo conjunto dirigido; el flujo de trabajo desigual por el flujo de trabajo uniforme y los juicios precipitados por la decisión deliberada.
- Facilitación del control, un ejecutivo no puede controlar las realizaciones de sus subordinados sin haber planificado metas con las cuales compararlas.

Mercado (1995) indica:

Que es tan importante como organizar, dirigir o controlar, porque la eficiencia no se logra con la improvisación y, si administrar es hacer a través de otros, necesitamos hacer planes sobre la forma cómo esa acción se habrá de coordinar. El objetivo no se lograría si los planes no lo detallaron para ser alcanzado. Todo control sería poco efectivo si no se compara con un plan previo. Sin planes se trabaja a ciegas. (p.9)

1.3.1.2. Objetivos de la planificación financiera

- ✓ Establecer metas específicas que sustenten la toma de decisiones oportunas.
- ✓ Servir como medio de comunicación, coordinación y cooperación de los diferentes departamentos que integran la empresa.
- ✓ Establecer una guía de actividades para los gerentes de la empresa.
- ✓ Minimizar riesgos y aprovechar los recursos financieros y oportunidades que posea la empresa (decidir anticipadamente las necesidades de dinero y su correcta aplicación) los presupuestos son la herramienta más importante con lo que cuenta para alcanzar sus objetivos.

El proceso de planificación de la empresa, es el diseño y cuantificación del futuro deseado por ella, futuro que debe ser alcanzable. No cabe la idea de una empresa que no planifique.

1.3.1.3. Proceso de la planificación financiera

Varios autores coinciden en la siguiente estructura de retroalimentación distinguida por estas etapas:

1. Evaluar la situación financiera actual.
2. Desarrollar metas y objetivos financieros.
3. Crear e implementar un plan financiero.
4. Revisar, modificar y comparar el plan financiero.

1.3.2. Resultados Económico Financieros

1.3.2.1. Rentabilidad

Existen muchas definiciones del término rentabilidad entre ellas

Según Lawrence (2008) define,

La rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario. (p.61).

Teniendo en cuanto que la rentabilidad es el la ganancia sobre obligación, Aguirre (2004) considera: “La rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la empresa”. (p.94)

1.3.2.2. Importancia de la Rentabilidad

De acuerdo a Sánchez (2002), define que:

La importancia del análisis de la rentabilidad viene dada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el

crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. (p.94)

1.3.2.3. Análisis de la Rentabilidad

Sánchez (2002) señala que:

La base del análisis económico financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad: análisis de la rentabilidad, análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento, y análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma”.(p.94)

Del análisis de rentabilidad podemos mencionar que es un estudio que proporciona información financiera, Según el autor, Flores, Jaime, (2008) sostiene: “Análisis de la rentabilidad mide la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa, tiene por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la gestión de los fondos de la empresa”.

1.3.2.4. Tipos de Rentabilidad

1.3.2.4.1. Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica o de inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}}$$

1.3.2.4.2. Rentabilidad Financiera

“Rentabilidad financiera es aquella que se enfrenta un concepto de resultado conocido o previsto, después de intereses, con los fondos propios de la empresa, y que representa el rendimiento que corresponde a los mismos”. (Silipu, 2002, p.136).

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$$

1.3.2.4.3. Rentabilidad Neta

“Es una medida más exacta de la rentabilidad neta sobre las ventas, ya que considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa”. (Ferrer, 2012, p.248)

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Vtas netas}}$$

1.3.2.5. Estados Financieros,

Kenedy (2004) expresa:

En relación a los estados financieros dicen que se preparan con el fin de presentar una revisión periódica o informe acerca del progreso de la administración y tratar sobre la situación de las inversiones en el negocio y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia. (p.6)

1.3.2.5.1. Estado de Resultados

Guajardo (2002) define que:

Estado de resultados es el principal medio para medir la rentabilidad de una empresa a través de un periodo, ya sea de un mes, tres meses o un año. En estos casos, el estado de ganancias y pérdidas debe mostrarse en etapas, ya que al restar a los ingresos los costos y gastos del periodo se obtienen diferentes utilidades hasta llegar a la utilidad neta. (p.95)

1.3.2.5.2. Estado de Situación Financiera

Según Edwards (1998)

El estado de situación financiera, también llamado balance general, es el medio que la contabilidad ha utilizado para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado. Nos muestra, a una fecha determinada, cuáles son los activos con los que cuenta la empresa para las futuras operaciones, así como los derechos que existen sobre los mismos y que aparecen bajo el nombre de pasivo y capital contable. (p.135)

En síntesis, tanto el Estado de resultados como el Estado de situación financiera son necesarios para construir indicadores de rentabilidad, ya que no sólo se requiere de información relacionada con resultados, ingresos o ventas, sino también es necesario disponer de información relacionada con la estructura financiera, básicamente con los activos y el capital invertido. Todos los índices de rentabilidad que se construyan a partir de los Estados Financieros ya mencionados, permitirán medir la eficiencia con que se ha manejado la empresa en sus operaciones, principalmente en el manejo del capital invertido por los inversionistas.

1.3.2.5.3. Decisión de Inversión

Según Van Horne, James (2008) define que:

La decisión de inversión consiste en la colocación de capital en proyectos de inversión de los que se esperan beneficios futuros.

1.3.2.5.4. Presupuesto de efectivo

El presupuesto de efectivo como un pronóstico de entradas y salidas de efectivo que diagnostica los faltantes o sobrantes futuros y, en consecuencia, obliga a planear la inversión de los sobrantes y la recuperación-obtención de los faltantes. (Guajardo, Gerardo. 1995, p.84).

1.4. Formulación de problema

- ✓ ¿De qué manera incide la planificación financiera en los resultados económico financieros de la empresa Tanks 105 servicios generales S.R.L. de la ciudad de Trujillo año 2016.

1.4.1. Objetivos

1.4.1.1. General

- ✓ Determinar la incidencia de la Planificación Financiera en los resultados económicos financieros de la empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L. de la ciudad de Trujillo año 2016.

1.4.1.2. Específicos

- ✓ Evaluar la situación económica y financiera de la empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L.
- ✓ Determinar el efecto de la planificación financiera en la empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L.
- ✓ Proponer la planificación financiera en base a estrategias, metas, objetivos y presupuestos financieros para la empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L.

1.5. Justificación

De acuerdo con lo establecido por Hernández, Fernández y Baptista (2010), la investigación se justifica de la siguiente manera:

Conveniencia: Elegí esta investigación pues, mantiene un interés concreto que servirá para realizar proyecciones cualitativas y cuantitativas que mejoraran el desempeño económico y financiero para la toma de decisiones en la organización.

Relevancia Social: Esta permitirá demostrar que la planificación financiera es una herramienta trascendental de control sumamente importante en las finanzas, la misma que al ser resuelta generara una base de apoyo para trabajar deficiencias empresariales estratégicas y financieras.

Implicancias: El estudio ayudará a mejorar la problemática de muchas empresas que hoy en día por falta de conocimiento y otras carencias caen en el empirismo.

Valor Teórico: Cumple con un valor vital, pues llenara el vacío de la incógnita más significativa de los inversionistas, que refiera a ¿me conviene invertir?

Utilidad Metodológica: En síntesis la investigación permitirá poder desarrollar a través de la implementación de nuevos mecanismos o instrumentos la facilidad de recolección y análisis de datos futuros

1.6. Hipótesis

La Planificación Financiera Incide Positivamente en los Resultados Económico Financieros de la Empresa Tanks 105 Servicios Generales de la ciudad de Trujillo año 2016

II. METODOS

2.1. Tipo de investigación

Descriptiva: porque es una investigación donde se muestran los hechos tal cual suceden en la realidad

2.2. Diseño de Investigación

No experimental: porque las variables no serán transformadas ni cambiadas

Transversal de corte: porque se desarrollan en un tiempo determinado

2.3. Identificación de variables

Variable Independiente : Planificación Financiera

Variable Dependiente : Resultados Económico Financiero

2.4. Operacionalizacion de variables

Variable(s)	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Escala de Medición
Planificación Financiera	Es un proceso en virtud del cual se proyectan y se fijan las bases de las actividades financieras con el objeto de minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos	En la presente investigación se aplicó el instrumento: Guía de entrevista a los trabajadores del departamento de contabilidad	Grado conocimiento PF Profesionales actualizado Situación financiera actual Gestión financiera	Nominal
Resultados Económico Financiero	Son resultados monetarios de operaciones empleadas en un ejercicio económico de un periodo donde se muestran los cambios a favor y en contra de una organización	En la presente investigación se aplicó el instrumento: ficha de análisis documental para obtener información exacta de la variable.	Estados Financieros Ratios Financieros	Razón

2.5. Población, muestra y muestreo

Población

Está compuesta por los 250 trabajadores de la empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L.

Muestra

Conformada por 6 personas del departamento de contabilidad de la empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L.

Unidad de análisis

Son todos los trabajadores del departamento de contabilidad de la empresa Tanks 105

Criterios de inclusión

Son los trabajadores que actualmente laboran en el departamento de contabilidad de la empresa Tanks 105.

Criterios de exclusión

No se consideró a los trabajadores operativos de la empresa Tanks 105, es decir a los agentes de seguridad.

2.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica: Entrevista – Instrumento: Guía de entrevista

Técnica: Análisis documental – Instrumento: Ficha de análisis documental

2.7. Validación y confiabilidad del documento

La presente investigación será validada por el especialista en Planificación Financiera Mg. Bravo Navarrete Felix

2.8. Método de análisis de datos

a) Análisis descriptivo

Nos muestra los hechos tal y como ocurren en el entorno, detallando las características de las variables, el fin de la investigación descriptiva es llegar a conocer la incidencia de la planificación financiera, su objetivo no solo se basa en la recolección de datos, sino que trata de demostrar la relación que existe en las dos variables.

b) Análisis ligados a la hipótesis

Después de obtener la información de la aplicación de la encuesta y el análisis documental se procederá a realizar las tablas y figuras estadísticas en la hoja de cálculo Excel y Word para ser analizado y verificar si en la hipótesis se utilizó el método descriptivo que demuestre la incidencia de la planificación financiera en los resultados económicos financieros.

