

UNIVERSIDAD PRIVADA ANTENOR ORREGO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**APLICACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO Y SU CONTRIBUCIÓN A LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL
EDWARDS E.I.R.L., TRUJILLO, 2017**

Tesis

Para obtener el Título de Profesional de Contador Público

AUTORAS:

Br. Hernández Malca, Marianela

Br. Rafael Rodríguez, Magaly Hellen

ASESOR:

Mg. Berrospi Espinoza, Luis Ernesto

Trujillo – Perú

2018

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

A la atención y en cumplimiento a las disposiciones estipuladas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Privada Antenor Orrego, sometemos a vuestro criterio el presente trabajo titulado: **APLICACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO Y SU CONTRIBUCIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L., TRUJILLO, 2017**, con la finalidad de obtener el título profesional de contador público.

El presente trabajo de investigación, se ha realizado utilizando los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos en el transcurso de nuestra formación universitaria, también con el apoyo de algunas consultas bibliográficas, entrevistas e información obtenida en la empresa donde se realizó la investigación.

Es conveniente presentar, nuestro reconocimiento a los profesores de la Facultad de Ciencias Económicas, por su papel tan importante en nuestra formación académica y de aquellas personas que colaboraron con el apoyo en la culminación de este trabajo de investigación.

Trujillo, junio de 2018

Br. Hernández Malca, Marianela

Br. Rafael Rodríguez, Magaly Hellen

AGRADECIMIENTO

Nuestro agradecimiento a Dios por permitirnos haber llegado a culminar nuestra carrera profesional y haber realizado el presente trabajo de investigación.

A nuestros padres y familiares, por su apoyo incondicional en todo el proceso desde nuestra formación hasta este momento, sin ellos no hubiera sido posible.

Asimismo, agradecemos a los docentes que impartieron sus conocimientos en las aulas en todo el desarrollo de nuestra formación profesional.

De igual manera a nuestro asesor, Mg. Berrospi Espinoza, Luis Ernesto, por el apoyo y seguimiento en la realización del presente trabajo de investigación.

También agradecemos a los dueños de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, por brindarnos la información contable para la realización de la presente tesis por su apoyo y comprensión.

Las Autoras

DEDICATORIA

A Dios, por concederme la oportunidad de culminar mi carrera, por su infinita bondad.

A mi padre, Nestor Hernández que desde el cielo me acompaña en todo momento y su recuerdo me alienta a superarme cada día.

A mi madre, Nilda Malca por su amor incondicional, por sus enseñanzas y valores inculcados me permitieron llegar hasta aquí.

También a mis hermanos, por su apoyo permanente.

Y a todas las personas que me apoyaron a lo largo de este proceso, por su confianza depositada en mí.

Br. Hernández Malca, Marianela

La presente tesis es dedicada a Dios por permitirme concluir mi carrera sin dificultades.

Con mucho amor a mi Madre, Esmilda Rodríguez Gutiérrez, porque siempre me acompaña como un ángel de la guarda que me cuidará y me guiará en mi camino.

A mi querido Padre, Alberto Rafael Cruz, que siempre estuvo a mi lado brindándome su apoyo y sus consejos para hacerme una mejor persona.

A mis hermanas por su gran motivación y velar por mi bienestar y educación día a día.

También a mis sobrinos por sus palabras y compañía.

Br. Rafael Rodríguez, Magaly Hellen

RESUMEN

El presente trabajo de investigación realizado en la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, en la ciudad de Trujillo, año 2017., titulada “Aplicación de un plan financiero y su contribución a la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L., Trujillo, 2017, tuvo como objetivo general determinar en qué medida la implementación de un plan financiero contribuirá a la gestión financiera. Para lo cual se aplicó la técnica de análisis documental, la muestra estuvo conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados, los registros de compras y ventas, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, registro de caja, planilla de personal de los años 2015 y 2016. Se utilizó el diseño explicativo que permitió dar respuesta al problema de investigación; también se identificó que la causa para una deficiente gestión financiera es la falta de planeación financiera.

El presente estudio se realizó en etapas progresivas como fue, la recopilación de material bibliográfico, la recepción y el análisis documental, posteriormente se implementó mejoras en las áreas con deficiencias y se realizó proyecciones a corto plazo según las expectativas del gerente para luego aplicar el plan financiero en el año 2017.

Como resultado de la investigación se confirmó la hipótesis propuesta, que la aplicación del plan financiero si contribuyó a la mejora de la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, Trujillo, 2017.

ABSTRACT

The present research work carried out in the company Logistics Industrial Edwards E.I.R.L, in the city of Trujillo, year 2017., entitled "Application of a financial plan and its contribution to the financial management of the company Industrial Logistics Edwards E.I.R.L., Trujillo, 2017, Its general objective was to determine to what extent the implementation of a financial plan will contribute to financial management. For which the document analysis technique was applied, the sample was made up of the statement of financial position and the income statement, the records of purchases and sales, accounts payable and accounts receivable, cash register, personnel list of the years 2015 and 2016. The explanatory design was used to answer the research problem; it was also identified that the cause for poor financial management is the lack of financial planning.

The present study was carried out in progressive stages such as, the collection of bibliographic material, reception and documentary analysis, improvements were subsequently implemented in the areas with deficiencies and short-term projections were made according to the expectations of the manager to then apply the plan financial year 2017.

As a result of the investigation, the proposed hypothesis was confirmed, that the application of the financial plan did contribute to the improvement of the financial management of the company Logistic Industrial Edwards E.I.R.L, Trujillo, 2017.

Índice

PRESENTACIÓN	ii
AGRADECIMIENTO	iii
DEDICATORIA	iv
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Formulación del problema	2
1.1.1. Realidad problemática	2
1.1.2. Enunciado del problema.....	5
1.1.3. Antecedentes de la investigación.....	5
1.1.4. Justificación de la investigación	10
1.2. Hipótesis.....	11
1.3. Objetivos	12
1.3.1. Objetivo general	12
1.3.2. Objetivos específicos	12
1.4. Marco Teórico	12
1.4.1. Plan financiero.....	12
1.4.2. Gestión financiera.....	21
1.4.3. Relación de las variables de la investigación	29
1.5. Marco Conceptual.....	29
II. MATERIAL Y PROCEDIMIENTOS	31
2.1. Material	32
2.1.1. Población.....	32
2.1.2. Marco muestral.....	32
2.1.3. Unidad de análisis.....	32
2.1.4. Muestra.....	32
2.1.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	33
2.2. Procedimientos	34
2.2.1. Diseño de contrastación	34
2.2.2. Operacionalización de variables	35
2.2.3. Procesamiento y análisis de datos	37
III. MARCO REFERENCIAL.....	38
3.1 Descripción general de la empresa	39

3.1.1 Información de la empresa	39
3.1.2. Reseña histórica	39
3.1.3. Misión, visión y objetivos	40
3.1.4. Sucursales	40
3.2. Análisis FODA	41
3.3. Organigrama	42
3.4. Principales proveedores	45
3.5. Principales clientes	46
3.6. Principales productos comercializados	47
3.7. Servicios	48
3.9. Análisis de la situación actual	49
3.9.4.1. Área de gestión administrativa.....	58
3.9.4.2. Área de Caja.....	58
3.9.4.3. Área de ventas.....	62
3.9.4.4. Área de compras.....	64
3.9.4.5. Información de egresos en los periodos 2015 y 2016	66
3.10. Presentación del Plan financiero	73
3.11. Diseño de solución	74
3.9.1. Área de gestión administrativa	74
3.9.2. Área de caja.....	74
3.9.3. Área de ventas	75
3.9.4. Área de compras	77
3.12. Presupuestos financieros para el año 2017	78
IV.PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	93
4.1. Presentación de resultados	94
4.2. Discusión de resultados.....	110
4.3. Contrastación de la hipótesis.....	118
CONCLUSIONES	121
RECOMENDACIONES	122
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	123
ANEXOS.....	127

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Organigrama	42
Gráfico 2: Principales productos comercializados.....	48
Gráfico 3: Distribución de clientes por sector.....	48
Gráfico 4: Ventas 2015 y 2016.....	63
Gráfico 5: Compras mensuales 2015 y 2016.....	65
Gráfico 6: Proceso de comercialización.....	76
Gráfico 7: Proceso de fabricación de una manguera	77
Gráfico 8: Proceso de compras	78
Gráfico 9: Ventas 2017 proyectadas.....	80
Gráfico 10: presupuesto de compras 2017	82
Gráfico 11: Punto de equilibrio	88
Gráfico 12: Ratio de liquidez proyectado 2017.....	90
Gráfico 13: Ratio de Gestión proyectado 2017	91
Gráfico 14: Ratios de Solvencia proyectados 2017.....	92
Gráfico 15: Ventas 2017.....	99
Gráfico 16: Cobros realizados 2017	100
Gráfico 17: Compras realizadas 2017.....	101
Gráfico 18: Pagos realizados 2017	102
Gráfico 19: Resultados en ratios de Liquidez	113
Gráfico 20: Resultado en Ratios de Gestión.....	115
Gráfico 21: Resultados en Ratios de Solvencia.....	117

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 : Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
Tabla 2. Operacionalización de las variables	35
Tabla 3: Principales proveedores.....	45
Tabla 4: Principales clientes.....	46
Tabla 5: Estado de Situación Financiera 2015	50
Tabla 6: Estado de Situación Financiera 2016	51
Tabla 7: Estado de Resultados 2015.....	52
Tabla 8: Estado de Resultados 2016	53
Tabla 9: Análisis horizontal del Estado de situación Financiera.....	54
Tabla 10: Análisis horizontal del Estado de Resultados	55
Tabla 11: Ratios financieros.....	56
Tabla 12: Flujo de Caja 2015	60
Tabla 13: Flujo de Caja 2016	61
Tabla 14: Ventas 2015 y 2016.....	63
Tabla 15: Compras mensuales 2015 y 2016.....	65
Tabla 16: Planilla 2015	66
Tabla 17: Planilla 2016	66
Tabla 18: Servicios 2015.....	67
Tabla 19: Servicios 2016.....	67
Tabla 20: Impuestos 2015	68
Tabla 21: Impuestos 2016.....	68
Tabla 22: Depreciación 2015	69
Tabla 23: Depreciación 2016	70
Tabla 24: Préstamos 2015.....	71
Tabla 25: Segundo préstamo 2015	71
Tabla 26: Préstamo 2016.....	72
Tabla 27: Segundo préstamo 2016.....	72
Tabla 28: Flujo de caja 2017 proyectado	79
Tabla 29: Presupuesto de ventas 2017 proyectado	80

Tabla 30: Proyecciones de cobro 2017	81
Tabla 31: Presupuesto de Compras.....	82
Tabla 32: Presupuesto de pagos 2017.....	83
Tabla 33: Planilla proyectada 2017	84
Tabla 34: Servicios proyectados 2017	85
Tabla 35: Impuestos proyectados 2017.....	86
Tabla 36: Proyección de financiamiento 2017	87
Tabla 37: Estado de situación financiera proyectado 2017.....	88
Tabla 38: Estado de Resultados proyectado 2017	89
Tabla 39: Ratios financieros proyectados 2017.....	89
Tabla 40: Ratio de liquidez proyectado 2017.....	90
Tabla 41: Ratio de Gestión proyectado 2017	91
Tabla 42: Ratio de Solvencia proyectado 2017.....	92
Tabla 43: Flujo de caja 2017	98
Tabla 44: Ventas 2017	99
Tabla 45: Cobros realizados 2017	100
Tabla 46: Compras realizadas 2017	101
Tabla 47: Pagos realizados 2017	102
Tabla 48: Planilla 2017	103
Tabla 49: Servicios 2017.....	104
Tabla 50: Impuestos 2017	105
Tabla 51: Préstamo 2017.....	106
Tabla 52: Depreciación 2017.....	106
Tabla 53: Estado de Situación Financiera 2017	107
Tabla 54: Estado de Resultados 2017	108
Tabla 55: Comparación de Ratios 2017 con ratios proyectado 2017	109
Tabla 56: Comparación de Ratios financieros 2017 con 2016 y 2015	112
Tabla 57: Resultados de Ratios de Liquidez	113
Tabla 58: Resultados en ratios de Gestión	114
Tabla 59: Resultados en Ratios de Solvencia.....	116
Tabla 60: Ratios Financieros 2017 y 2016.....	118

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Formulación del problema

1.1.1. Realidad problemática

En el mundo actual de los negocios se ha experimentado un crecimiento económico continuo donde las empresas con mayor oportunidad y accesibilidad a mercado son las que vienen desarrollando planes financieros para responder a los cambios del entorno, de la competencia, de la tecnología y de las condiciones del mercado financiero.

Es así como las empresas constantemente están en busca de efectividad en sus operaciones, sin embargo, las organizaciones son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero caracterizado por insolvencia y problemas de liquidez lo que genera endeudamiento ocasionado por políticas financieras deficientes.

Como lo menciona Pérez y Carballo (2015) “la gestión financiera no solo puede y debe contribuir a evitar este tipo de situaciones sino también a fomentar en sentido positivo el crecimiento rentable de la empresa como el nivel de riesgo deseado” (p.28).

Por lo tanto, toda empresa debe conocer su realidad para poder identificar los problemas existentes y los factores que lo están ocasionando y poder aplicar los correctivos necesarios para lograr una adecuada planificación futura.

En el ámbito nacional se identifica que los principales problemas se dan en las micro y pequeñas empresas que se caracterizan por el hecho de trabajar solas y de manera independiente, muchas veces prestando mayor atención a la parte tributaria descuidando la gestión que posteriormente desencadenan una disminución de su potencial afrontando dificultad en la supervivencia por falta de reinversión y descontrol en su gestión y con ello la continua búsqueda de profesionales que les ayudará a evitar ser desplazadas por grandes empresas; los empresarios de las micro y pequeñas empresas son conscientes que están perdiendo oportunidad de crecimiento debido a su baja capacidad productiva y que con un adecuado manejo e implementación de acciones conjuntas podrían alcanzar niveles de competitividad en relación a otras empresas del mismo rubro.

Álvarez y Meneses (2014) afirma:

Uno de los principales procesos que permite el adecuado funcionamiento empresarial es la gestión financiera, que es un conjunto de procesos encargados de planificar, organizar y evaluar los recursos financieros de una empresa con el fin de ayudar en la toma de decisiones y al logro de los objetivos de manera eficaz y eficiente. (p.129)

Por lo tanto, la gestión financiera es la encargada de manejar adecuadamente los recursos para lograr los objetivos por ello se centra en la maximización del valor de la inversión de los propietarios.

En Trujillo las empresas dedicadas al rubro de comercialización de mangueras hidráulicas alcanzaron una mejora en los procesos logísticos, generando una dinámica de mercado en constantes cambios haciendo que las empresas requieran de una adecuada planificación financiera que les permita identificar sus necesidades urgentes para la implementación de medidas que se ajusten a la realidad de la empresa y las necesidades del mercado.

Morales y Morales (2014) afirman: “La Planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además representa la base de toda actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas”

(p. 7).

Asimismo, la revista Actualidad Empresarial, Dirección y Gestión Financiera – Estrategias Empresariales (2003) sostiene: “Los planes financieros proporcionan “mapas” de los caminos posibles a seguir a objeto alcanzar o intentar alcanzar los objetivos planeados por la empresa” (p. 633).

Entonces la planificación financiera proporciona efectividad a la gestión, pero solamente las grandes empresas de este rubro son las que planifican sus finanzas. En la mayoría de las empresas pequeñas dedicadas a la comercializadoras de mangueras y conexiones hidráulicas de La Libertad,

no funciona adecuadamente, entonces conlleva a generar un malestar económico en las diferentes áreas y su destino final viene a ser la quiebra de dichas empresas.

Logística Industrial Edwards E.I.R.L, es una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de mangueras y conexiones hidráulicas, constituida en marzo del 2008, inscrita en la ficha N° 11088346 del Registro Mercantil de Cajamarca. Inicia sus actividades en la fabricación y comercialización de hidráulicos para atender a empresas agroindustriales, pesqueras, ganadería y minería, que viene operando en las ciudades de Cajamarca, Huaraz y Trujillo, bajo el nombre comercial de *Tracto Mangueras*.

A lo largo de los años, Logística Industrial Edwards se ha mantenido en el mercado pese a las condiciones sociales y económicas del país, ya que la política de la empresa es mantener un nivel de efectivo y equivalente de efectivo suficiente para cubrir un porcentaje razonable de sus egresos proyectados.

La Gerencia administra los pasivos financieros, manteniendo buenas relaciones con los bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, y solo ejerce su criterio para decidir si una tasa fija o variable sería más favorable para la empresa, sin embargo a partir del año 2016 empezó a tener deficiencias en las finanzas, lo cual es ahora materia de investigación, pues al asumir nuevos préstamos o endeudamiento, ya sea a corto o largo plazo, la gerencia no cuenta con un plan financiero que evalúe su riesgo de endeudamiento y su capacidad de pago. De continuar así, Logística Industrial Edwards E.I.R.L. Podría llegar a sobre endeudarse, afectando su liquidez e ir a la quiebra.

Ante esta realidad problemática se realiza la presente investigación, que tiene por objeto la aplicación de un plan financiero para mejorar la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L. de Trujillo, periodo 2017 para mejorar la toma de decisiones. Por lo consiguiente, nos proponemos realizar el presente trabajo de investigación en el referido ente económico, haciendo uso del método científico.

1.1.2. Enunciado del problema

¿En qué medida la aplicación de un plan financiero contribuirá a la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L., Trujillo, 2017?

1.1.3. Antecedentes de la investigación

1.1.3.1. A nivel internacional

Cansing y De la Ese (2016), en su tesis de licenciatura *Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa Fábrica de Conos Campeón S.A.*, Universidad de Guayaquil, Ecuador. Las autoras diseñan una estrategia financiera con la finalidad de estimular positivamente la gestión financiera para lograr maximizar sus utilidades, para su estudio realizan el diseño no experimental tomando como muestra a cinco funcionarios de la fábrica Conos Campeón S.A que después de analizar exhaustivamente los elementos necesarios para la implementación de cada una de sus estrategias y la evaluación de las mismas mediante herramientas, tales como: Estado de resultados proyectado, Flujo de caja, el VAN y la TIR; determinaron la factibilidad de su estrategia financiera.

De Cruz (2014), la tesis de licenciatura *Acciones para la Planeación Financiera en la empresa de seguridad y protección, Las Tunas*, Universidad de las Tunas, Cuba. El objetivo del autor fue proponer acciones para la planeación financiera que contribuirá con el proceso de toma de decisiones en su organización como parte de estas acciones presentan una serie de instrumentos dentro de los tres niveles de decisión, operativas, tácticas y estratégicas para demostrar la utilidad de la planeación financiera para la toma de decisiones imprescindibles para la empresa. Estas acciones propuestas llegaron a alcanzar el 73% de contribución a la planeación financiera por ende el proceso de la toma de decisiones. En el presente estudio el autor utilizó los métodos empíricos de observación como es la medición y experimentación y las técnicas aplicadas fueron la entrevista y la encuesta.

González (2014), en su tesis de licenciatura *La Gestión Financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Universidad Nacional de Colombia, sede Bogotá. La autora busca identificar las variables de la gestión financiera y asociarlo con el acceso a financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, indaga en otras empresas como está estructurado la gestión financiera con el propósito de establecer la correlación con el acceso a financiamiento consideran que esta variable contribuye en la generación de crecimiento, para ello seleccionan una población de 1465 pymes de los años 2008 a 2013; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo no experimental, exploratorio y correlacional. En su estudio consideró la evolución de la estructura de las empresas de Bogotá y evidenció que el 25% de las empresas comprendidas en el periodo antes mencionado se ha financiado con recursos patrimoniales y el 75% han presentado resultados que combina pasivo y patrimonio en una proporción de 13.08% y 86.66% respectivamente.

1.1.3.2. A nivel nacional

Paz y Taza (2017), en su tesis de pregrado *La gestión financiera de la empresa YOSSEV E.I.R.L del distrito del Callao durante el periodo 2012*, Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima, Perú. Tienen por objeto describir el propósito que tiene la gestión financiera en la liquidez de la empresa en mención, para ello dan a conocer las funciones que forman parte de la gestión financiera y como lo desarrollan en el área la cual se determinará si estas generan liquidez; llegando a comprobar que la gestión financiera es inadecuada ocasionado por la mala distribución del dinero y por ende la empresa no tenga suficiente liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo; indican también que no tienen conocimiento de las principales funciones de la gestión financiera y del análisis financiero efectuado determinan que la liquidez de la empresa es regular, por lo tanto, no tiene dinero disponible, para poder cumplir con todas las obligaciones en un corto plazo.

De Bautista (2016), la tesis de licenciatura *Planeamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019*, Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo, Perú. La autora busca establecer de qué manera el planeamiento financiero incide en la rentabilidad, para lo cual plantea como solución a su problemática el planeamiento financiero para ello analizó el estado consolidado de situación financiera, estado consolidado de resultados aplicando técnicas de análisis financiero y ratios financieros; su investigación es de tipo básica el nivel es el descriptivo – explicativo correlacional, su población estuvo conformada por el total de trabajadores de la empresa en mención y como muestra es el área de planificación y gerencia financiera. Llegando a establecer que el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo.

Cerna y Palma (2016), en su tesis de licenciatura *Análisis de los resultados de la Gestión Financiera y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Blue Group Proyectos S.A.C. Periodo 2015*. Universidad Nacional del Callao. Callao. Perú. Tienen por finalidad determinar la incidencia de los resultados de la gestión financiera en la liquidez. El tipo de estudio fue descriptivo, correlacional, de corte longitudinal; la muestra estuvo conformada por los Estados Financieros del año 2014 y 2015 de la empresa en estudio. Para la recolección de datos realizaron un análisis de los índices financieros, donde los resultados obtenidos comprueban que si la gestión financiera sigue manejándose de la manera que lo han estado haciendo la liquidez se seguirá viendo afectada en un largo plazo, y en un futuro esto puede causar diversos problemas a la empresa, debido que toda empresa dedicada al rubro de construcción particularmente necesita siempre de financiamiento y liquidez.

1.1.3.3. A nivel Local

Enco (2017), en su tesis de licenciatura *Planeamiento Financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Lubricantes Enco S.R.L., año 2015*, Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo. Perú. El autor determina la incidencia del planeamiento financiero en la gestión financiera de la empresa antes mencionada para ello desarrollan una investigación descriptiva no experimental analizando la información contable a través de la técnica de recolección y observación documental. Al aplicar el planeamiento financiero se lograría incrementar las ventas, mejorar el margen de contribución y reducir los gastos financieros, contribuyendo a un incremento de utilidad para el periodo 2016 y con la aplicación de las razones financieras a los estados financieros proyectados de la empresa Lubricante Enco S.R.L, se observó una mejora en los índices de liquidez, gestión, solvencia, y rentabilidad como resultado de la aplicación del planeamiento financiero propuesto logrando mejorar de manera significativa la gestión financiera.

De Alvitres (2016), la tesis de licenciatura *Análisis de la información Financiera en la cooperativa de ahorro y crédito de cesantes, activos y Jubilados del sector salud de la libertad y su incidencia en la Gestión Financiera*. Universidad Nacional de Trujillo. Perú. Demuestra que el análisis de la información financiera incide y sirve de base en la gestión financiera; para lograr el objetivo de estudio utilizó el método descriptivo, asimismo realizó la revisión de todos los documentos contables del área de Contabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito de los periodos 2013 y 2014 también aplicó una entrevista al personal y gerencia de la cooperativa determinando que el análisis de los estados financieros comparativos presenta un aumento considerable de los fondos disponibles y disminución de las colocaciones netas. Teniendo en cuenta el rubro de la cooperativa es el otorgamiento de crédito a sus asociados, demuestra que no se está realizando una gestión adecuada ni está haciendo el uso óptimo de sus recursos, ya que sus fondos disponibles no están circulando. Siendo preciso que los activos disponibles deben ser menores y las colocaciones netas tiendan a aumentar de manera razonable.

Castillo (2015), en su tesis de licenciatura *Implementación de un Plan Financiero y la mejora de la Situación Económica y Financiera en la empresa Distribuidora deportiva del norte S.A.C. en el año 2015*. Universidad Privada del Norte. Trujillo. Perú. La autora realiza un estudio de diseño cuasi experimental, inicialmente realizó el diagnóstico de la situación actual de la empresa a través del análisis vertical de los estados financieros, cálculo de ratios y punto de equilibrio. Asimismo trazó objetivos estratégicos para desarrollar en el plan financiero, realizando proyecciones y presupuestos para determinar que la implementación del plan mejora la situación económica-financiera de la empresa. Como resultado de la investigación evidenció una mejora en la situación económica - financiera de la empresa, pues generó un incremento de 2.88% de utilidad neta y una disminución del 1.79% del índice de endeudamiento contribuyendo al beneficio de la empresa y valida la viabilidad de su tesis.

Según los antecedentes internacionales, nacionales y locales tomados para el presente trabajo de investigación los autores manifiestan que la elaboración de una adecuada planeación financiera es una herramienta de gran importancia para mejorar la gestión financiera y para ello diseñaron estrategias logrando maximizar las utilidades priorizando la calidad, utilidad y eficiencia en las propuestas de un plan financiero y lo desarrollan a partir de la revisión y reestructuración de los elementos estratégicos realizando proyecciones y presupuestos financieros así como la evaluación y análisis documental de las empresas en mención asimismo realizaron un estudio a los componentes de la gestión financiera resaltando su importancia de la planificación, organización, dirección y control para que pueda ser más efectiva. En su mayoría los autores utilizaron el método descriptivo, en donde analizaron la información contable y sus resultados demuestran que, al aplicar el planeamiento financiero, se mejora la gestión financiera.

1.1.4. Justificación de la investigación

En relación a la presente investigación se justifica por las siguientes razones:

Teórica

En el mundo actual de los negocios la característica más destacada es la globalización, es decir la participación de agentes de cualquier parte del mundo y por lo tanto la posibilidad de realizar negocios a nivel mundial, por lo tanto, la planificación financiera constituye una herramienta obligada para todas las empresas; es la única forma de propiciar un futuro exitoso, con un crecimiento razonable y un riesgo controlado.

En este sentido, Gitman (2007) sostiene: “La planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos” (p.102).

Las empresas nacionales no son ajenas a la realidad por lo tanto esta investigación se realiza con el propósito de brindar una herramienta necesaria para el pequeño empresario como es el planeamiento financiero ya que no solo es suficiente sus conocimientos empíricos que diariamente lo vive en el ámbito económico y comercial, sino también el de brindar un cambio sustancial en su actitud de la empresa logística industrial Edwards E.I.R.L y con ello logre sus expectativas en la mejora de la gestión financiera que permitirá planificar, controlar, mantener y ordenar los recursos de manera eficaz para lograr convertir en realidad su visión empresarial.