2.9. Aspectos éticos

En esta investigación la información es confiable por lo tanto se tendrá en cuenta la veracidad de resultados, el respeto por la propiedad intelectual, el respeto por las convicciones políticas, religiosas y morales.

III. RESULTADOS

3.1. Generalidades de la empresa

a) Aspectos generales de la empresa

Tanks 105, es una empresa que inició actividades gracias al trabajo y arte de su fundador Gerson Rivelino Gonzales Porras, quien desde los años 2000 se desempeñaba como Agente de Seguridad. Años más tarde abriría su propia empresa de agentes, de la mano de su hermano Otilio Gonzales Porras.

Empezó en el 2009 sus operaciones en la empresa Tanks 105 y hasta la fecha es una empresa bien cotizada en mercado al que pertenece con buenos precios y servicio de calidad.

b) Filosofía empresarial

VISIÓN

“Brindar servicios altamente competitivos, donde nuestros clientes representan el factor primordial en los procesos de negocios que son realizados con un alto sentido de compromiso y honestidad”.

MISIÓN

“Ser una empresa reconocida en el servicio de seguridad a nivel Local, Regional y Nacional, distinguiéndose por su calidad, costos y competitividad, fortaleciendo así redes confiables de proveeduría a nuestros clientes”.

Los resultados que a continuación se presentan son producto de las la revisión de los documentos facilitados por la empresa y de una entrevista al gerente general.

Evaluar la Situación Económica Financiera de la Empresa Tanks 105 Servicios Generales S.R.L. de la Ciudad de Trujillo año 2016

Tabla 1

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Histórico 5 años

TANKS 105 SERVICIOS GENERALES										
<u>BALANCE GENERAL</u>										
Terminado al 31 de diciembre 2016										
(Expresado en Nuevos Soles)										
<u>Activo</u>	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
<u>Activo Cte.</u>										
Efectivo y Eq. Efectivo	1,467,430.00	34%	1,760,916.00	38%	2,113,099.20	41%	2,900,193.00	49%	2,014,141.00	33%
Cuentas por Pagar Com.	779,446.35	18%	837,450.21	18%	895,454.07	18%	924,456.00	16%	1,986,998.00	33%
Total Activo Corriente	2,246,876.35	52%	2,598,366.21	56%	3,008,553.27	59%	3,824,649.00	65%	4,001,139.00	66%
<u>Activo No Cte.</u>										
Inmuebles, Maq. y Equipo	2,754,734.95	64%	2,812,729.37	61%	2,870,723.79	56%	2,899,721.00	49%	2,901,444.00	48%
Depreciación Inm, Maq y Eq.	704,564.00	16%	775,020.40	17%	787,203.05	15%	795,154.60	13%	861,154.00	14%
Total Activo No cte	2,050,170.95	48%	2,037,708.97	44%	2,083,520.74	41%	2,104,566.40	35%	2,040,290.00	34%
Total Activo	4,297,047.30	100%	4,636,075.18	100%	5,092,074.01	100%	5,929,215.40	100%	6,041,429.00	100%

Nota: Los datos muestran el análisis vertical del activo durante 5 años

“Tabla 1” “continuación”

TANKS 105 SERVICIOS GENERALES										
<u>BALANCE GENERAL</u>										
Terminado al 31 de diciembre 2016										
(Expresado en Nuevos Soles)										
<u>Pasivo</u>	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
<u>Pasivo Cte.</u>										
Tributos	421,507.77	10%	480,611.00	10%	502,611.00	10%	468,134.00	8%	535,267.00	9%
Cuentas por pagar Com.	598,474.00	14%	662,863.08	14%	676,530.36	13%	683,364.00	12%	780,493.00	13%
Total pasivo Cte.	1,019,981.77	24%	1,143,474.08	25%	1,179,141.36	23%	1,151,498.00	19%	1,315,760.00	22%
<u>Pasivo No cte.</u>										
Obligaciones Financieras	1,027,029.04	24%	1,133,462.57	24%	1,449,934.96	28%	2,414,077.98	41%	2,283,638.90	38%
Remuneraciones por pagar	704,651.00	16%	775,116.10	17%	852,627.71	17%	760,444.00	13%	807,519.00	13%
Participación de los Trab.	106,479.06	2%	127,454.80	3%	136,141.17	3%	120,136.02	3%	118,229.84	3%
Total Pasivo No Cte.	1,838,159.10	43%	2,036,033.48	44%	2,438,703.84	48%	3,294,658.00	56%	3,209,387.74	53%
Total Pasivo	2,858,140.87	67%	3,179,507.56	69%	3,617,845.20	71%	4,446,156.00	75%	4,525,147.74	75%
<u>Patrimonio</u>										
Capital	600,000.00	14%	600,000.00	13%	600,000.00	12%	600,000.00	10%	600,000.00	10%
Reserva Legal	44,092.35	1%	45,020.61	1%	45,948.87	1%	46,413.00	1%	45,814.06	1%
Resultados Acumulados	794,814.08	18%	811,547.01	18%	828,279.94	16%	836,646.40	14%	870,467.20	14%
Total Patrimonio	1,438,906.43	33%	1,456,567.62	31%	1,474,228.81	29%	1,483,059.40	25%	1,516,281.26	25%
Total Pasivo y Patrimonio	4,297,047.30	100%	4,636,075.17	100%	5,092,074.00	100%	5,929,215.40	100%	6,041,429.00	100%

Nota: los datos muestran el análisis vertical del pasivo y patrimonio durante 5 años

Comentarios

- De acuerdo al análisis vertical se puede observar que el efectivo en los últimos 5 años estudiados poseen índices significativos presentando un crecimiento excesivo desde el año 2012 con 34% al 2015 con 49% lo cual no es beneficioso para la empresa, pues mantener efectivo ocioso perjudica el costo de oportunidad en cuanto a los pagos de préstamos, además la decisión de recapitalización e inversión en otros aspectos generadores de ingresos financieros como bonos y acciones.
- Las cuentas por cobrar aumentaron casi el doble con referencia del año 2015 con 16% al año 2016 con 33%, debido a problemas en el cobro a clientes se muestra saldos excesivos a favor de la empresa, lo que no favorece a la empresa por la falta de disponibilidad de efectivo y estancado en clientes.
- Las maquinarias y equipo no tuvieron incrementos significativos en los últimos 5 años sin embargo el análisis vertical muestra una disminución de 64% a 48% con respecto a cada año evaluado, la depreciación y poca inversión han causado pérdida de valor de esta partida en cuanto al activo.
- Con referencia a los tributos se muestra un incremento de 8% en el año 2015 a 9% en el año 2016, debido a un mejor desempeño económico, los impuestos también han sufrido un crecimiento colateral, no se puede manejar el hecho de reducción de impuestos con un escenario atractivo para los accionistas
- Las cuentas por pagar aumentaron de 12% en el año 2015 a 13% para el año 2016, estos incrementos secundarios se han producido por la obtención de mayor rentabilidad, a pesar de su incremento de esta partida la empresa puede solventar dichos pagos.

- Las obligaciones financieras aumentaron de 38% en el año 2014 a 41% en el año 2015, debido a créditos para crear nuevas sedes se optó por realizar un préstamo bancario, sin embargo por problemas internos no se logró concluir el proyecto, el hecho del crédito financiero sin ser utilizado correctamente ha afectado significativamente a la empresa, a pesar de haber devuelto una parte del crédito ha dejado gastos financieros por cubrir en los próximos periodos.
- Las remuneraciones por pagar disminuyeron de 17% en el año 2014 a 13% en el año 2015, esta variación se dio porque para el año 2015 se planeó reducir personal inoperativo y por el cual se cubría gastos innecesarios, sin embargo con respecto al año 2015 para el año 2016 hubo un aumento en las dichas partidas sin tener efecto en el análisis vertical del año 2016 pues se mantuvo en 13% según análisis
- El capital de la empresa se ha mantenido en S/.600,000.00, a pesar del crecimiento de efectivo disponible gerencia no ha decidido aumentar su patrimonio, lo que no es conveniente, según análisis vertical, la partida capital ha perdido valor de un 14% en el año 2012 hasta el 10% en el año 2016, demostrando que la inversión esta cayendo en crisis.
- La reserva legal se ha mantenido bordeando el promedio de 46,000, es decir el 1% desde el año 2012 hasta el año 2016, según análisis de cada año estudiado, el poseer una reserva legal muy pequeña para el movimiento de la empresa no favorece a los inversionistas en posibles pérdidas.
- Los resultados acumulados han disminuido de 18% a 14% en los últimos 5 años, la empresa ha presentado un crecimiento de acuerdo a cada año, sin embargo según análisis vertical por periodo la utilidad ha perdido valor, lo que no es favorable a la empresa, pues se desea crecer de la misma dimensión tanto ingresos como utilidad.