Metodológica

Este trabajo de investigación tiene como propósito el de mejorar la gestión financiera, a través de la aplicación de un plan financiero en los que se tomaran en cuenta los documentos contables de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L. Trujillo, año 2017. Para lo cual se procederá a la selección de datos, material y procedimientos; elaboración de cuadros y base de datos y otros materiales que permitirán la realización eficiente del plan financiero. Asimismo, se tendrá en cuenta los principios y técnicas aplicadas a la información obtenida de la empresa.

Práctica

Mediante este estudio se orienta a establecer que los resultados de la investigación son una respuesta y una opción de solución a la necesidad de mejorar la gestión financiera y con ello los diferentes problemas ocasionados por la falta de una adecuada planeación financiera permitiendo cumplir los objetivos deseados de la gerencia de manera oportuna.

Social

Mediante este trabajo se busca resolver el problema en la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards EIRL, con lo cual se beneficiará en forma directa el accionista y los colaboradores de la empresa asimismo en forma indirecta a los acreedores, proveedores, clientes y demás involucrados en esta actividad económica como es el rubro hidráulico que se enfoca en satisfacer las necesidades de los clientes con productos de calidad y precios competitivos.

1.2. Hipótesis

La aplicación de un plan financiero contribuirá a la mejora de la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, Trujillo, 2017.

Variable independiente:

Plan financiero

Variable dependiente:

Gestión financiera

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar en qué medida la aplicación de un plan financiero contribuirá a la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, Trujillo, 2017.

1.3.2. Objetivos específicos

- a. Diagnosticar la situación financiera actual de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L.
- b. Aplicar el plan financiero a la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L.
- c. Evaluar comparativamente la gestión financiera antes y después de la aplicación del plan financiero propuesto para la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L.

1.4. Marco Teórico

1.4.1. Plan financiero

Gitman (2007) define:

La planificación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planificación financiera son: la Planificación de efectivo y la Planificación de Utilidades. (p.102)

Por su parte Perdomo (2013) afirma:

La planificación financiera es una técnica que reúne métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar. El objetivo final de esta planificación es el implemento de un "plan financiero" en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, O bien, herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, estimada o futura de una empresa y que sirva de base para tomar decisiones acertadas. (p. 31)

En tanto Actualidad Empresarial, Dirección y Gestión Financiera (2003), define a la planeación financiera como “el proceso de Analizar las diferentes influencias entre las alternativas de inversión y de financiamiento de las que dispone la empresa” (p. 634).

Sobre las definiciones antes expuestas, las de Gitman y Perdomo son similares, pues ambos autores aclaran que la planificación financiera es importante ya que reúne rutas, técnicas y métodos para lograr los objetivos de la empresa.

En tal efecto la planificación financiera, es un sistema en marcha o continuo que asiste a las personas encargadas de la gestión financiera en la toma de decisiones adecuadas sobre el eficiente manejo del dinero y equivalentes, que le permitirá alcanzar sus metas u objetivos en el ciclo de la empresa.

También se puede decir que al momento de incluir el factor de planificación en la toma de decisiones, objetivos y metas se está cumpliendo con mantener el equilibrio económico y financiero de la empresa.

En otras palabras, el plan financiero es el GPS de la empresa sobre dónde se puede estar hoy y donde se desea estar mañana (futuro financiero).

1.4.1.1. Elementos del plan financiero

Los elementos clave en el proceso de planificación financiera son tres:

Planificación del efectivo, consiste en la elaboración de presupuestos de caja o de efectivo. Su importancia primordial está en el hecho de que el dinero es el elemento principal de toda empresa. Sin un nivel adecuado de efectivo y pese al nivel que presenten las utilidades la empresa está expuesta al fracaso.

Planificación de utilidades, se obtiene por medio de los estados financieros pro forma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social.

Presupuestos de caja y los estados pro forma, son útiles no sólo para la planificación financiera interna; si no también para los acreedores actuales y futuros para tener conocimiento de cómo se encuentra la empresa actual y como se encuentra con respecto a quienes se relacionan comercial y financieramente con ellos (Apaza, 2006).

1.4.1.2. Importancia del planeamiento Financiero

Para Chu (2003) la planificación financiera es determinante en la gestión de los recursos económicos, ya que a través de ella se logran fundamentar las diferentes estrategias para lograr los objetivos planteados.

Planificar o proyectar el futuro financiero permite crear escenarios en donde se contemplen las diferentes realidades, y el abordaje adecuado para extraer el mayor beneficio posible, es importante planificar en todos los aspectos de la vida empresarial para lograr todos los objetivos y propuestas a corto, mediano o largo plazo que permitirá:

- Analizar las alternativas de inversión y de financiamiento de que dispone la empresa.
- Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones actuales.
- Decidir por cual alternativa optar.
- Medir el rendimiento posterior según los objetivos que impone el plan financiero.

1.4.1.3. Niveles del planeamiento financiero

Al respecto Flores (2014) plantea el planeamiento financiero a corto y largo plazo:

a. Plan Financiero a Largo Plazo

En la planificación a largo plazo se proyecta entre 3 a 5 años (Aunque algunas empresas lo extienden a 10 años o más). Este nivel de Plan Financiero refleja el efecto anticipado sobre las finanzas de la organización, a partir de la aplicación de las acciones tomados por la empresa. Dichas acciones son revisadas a medidas que se vaya recibiendo nueva información. Las previsiones del plan financiero obligan, por consiguiente, a la estimación de balances y cuentas de resultados futuros, por lo que, en ocasiones, se denomina plan financiero al conjunto de tres documentos o estados proyectados:

- Estados de origen y aplicación de fondos, o plan financiero propiamente dicho.

- Balances proyectados.
- Cuentas de resultados proyectadas.

b. Plan a Corto Plazo

En la planificación a corto plazo la proyección es de 1 a 2 años y refleja los resultados que se esperan a partir de acciones a un plazo cercano.

Hacer planificación a corto plazo significa formular uno o más caminos de acción para alcanzar metas y objetivos en un futuro próximo.

- La planificación a corto plazo que empieza en los presupuestos particulares respecto a un concepto (de gasto, de ingreso, etc.) a un presupuesto general y que se recoge de forma agregada en los estados financieros.
- La planificación a corto plazo que parte de la elaboración general de toda la organización de los estados financieros futuros para luego pasar a la posterior asignación de recursos a los diferentes presupuestos (ingresos, gastos, actividades, inversiones, etc.).

En el presente trabajo de investigación se desarrollará el plan financiero a corto plazo.

1.4.1.4. Pasos para establecer una buena planificación financiera.

Por su parte Apaza (2006) para lograr una adecuada planificación Se debe tener en cuenta lo siguientes puntos:

Objetivos, La empresa debe tener bien definidos los objetivos y sub objetivos que desea alcanzar.

Evaluación, Se debe revisar adecuadamente la información financiera para establecer con lo que cuenta y lo que le hace falta (interna y externa) para lograr sus fines.

Establecer un plan de acción y estrategias de mejora.

Ejecución, viene La manera en que se hace realidad aquello que se planeó.

1.4.1.5. Información Financiera

Con referencia a Información financiera, Guajardo y Andrade (2008) sostienen: “La información financiera tiene como objetivo generar y comunicar información útil de tipo cuantitativo para la oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios externos de una organización económica” (p.33).

En efecto es importante analizar la situación actual y futura de la empresa para evaluar su desempeño y tomar decisiones o acciones correctivas a que tuvieran lugar de manera oportuna, el análisis financiero tiene como objetivo obtener conclusiones acerca del futuro del desarrollo de la actividad de la empresa, el cual se basa en la información que presentan los estados financieros y requiere de la interpretación analítica.

1.4.1.6. Estados financieros

Como lo menciona Flores (2012) “el objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación Financiera, desempeño y cambios en la situación financiera para asistir a una amplia gama de usuarios en la toma de decisiones” (p. 16).

Por su parte, Vásquez (2003) sostiene: “[Los estados financieros] son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado” (p.101).

Entonces los estados financieros vienen a ser el registro formal de las actividades financieras de una empresa, persona o entidad. En el caso de una empresa, el valor de los estados financieros radica en el hecho de que pueden usarse para ayudar a predecir las utilidades y dividendos futuros de una empresa reflejando las fortalezas y debilidades de la misma.

1.4.1.7. Estados financieros básicos

Guajardo y Andrade (2008) En base a las necesidades de información de los usuarios, la contabilidad considera que todo negocio debe presentar cinco estados financieros.

Estado de resultados, es el estado que informa sobre la rentabilidad de la operación.

Estado de cambios en el patrimonio, estado que muestra los cambios en la inversión de los dueños de la empresa.

Estado de situación financiera o balance general, cuyo objetivo es informar sobre la liquidez del negocio; es decir, presentar una lista de las fuentes y desembolsos de efectivo, lo cual constituye una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes.

Estado de flujos de efectivo, la información sobre sobre flujos de efectivo resulta útil al suministrar a los usuarios una base para la evaluación de la capacidad que las empresas tiene para generar efectivo y otros medios líquidos equivalentes, así como las necesidades que tiene la empresa para la utilización de los mismos, en este estado se muestra las variaciones del efectivo según las actividades de operación, inversión o financiamiento.

Notas a los estados financieros, son parte integrante de estos y con ellas se pretende explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros. Las notas deben presentarse en forma clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación.

En la realización del presente estudio se utilizará, el Estado de resultados, El Estado de situación financiera y El Estados de flujos de efectivo.

1.4.1.8. Análisis Financiero

Según Álvarez (2003) “el Análisis Financiero es el estudio pormenorizado de las partidas o componentes de los mismos productos de las operaciones económicas y financieras que se desarrollan en una entidad” (p. 70).

Entonces el análisis financiero viene a ser el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa. A través del análisis de los estados financieros de una empresa es posible evaluar el desempeño anterior, la condición actual del negocio y en cierta manera, intentar pronosticar el futuro y la capacidad de la empresa para adaptarse a condiciones variantes.

El análisis financiero debe ser aplicado a todo tipo de empresa, sea pequeña o grande e indistintamente la actividad productiva que realice puesto que constituye una medida de eficiencia operativa y que permite evaluar el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales.

1.4.1.9. Proyecciones financieras

Proyecciones financieras es una herramienta que permitirá ver en números el futuro de una empresa, para el presente trabajo se realizará las siguientes proyecciones:

a. Proyección de estados financieros.

Todo plan de negocios debe incluir un apartado de proyecciones financieras, y todo negocio, con o sin plan de negocios, debe de contar con una proyección adecuada de ventas, utilidades y efectivo disponible.

b. Presupuesto de efectivo

También es muy conocido como flujo de caja proyectado, es un presupuesto que muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo de una empresa, para un periodo de tiempo determinado.

- c. **Proceso general presupuestario**, viene a ser el conjunto de presupuestos presentados.

1.4.1.10. Método de análisis financiero

Según Flores (2014) El análisis financiero dispone de dos grandes métodos para interpretar y analizar los estados financiero y estos son:

- a. **Método vertical (estructural)**: Para efectuar el análisis vertical hay dos procedimientos:

- **Procedimiento de porcentajes integrales**: Consiste en Patrimonio, tomando como base el valor del Activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las Ventas netas.

- **Procedimiento de razones simples**: El procedimiento de número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad además de la permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los periodos de cobro de clientes y pago a proveedores y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

- a. **Método horizontal (tendencias)**: Se ocupa de los cambios en estado financiero, presente para periodos diferentes (dos como mínimo).

1.4.1.11. Procedimiento de análisis financiero

- a. Se toman dos Estados Financieros (Balance General o Estado de Resultados) de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.
- b. Se presentan las cuentas correspondientes de los Estados analizados. (Sin incluir las cuentas de valorización cuando se trate del Balance General).
- c. Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las

cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior. (Las cuentas deben ser registradas por su valor neto).

- d. Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).
- e. En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones e porcentaje. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).
- f. En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Se obtiene cuando se toman los datos absolutos de los Estados Financieros comparados y se dividen los valores del año más reciente entre los valores del año anterior). Al observar los datos obtenidos, se deduce que cuando la razón es inferior a 1, hubo disminución y cuando es superior, hubo aumento.

1.4.1.12. Falencias comunes de los empresarios al momento de realizar la planeación financiera

- a. Proyecciones de ingresos muy elevadas que no son acordes con los costos y gastos.
- b. Falta de presupuestos de capital para la adquisición de propiedad, planta y equipo teniendo en cuenta la obsolescencia de los activos iniciales.
- c. Distribución de utilidades sin tener en cuenta el flujo de caja libre del proyecto (decisión basada sólo en la utilidad neta).
- d. Crecimientos en ventas que superan la capacidad instalada sin planes de ampliación en planta.
- e. Pérdidas iniciales que generan causal de disolución por su representatividad frente al capital.
- f. Deficiente estimación de los costos.
- g. El endeudamiento en el largo plazo pierde importancia y en algunos casos tiende a “cero” (Revista facultad de ciencias económicas: investigación y reflexión, 2010).

1.4.2. Gestión financiera

1.4.2.1. Definiciones

“La gestión financiera es la obtención, administración y financiamiento de recursos por parte de las empresas. Los recursos generalmente físicos, tales como: caja, inventarios, cuentas por cobrar, maquinarias y equipos, facilidades de producción y distribución” (Chu, 2003, p.23).

En tanto Apaza (2006) define:

“La administración financiera o las finanzas en los negocios” es la disciplina que se preocupa principalmente en el manejo del dinero y sus equivalentes de un ente económico, para cumplir con su objetivo básico, fundamentado en tres tipos de decisiones: de inversión, de financiamiento y de distribución de utilidades (de dividendos) (p.112)

Así mismo Torre (2011) afirma:

Gestión Financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias. (p. 14)

Por otra parte, Pérez y Carballo (2015) sostiene: “la gestión financiera acumula la experiencia secular de la actividad mercantil, durante la que se ha desarrollado los criterios, las herramientas y los instrumentos de gestión” (p. 26).

Al respecto los autores coinciden en que la gestión financiera es el manejo adecuado de los recursos mediante criterios, herramientas e instrumentos de gestión con el fin de alcanzar los objetivos empresariales y generar valor mediante la obtención, administración y financiamiento.

En este sentido la gestión financiera consiste en administrar los recursos que tiene una empresa de forma óptima para asegurarse que sean suficientes y poder cumplir con sus obligaciones y poder seguir operando, asimismo obtener los recursos económicos que pueden provenir de financiamiento externo o interno y crear valor en el tiempo para poder sobrevivir y mantenerse en el mercado con la finalidad de alinearse con los intereses del accionista.

1.4.2.2. Funciones de la gestión financiera

Pérez y Carballo (2015) refiere el objetivo básico de cualquier empresa es asegurar su supervivencia y progreso mediante el mejoramiento y crecimiento continuo evitando poner en riesgo su continuidad y retribuyendo satisfactoriamente a los grupos de interés.

Por ello la mentalidad financiera debe estar presente en el análisis de prácticamente todas las decisiones operativas en este contexto la función financiera tiene las principales misiones:

- a) Apoyar el crecimiento rentable
- b) Evaluar las inversiones
- c) Financiar las actividades y el crecimiento
- d) Gestionar prudentemente el riesgo
- e) Asegurar la liquidez y solvencia
- f) Gestionar los procesos administrativos
- g) Suministrar la información económico - financiero.

1.4.2.3. Objetivo básico financiero

Apaza (2006) al analizar una empresa sin importar el tamaño de la misma se identifica cuatro áreas básicas para su manejo y son: mercadeo, producción, recursos humanos y finanzas el éxito de su funcionamiento y gestión depende del alcance de sus objetivos cada una de ellas. Para el presente estudio se centrará en el área de finanzas.

Al respecto, el objeto básico financiero está definido como la maximización de la riqueza de los accionistas o dueños de la empresa, la cual viene a ser igual a la maximización del valor de la empresa.

La gestión de recursos financieros (fondos), se debe hacer según el logro de sus objetivos empresariales donde el principal es la obtención de utilidades.

Las finanzas consideran el objetivo básico financiero la maximización del valor de la empresa y esto se expresa en el aumento de la riqueza de los propietarios.

1.4.2.4. Decisiones financieras básicas

Para el manejo financiero adecuado de la empresa, el directivo financiero cuenta con una serie de herramientas tales como: el análisis financiero, los presupuestos, el flujo de caja, las matemáticas financieras, las técnicas de administración de activos y pasivos, el estado de flujo de efectivo, la contabilidad gerencial entre otros.

Las decisiones financieras que adoptará el directivo financiero serán: decisión de inversión, decisión de financiamiento y decisión de distribución de utilidades (Apaza, 2006).

Al respecto, Chu (2003) sostiene que la tarea del responsable financiero es obtener la maximización del valor de la empresa y lo hace aplicando todos los recursos disponibles para contribuir con el bienestar de los propietarios, los consumidores y los empleados para ello cumplirán las siguientes funciones:

- a. Planeamiento y proyecciones
- b. Efectuar inversiones y decisiones de financiamiento
- c. Controlar y coordinar con otras áreas de la organización
- d. Responsabilizarse de la administración del riesgo de la empresa.

1.4.2.5. Herramienta clave para la gestión financiera eficiente

Nava (2006) el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño real de una empresa, el análisis o diagnóstico financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar y comparar los resultados de un ejercicio específico.

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestra las condiciones en que viene operando la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, eficiencia, etc. Facilitando la toma de decisiones gerenciales como son las de inversión y financiamiento, planeación y control permitiendo identificar los puntos fuertes y débiles de la organización.

Para este fin resultan fundamental los datos expuestos de los estados financieros que son usados para el cálculo de indicadores o razones financieras y los resultados arrojados facilitaran analizar el desempeño de la gestión financiera de la empresa.

1.4.2.6. Ratios financieros

Flores (2014) Los índices, ratios o razones financieras son cocientes numéricos que miden la relación que existe entre determinadas cuentas de los estados financieros de las empresas, y se obtiene de dividir un valor por otro. De otra forma se puede apreciar cuantas veces está contenida una magnitud (que se observa en el numerador) en otra que se indica en el denominador.

1.4.2.7. Objetivo de Ratios Financieros

Flores (2014) El objetivo de los ratios es conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis, ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico.

Se debe tener en cuenta dos criterios fundamentales:

Relación, solo se debe determinar ratios de magnitudes relacionadas puesto que de lo contrario la información proporcionada carecería de sentido.

Relevancia, se debe considerar solo aquellas ratios que proporcionen información útil para el tipo de análisis que se esté realizando.

En tal sentido para la presente investigación se utilizará los ratios de liquidez, gestión y solvencia.

1.4.2.8. Principales ratios financieros

Para la realización del siguiente trabajo, se utilizará los ratios financieros que proponen Apaza (2007) y Flores (2014).

- a. **Ratios de liquidez.** Este índice busca medir la capacidad de la empresa para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. Un activo líquido es aquel que fácilmente puede convertirse en efectivo sin una pérdida significativa de su valor original. La conversión de los activos en efectivo, especialmente los activos corrientes como los inventarios y las cuentas por cobrar comerciales, es el medio principal de una empresa para obtener los fondos que necesita para liquidar cuentas corrientes (Apaza, 2007).

Flores (2014) Las fórmulas son las siguientes:

- **Liquidez corriente.** Este índice relaciona los activos corrientes con los pasivos corrientes, es decir indica el nivel de cobertura que tienen los activos de mayor liquidez sobre las obligaciones de menor vencimiento.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

- **Prueba ácida o liquidez severa.** Establece con mayor propiedad la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta a las existencias y a los gastos pagados por anticipado.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Act. cte - inv - anticipos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Liquidez absoluta.** Con respecto a los activos se considera solo el efectivo y su equivalente, y los otros activos financieros corrientes. Este índice nos indica el periodo durante el cual la empresa puede operar sus activos disponibles, sin recurrir a sus flujos de ventas.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Disp. en efectivo y equiv de efect}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Capital de trabajo**, muestra el exceso de activo corriente que posee la empresa, para afrontar sus obligaciones corrientes.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

b. Ratios de gestión. Los ratios de gestión o eficiencia permiten evaluar los efectos de las decisiones tomadas por la empresa en la utilización de sus recursos respecto a cobros, pagos, inventarios, y activos. Estos índices evalúan: El nivel de actividad de la empresa y la eficacia para administrar sus activos, y lo hace a partir del cálculo de rotaciones de determinadas partidas del Balance durante el año de la estructura de las inversiones y del peso relativo de los diversos componentes del gasto sobre los ingresos que genera la empresa a través de las ventas (Apaza, 2007).

Flores (2014) Las fórmulas son las siguientes:

- **Rotación de cuentas por cobrar**, muestra el número de veces en que una venta se refleja en las cuentas por cobrar, es decir las veces que genera liquidez la empresa.

$$\text{Rot. cts por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

- **Rotación de cuentas por pagar**, Muestra el número de veces que los activos rotan en el periodo respecto a las ventas, es decir las veces en que una compra se refleja en las cuentas por pagar.

$$\text{Rotación cts por pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por pagar}}$$

• **Rotación de existencias**, La rotación de inventarios mide el número de veces que cambian los inventarios cada año o, en otras palabras, la rapidez con la que los convierte en cuentas por cobrar o efectivo a través del proceso de ventas.

$$\text{Rotación de existencias} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}}$$

• **Rotación del activo total**, muestra el número de veces que los activos rotan en el periodo respecto a las ventas.

$$\text{Rotación de activo total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

• **Promedio de créditos otorgados**, Muestra el número de días promedio de cobro de las ventas al crédito que aparecen en el balance de la empresa, con el rubro de cuentas por cobrar.

$$\frac{\text{Cts. Por cobrar}}{\text{Ventas al crédito} / 360}$$

• **Promedio de compras al crédito**: muestra el tiempo que demora hacer efectivo los pagos de los proveedores.

$$\frac{\text{Cts. Por pagar}}{\text{Compras al crédito} / 360}$$

c. **Ratios de solvencia**. También llamados de endeudamiento o apalancamiento, analizan la capacidad de la empresa para responder por obligaciones a corto y largo La solvencia de la empresa dependerá de la

correspondencia que exista entre el plazo de recuperación de las inversiones y el plazo de vencimiento de los recursos financieros propios o de terceros. (Apaza, 2007).

Flores (2014) Las fórmulas son las siguientes:

• **Razón de endeudamiento.** Este es el principal índice de solvencia que mide el grado de independencia financiera o dependencia financiera de una empresa.

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

• **Razón de solvencia patrimonial a largo plazo,** mide el endeudamiento del patrimonio en relación con las deudas a largo plazo. Indica el respaldo que estas cuentas tienen con el patrimonio y la proporción que está comprometida por las deudas.

$$\frac{\text{Deudas a largo plazo}}{\text{Patrimonio}}$$

• **Solvencia patrimonial,** muestra la proporción del capital propio y de terceros en la formación de recursos que se ha de utilizar la empresa para el desarrollo de sus operaciones.

$$\frac{\text{Pasivo cte.} + \text{Pasivo no cte.}}{\text{Patrimonio}}$$

1.4.3. Relación de las variables de la investigación

La relación que existe entre la variable dependiente, gestión financiera y la variable independiente plan financiero, radica en la importancia que tiene el planeamiento financiero en la gestión financiera de la empresa que consiste en analizar y aplicar herramientas y técnicas analíticas de los estados financieros con el propósito de obtener de ellos relaciones significativas, dirigidas a evaluar la situación financiera de la empresa para la adecuada toma de decisiones y el resultado se evidenciará en la gestión financiera.

En la actualidad toda empresa persigue asegurar su supervivencia y progreso lo cual implica la búsqueda de mejoramiento continuo para soportar las exigencias del entorno. La gestión financiera se basa en la obtención, administración y financiamiento de los recursos, esta labor le corresponde al administrador financiero que por lo general las pequeñas empresas no cuentan con un especialista. En este proceso de lograr sus objetivos se deberá utilizar todas las herramientas para la gestión financiera eficiente y para ello es fundamental la evaluación financiera que permitirá conocer su desempeño real con respecto a liquidez, solvencia y gestión.

Las herramientas financieras van a proporcionar las rutas que encaminen las acciones de la empresa como es la planificación financiera que través del plan financiero propuesto a corto plazo refleja los resultados que se espera a partir de acciones a un horizonte cercano lo cual empieza con los presupuestos. Por consiguiente la aplicación del plan financiero tiene relación con la gestión financiera de la empresa ya que una adecuada planificación tendrá efectos positivos de esa manera se estaría proporcionando al empresario minimizar los posibles riesgos estimando sus expectativas para que la empresa se consolide y crezca de manera sostenible.

1.5. Marco Conceptual

Apalancamiento, Obtener más ingresos sobre el dinero tomado en préstamo, que los gastos de intereses correlativos, incrementando con ello las ganancias para los propietarios de la empresa (Hongren, 2010, p. 583).

Apalancamiento financiero, Uso potencial de los costos financieros fijos para incrementar al máximo los efectos de los cambios en las ganancias antes de intereses e impuestos sobre las ganancias por acción de la empresa. (Gitman, 2007, p. G1).

Flujo de efectivo, entradas de efectivo y salidas de efectivo (Hongren, 2010, p. 682).

Flujo de efectivo Neto, diferencia matemática entre el ingreso y el desembolso de efectivo de la empresa en cada periodo. (Gitman, 2007, p. G7).

Flujo de efectivo operativo, flujo de efectivo que una empresa genera en sus operaciones normales; se calcula al sumar las utilidades operativas netas después de impuestos más depreciación. (Gitman, 2007, p. G7).

Flujo de inversión, flujos de efectivo relacionados con la compra y venta de activos fijos e intereses empresariales. (Gitman, 2007, p. G7).

Flujos financieros, flujos de efectivo que se generan en transacciones de financiamiento con deuda y capital; incluyen la adquisición y el reembolso de deuda, la entrada de efectivo por la venta de acciones y las salidas de efectivo para pagar dividendos en efectivo o volver a comprar acciones. (Gitman, 2007, p. G7).

Liquidez, Medida de la rapidez con la cual un artículo se puede convertir en efectivo. (Hongren, 2010, p. 219).

Planes financieros a corto plazo (operativos), acciones financieras específicas a corto plazo y el impacto anticipado de esas acciones. (Gitman, 2007, p. G11).

Planes financieros a largo plazo (estratégicos), diseño de las acciones financieras planeadas de una empresa y el impacto anticipado de estos durante periodos que varían de dos a diez años. (Gitman, 2007, p. G11).

Proceso de Planificación Financiera, planificación que inicia con planes financieros a largo plazo o estratégicos y que a su vez dirigen la formulación de planes y pronósticos a corto plazo, u operativos. (Gitman, 2007, p. G11).

Pronóstico de ventas, predicción de ventas de la empresa durante cierto periodo, basada en datos internos y externos; se usa como información clave en el proceso de planificación financiera a corto plazo. (Gitman, 2007, p. G11).

Presupuesto de caja, estado de las entradas y salidas de efectivo planeados de la empresa que se usa para calcular sus necesidades de efectivo a corto plazo. (Gitman, 2007, p. G11).

II. MATERIAL Y PROCEDIMIENTOS

2.1. Material

2.1.1. Población

La población estuvo conformada por los cuatro estados financieros que son, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de situación financiera y estado de flujo de efectivo. De igual forma los registros contables conformados por el registro de compras, ventas, caja, planilla de personal y registro de pagos y cobros de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L de la Ciudad de Trujillo correspondiente a los periodos 2015 y 2016.