Tabla 2

Análisis Vertical del Estado de Resultados Histórico 5 años

TANKS 105 SERVICIOS GENERALES										
ESTADO DE RESULTADOS										
Terminado al 31 de diciembre 2014										
(Expresado en Nuevos Soles)										
Ingresos	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%
Ventas	7,948,441.00	100%	8,298,091.20	100%	8,397,847.00	100%	8,467,440.00	100%	9,548,414.00	100%
Costo de servicio	4,926,835.85	62%	5,101,654.00	61%	5,134,281.57	61%	5,186,143.00	61%	6,404,507.00	67%
Ganancia o pérdida bruta	3,021,605.15	38%	3,196,437.20	39%	3,263,565.43	39%	3,281,297.00	39%	3,143,907.00	33%
Gastos de administración	460,630.30	6%	470,327.78	6%	480,025.26	6%	484,874.00	6%	536,122.00	6%
Gastos de ventas	993,993.36	13%	1,014,919.54	12%	1,035,845.71	12%	1,046,308.80	12%	824,464.00	9%
Ganancia o pérdida operativa	1,566,981.49	20%	1,711,189.88	21%	1,747,694.46	21%	1,750,114.20	21%	1,783,321.00	19%
Gastos financieros	235,993.30	3%	240,961.58	3%	245,929.86	3%	248,414.00	3%	305,448.00	3%
Ganancia o pérdida antes de part. E imp.	1,330,988.19	17%	1,470,228.30	18%	1,501,764.60	18%	1,501,700.20	18%	1,477,873.00	15%
Participación de los trabajadores	106,479.06	1%	117,618.26	1%	120,141.17	1%	120,136.02	1%	118,229.84	1%
Ganancia o pérdida antes de imp.	1,224,509.13	15%	1,352,610.04	16%	1,381,623.43	16%	1,381,564.18	16%	1,359,643.16	14%
Impuesto a la renta	367,352.74	5%	405,783.01	5%	414,487.03	5%	414,469.26	5%	407,892.95	4%
Ganancia o pérdida antes de r.l.	857,156.39	11%	946,827.03	11%	967,136.40	12%	967,094.93	11%	951,750.21	10%
Reserva legal	44,092.35	1%	45,020.61	1%	45,948.87	1%	46,413.00	1%	45,814.06	0%
Ganancia o pérdida neta	813,064.04	10%	901,806.42	11%	921,187.53	11%	920,681.93	11%	905,936.15	9%

Nota: Se muestra un análisis vertical de estados de resultados en 5 años.

Comentarios

- El crecimiento del sector servicios de vigilancia ha producido un incremento en las ventas de la empresa en los últimos 5 años, pasando de S/.7,948,441 a S/. 9,548,414.
- El costos de ventas aumento de 61% en el año 2015 a 67% en el año 2016, el incremento de ingresos ha ocasionado la necesidad de contratar más personal para cubrir servicios.
- Los gastos de administración se han mantenido en 6% en los 5 años evaluados, sin embargo la dimensión de ingresos ha aumentado como los gastos.
- Los gastos de ventas mostraron estabilidad en los 4 años de los 5 estudiados, sin embargo con respecto al año 2015 está disminuyo de 12% a 9% en el año 2016, la eliminación de publicidad en puntos de servicio referenciados ocasiono la caída del gasto favoreciendo a la empresa.
- Los gastos financieros se han mantenido estables de acuerdo al análisis vertical de los 5 periodos, sin embargo al observar los datos se muestra un incremento en S/.248,414 en el año 2015 a S/.305,448 el año 2016, el crédito realizado por creación de una nueva sede ha repercutido considerablemente en la empresa.
- El impuesto a la renta se mantuvo en un 5% en los 4 años de los 5 estudiados, sin embargo, para el año 2016 se presentó una reducción de 1% que fue producida por el incremento de gastos financieros en dicho periodo.
- La utilidad neta según análisis vertical mostro un incremento de 10% a 11% en los 4 años de los 5 estudiados, sin embargo, para el año 2016 cayó a 9%, la empresa a pesar de haber disminuido en dos puntos sus porcentajes con respecto al año anterior ha mostrado un rentabilidad estable para los inversionistas.

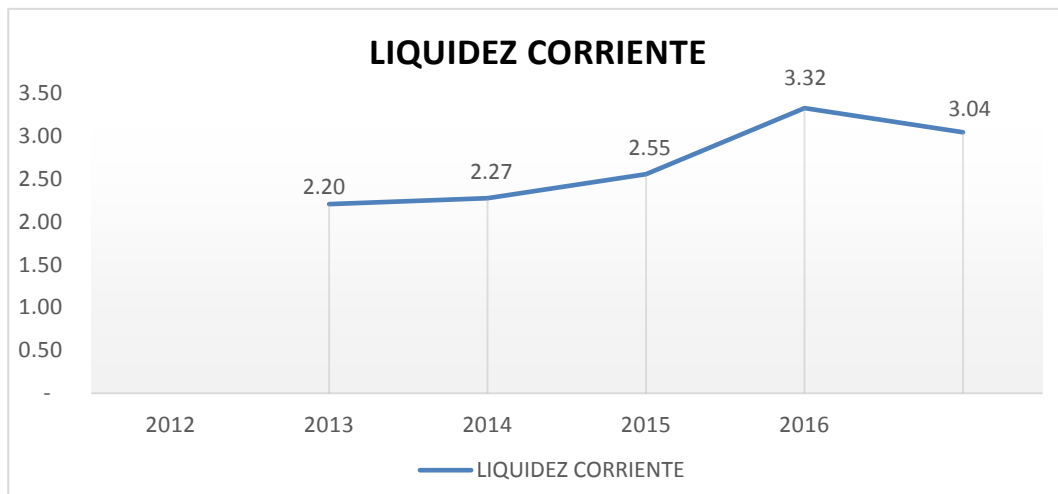


Figura 1: Análisis del Ratio Liquidez

De acuerdo a los resultados mostrados se interpreta que la empresa posee una fuerte liquidez para afrontar las deudas a corto plazo.

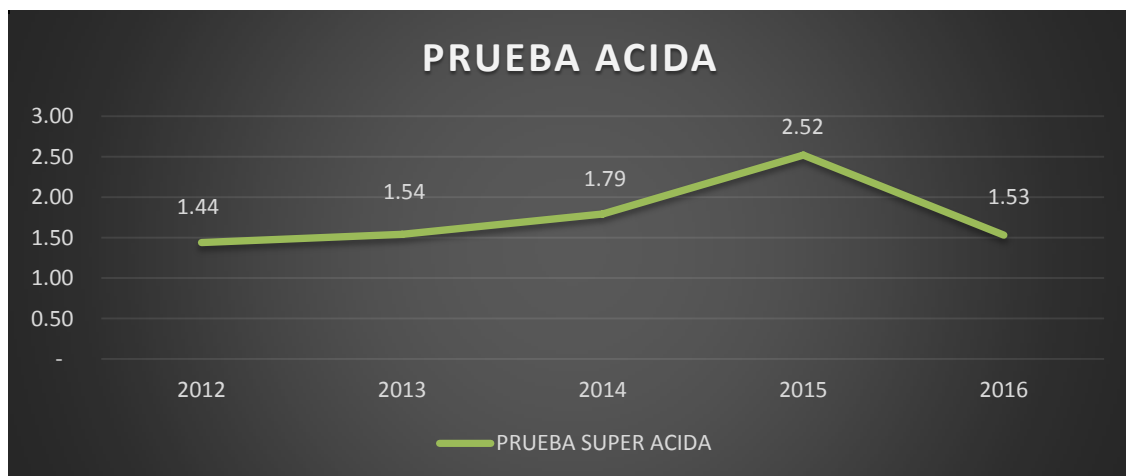


Figura 2: Análisis del Ratio Prueba Acida

De acuerdo al análisis la prueba acida muestra resultados en donde la capacidad del efectivo está por encima de las deudas corrientes de la empresa.

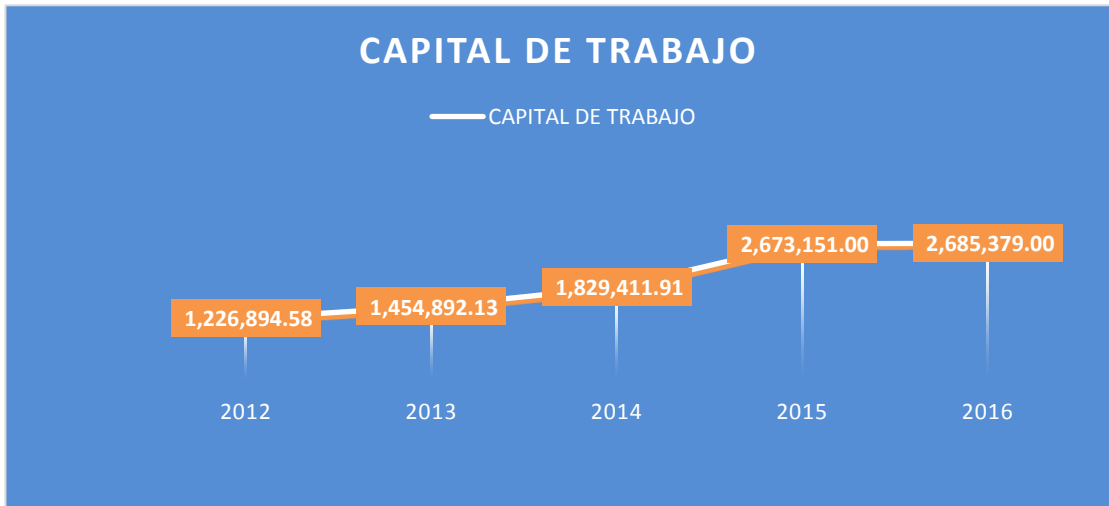


Figura 3: Análisis del Ratio Capital de Trabajo

Según resultados el capital de trabajo ha tenido una tendencia de crecimiento de casi el doble en los 5 años base.