2.1.2. Marco muestral

La muestra de los estados financieros y registros contables se obtuvieron de los archivos generales del departamento de contabilidad y finanzas y fueron proporcionados por el contador de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L de la Ciudad de Trujillo.

2.1.3. Unidad de análisis

El análisis se realizó al estado de situación financiera y estado de resultados, asimismo, a los registros de compras y ventas, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, registro de caja, planilla de personal de los años 2015 y 2016 de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L de la Ciudad de Trujillo.

2.1.4. Muestra

La muestra estuvo conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados, los registros de compras y ventas, cuentas por pagar y cuentas por cobrar, registro de caja, planilla de personal de los años 2015 y 2016 de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L de la Ciudad de Trujillo.

2.1.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

2.1.5.1. Técnica

Análisis documental

Con esta técnica nos permitió analizar los libros y documentación contable proporcionada por el departamento de contabilidad y finanzas de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L de la Ciudad de Trujillo, lo que permitió detectar las deficiencias de las áreas involucradas en la gestión financiera.

Adicionalmente se realizó una entrevista al gerente general de la empresa con el fin de consolidar el análisis documental acerca de la gestión financiera actual de la empresa.

2.1.5.2. Instrumentos

Hoja de registro de datos

La hoja de registro de datos es el instrumento que nos permitió reunir y clasificar adecuadamente la información recibida del departamento de contabilidad y finanzas de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L de la Ciudad de Trujillo, para ser utilizada progresivamente según el desarrollo del presente trabajo.

Tabla 1 : *Técnicas e instrumentos de recolección de datos.*

TÉCNICA	INSTRUMENTOS
Análisis Documental	Hoja de registro de datos.

Fuente: *Elaboración propia de las autoras*

2.2. Procedimientos

2.2.1. Diseño de contrastación

El diseño que se utilizó en el presente estudio es el explicativo o causal, que de acuerdo a la naturaleza del problema nos permitió observar, describir y relacionar las variables dependiente e independiente permitiendo determinar que la falta de planificación financiera es la causa para la deficiente gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, por consiguiente el plan financiero tiene un impacto directo sobre la gestión financiera, su esquema gráfico es:

$$M = O_1 \text{-----} X \text{-----} O_2$$

Donde:

M = Es la observación o medición de las variables en estudio

O₁ = Gestión Financiera antes de la aplicación del Plan Financiero

X = La aplicación del plan financiero propuesto.

O₂ = Gestión Financiera después de la aplicación del Plan Financiero.

2.2.2. Operacionalización de variables

Tabla 2. Operacionalización de las variables

Variable Independiente	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumentos
Plan Financiero	<p>El plan Financiero es un informe que contiene las acciones para la planificación financiera que proporcionan rutas que guían, coordinan y controlan las actividades de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planificación financiera son:</p> <p>La Planificación de efectivo y la Planificación de Utilidades.</p>	<p>Para lograr un adecuado plan financiero se requiere tener los objetivos bien definidos, Evaluación financiera adecuada elaboración del plan de acción y finalmente ejecutar lo planeado.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Estados Financieros • Presupuestos operativos • Planificación de efectivo. • Flujo de efectivo 	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis vertical • Análisis horizontal • Ventas • Compras • Servicios • Tributos • Punto de equilibrio • Pronóstico de efectivo 	Revisión documental

Variable Dependiente	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumentos
Gestión Financiera	<p>Gestión Financiera (o gestión de movimiento de fondos) son todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito.</p> <p>La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias.</p>	<p>Para lograr una eficiente gestión financiera se importante un adecuado análisis financiero, determinar las necesidades empresariales, consecución de las mismas y la aplicación juiciosa de los recursos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ratios de Liquidez • Ratios de gestión • Ratios de Solvencia 	<ul style="list-style-type: none"> • Liquidez general • Prueba acida • Liquidez absoluta • Capital de trabajo • Rotación de cts. Por cobrar • Rotación de cts. Por pagar • Rotación de inventarios • Rotación de activo total • Promedio de créditos otorgados • Promedio de compras al crédito • Razón de endeudamiento • Razón de solvencia • Solvencia patrimonial 	Revisión documental

Fuente: *Elaboración propia de las autoras*

2.2.3. Procesamiento y análisis de datos

Los datos recogidos se registraron en hojas elaboradas por las autoras en base a los objetivos propuestos.

Con los datos obtenidos se construyó una base de datos empleando el programa de Excel.

Se elaboraron cuadros donde se reflejó los instrumentos importantes para la aplicación del planeamiento financiero.

También los resultados fueron presentados en gráficos para su mejor entendimiento.

Estadística descriptiva

Los resultados se presentaron en cuadros de doble entrada con números de casos con cifras absolutas y porcentuales que servirán para examinar y constatar los resultados obtenidos de la explicación con la hipótesis anterior formulada.

Estadística inferencial

Para probar el cumplimiento de nuestra hipótesis se comparó la utilidad obtenida por la organización antes y después de aplicado el plan financiero.

Se aplicó la prueba Chi cuadrado para diferencia de Ratios económicos y financieros obtenidos antes y después de la aplicación del planeamiento financiero. Si $P < 0,05$ la diferencia será significativa esperando que sea favorable a la hipótesis propuesta.

III. MARCO REFERENCIAL

3.1 Descripción general de la empresa

3.1.1 Información de la empresa

Razón social: Logística Industrial Edwards E.I.R.L.

Nombre Comercial: Tracto Mangueras

RUC: 20496059949

Domicilio fiscal: Av. Cesar Vallejo N° 752 – B, Urb. Palermo - Trujillo

3.1.2. Reseña histórica

Logística Industrial Edwards E.I.R.L., es una empresa peruana dedicada a la fabricación de mangueras y conexiones hidráulicos, constituida en marzo del 2008 inscrita en la ficha N° 11088346 del Registro Mercantil de Cajamarca. Inicia sus actividades especializadas en ensamblaje y comercialización de mangueras y conexiones hidráulicas para uso agroindustrial, pesquera, ganadería y minería.

Está conformada por un grupo de colaboradores capacitados tales como ingenieros mecánicos, ingenieros metalúrgicos y personal técnico capaz de abordar cualquier clase de requerimiento, logrando la máxima calidad y satisfacción del cliente.

Logística Industrial Edwards E.I.R.L., se preocupa por brindar un adecuado servicio cumpliendo sus compromisos en plazos y calidad en la entrega.

Se utiliza moderna tecnología, que permite obtener productos de calidad acorde a los estándares internacionales, para ello emplea materia prima de calidad certificada. Así mismo brinda asesoramiento y soporte técnico de manera personalizada a los clientes según sus requerimientos.

3.1.3. Misión, visión y objetivos

Misión

Ser reconocido por su servicio y productos de calidad, teniendo una empresa productiva y rentable que genere empleos y progreso en nuestra comunidad.

Visión

Ser el mejor proveedor del equipo neumático, hidráulico y conexiones de la región. Enfocando nuestro esfuerzo en satisfacer las necesidades de nuestros clientes con productos de calidad y precio competitivo.

Objetivo general

Optimizar el rendimiento de mangueras hidráulicas utilizando elementos adecuados para la reducción de costos.

Objetivos específicos

- Atención inmediata y oportuna en Campo
- La satisfacción total del cliente

Valores

- *Calidad.* Los productos ofrecidos sean de las mejores marcas.
- *Honestidad.* Una herramienta elemental para generar confianza y credibilidad de la empresa
- *Pasión.* Estar comprometidos con el corazón y con la mente
- *Colaboración.* Potenciar el talento colectivo.

3.1.4. Sucursales

- Jr. Sebastián de Aliste n° 477 Barrio Centenario Oeste Independencia – Huaraz
- Ancash
- Av. Vía de Evitamiento Norte N°308 Cajamarca.

3.2. Análisis FODA

La empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L., es una empresa comercial, dedicada a la comercialización y ensamblaje de mangueras y conexiones hidráulicas, brindando atención a las empresas agroindustriales, pesqueras, ganaderas y mineras tanto al sector público como al privado.

Fortalezas

- La empresa cuenta con personal destinado a cada función.
- Capacitación permanente a los colaboradores.
- Posee materiales contemporáneos y sistemas tecnológicos innovadores.
- Experiencia y motivación de la dirección de la empresa.
- Su mercadería y accesorios son de gran calidad nacional e internacional.
- Los productos cumplen con los estándares de calidad y plazos fijados.
- La empresa tiene experiencia y profesionalismo en el rubro.
- Variedad y calidad en los servicios.

Debilidades

- No cuentan con asesoría en publicidad y marketing.
- No posee planificación financiera estratégica.
- No tiene un plan financiero alternativo.
- La empresa no cumple con todas sus obligaciones y pagos
- No cuentan con más sucursales en lugares estratégicos donde se encuentra mercado para este rubro por ejemplo Piura.
- Ciertos trabajadores desconocen la misión y visión de la empresa.

Oportunidades

- Aumento de la demanda de productos.
- Probabilidades de crecimiento de negocio.
- Posibilidades de captar nuevos clientes.
- Cuentan con proveedores que le suministran materiales de buena calidad para la elaboración de algunos proyectos.
- Aprovechar el crecimiento de empresas industriales en la provincia de Trujillo y todo el norte del país.

Amenazas

- Competencia generada por nuevas empresas que surgen de la independencia de ex trabajadores técnicos que aprendieron anteriormente en este tipo de empresas.
- No contar con los materiales a tiempo para el desarrollo de las actividades.
- Cuenta con escasas posibilidad de acceder a créditos en el sector financiero.
- Presencia de competencia muy cerca de la zona de ubicación de la empresa.
- Peligro y temor por amenazas de personas de mal vivir, por el cobro de cupos.
- Contingencias naturales, y/o climáticas

3.3. Organigrama

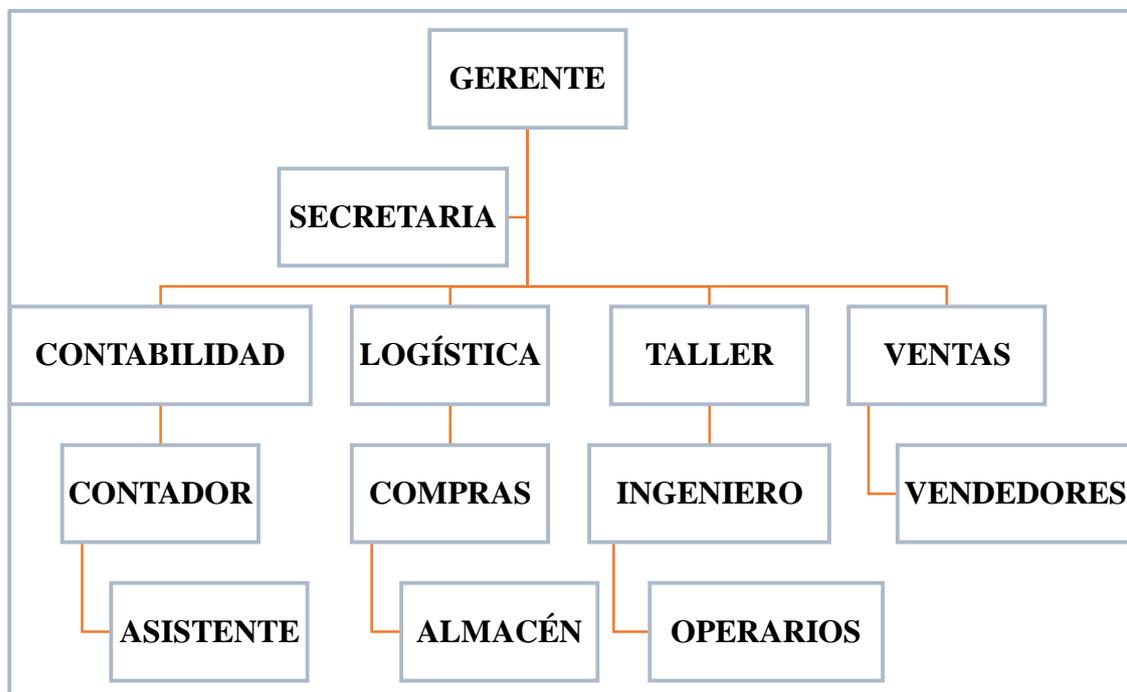


Gráfico 1: Organigrama

Fuente: Elaboración propia de las autoras

Gerencia general

- Representar a la empresa en toda la república, ante toda clase de autoridades civiles, políticas, administrativas, policiales, militares, laborales y judiciales del fuero común.
- Aprobar y desaprobar las cuentas y el balance general de cada ejercicio económico.
- Ejecutar el Plan de Negocios aprobado por el dueño y proponer modificaciones al mismo.
- Preparar y ejecutar el presupuesto aprobado por el dueño y proponer modificaciones al mismo.
- Celebrar y firmar los contratos y obligaciones de la empresa.
- Rendir cuenta justificada de su gestión en los casos señalados por la ley.
- Dirigir y ejecutar el correcto funcionamiento de los proyectos concesionados por la empresa.

Contabilidad

- Presentación de los Estados Financieros de conformidad con las normas establecidas, y sus anexos.
- Contabilizar las operaciones y elaborar los balances, además de cada una de las cuentas bajo su control.
- Mantener, conservar y controlar la documentación contable en el archivo del Departamento; así como ejercer la supervisión de los documentos contables que se encuentran en el Archivo.
- Absolver consultas de las diversas áreas que lo requieran, sobre aspectos relacionados con los procedimientos operativos – contables de su competencia.
- Participación en la toma de inventarios.
- Participación en el Arqueo de caja mensual.

Secretaria

- Recepción de documentos.
- Atender llamadas telefónicas.
- Recepción de visitas.
- Archivo de documentos.
- Cálculos elementales.

- Brindar información al departamento que lo solicite.
- Estar al día de la tramitación de expedientes.
- Tener actualizada la agenda telefónica, direcciones y de reuniones.

Ingeniero

- Levantamiento de información técnica en campo.
- Coordinar con las áreas de apoyo, almacén y ventas, para que el trabajo de ensamble se culmine de la manera más eficiente y eficaz posible.
- Elaborar pronósticos de ventas.
- Viajar permanente a provincias para realizar visitas técnicas (levantamiento de requerimientos, supervisión del stock, coordinación con las áreas de mantenimiento y almacenes, asesoría técnica, capacitaciones al personal mecánico, propuestas de mejoras, determinación de acciones preventivas, elaboración de informe) como parte del servicio de atención al cliente y servicio de post venta.
- Implementar talleres en los clientes según los estándares de la empresa.
- Colaborar con la elaboración y ejecución de los programas de Seguridad y Salud en el trabajo de la empresa.
- Cumplir con los procedimientos, reglamentos y políticas de la empresa.
- Llevar un adecuado control y análisis de las ventas

Técnicos

- Ensamblar mangueras de acuerdo con las especificaciones técnicas enviadas por el cliente o según el levantamiento de información técnica en campo del equipo.
- Responsable del servicio final entregado al cliente.
- Mantenimiento y limpieza de las máquinas, equipos y herramientas del taller.

Almacén

- Recepción, análisis y registro de requisiciones.
- Elaboración, emisión de solicitudes de cotización
- Coordinación de los sistemas de recepción, almacenaje, cuidados y entrega de materiales.
- Aseguramiento de la calidad de materiales y servicios (actividad compartida)
- Levantamiento de inventarios

- Supervisión de almacenes
- Minimizar o eliminar pérdidas por mermas, robos, controles, entre otros.

3.4. Principales proveedores

La empresa cuenta con una variedad de proveedores, tanto para mangueras, conexiones hidráulicas, férulas, adaptadores entre otros en su mayoría de estos son importadores, los principales proveedores son:

Tabla 3: Principales proveedores.

RUC	Razón social	Dirección
20505772360	Balflex Perú S.A.C	Jr. Manuel Angosto n° 750 – lima
20505075723	Distribuidora de mangueras hidráulicas S.A.C	Cal. Pomabamba n° 578 urb. Chacra – Breña – Lima
20100708991	Divesa service S.A	Av. Benjamin franklin n° 240 urb. Industrial Santa Rosa – Ate – Lima
20100276322	Empresa metal mecánica S.A	Av. Calca n°254 int. 2° coo. 27 de abril – Ate – Lima
20519008981	Euroflex Perú S.A.C	Av. Industrial lt 18 urb. Las Praderas de Lurín – Lima
20108474867	Exanco S.A.C	Cal. Salvador Carmona n° 192 urb. Ind. Vulcano 2da – Ate – Lima
20563624443	Hydraulic store S.A.C	Cal. Sección 08 s/n urb. Las Praderas de Lurín – Lima
20566276853	Mangueras y soluciones industriales S.A.C	Calle Pacioli n° 153 urb. Villa Victoria – Lima
20100624622	Strobbe hnos S.R.L	Av. Santa Anita n° 667 urb. Villa Marina – Chorrillos – Lima

Fuente: Elaboración propia de las autoras

3.5. Principales clientes

La empresa cuenta con una cartera de potenciales clientes, pero la mayoría de los consumidores son esporádicos. Cada empresa adquiere diversas unidades de acuerdo a sus necesidades, tal es el caso de clientes que ofrecen servicio de maquinaria pesada para grandes empresas por ejemplo los clientes que pertenecen a los rubros de agroindustria, construcción, industria automotriz, pesquería, entre otros, entre los principales clientes tenemos:

Tabla 4: *Principales clientes*

RUC	Razón social	Dirección
20132377783	Agroindustrial Laredo S.A.A.	Av. Trujillo s/n. Zona industrial - Laredo - La Libertad
20116225779	Agroindustrias San Jacinto S.A.A.	Av. Parque Fabrica s/n Ascope - La Libertad
20131867744	Cartavio SAA	Plaza la Concordia n° 18 Cartavio – La Libertad
20131823020	Casa Grande S.A.A.	Cal. Santa s/n C.P. –San Jacinto - Ancash
20109565017	Construcción y administración S.A (CASA)	Car. Panamericana norte km 562 Z.I. PQ Industrial - Moche - Trujillo
20132108294	Fameca S.A.C	Av. Chan Chan n° 105 urb. La Alameda - Huanchaco - Trujillo - La Libertad
20100028698	Ferreyros S.A.A.	Javier Prado este n° 4109-Santiago de Surco - Lima
20302241598	Komatsu - Mitsui Maquinarias Perú S.A.	Av. Teodoro Valcárcel n° 925 - Trujillo
20418453177	Trupal S.A.	Av. Teodoro Valcárcel n°.1090 – Trujillo – la libertad
20100027021	Unimaq S.A.	Santiago de Cao-Malca s/n – Ascope - La Libertad

Fuente: *Elaboración propia de las autoras*

3.6. Principales productos comercializados

La empresa se dedica principalmente a la comercialización y ensamblaje de mangueras, conexiones y adaptadores hidráulicas. Entre los principales productos, se tienen:

a. Mangueras

Las mangueras hidráulicas, fabricadas en caucho sintético y de gran resistencia, son necesarias en la mayoría de sistemas hidráulicos, ya que pueden ser usadas en espacios limitados y admiten movimiento, a la vez que transmiten la potencia necesaria para llevar a cabo un trabajo mecánico.

Entre las funciones y distintas mangueras ofrecidas por la empresa tenemos:

- Mangueras Hidráulicas mediana – baja – alta – extrema presión marca Norma SAE (Society of Automotive Engineers): 100R-1, 100R-2, 100R-4, 100R-5, 100R-6, 100R-7, 100R-12, 100R-13, 100R-14, 100R-15, 100R-16. Norma DIN (Deutsches Institut für Normung): 1SN, 2SN, 4SP, 4SH.
- Mangueras Industriales succión, descarga de agua, petróleo, gasolina, aceite, polvo, cemento, alimenticias no tóxicas, ácidos entre otros.
- Manguera Metálica con tubo corrugado y malla de acero inoxidable para transportar fluidos de alta Temperatura 98°C + 285°C.

b. Conexiones hidráulicas

Las conexiones o terminales se clasifican básicamente en dos tipos: las Reusables y las Permanentes.

Las primeras son conexiones que se ensambla directamente en una manguera nueva.

Las conexiones permanentes se sujetan a la manguera por una deformación del metal a través de troqueles y un equipo de acoplamiento.

c. Férrulas

Es el nexo entre la manguera y la conexión hidráulica, es la pieza que será deformada por la prensa haciendo el ajuste necesario entre manguera y la conexión.

d. Adaptadores hidráulicos

Son acoples que van entre la maquinaria pesada y la manguera ensamblada, facilitando la flexibilidad al sistema hidráulico de la máquina.

3.7. Servicios

El principal servicio que brindamos es el de prensado de un tamaño de manguera con conexiones y férulas, el producto puede variar de acuerdo a las características requeridas por el cliente tanto en tamaño, capacidad de trabajo, presión sugerida, tipo de rosca y acoples, entre otros. La empresa además de vender accesorios hidráulicos, también ofrece, pero en menor proporción, ciertos accesorios neumáticos

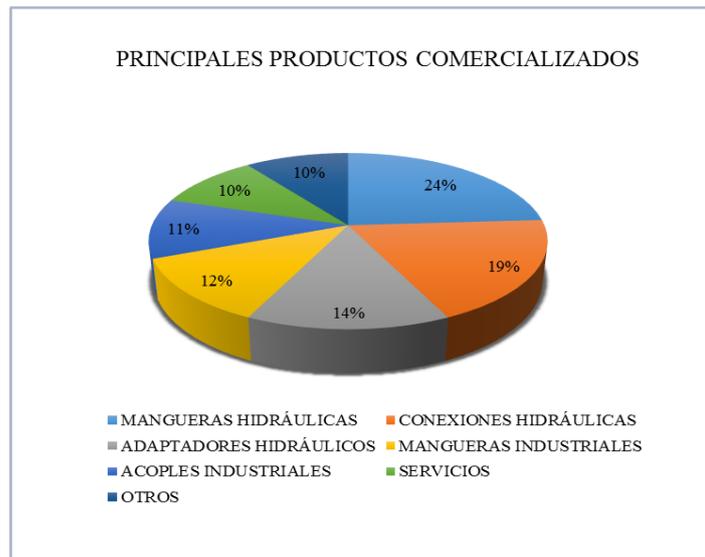


Gráfico 2: Principales productos comercializados.

Fuente: Elaboración propia de las autoras

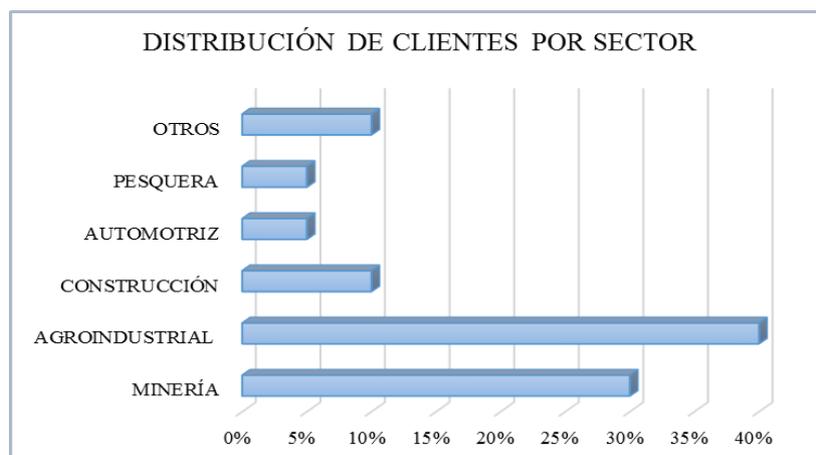


Gráfico 3: Distribución de clientes por sector.

Fuente: Elaboración propia de las autoras

3.8. Análisis de la entrevista

La entrevista se realizó al Sr. Luis Edwards Quezada, gerente general de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L (Anexo N°01), cuyo resultado nos permitió analizar la situación de la gestión financiera empresarial para lo cual se procederá a resumir la información obtenida; manifiesta que él está encargado de la dirección de todas las áreas de la empresa, pero por el mismo trabajo que realiza y su especialidad no cuenta con los conocimientos financieros necesarios y se basa solamente en el nivel de ventas diarias para tomar decisiones de manera empírica. Asimismo, la empresa no cuenta con un plan financiero actual que ayude en las futuras tomas de decisiones y tampoco cuenta con estados financieros a tiempo, por tal motivo los préstamos solicitados no se obtienen en el momento que realmente se necesita.

De igual manera ocurre con la programación de pagos, se realiza en coordinación con los proveedores pagando a algunos de ellos en donde las letras firmadas se cancelan si cuentan con efectivo en ese momento y el saldo se renueva a 30 días más.

También manifiesta que es importante que su empresa cuente con un plan financiero ya que le ayudara a manejar y cumplir con los objetivos designados para tomar las decisiones pertinentes y con ello mejorar su situación actual. Igualmente, el gerente informa que su empresa no cuenta con reservas de efectivo para cualquier contingencia que se le presente, pero si obtuvo unos préstamos para la compra de un terreno y préstamo en efectivo para mercadería que en su momento no fueron administrados debidamente.

En conclusión, con la información y datos que se obtuvo el gerente determinó que en el año 2016 no contaban con un plan financiero o instrumentos que le ayudara a cumplir con sus obligaciones, misiones y objetivos, tampoco no tiene toda la información necesaria de cada área para mejorar la gestión que viene realizando dentro de su propia empresa.

3.9. Análisis de la situación actual

El presente trabajo de investigación se realiza con el fin de elaborar y aplicar un plan financiero para generar valor por medio de cambios que se acogen y adapten a la gestión y mejora de la empresa.

El contenido de información para el presente trabajo de investigación es suministrado por el gerente general el Sr. Luis Edwards Quezada y el contador el Sr. Manuel Malca Ocas. El objetivo del plan es someter a la organización y parte de la gestión a un análisis que

permita identificar deficiencias u problemas para intentar dar solución y con ello mantener el bienestar económico de la empresa.