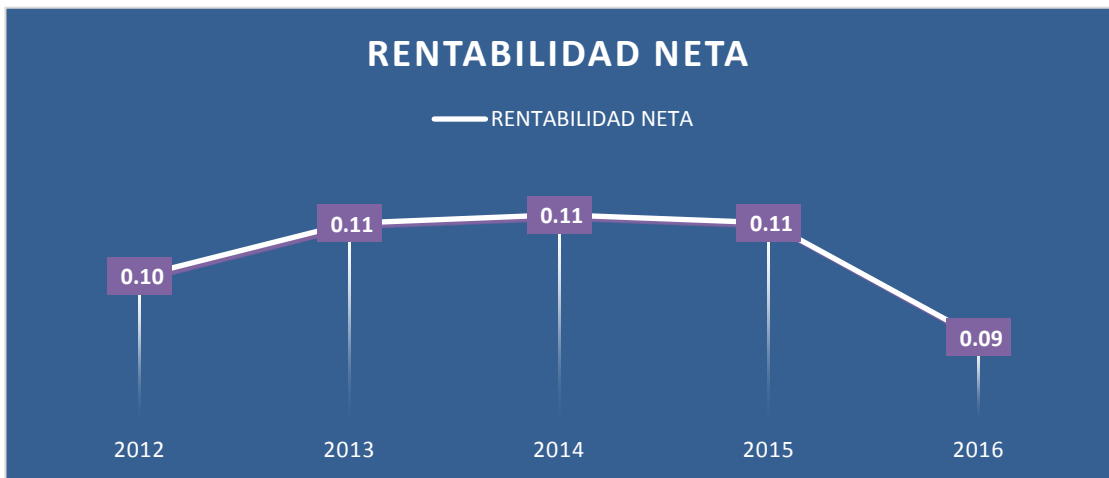


Figura 4: Análisis del Ratio Rentabilidad Neta

El ratio de rentabilidad neta refleja un incremento en sus índices, cayendo en el año 2016 por el incremento de sus gastos operativos

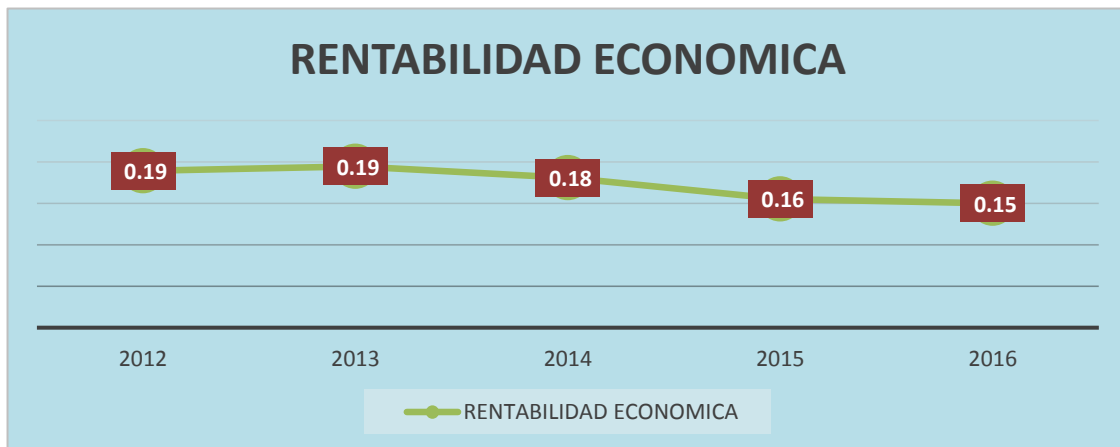
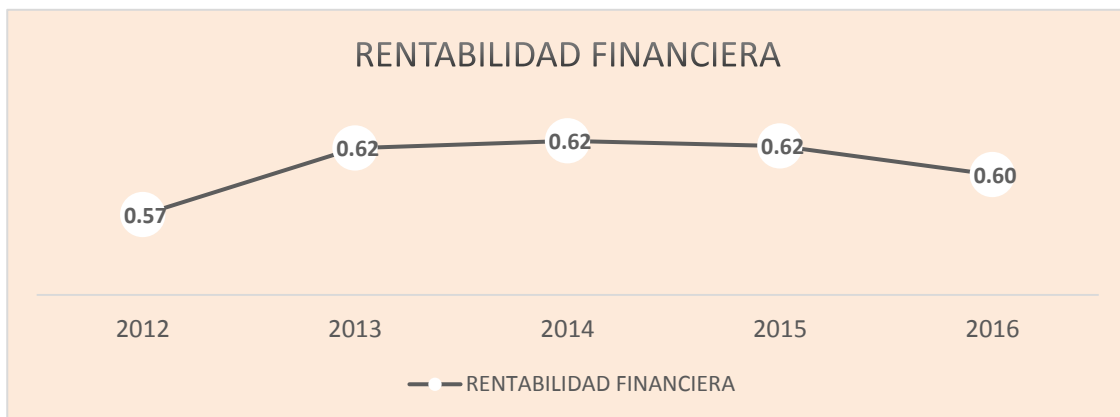


Figura 5: Análisis del Ratio Rentabilidad Económica

De acuerdo al cálculo se demuestra que la rentabilidad económica ha disminuido, a pesar de tener un crecimiento de rentabilidad neta, esta razón no ha generado más beneficio.



Figuran 6: Análisis del Ratio Rentabilidad Financiera

De acuerdo al análisis, la rentabilidad financiera muestra un crecimiento en cuanto a su patrimonio, lo que es favorable para la empresa pero no garantiza un desarrollo sostenible.

Síntesis: Al recolectar datos proporcionados por la empresa con análisis documental se logró desarrollar la evaluación de los resultados de situación económica y financiera de Tanks 105, donde, se encontró que en base al estudio de resultados económico financieros, estos se han desarrollado de manera clara y comprensible, teniendo un rendimiento favorable, sin embargo, los recursos no fueron utilizados eficientemente, lo que nos lleva a pensar que el crecimiento económico del sector servicios no es una base suficiente para tomar decisiones en la empresa, además, al observar los EEFF se presentaron inconsistencias en la gestión, decisión e inversión del efectivo, así como en los costos y gastos de la operatividad de la empresa, mencionado lo anterior indicamos que los datos observados apuntan a una falta de planificación, control y dirección financiera, donde como consecuencia están perjudicando considerablemente la rentabilidad de la empresa y comprometiendo la inversión de los accionistas.

Determinar los Efectos de la Planificación Financiera en la Empresa Tanks 105 Servicios Generales de la ciudad de Trujillo año 2016

Tabla 4

Comparación por Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

Tanks 105 Servicios Generales
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
terminado al 31 de diciembre del 2016
(expresado en nuevos soles)

<u>Activo</u>	Actual		P.Financiera		<u>Pasivo</u>	Actual		P.Financiera	
<u>Activo corriente</u>					<u>Pasivo corriente</u>				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.014.141,00	33%	1.477.589,00	23%	Tributos por Pagar	535.267,00	9%	620.000,00	10%
Bonos y Acciones			1.000.000,00	16%	Cuentas por pagar Comerciales	780.493,00	13%	750.000,00	12%
Cuentas por Pagar Comerciales - T	1.986.998,00	33%	1.833.108,00	29%	Total Pasivo Corriente	1.315.760,00	22%	1.370.000,00	21%
Total activo corriente	4.001.139,00	66%	4.310.697,00	67%					
<u>Activo no corriente</u>					<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2.901.444,00	48%	3.001.444,00	47%	Obligaciones financieras	2.283.638,90	38%	1.419.618,11	22%
Depreciación Inm. Maq y equipo	861.154,00	14%	908.154,00	14%	Remuneraciones por pagar	807.519,00	13%	750.000,00	12%
Total activo no corriente	2.040.290,00	34%	2.093.290,00	33%	Participación de los Trabajadores	118.229,84	2%	155.927,87	2%
					Total pasivo no corriente	3.209.387,74	53%	2.225.545,98	36%
					TOTAL PASIVO	4.525.147,74	75%	3.595.545,98	58%
					<u>PATRIMONIO</u>				
					Capital	600.000,00	10%	1.600.000,00	25%
					Reserva Legal	45.814,06	1%	120.844,10	2%
					Resultados Acumulados	870.467,20	14%	1.087.596,92	17%
					TOTAL PATRIMONIO	1.516.281,26	25%	2.808.441,02	44%
TOTAL ACTIVO	6.041.429,00	100%	6.403.987,00	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.041.429,00	100%	6.403.987,00	100%

Nota: se presentan datos de los estados de situación financiera actual y con la aplicación de la planificación financiera

Comentarios

- El efectivo y equivalentes de efectivo según análisis vertical y con la aplicación de la planificación financiera mostro una disminución de 33% a 23%, se optaron por inversiones en otros generadores de ingresos financieros tales como bonos y acciones previstos en la elaboración de la planificación financiera
- Las cuentas por cobrar se redujeron, debido, a que se creó un departamento para acelerar los cobros se ha utilizado mejor el efectivo obtenido de las ventas pasando de un 33% en el año 2016 a un 29% con la aplicación de la planificación financiera.
- Los Inmuebles maquinarias y equipos se han mantenido estables en 48%, no obstante, presentaron un crecimiento de 1% según analisis vertical
- Los tributos por pagar incrementaron, debido al crecimiento en las ventas por la aplicación de la planificación financiera, los impuestos sufrieron un aumento de 9% a 10% por efecto secundario lo que no es un buen índice para la empresa.
- Las cuentas por pagar disminuyeron de S/.780,493.00 a 750,000.00 arrojando una diferencia de S/.30,493.00 que anteriormente eran cancelados como intereses comerciales, con la aplicación financiera se ha cubierto favorablemente las obligaciones con los proveedores.
- Las obligaciones financieras disminuyeron considerablemente de 38% a 22%, la aplicación de la planificación financiera ha presentado resultados sumamente favorables para los intereses de la empresa.
- La participación de los trabajadores según análisis vertical se mantuvo en un 2%, sin embargo al observar los datos este aumento, debido a una mayor rentabilidad, esta partida a presentado resultados no muy favorables para la empresa.
- Las remuneraciones por pagar se redujeron de 13% a 12% es decir de S/.807,519.00 a S/.750,000.00 presentando un resultado significativo para los intereses de la empresa.
- El capital ha aumentado considerablemente de 10% a 25% es decir de S/.600,000.00 a S/.1'600,000.00, presentando una fuerte decisión de inversión, en la planificación financiera se señaló un aumento en capital para darle más valor a la empresa.

- La reserva legal a aumentado de 1% a 2% es decir S/.45,814 a S/.120,844, presentando una fuerte suma para cubrir pérdidas futuras, en la planificación financiera se decidió incrementar la reserva buscando tener un respaldo cuando existan contingencias y perdidas del ejercicio.
- Los resultados acumulados por efectos de la planificación financiera incrementaron de 14% a 17%, debido a la aplicación de esta herramienta obtenemos que genera muchos beneficios a nivel económico y financiero siendo un arma de crecimiento garantizado.