3.9.1. Estados financieros

Estados de Situación Financiera periodos 2015 y 2016

Tabla 5: Estado de Situación Financiera 2015

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS ELRL					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31.12.2015					
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES					
ACTIVO			PASIVO		
Activo corriente	S/.	%	Pasivo corriente	S/.	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,198.00	2.74	Obligaciones tributarias	1,703.00	0.35
Cuentas por cobrar com. Terceros	23,523.00	4.89	Remuneraciones y partic. Pg.	3,700.00	0.77
Mercadería	66,449.00	13.80	Ctas x pagar comerciales - terc	19,823.00	4.12
Total Activo corriente	103,170.00	21.43	Total Pasivo corriente	25,226.00	5.24
Activo no corriente			Pasivo no corriente		
Activo fijo	373,761.00	77.63	Obligaciones financieras	148,998.00	30.95
activo diferido	4,527.00	0.94			
Activo fijo neto	378,288.00	78.57	Total Pasivo	174,224.00	36.19
Total Activo			PATRIMONIO		
	481,458.00	100.00	Capital	500.00	0.10
			capital adicional positivo	45,504.00	9.45
			Resultados acumulados	237,500.00	49.33
			Utilidad ejercicio	23,730.00	4.93
			Total Patrimonio	307,234.00	63.81
			Total Pasivo y Patrimonio	481,458.00	100.00

Fuente: Estados Financieros 2015

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 6: Estado de Situación Financiera 2016

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31.12.2016 EXPRESADO EN NUEVOS SOLES					
ACTIVO			PASIVO		
Activo corriente	S/.	%	Pasivo corriente	S/.	%
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,470.00	0.91	Obligaciones tributarias	8,886.00	1.82
Cuentas por cobrar com. Terceros	25,200.00	5.15	Remuneraciones y partc. Pg.	4,550.00	0.930
Mercadería	116,805.00	23.89	Ctas x pagar comerciales - terc	20,650.00	4.223
Total Activo corriente	146,475.00	29.95	Total Pasivo corriente	34,086.00	6.97
Activo no corriente			Pasivo no corriente		
Activo fijo	337,394.00	68.99	Obligaciones financieras	51,199.00	10.47
Activo diferido	5,159.00	1.05			
Activo fijo neto	342,553.00	70.05	Total Pasivo	85,285.00	17.44
			PATRIMONIO		
			Capital	500.00	0.10
			Capital adicional positivo	123,504.00	25.25
			Resultados acumulados	261,146.00	53.40
			utilidad ejercicio	18,593.00	3.80
			Total Patrimonio	403,743.00	82.56
Total Activo	489,028.00	100.00	Total Pasivo y Patrimonio	489,028.00	100.00

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Las autoras.

Comentarios sobre el análisis vertical del estado de situación financiera:

Con respecto al rubro de efectivo y equivalentes de efectivo, tenemos una disminución de S/. 8,728 con respecto al ejercicio 2015, este hecho desfavoreció a la empresa con respecto a sus obligaciones a corto plazo.

En lo referente a los inventarios se observa que este aumento en S/. 50,356.00 con respecto al 2015 lo que muestra que la empresa tiene un stock considerable de mercadería.

Con relación a las cuentas por pagar comerciales se muestra un pequeño incremento de costos con respecto al año 2015 en una diferencia de S/. 827.00 lo que indica que las compras fueron casi similares al año anterior.

En las cuentas por cobrar hubo un pequeño aumento de S/. 1,677 lo que representa un 0.26% con respecto al año anterior, esto nos indica que no se implementó grandes cambios en política de cobro con respecto al año anterior.

Asimismo, se observa una disminución en las cuentas por pagar a largo plazo de S/. 97,799.00 con respecto al año anterior, lo cual se relaciona a la disminución de las deudas a largo plazo.

En las cuentas de patrimonio los porcentajes más altos son los de utilidades acumuladas con 53.40% para el año 2016, lo que el 2015 fue 49.33%.

Estados de Resultados periodos 2015 y 2016

Tabla 7: Estado de Resultados 2015

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L		
ESTADO DE RESULTADO		
AL 31.12.2015		
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES		
	S/.	%
Ingresos de actividades ordinarias	676,708.00	100
Descuentos y rebajas concedidos		
Costo de ventas	-472,342.00	-69.80
Ganancias brutas	204,366.00	30.20
Gastos administrativos	-77,428.00	-11.44
Gastos de ventas	-77,429.00	-11.44
Ganancia operativa	49,509.00	7.32
Gastos financieros	-15,858.00	-2.34
Ingresos financieros		
Gastos diversos	-499.00	
Resultados antes del impuesto	33,152.00	4.97
Impuesto a la Renta (28%)	-9,422.00	-1.41
Utilidad distribuible	23,730.00	3.56

Fuente: Estados Financieros 2015

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 8: Estado de Resultados 2016

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L ESTADO DE RESULTADO AL 31.12.2016 EXPRESADO EN NUEVOS SOLES		
	S/.	%
Ingresos de actividades ordinarias	507,441.00	100
Descuentos y rebajas concedidos		
Costo de ventas	-302,462.00	-59.61
Ganancias brutas	204,979.00	40.39
Gastos administrativos	-79,392.00	-15.65
Gastos de ventas	-79,393.00	-15.65
Ganancia operativa	46,194.00	9.10
Gastos financieros	-18,966.00	-3.74
Ingresos financieros		
Gastos diversos	-988.00	-0.19
Resultados antes del impuesto	26,240.00	5.17
Impuesto a la Renta (28%)	-7,647.00	-1.51
Utilidad distribuible	18,593.00	3.66

Fuente: Estados Financieros 2016

Elaborado por: Las autoras.

Comentarios sobre el análisis vertical del Estado de Resultados:

En lo referente al costo de ventas del año 2016 presenta un 59.61% con respecto a las ventas del mismo año, contra un 69.80% del año 2015 sobre sus ventas del mismo año; esto quiere decir que el margen de utilidad de la empresa ha aumentado en el último año posiblemente la presencia de nuevos proveedores o precios más bajos.

Sobre la ganancia operativa se muestra que aumentó en un 1.78% con respecto al año 2015 a pesar de que los gastos operativos se han mantenido constantes en lo que se refiere a la relación de estos con sus ventas del respectivo año.

Asimismo, en el año 2016 se ha obtenido una utilidad que representa un 3.66% de las ventas de dicho año mientras que en el año 2015 fue de 3.56% de ventas del mismo año.

3.9.2. Análisis horizontal de los Estados financieros

Tabla 9: Análisis horizontal del Estado de situación Financiera

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES				
Cuentas	AÑO 2015	AÑO 2016	ANÁLISIS HORIZONTAL	
			VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIAC. RELAT. %
ACTIVO				
Efectivo y equivalente de efectivo	13,198.00	4,470.00	-8,728.00	-66.13
Cuentas por cobrar com. terceros	23,523.00	25,200.00	1,677.00	7.13
Mercadería	66,449.00	116,805.00	50,356.00	75.78
SUB TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	103,170.00	146,475.00	43,305.00	16.78
Activo fijo	373,761.00	337,394.00	-36,367.00	-9.73
Activo diferido	4,527.00	5,159.00	632.00	13.96
SUB TOTAL ACTIVO FIJO	378,288.00	342,553.00	-35,735.00	4.23
TOTAL ACTIVOS	481,458.00	489,028.00	7,570.00	21.01
PASIVO				
Obligaciones tributarias	1,703.00	8,886.00	7,183.00	421.79
Remuneraciones y partc. pg.	3,700.00	4,550.00	850.00	22.97
CTAS X PAGAR COMERCIALES - TE	19,823.00	20,650.00	827.00	4.17
Obligaciones financieras	148,998.00	51,199.00	-97,799.00	-65.64
TOTAL PASIVO	174,224.00	85,285.00	-88,939.00	383.29
PATRIMONIO				
Capital	500.00	500.00	0.00	0.00
Capital adicional positivo	45,504.00	123,504.00	78,000.00	171.41
Resultados acumulados	237,500.00	261,146.00	23,646.00	9.96
Utilidad ejercicio	23,730.00	18,593.00	-5,137.00	-21.65
TOTAL PATRIMONIO	307,234.00	403,743.00	96,509.00	159.72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	481,458.00	489,028.00	7,570.00	543.01

Fuente: Estados Financieros 2015 y 2016

Elaborado por: Las autoras.

Las principales variaciones que muestra el Estado de Situación Financiera se dan en las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo que en el año 2016 ha disminuido en S/. 8,728.00 con respecto al 2015.

También se manifiesta un aumento del 75.78% con respecto al 2015.

Asimismo, un aumento desmesurado de las obligaciones tributarias en un 421.79% con respecto al 2015 de un importe de S/. 7,183.00 ante esto se puede deducir que la empresa logística Industrial Edwards E.I.R.L no tomo la decisión de fraccionamiento tributario para el pago de sus impuestos.

En el caso de las obligaciones financieras se observa una disminución de 65.64% que es un importe de S/. 97,799.00 de deuda a largo plazo lo que significa un aumento de arrendamiento financiero u operativo mayores cuotas calculatorias de alguno de los préstamos para un mayor beneficio económico futuro.

En lo concerniente al patrimonio en el rubro resultados acumulados se muestra un aumento de 9.96% de utilidad no distribuida o ingreso de años anteriores.

También se observa una disminución en la utilidad del ejercicio de un 21.65% con respecto al año 2015 en un monto de S/. 5,137.00 lo que significa menos utilidad para el accionista o menos ingreso para reinvertir.

Tabla 10: *Análisis horizontal del Estado de Resultados*

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS ELRL				
ESTADO DE RESULTADO				
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES				
CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2016	ANÁLISIS HORIZONTAL	
			VARIAC. ABSOL.	VARIAC. RELAT. %
VENTAS NETAS	676,708.00	507,441.00	-169,267.00	-25.01
COSTO DE VENTAS	472,342.00	302,462.00	-169,880.00	-35.97
UTILIDAD BRUTA	204,366.00	204,979.00	613.00	10.95
GASTOS DE OPERACIÓN				
MENOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	77,428.00	79,392.00	1,964.00	2.54
MENOS GASTOS ADMINISTRATIVOS	77,429.00	79,393.00	1,964.00	2.54
UTILIDAD OPERACIÓN	49,509.00	46,194.00		
OTROS INGRESOS Y EGRESOS				
MENOS GASTOS FINANCIEROS	15,858.00	18,966.00	3,108.00	19.60
MENOS GASTOS DIVERSOS	499.00	988.00	489.00	98.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS DE RENTA	33,152.00	26,240.00	-6,912.00	-20.85
MENOS IMPUESTO RENTA	9,422.00	7,647.00	-1,775.00	-18.84
UTILIDAD NETA	23,730.00	18,593.00	-5,137.00	-21.65

Fuente: *Estados Financieros 2015 y 2016*

Elaborado por: *Las autoras.*

Analizando el Estado de Resultados 2016 con respecto al 2015 se encuentra una disminución de S/. 169,267 lo cual representa el 25.01% en las ventas del año 2016 con respecto al año anterior; dicha variación es negativa puesto que la tendencia en todas las empresas es el incremento y esto debe preocupar al gerente porque la variación es bastante pronunciada en consecuencia el gerente de la empresa debe analizar los motivos de dicha disminución para ello reforzar las políticas de ventas captando nuevos mercados.

El costo de ventas también se ve afectado con una disminución de S/. 169,880.00 lo que es consecuencia de la baja de las ventas con comparación al 2015.

En lo referente a gastos operativos aumentaron en S/. 1,964.00 que representa un 2.54% analizando con el año 2015 y la razón de dicho aumento debe ser producto de un descontrol en los gastos.

La utilidad obtenida antes de impuesto a las ganancias es de S/. 6,912.00 que representa una disminución de 20.85% lo cual proviene de una variación del periodo 2015.

3.9.3. Ratios financieros

Tabla 11: *Ratios financieros*

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO	
			2016	2015
ÍNDICES DE LIQUIDEZ				
1	LIQUIDEZ CORRIENTE	SOLES	4.3	4.09
2	PRUEBA ÁCIDA	SOLES	0.87	1.46
3	LIQUIDEZ ABSOLUTA	SOLES	0.13	0.52
4	CAPITAL DE TRABAJO	SOLES	112,389.00	77,944.00
ÍNDICES DE GESTIÓN				
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	20	29
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	15	24
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	2.59	7.11
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.04	1.41
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	70	65
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	57	55
ÍNDICES DE SOLVENCIA				
11	RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	SOLES	0.17	0.36
12	SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO	SOLES	0.13	0.48
13	SOLVENCIA PATRIMONIAL	SOLES	0.21	0.57

Elaborado por: *Las autoras.*

Al realizar el análisis de liquidez corriente, los ratios financieros de los años 2015 y 2016 se muestra que la empresa cuenta con exceso de liquidez ya que sus ratios son mayores a 1 por lo que en el ratio de liquidez corriente para el año 2015 fue de 4.09% y para el año 2016 un 4.3%, para cubrir cada sol del pasivo corriente.

En lo referente al el ratio de Prueba Acida se tiene que para el año 2016 fue de 0.87 y al 2015 el 1.46, en el año 2015 por cada sol que tenía a largo plazo contaba con solvencia económica para pagar sin necesidad de vender su mercadería a su vez para el periodo 2016 estuvo un desfavorable porque solo cubría el 0.87 de sus obligaciones a corto plazo con necesidad de vender sus mercaderías.

En cuando a los índices de gestión, tenemos el índice de Rotación de cuentas por cobrar en el año 2015 tuvieron más rotación de efectivo con respecto al año 2016 que tuvo una disminución para que la empresa tuviera efectivo para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Asimismo, se muestra en la rotación de cuentas por pagar que en el año 2015 la empresa tuvo 9 veces más rotación de activos más que el año 2016 con respecto a sus ventas.

También se observa que en los índices de rotación de existencias en el año 2016 la rotación de existencias ha sido 5 veces menos que la rotación del 2015, por tanto, las existencias solo permanecieron en el almacén 6 meses en comparación con el 2016 que permaneció mes y medio.

La rotación de activo total en el periodo 2016 es de 1 vez igual que el año anterior.

El promedio de créditos otorgados para el año 2016 es de 70 días en cambio para el año 2015 es de 65 días y es favorable para la empresa según las políticas de cobro a los créditos.

En cuanto a al promedio de compras al crédito se observa que para el periodo 2015 el promedio de compras al crédito a disminuido de 90 a 65 días lo cual es favorable para la empresa ya que tuvo más tiempo para pagar sus deudas que tenía con los proveedores, pero para el año 2016 las carteras de sus proveedores extendieron el crédito a mas día.