Tabla 5:

Comparación por Ratios Financieros

Detalle	Liquidez Corriente	Prueba Acida	Capital de Trabajo
Actual	3.04	1.53	2,685,379.00
Planificación financiera	3.15	1.08	2,941,697.00

Nota: Los datos se presentan con una comparación por ratios financieros antes y después de la planificación financiera

- La liquidez demostró un crecimiento de 3.04 a 3.15 para hacer frente a las obligaciones corrientes, sin embargo el exceso de efectivo no está generando beneficio.
- La prueba acida demuestra una reducción de 1.53 a 1.08, debido a la planificación financiera se realizaron inversiones en bonos y acciones lo cual favorece a la empresa.
- El capital de trabajo incremento de 2'685,379 a 2'940,697, este resultado favorece a la empresa en sus operaciones corrientes a realizar.

Tabla 6:

Comparación por Análisis Vertical del Estado de Resultados

TANKS 105 SERVICIOS GENERALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(expresado en nuevos soles)

Ingresos	Actual		P. Financiera	
Ventas	9,548,414.00	100%	9,606,287.37	100%
Costo de servicio	6,404,507.00	67%	6,051,916.61	63%
Ganancia o pérdida bruta	3,143,907.00		3,554,370.76	
Gastos de administración	536,122.00	6%	572,531.00	6%
Gastos de ventas	824,464.00	9%	782,741.34	8%
Ganancia o pérdida operativa	1,783,321.00		2,199,098.42	
Gastos financieros	305,448.00	3%	250,000.00	3%
Ganancia o pérdida antes de part. E im-	1,477,873.00		1,949,098.42	
Participación de trabajadores	118,229.84	1%	155,927.87	2%
Ganancia o pérdida antes de impuestos	1,359,643.16		1,793,170.55	
Impuesto a la renta	443,361.90	5%	584,729.53	6%
Ganancia o pérdida antes de r. Legal	916,281.26		1,208,441.02	
Reserva legal	45,814.06	0%	120,844.10	1%
Ganancia o pérdida neta	870,467.20	9%	1,087,596.92	11%

Nota: Los datos presentan información del análisis vertical al Estado de Resultados actual y con la aplicación de la Planificación Financiera

Comentarios

- De acuerdo al análisis, se presenta que las ventas incrementaron de S/. 9548414.00 a 9606287.37, tal vez no sea un crecimiento significativo de acuerdo a la planificación financiera, no obstante, favorece a los accionistas.
- Los costos de servicio disminuyeron de 67% a 63%, teniendo un 4% de reducción favorable para la empresa, debido a la planificación financiera se ha obtenido un resultado significativo con respecto a la administración de los recursos y consecuentemente con su rentabilidad.
- Los gastos de administración se han mantenido en un 6% con respecto al análisis vertical, sin embargo, al observar los datos estos aumentaron a pesar de la aplicación de la planificación financiera, se decidió contratar más personal administrativo.
- Los gastos de ventas disminuyeron de 9% a 8%, debido a la eliminación de puntos de servicios sin supervisión y con problemas de personal,
- Los gastos financieros de acuerdo al análisis vertical se ha mantenido en 2%, sin embargo al observar los datos se ha disminuido de S/.305,000 a S/. 250,000 con la cancelación de los préstamos pendientes previstos en la planificación financiera.
- El impuesto a la renta aumento de 5% a 6% y la participación de trabajadores de 1% a 2% consecuentemente, debido a la disminución de costos de servicio se ha obtenido mejores resultados antes de impuestos, por lo tanto estas partidas incrementaron sin favorecer a la empresa.

Tabla 7:

Comparación por Ratios de Rentabilidad

Detalle	Rentabilidad Neta	Rentabilidad Económica	Rentabilidad Financiera
Actual	9%	14%	57%
Planificación financiera	11%	17%	39%

Nota: Los datos presentados son análisis vertical de ratios de rentabilidad actuales y con planificación financiera

- La rentabilidad neta aumento de acuerdo al análisis mostrando resultados de 9% a 11%, indicando, que la planificación financiera ha sido desarrollada favorablemente y con la adecuada utilización de sus recursos.
- La rentabilidad económica que indica cuanto se obtenido con respecto a los activos ha incrementado de 14% a 17%, este crecimiento es favorable para la empresa.
- La rentabilidad financiera ha disminuido de 57% a 39%, debido al incremento del patrimonio con la aplicación financiera, la utilidad neta incremento, sin embargo su capacidad de crecimiento de esta frente al patrimonio ha perdido porcentajes.

Síntesis: En la aplicación de la planificación financiera, se observa que este, ayudo en el mejoramiento de distintos aspectos mediante comparaciones de los elementos de administración de efectivo, ventas, inversión, capital, disminución de obligaciones, impuestos con efecto secundario, y que en resumen, se obtiene un beneficio optimo en la aplicación del mismo, tal y como se muestran en la siguiente tabla.

Tabla 8:

Efectos de la Planificación Financiera

TANKS 105 SERVICIOS GENERALES							
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016							
(expresado en nuevos soles)							
<u>ACTIVO</u>	Actual	P.Financiera	Variación	<u>PASIVO</u>	Actual	P.Financiera	Variación
<u>ACTIVO Cte</u>				<u>PASIVO Cte.</u>			
Efectivo y Eq. Efectivo	2,014,141	1,477,589	-536,552	Tributos por Pagar	535,267	620,000	84,733
Bonos y Acciones		1,000,000	1,000,000	Cuentas por pagar Com.	780,493	750,000	-30,493
Cuentas por Pagar Com.	1,986,998	1,833,108	-153,890	Total Pasivo Cte	1,315,760	1,370,000	54,240
Total Activo Corriente	4,001,139	4,310,697	309,558				
				<u>PASIVO NO Cte.</u>			
<u>ACTIVO NO Cte</u>				Obligaciones Finan.	2,283,639	1,369,618	-914,021
Inmuebles, Maq.y eq.	2,901,444	3,001,444	100,000	Remuneraciones por p.	807,519	700,000	-107,519
Depreciación Inm. Maq y eq.	861,154	908,154	47,000	Participación de los Trab.	118,230	155,928	37,698
Total Activo No Corriente	2,040,290	2,093,290	53,000	Total Pasivo No Cte.	3,209,388	2,225,546	983,842
				TOTAL PASIVO	4,525,148	3,595,546	929,602
				<u>PATRIMONIO</u>			
				Capital	600,000	1,600,000	1,000,000
				Reserva Legal	45,814	120,844	75,030
				Resultados Acumulados	870,467	1,087,597	217,130
				TOTAL PATRIMONIO	1,516,281	2,808,441	1,292,160
TOTAL ACTIVO	6,041,429	6,403,987	362,558	TOTAL PASIVO Y PAT.	6,041,429	6,403,987	362,558

Nota: Estados de situación financiera vs Estado situación financiera con Planificación. Financiera

Síntesis: Con el desarrollo de los objetivos específicos mediante información proporcionada por el análisis documental de 5 periodos y la guía de entrevista aplicada al gerente general, se encontraron respuestas importantes que han contribuido significativamente con el hecho de determinar la incidencia de la planificación financiera en los resultados económico financieros de la empresa Tanks 105, dando, solución a un sin número de problemáticas financieras que por el empirismo no habían sido resueltas, en donde concluyen, que no basta simplemente con tener una idea de negocio rentable, sino que también debemos conocer el entorno integral del presente y futuro empresarial, para así, crear planes que permitan aplicar herramientas de gestión inmediata con la que podamos enfrentar las deficiencias operativas que se dan en la vida cotidiana de la organización, es por ello que la aplicación de la planificación financiera según Tabla N°8 demuestra que la misma, incide positivamente en los resultados económico financieros de la empresa y remarcamos que es una herramienta imprescindible que supervisa el cumplimiento y control de actividades que afectan a la estructura financiera de la empresa. En conclusión, se determinó la incidencia de la planificación financiera que fue materia de investigación por la importancia empresarial que se refleja en los resultados según el estudio desarrollado.

IV. DISCUSION

Según el estudio realizado en el presente trabajo de investigación titulado: la planificación financiera y su incidencia en los resultados económico financieros de la empresa Tanks 105 Servicios Generales de la ciudad de Trujillo año 2016, se obtuvo lo siguiente:

Según la entrevista realizada al gerente general Gerson Gonzales Porras, se indicó que Tanks 105 con respecto a la planificación se basa en utilizar las experiencias obtenidas en los años para organizar y gestionar sus actividades económicas y financieras de la empresa, la misma que no cubre la necesidad integral de mejorar el desempeño de los planes y deja entrevisto que existen deficiencias en distintos aspectos de la estructura económica de la organización. Según Cotman citado por Uzcateguí, 2002, define que la planificación financiera es un instrumento fundamental dentro de la dirección estratégica de una empresa, que se basa en proyectar en términos monetarios el resultado futuro que se desea alcanzar intentando identificar los recursos que necesita para lograrlo, así mismo en su trabajo de investigación Lopez, Ortiz, Giovana (año 2012) señala que la inexistencia de una planificación financiera afecta en gran medida al desarrollo de las actividades de la empresa, pues al no realizar análisis de rentabilidad con una planificación financiera la empresa no podrá conocer cuál es su realidad económica ni cual será en los periodos posteriores

Según la Tabla N° 1 donde se obtuvo información de la evaluación de los estados de situación financiera de 5 periodos, se encontró que estos son desarrollados con las normas contables vigentes (NIC, NIFF, PCGE), y de esta manera los datos son presentados como un informe actual para demostrar las actividades realizadas por la empresa en un periodo.

Además según tabla N° 1, los datos de los activos más significativos mostraron que: el efectivo y equivalentes de efectivo tienen una tendencia de crecimiento acelerado de 1.467.430,00 en el año 2012 hasta 2.014.141,00 para el año 2016, lo que no es conveniente para la empresa pues el exceso puede parecer favorable, pero demuestra la falta de planificación para destinar los recursos a mejores inversiones de activos, de capital u otros generadores de ingresos financieros, en ese sentido se

muestra también la figura N°2 del ratio prueba acida que va desde 1.44 en el año 2012 a 1.53 en el año 2016, corroborando que el efectivo ha tenido un aumento sin beneficio y con la perdida la oportunidades financieras que den mayores utilidades a la empresa; las cuentas por cobrar incrementaron consecutivamente de 779.446,35 en el 2012 a 1.986.998,00 en el año 2016, lo que no es favorable para la empresa porque genera problemas para adquirir efectivo disponible, pues de ser el caso por el crecimiento del sector se necesita dirigir mejor las políticas de cobro para aumentar la eficiencia en la obtención del dinero.

Por otro lado según tabla N° 1, los pasivos más relevantes como Tributos, aumentaron de 421.507,77 en el año 2012 a 535.267,00 en el año 2016, siendo desfavorable para la empresa pues no existe un tope a manejar de pagos por impuestos y esto puede perjudicar los intereses de la empresa al momento de ajustar la rentabilidad; para el caso de las cuentas por pagar según tabla N° 1 muestra que ésta aumento de 598.474,00 en el año 2012 a 780.493,00 en el año 2016, desfavoreciendo a la empresa, el pago de intereses comerciales por destiempo a proveedores han ocasionado gastos innecesarios afectando directamente en la economía de la organización; Las obligaciones financieras aumentaron de 1.027.029,04 en el año 2012 a 2.414.077,98 en el año 2015, lo que no es favorable para la empresa pues a pesar de poseer liquidez excesiva según figura N°1 con 2.20 en el año 2012, se han realizado créditos bancarios para crear nuevas sedes, dando como resultado el crecimiento de la empresa pero descuidando las finanzas con respecto a las obligaciones no corrientes por asumir en el periodo.

Según tabla N° 1 el capital de la empresa no ha sufrido un incremento manteniéndose en 600.000,00, a pesar de poseer dinero disponible no se ha decidido aumentar el valor de la inversión, sin embargo la tabla N° 6 presenta un incremento de la razón rentabilidad financiera de 57% en el año 2012 a 60% para el año 2016, demostrando que con un capital estable la empresa ha sabido generar más beneficio financiero; los resultados acumulados según tabla N° 1 han incrementado de 794.814.08 en el año 2012 a 870.467,20 en el año 2016, lo cual ha sido beneficioso para la empresa, con la obtención de una mejor utilidad se salvaguardara la inversión tras asumir los costos y gastos y se generara nuevos planes para cumplir con el objetivo empresarial. Tras lo anteriormente mencionado

sobre la información obtenida, Según Edwards, James (año 1998) define que el estado de situación financiera o balance general, es el medio que la contabilidad ha utilizado para mostrar el efecto acumulado de las operaciones que se han efectuado en el pasado.

Al determinar los efectos de la planificación financiera en los resultados se analizaron datos del año 2016 respecto al manejo y utilización sus Activos, Pasivos y Patrimonio, tales que, según resultados en la Tabla N° 8, el efectivo disminuyo de S/ 2,014,141.00 a S/ 1,477,589.00, debido a la inversión en bonos y acciones por S/.1,000,000.00 y a las cuentas por cobrar que disminuyeron de S/1,986,998.00 a 1,833,108.0, con respecto a los pasivos corrientes, en la Tabla N°8 los impuestos aumentaron de S/. 535,267.00 a S/.620,000.00, debido al incremento de ingresos los tributos fueron afectados directamente; Las cuentas por pagar disminuyeron de S/.780,493.00 a S/. 750,000.00, debido al cumplimiento de la planificación financiera se eliminaron intereses comerciales por pagos a destiempo de proveedores, según la tabla N° 8, en ese sentido las obligaciones financieras disminuyeron de S/.2,283,638.00 a S/.1,419,618.00, dentro de la planificación financiera se propuso disminuir los créditos e intereses financieros, demostrando su beneficio significativo en los resultados de la Tabla Nª 8, corroborado con la razón capital de trabajo en la Tabla N° 5 que incremento de S/.2,685,379.00 a S/.2,940,697.00, debido a la planificación financiera todas las obligaciones corrientes han sido absorbidas satisfactoriamente por los activos corrientes, demostrando una vez más que los resultados son sostenibles y aptos para desarrollar las actividades de la empresa, Por otro lado, según Tabla N° 8 el capital social mostro un aumento de S/600,000.00 a S/.1,600,000.00, debido a la necesidad de incrementar su patrimonio, la planificación financiera desarrollo su incremento trayendo beneficios a la empresa. Según el trabajo de investigación de Balsa Matos, Melissa (año 2013) define que los mejores resultados se darán después de aplicar un plan financiero óptimo para un adecuado financiamiento, de esta manera se desarrollara un adecuado análisis de las inversiones, además de poder reducir el nivel de endeudamiento que muchas veces no es controlado por las empresas

Según la Tabla N° 6 los estados de resultados las ventas incrementaron de S/.9,548,414.00 a S/.9,606,287.00 favoreciendo a la empresa, no obstante no se

logró alcanzar las ventas deseadas y planteadas en la planificación financiera; así mismo en la Tabla N° 6 los costos de servicios disminuyeron de S/.6,404,507.00 a S/.6,051,916.00, debido a la planificación financiera se procedió a la reducción de gastos ociosos cancelando puntos de servicio de bajo rendimiento, es por ello, que la disminución de los costos afecto directamente al crecimiento de la rentabilidad de S/. 870,467.00 a S/.1,087,596.00 según Tabla N° 6; lo que nos lleva a pensar que el autor Edwards, James (año 1998) define al Estado de Resultados como el instrumento que utiliza la administración de la empresa para reportar las operaciones efectuadas durante el periodo contable. De esta manera la utilidad (pérdida) se obtiene restando los gastos y/o pérdidas a los ingresos y/o ganancias, llegando a concluir que su desarrollo es fundamental para presentar la operacionalidad de la empresa y el comportamiento de sus recursos.

Del análisis con respecto a la rentabilidad neta según Tabla N° 7 aumento de 9% a 11 %, debido a la planificación financiera las ganancias de la empresa mejoraron económica y financieramente, del mismo modo la rentabilidad económica en su análisis de ratios, demostró que la empresa tiene un rendimiento eficiente de acuerdo a sus activos con resultados de 14% a 17% según la Tabla N° 7, No obstante, el análisis de la rentabilidad financiera según la Tabla N° 7 disminuyo de 57% a 39% a pesar de haber aumentado el capital social, sin embargo en tal caso, la empresa no incremento su rentabilidad financiera con la planificación financiera pero, no está por debajo de su retorno de inversión, tras lo anteriormente dicho verificamos que según Seoane, nos dice que, la rentabilidad, en términos generales, nos permitirá conocer el grado de “ganancias” que derive del empleo de las inversiones, tanto propias como ajenas, en la gestión financiera de la empresa, así también uno de los aspecto más importante que atrae la atención de quienes concurren a financiar las operaciones de la empresa, ya sea con capitales propios o de terceros, es el conocer su rentabilidad, alta o baja, dado que ésta será un indicador de buen o mal uso de los recursos financieros; así como la suficiencia o insuficiencia de los recursos disponibles.

V. CONCLUSION

1. La incidencia de la planificación financiera mejorara los resultados y las actividades del negocio, permitiendo a los procesos internos llevar un orden importante que maximice las utilidades en un tiempo presente y futuro, además, se garantiza que la planificación financiera forma parte del desarrollo empresarial por su naturaleza de proveer información en un tiempo oportuno enfocado en el mejoramiento de la económica y sus repercusiones.
2. Los EEFF han sido desarrollados correctamente con la confiabilidad y veracidad del caso, sin embargo, existen deficiencias en las actividades de corto y largo plazo, así como en la administración de recursos principales que conforman a la empresa, los cuales fueron: inversión de efectivo ocioso, disminución de costos y gastos incensarios, y aumento de la rentabilidad.
3. Los efectos de aplicar la planificación financiera mostraron el gran desempeño de los recursos frente a los resultados deficientes del proceso empírico que se llevaba, no obstante, se han mejorado de manera óptima aspectos económicos y financieros, con la garantía de afrontar obligaciones internas y externas sin perjudicar a la empresa.
4. La propuesta de implementar la planificación financiera ha demostrado ser de gran importancia para el desarrollo de las actividades de la empresa, mostrando en los resultados económico financieros que después de aplicar esta herramienta se obtuvieron incrementos y disminuciones cuantificables de naturaleza contable y tributaria, de la misma manera, un desempeño adecuado en los procesos que realizan los departamentos internos de la empresa.

VI. RECOMENDACIONES

1. Aplicar planificación financiera para obtener mejores resultados y en la cual se pueda desarrollar un mayor nivel de razonabilidad de los EFF y mejor rendimiento de la economía de la empresa.
2. Conocer con claridad el entorno financiero en el que se desenvuelve la empresa y crear políticas innovadoras de herramientas financieras que contribuyan con el crecimiento económico.
3. Instruir al personal contable en cuanto al modelo de planificación financiera para conocer la realidad económica y cómo esta, con un buen manejo puede desarrollar mejores resultados que contribuyan con la toma de decisiones de gerencia.
4. Realizar auditorías internas para tener un respaldo cierto de los aspectos contables, tributarios, económicos y financieros adquiridos por la aplicación de la planificación financiera en la empresa

VII. Propuesta de Planificación Financiera en base a estrategias, metas, objetivos y presupuestos financieros para la empresa Tanks 105 Servicios Generales de la ciudad de Trujillo año 2016

Introducción

El modelo de planificación financiera que se propone fue creado con el objetivo de servir de guía para la gerencia de la empresa Tanks 105 Servicios Generales SRL para mejorar su desempeño administrativo y financiero en el corto y largo plazo. En él se muestran los componentes a considerar para realizar proyecciones en periodos futuros

Ante los comportamientos presentados en los últimos años de la empresa y particularmente, el incremento de la demanda de sus servicios, se hace más importante la necesidad de contar con herramientas que contribuyan a la planificación y toma de decisiones efectivas. Dicha planificación contempla todos los datos de la situación inicial y realiza proyecciones para enfrentar el futuro empresarial

La planificación se desarrolla tomando en cuenta varios aspectos tales como el efectivo, inversión, costos de servicio y otros recursos que inciden directamente en los resultados financieros de la empresa.

A través del modelo presente se proporcionan herramientas que permiten comparar el cambio registrado de un periodo a otro con relación al anterior, lo cual permitirá a la dirección de la empresa tomar decisiones mejor informadas y así contribuir al desempeño financiero.

Estrategias Financiera

Es la parte del proceso de planificación y gestión estratégica de la organización, que será relacionada directamente con la creación de actividades para optimizar las operaciones del negocio, la misma que con su implementación dará alternativas de mejora en los distintos aspectos de la empresa.

Dentro de las estrategias financieras consideradas tenemos que la gestión del efectivo es el pilar fundamental para el desarrollo sostenible de las operaciones de la empresa, tales que:

Para su eficiente uso se diseñaron algunas alternativas:

Gestión del efectivo para Tanks 105

- a. Diseñar metas y objetivos para acelerar los cobros a clientes y utilizar correctamente el efectivo obtenido por las ventas.
- b. Desarrollar Actividades que permitan retardar lo más posible los pagos a proveedores para evitar problemas de liquidez
- c. Proponer modificar los pagos de personal administrativo y operativo a tiempo de 30 días calendarios y, reducir los gastos de personal operativo sin supervisión.
- d. Mejorar la administración del efectivo y sus inversiones a corto y largo plazo

Objetivos Financieros

Los objetivos financieros dentro de la empresa son los aspectos cualitativos que serán desarrollados para cumplir las expectativas que favorezcan la productividad de la empresa, donde cabe mencionar que es de vital importancia para el desarrollo de una adecuada planificación financiera.

Tenemos una mejor visión de lo planteando en las alternativas siguientes:

Objetivos Financieros Para Tanks 105

- ✓ Crear un departamento de cobranzas que haga efectivo los derechos sobre los clientes eliminando los retrasos en los cobros de las ventas
- ✓ Realizar arqueos de caja quincenales para comprobar el cumplimiento de las actividades del departamento de cobranza
- ✓ Cancelar mensualmente a los proveedores más significativos de la empresa evitando deficiencias en la liquidez de la empresa.
- ✓ Demostrar con análisis de ratios el beneficio económico y financiero de realizar los pagos mensualmente del personal
- ✓ Aumentar el fondo de reserva legal para solventar posibles pérdidas del ejercicio en la empresa
- ✓ Aumentar el capital de la empresa para obtener una mayor creación de valor

Metas Financieras

Las metas financieras dentro de la planificación financiera abarcará los resultados cuantitativos que se desean alcanzar, en ese sentido la importancia de esta permite establecer puntos de referencia como para parámetros para el accionar empresarial

Las metas financieras seleccionadas para al caso son:

Metas financieras para Tanks 105

- ✓ Invertir 30% del efectivo de cobrado en bonos y acciones
- ✓ Manejar un saldo de caja chica de S/.10,000.00 soles mensuales
- ✓ Pagar el 100% de deudas a proveedores menores de la empresa.
- ✓ Eliminar el 100% de intereses comerciales por pagos a destiempo a proveedores
- ✓ Disminuir los costos de producción del servicio 2% anualmente
- ✓ Reducir el 100% del gasto en mano de obra ociosa por agentes retenes sin jefes inmediatos.
- ✓ Incrementar las ventas en un 10% anual
- ✓ Invertir un 20 % adicional en gastos de administración
- ✓ Reducir el 100% de los gastos reparables
- ✓ Reducir las obligaciones y gastos financieros en un 30% con la cancelación de créditos y leasing

Presupuestos Financieros

El presupuesto financiero dentro del proceso de inserción de la planificación financiera refiere a aquellos recursos económicos y financieros que serán necesarios en la base de proyecciones para desarrollar procedimientos que disminuyan el fracaso futuro, es por ello que se optó por ir directamente a la problemática más significativa la cual apunta a la falta del presupuesto maestro en donde se realiza el pronóstico integral de las operaciones totales de la organización

Tabla 9

Presupuesto de ventas por sede

Concepto	Trujillo	Piura	Chiclayo	Lima	Chimbote	TOTAL
Ventas por sedes	750,000.00	200,000.00	130,000.00	350,000.00	90,000.00	1,520,000.00
TOTALVENTAS POR SEDE	750,000.00	200,000.00	130,000.00	350,000.00	90,000.00	1,520,000.00

Nota: Los datos muestran el presupuesto de ventas por sede

Tabla 10

Presupuesto de ventas bimestral

Concepto	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL ANUAL
Ventas	1,808,188.92	1,838,577.12	1,837,365.32	1,961,299.43	1,899,399.38	1,990,588.92	11,335,419.10
TOTAL VENTAS POR BIMESTRE	1,808,188.92	1,838,577.12	1,837,365.32	1,961,299.43	1,899,399.38	1,990,588.92	11,335,419.10

Nota: Los datos muestran el presupuesto de ventas por bimestre

Tabla 11

Presupuesto de material directo

Concepto	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
Materia directo	60,800.00	62,016.00	61,967.06	66,924.42	64,448.42	68,096.00	384,251.90
Materia indirecto	10,640.00	10,852.00	9,295.06	13,384.88	9,667.26	15,321.60	69,160.80
TOTAL PRESUPUESTO MATERIAL DIRECTO	71,440.00	72,868.00	71,262.12	80,309.30	74,115.68	83,417.60	453,412.70

Nota: Los datos muestran el presupuesto de material directo

Tabla 12

Presupuesto de mano de obra

Concepto	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
Mano de obra Tanks	802,609.00	803,217.00	818,072.49	883,757.57	834,851.96	888,650.00	5,031,158.02
TOTAL PRESUPUESTO MANO DE OBRA	802,609.00	803,217.00	818,072.49	883,757.57	834,851.96	888,650.00	5,031,158.02

Nota: Los datos muestran el presupuesto de mano de obra

Tabla 13

Presupuesto de costos indirectos de fabricación

Concepto	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
Cif directos	72,463.45	73,983.45	73,494.61	78,451.98	75,975.98	79,623.56	453,993.02
Cif indirectos	18,081.89	18,385.77	18,373.65	19,612.99	18,993.99	19,905.89	113,354.19
TOTAL PRESUPUESTO MANO DE OBRA	90,545.34	92,369.22	91,868.27	98,064.97	94,969.97	99,529.45	567,347.21

Nota: Los datos muestran el presupuesto de cif

Tabla 14

Presupuesto de compras

Concepto	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
Adquisiciones	121,600.00	124,032.00	123,934.11	133,848.84	128,896.84	136,192.00	768,503.79
Servicios	30,400.00	31,008.00	30,983.53	33,462.21	32,224.21	34,048.00	192,125.95
Compras y servicios por adquirir	152,000.00	155,040.00	154,917.64	167,311.05	161,121.05	170,240.00	960,629.74

Nota: Los datos muestran el presupuesto de compras

Tabla 15

Presupuesto Pagos

CONCEPTO	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
BALANCE	60,000.00						
Pagos de E - F 50%	76,000.00	76,000.00					152,000.00
Pagos de F - M 50%		77,520.00	77,520.00				155,040.00
Pagos M - J 50%			77,458.82	77,458.82			154,917.64
Pagos J - AL 50%				83,655.53	83,655.53		167,311.05
Pagos S - O 50%					80,560.53	80,560.53	161,121.05
Pagos N - D 50%						85,120.00	85,120.00
TOTAL	136,000.00	153,520.00	154,978.82	161,114.35	164,216.05	165,680.53	875,509.74

Nota: Los datos muestran el presupuesto de pagos

Tabla 16

Presupuesto de cobranzas

CONCEPTO	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
BALANCE	506,380.00	72,000.00	67,620.00				646,000.00
Enero - Febrero	1,446,551.14	361,637.78					1,808,188.92
Marzo - Abril		1,470,861.70	367,715.42				1,838,577.12
Mayo - Junio			1,469,892.26	367,473.06			1,837,365.32
Julio - Agosto				1,569,039.55	392,259.89		1,961,299.43
Setiembre - Octubre					1,519,519.51	379,879.88	1,899,399.38
Nov- Dic						1,592,471.14	1,592,471.14
SUB TOTAL	1,952,931.14	1,904,499.48	1,905,227.68	1,936,512.61	1,911,779.39	1,972,351.01	11,583,301.32
INCOBRABLE 0.1%	1,952.93	1,904.50	190.52	1,936.51	1,911.78	1,972.35	9,868.60
TOTAL COBRADO	1,950,978.21	1,902,594.98	1,905,037.16	1,934,576.10	1,909,867.61	1,970,378.66	11,573,432.72

Nota: Los datos muestran el presupuesto de cobranzas

Tabla 17

Presupuesto de gastos de ventas

CONCEPTO	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
Servicios públicos	4,000.00	4,160.00	4,243.20	4,368.00	4,200.00	4,455.36	25,426.56
Sueldo encargado de sede	48,115.00	50,039.60	51,040.39	52,541.58	50,520.75	53,592.41	305,849.73
Publicidad	68,285.00	67,000.40	69,191.61	79,713.62	75,385.77	91,888.65	451,465.05
TOTAL GASTO DE VENTA	120,400.00	121,200.00	124,475.20	136,623.20	130,106.52	149,936.42	782,741.34

Nota: Los datos muestran el presupuesto de gastos de ventas

Tabla 18

Presupuesto de gastos de administración

CONCEPTO	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
Sueldos administrativos	30,200.00	30,502.00	31,408.00	36,240.00	31,710.00	39,260.00	199,320.00
Servicios Públicos	8,000.00	8,400.00	8,400.00	10,416.00	9,168.00	11,168.00	55,552.00
Seguros	9,450.00	9,800.00	9,564.00	11,590.00	10,494.00	12,517.20	63,415.20
Capacitación			11,191.68	22,047.12	16,841.00	24,164.00	74,243.80
Depreciación	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	180,000.00
TOTAL GASTO DE ADMINISTRACION	77,650.00	78,702.00	90,563.68	110,293.12	98,213.00	117,109.20	572,531.00

Nota: Los datos muestran el presupuesto de gastos de administración

Tabla 19

Presupuesto de IGV

CONCEPTO	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
IGV de las ventas	275,825.43	280,460.92	280,276.07	299,181.27	289,738.89	303,649.16	1,729,131.73
(-) IGV de las Compras del mes	23,186.44	23,650.17	23,631.50	25,522.02	24,577.79	25,968.81	146,536.74
(-) IGV Anual	1,830,508.47						1,830,508.47
(-) IGV compras Activo Fijo		2,440.68	6,101.69				8,542.37
TOTAL PAGO DE IGV	-	254,370.07	250,542.87	273,659.24	265,161.10	277,680.34	256,455.86

Nota: Los datos muestran el presupuesto de IGV

Tabla 20

Presupuesto de flujo de caja

CONCEPTO	Ene - Feb	Mar - Abr	May - Jun	Jul - Ago	Set - Oct	Nov - Dic	TOTAL SEMESTRE
Saldo Inicial	740,000.00	435,725.69	1,786,195.57	3,102,339.13	4,411,892.29	5,735,730.20	740,000.00
Mas: Ingreso de caja	1,950,978.21	1,902,594.98	1,905,037.16	1,934,576.10	1,909,867.61	1,970,378.66	11,573,432.72
Total disponible de caja	2,690,978.21	2,338,320.67	3,691,232.73	5,036,915.23	6,321,759.90	7,706,108.86	12,313,432.72
Menos: egresos de caja							
Compra de materiales	136,000.00	153,520.00	154,978.82	161,114.35	164,216.05	165,680.53	1,335,509.74
Presupuesto de Gastos de Ventas	120,400.00	121,200.00	124,475.20	136,623.20	130,106.52	149,936.42	782,741.34
Presupuesto de Gastos de Adm	47,650.00	48,702.00	60,563.68	80,293.12	68,213.00	87,109.20	392,531.00
IGV	1,577,869.49	254,370.07	250,542.87	273,659.24	265,161.10	277,680.34	2,899,283.11
Compras de equipos		16,000.00	40,000.00				56,000.00
Dividendos	15,000.00			15,000.00			30,000.00
Total egresos de caja	2,296,919.49	593,792.07	630,560.57	666,689.91	627,696.67	680,406.49	5,496,065.20
Saldo mínimo	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	1,200,000.00
Sub total	2,496,919.49	793,792.07	830,560.57	866,689.91	827,696.67	880,406.49	6,696,065.20
Exceso deficit de Ingreso sobre egreso	194,058.72	1,544,528.60	2,860,672.16	4,170,225.32	5,494,063.23	6,825,702.37	5,617,367.52
Financiamiento:							
Amortizaciones préstamo deuda anterior	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	108,000.00
Amortizaciones pagare deuda anterior	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	15,500.00	93,000.00
Intereses pagare deuda anterior	2,283.00	2,283.00	2,283.00	2,283.00	2,283.00	2,283.00	13,698.00
intereses préstamo	5,883.97	5,883.97	5,883.97	5,883.97	5,883.97	5,882.16	35,302.01
Pagos amortizacion e intereses	41,666.97	41,666.97	41,666.97	41,666.97	41,666.97	41,665.16	250,000.01
Saldo final de caja	435,725.69	1,786,195.57	3,102,339.13	4,411,892.29	5,735,730.20	7,067,367.53	7,067,367.53

Nota: Los datos muestran el presupuesto de flujo de caja

Síntesis: Con la base obtenida del análisis documental de 5 periodos, se ha desarrollado una propuesta de planificación financiera, donde al aplicarla obtuvimos información relevante, oportuna y eficiente que mejorara los resultados económicos y financieros, además ayudara al manejo y control de las actividades de la empresa, siendo así, que las estrategias, metas, objetivos y presupuestos planteados permitirán tener una mayor perspectiva de los elementos económicos y su comportamiento frente a la incertidumbre financiera.

VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

LIBROS

- ARELLANO CUEVA, R (2000).MARQUETIG AMERICA LATINA (1°Ed). México Mc Graw – Hill/Interamericana Editores S.A.
- CIBRAN, PRADO, CRESPO, HUARTE, (2013) Planificación Financiera, Primera Edición, Editorial ESIC, Madrid.
- GANCINO, A (2010). La Planificación Presupuestaria y su incidencia en la Información Financiera de la Fundación Pastaza en el periodo 2009, Tesis Ing., Ambato, Univ. Tecnica de Ambato – Ecuador, Fac. Contabilidad y Auditoría. 53 p.
- Gestión financiera a corto plazo (s.f.) recuperadoel15deoctubrede2014.de:
<http://doctrina.vlex.com.co/vid/gestion-financiera-corto-plazo-58068981>
- GIRALDO JARA, D. (2006).Marketing Empresarial en la Nueva Economía. Lima: Fecat E.I.R.L
- GLENN A. WELSCH, CPA (2005); Presupuestos Planificación y Control. Sexta edición, Editorial Pearson.
- J. FRED WESTON; Manual de Administración Financiera; Tomo 3 Séptima edición. Editorial Interamericana. México.
- LAWRENCE J. GITMAN (2000); Principios de administración financiera; Octava edición, Editorial Pearson.
- MAQUEDA LA FUENTE, (1992), Dirección Estrategia y Planificación Financiera de la PYME, Segunda Edición, Editorial Díaz de Santos, Madrid.
- MARÍN & KETELHOHN, (1991); Inversiones Estratégicas, Cuarta edición, San José Costa Rica.
- ROSS, WESTERFIELD Y JORDAN (2001); Fundamentos de Finanzas Corporativas; Quinta edición, Editorial Mc Graw Hill. México.

- Lopez Ortiz, G.A. (2012). Planificación Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa Ambato CIA Ltda. Matriz Ambato año 2011. (Trabajo de Grado). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Teressana Sabatino, S. Dulcefe Mercedes, S. (2014). Modelo Financiero para evaluar Pequeñas y Medianas Empresas (pymes). (Tesis de Maestría). Universidad Simón Bolívar, Caracas, Colombia.
- Balsa Matos, M.S. (2013). Efecto de la Planificación Financiera en los Presupuestos de la Empresa Inmobiliaria de Lima Metropolitana Periodo 2012. (Trabajo de Grado). Universidad San Martin de Porres, Lima, Perú.
- Rios Ramirez, J.M. (2015). Evaluación de la Gestión Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Zapateria Yuli periodo 2013. (Trabajo de Grado). Universidad Nacional de San Martin, Tarapoto, Perú.
- Alvarez Valle, A.P. Gonzales Vera, S.F. & Shapiani Vidal, K.E. (2016). El Presupuesto Maestro y su Incidencia en la Planeación Financiera en la Empresa Comercial SKP S.A.C en el Distrito de San Isidro durante el año 2013. (Trabajo de Grado). Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima, Perú.

ANEXOS

Para recolectar información con respecto al tema de investigación, se decidió elaborar una entrevista a los trabajadores que actualmente laboran en el departamento de contabilidad de la empresa Tanks 105 Servicios Generales ubicada en Trujillo.

Nombre y Apellido:

Cargo:

Departamento:

Preguntas.

1. ¿Qué conocimientos tiene acerca de la Planificación Financiera?
2. ¿Algún órgano interno exige llevar la Planificación Financiera?
3. ¿Cuál es la situación actual de la empresa sin Planificación Financiera?
4. ¿Los resultados económico financieros justifican el no llevar la planificación financiera en la empresa?
5. Se ha visto en la necesidad de aplicar Planificación Financiera para mejorar sus resultados.
6. ¿Sabe si la empresa se encuentra con resultados económico financieros buenos que le permitan seguir creciendo?
7. ¿Qué opina de los estados financieros de la empresa?
8. Califique los estados financieros actuales de la empresa: buena, regular y mala.
9. ¿Se genera periódicamente la información necesaria de análisis financiero?
10. ¿Cuándo se toman decisiones que afectan a la empresa son por análisis de ratios financieros?

MATRIZ DE VALIDACION DE DATOS

MATRIZ DE VALIDACION DE DATOS													
TITULO DE LA INVESTIGACION	LA PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS ECONOMICO FINANCIEROS DE LA EMPRES TANKS 105 SERVICIOS GENERALES DE LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2016												
OBJETIVO	DETERMINAR LA INCIDENCIA DE LA PLANIFICACION FINANCIERA EN LOS RESULTADOS ECONOMICO FINANCIEROS DE LA EMPRES TANKS 105 SERVICIOS GENERALES DE LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2016												
Variable	Indicador	Ítems	Opiniones de las respuestas			Criterios de Evaluación						Observaciones y/o Recomendaciones	
			Bueno	Regular	Deficiente	Relación entre la variable y el indicador		Relación entre el indicador y el ítem		La redacción es clara, precisa y comprensible			
						SI	NO	SI	NO	SI	NO		
Variable Dependiente : Planificación Financiera	Grado de conocimiento de PF	Qué conocimientos tiene acerca de la Planificación Financiera											
	Profesionales Actualizados	Algún órgano Interno exige llevar la Planificación Financiera											
	Situación financiera actual	Cuál es la situación actual de la empresa sin Planificación Financiera											
	Gestión financiera	Los resultados económico financieros justifican el no llevar la planificación financiera en la empresa											
	Aplicación de herramientas financieras	Se ha visto en la necesidad de aplicar Planificación Financiera para mejorar los resultados económico-financieros											
Variable Independiente : Resultados Económico Financieros	Estados Financieros	Sabe si su empresa se encuentra con resultados económico financieros buenos que le permitan seguir creciendo											
		Qué opina de los estados financieros de su empresa											
		Califique los estados financieros actuales de su empresa: buena, regular y mala; justifique											
	Ratios Financieros	Se genera periódicamente la información necesaria de análisis financiero											
		Cuándo se toman decisiones que afectan a la empresa son por análisis de ratios financieros											