Según la comparación de los ratios de solvencia 2016 y 2015, para el año 2016 ha disminuido lo cual indica que tuvo una insolvencia patrimonial porque por cada sol de activo o patrimonio solo corresponde al 0.17, de las obligaciones que tiene, asimismo observamos que en el 2015 las obligaciones totales crecieron por cada sol de activo o patrimonio responde en 0.47% de las obligaciones financieras a largo y corto plazo.

3.9.4. Evaluación de la empresa

A partir del análisis de la situación actual, se realizó el diagnostico que permitirá conocer el estado empresarial en las diferentes áreas de gestión y a partir de los resultados obtenidos se indicará que áreas de la empresa se necesita fortalecer y es así como se encontraron las siguientes dificultades y/o problemas que a continuación se expone lo que representan en mayor o menor grado las deficiencias en su gestión financiera.

3.9.4.1. Área de gestión administrativa

- a. No existencia de un plan estratégico que le permita a la empresa fijar objetivos para cada una de las áreas, con el fin de desarrollar una gestión financiera de corto, mediano y largo plazo, porque la empresa enfoca sus esfuerzos a la gestión del día a día sin tener en cuenta el establecimiento de un plan futuro que lo dirija a la consecución de sus objetivos. Ante la ausencia de este direccionamiento, el empresario se constituye en un administrador reactivo que ejecuta sus planes de acuerdo a su entorno competitivo.
- b. La contabilidad y los reportes no se utilizan para la toma de decisiones sino básicamente representan una herramienta útil solo para cumplir con las obligaciones tributarias. Los instrumentos financieros importantes como son el flujo de caja, el reporte de ventas mensuales y el reporte de compras mensuales, no constituyen el soporte para tomar decisiones en la empresa. Ya que estos instrumentos se realizan con mucho atraso lo cual impide su utilización oportuna.

3.9.4.2. Área de Caja

- a. Un problema habitual en la empresa es el bajo control en la gestión de gastos cotidianos por motivo que no cuentan con un talonario de recibos internos que si bien es cierto no serán de utilidad para deducir costo o gasto ante la administración tributaria pero servirá para un mejor control de caja chica permitiendo sustentar pagos o gastos por compras que son adquiridas sin comprobantes al respecto se puede mencionar algunos casos como: las compras de artículos en establecimientos informales, compra de refrigerio para los clientes en las bodegas cercanas, los pagos por concepto de arbitrios al dueño del local, etc.
- b. Así mismo se encuentra que uno de los motivos que ocasionan problemas en tesorería es la falta de liquidez por la constante renovación de letras vencidas solicitando la ampliación de fecha de pago generando el aumento de gasto financiero.

c. Al mismo tiempo una dificultad en el área de caja es la falta de previsión al no contar con un fondo fijo que sirva de protección ante cualquier eventualidad causada por factores naturales o por factores humanos como por ejemplo, la consecuencia de la entrega de pedidos con alguna deficiencia lo que genera el reclamo del cliente pidiendo la devolución de su dinero acompañado del llenado del libro de reclamaciones y la mala imagen que esto acarrea; también se menciona las consecuencias de la inseguridad ciudadana lo que afectó directamente a la empresa en el robo de sus medio de transporte (motos) dificultando la movilización de sus técnicos y por ende la demora en la atención incluso cancelando algunos pedidos afectando los ingresos.

Tabla 12: Flujo de Caja 2015

FLUJO DE CAJA 2015												
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
saldo Inicial	7,823.00	16,822.58	9,766.81	14,478.17	15,955.38	22,542.48	27,737.95	24,631.70	37,200.51	33,966.86	34,867.84	21,869.40
Ingresos por Ventas	19,439.60	20,048.70	27,223.89	18,367.50	18,165.00	21,185.00	13,898.45	20,815.70	24,102.20	22,229.10	17,894.40	20,250.40
Cobro de deuda	41,012.43	46,649.12	30,947.59	31,134.72	33,943.40	39,828.78	46,877.33	51,325.47	36,499.73	62,119.87	27,314.66	37,236.16
Otros Ingresos	6,542.80	4,937.70	6,901.30	4,885.40	6,970.30	7,647.00	6,232.10	4,652.50	1,114.00	4,392.00	6,362.40	6,459.20
Total de ingresos	74,817.83	88,458.10	74,839.59	68,865.79	75,034.08	91,203.26	94,745.83	101,425.37	98,916.44	122,707.83	86,439.30	85,815.16
Egresos												
Compra de mercadería	35,282.00	53,120.00	35,199.00	30,012.76	28,570.00	39,792.00	39,229.40	39,730.14	46,781.15	64,781.37	39,570.00	40,925.27
Planilla	8,939.60	9,847.20	9,743.70	9,841.90	7,120.60	9,497.90	13,011.10	11,744.40	8,726.20	10,088.90	9,585.30	14,034.10
Impuestos	3,283.00	4,157.00	2,699.00	699.00	5,678.00	4,362.00	8,125.00	3,038.00	796.00	3,048.00	3,039.00	5,033.00
Servicios	1,656.39	1,756.94	1,616.75	1,774.14	1,744.94	1,798.34	1,844.53	1,811.18	1,855.53	1,797.69	1,765.59	1,834.68
Gastos de operación	4,770.80	5,748.00	7,042.19	6,523.18	5,320.00	3,958.40	3,848.84	3,847.30	2,738.30	4,073.10	4,361.00	3,052.05
Prestamos	3,017.00	3,057.54	3,186.03	3,141.43	3,210.02	3,226.77	3,293.70	3,314.38	3,358.91	3,423.27	5,531.08	7,138.49
Intereses	1,046.46	1,004.61	874.75	918.00	848.04	829.90	761.56	739.46	693.49	627.66	717.93	599.57
Total de egresos	57,995.25	78,691.29	60,361.42	52,910.41	52,491.60	63,465.31	70,114.13	64,224.86	64,949.58	87,839.99	64,569.90	72,617.16
Saldo para el mes siguiente	16,822.58	9,766.81	14,478.17	15,955.38	22,542.48	27,737.95	24,631.70	37,200.51	33,966.86	34,867.84	21,869.40	13,198.00

Fuente: Movimiento de caja 2015

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 13: Flujo de Caja 2016

FLUJO DE CAJA 2016												
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
saldo inicial	13,198.00	7,197.87	13,593.74	8,286.52	9,166.92	4,911.00	8,039.57	3,088.73	18,991.69	5,177.88	12,487.28	1,646.67
Ingresos por ventas	20,320.00	28,154.00	12,131.80	25,200.00	16,942.00	19,949.50	16,049.00	9,479.80	12,515.30	14,076.40	9,521.00	9,912.00
Cobro de deuda	35,817.00	35,268.91	33,610.66	43,762.24	29,509.89	40,774.15	35,317.97	42,489.08	15,089.32	26,173.89	7,155.08	22,373.43
Otros ingresos	6,437.60	7,346.40	6,741.10	7,160.20	4,542.80	3,953.20	5,547.00	5,395.50	5,153.40	3,979.50	3,417.90	5,707.90
Total de ingresos	75,772.60	77,967.18	66,077.30	84,408.96	60,161.61	69,587.85	64,953.54	60,453.11	51,749.71	49,407.67	32,581.26	39,640.00
Egresos												
Compra de mercadería	44,905.45	36,161.44	30,865.89	50,416.07	30,200.00	30,520.00	25,887.87	18,950.19	23,358.59	17,786.30	12,851.00	11,568.46
Planilla	8,777.80	9,400.40	10,475.00	9,711.20	8,376.70	8,715.90	14,135.20	8,443.50	8,359.50	9,095.10	8,577.30	13,129.20
Impuestos	942.00	4,185.00	2,510.00	299.00	2,738.00	7,649.00	7,310.00	339.00	339.00	339.00	164.00	192.00
Servicios	1,799.00	1,811.79	1,791.69	2,094.15	2,077.90	2,950.00	3,555.00	2,013.70	2,161.15	2,345.10	1,982.40	1,950.45
Gastos de operación	2,985.00	3,650.00	2,985.00	3,560.00	2,698.00	2,560.00	1,820.00	2,560.00	3,200.00	2,235.00	2,240.00	3,210.00
Prestamos	7,174.68	7,277.08	7,492.40	7,487.95	7,643.65	7,703.97	7,855.68	7,926.13	8,039.67	4,188.41	4,220.88	4,311.19
Intereses	1,990.80	1,887.73	1,670.80	1,673.67	1,516.36	1,449.41	1,301.06	1,228.90	1,113.92	931.48	899.01	808.70
Total de egresos	68,574.73	64,373.44	57,790.78	75,242.04	55,250.61	61,548.28	61,864.81	41,461.42	46,571.83	36,920.39	30,934.59	35,170.00
Saldo para el mes siguiente	7,197.87	13,593.74	8,286.52	9,166.92	4,911.00	8,039.57	3,088.73	18,991.69	5,177.88	12,487.28	1,646.67	4,470.00

Fuente: Movimiento de caja 2016

Elaborado por: Las autoras.

3.9.4.3. Área de ventas

- a. Una deficiencia encontrada en esta área es la inadecuada selección y contratación del personal de ventas ya que constantemente están cambiando vendedores y esta inestabilidad genera una mayor inversión de tiempo y dinero en su preparación para el puesto, esta continua rotación de personal es ocasionado por la falta de motivación y la falta de compromiso con la organización lo que perjudica el buen desempeño de la empresa afectando sus ingresos ya no capta la cantidad de clientes que podría hacerlo en un mejor escenario dando mayor ventaja a la competencia.
- b. Otra deficiencia encontrada en el área de ventas es la poca o nula consecución de nuevos y potenciales clientes, tanto la vendedora como el ingeniero ya no han captado nuevos clientes la empresa se mantiene gracias a la fidelidad de clientes antiguos lo cual es un riesgo constante por que la competencia cada día aumenta más.
- c. No tienen una política de créditos definido en donde no se estipula el periodo de cobro de las ventas al crédito diferenciado para los diferentes clientes de acuerdo a sus necesidades y que se ajusten a las de la empresa, así mismo verificar el historial crediticio a los clientes nuevos que no paguen con efectivo este proceso permitirá el monitoreo de los clientes de tal forma que no excedan su capacidad crediticia reduciendo las deudas incobrables.
- d. No cuenta con un registro actualizado de almacén dificultando el conocimiento de la cantidad existente de algún producto generando inconvenientes en la entrega de los pedidos incluso llegando a pedir al cliente la ampliación del plazo de entrega.
- e. No tienen la política de especificar la fecha de pago en sus comprobantes de pago, como es en la factura negociable en donde se determine el interés que se cobrará si exceden la fecha de pago.

Tabla 14: Ventas 2015 y 2016

VENTAS MENSUALES												
AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
2015	79,193.92	55,952.87	78,390.28	49,412.45	53,537.41	49,176.79	70,383.78	53,651.16	73,921.48	59,056.89	51,395.36	45,914.27
2016	59,388.06	59,749.46	52,706.10	52,651.54	54,370.28	42,309.79	56,489.55	25,070.61	46,456.49	36,886.91	27,391.72	80,400.71

Fuente: Registro de Ventas 2015 y 2016

Elaborado por: Las autoras.

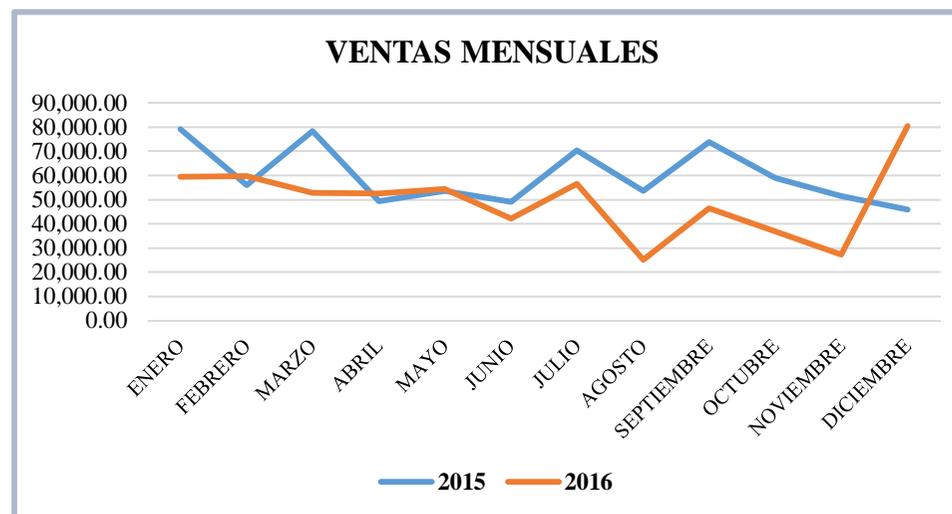


Gráfico 4: Ventas 2015 y 2016

Elaborado por: Las autoras.

3.9.4.4. Área de compras

- a. En el área de compras uno de los problemas se genera debido a que se mira confiadamente en el futuro pago de los clientes (que no siempre cumplen), en este contexto se cae en el error de comprar mercadería anticipadamente y luego no poder cumplir con el pago en la fecha estipulada generando el cobro de intereses y esto sucede en el intento de ahorrar costos en las compras por aprovechar bajos precios u ofertas que ofrece un proveedor.
- b. Así mismo lo ocasionado por desconocimiento de todos los instrumentos de pago disponibles no se aprovechan en su totalidad lo que más conviene a la empresa según su situación que este atravesando.
- c. Otro inconveniente es la falta de identificación de gastos superfluos y no se aprovecha las ventajas de crédito que ofrecen los proveedores como tampoco se sincroniza los pagos de sus facturas con los cobros de sus créditos lo que genera inconvenientes, por otro lado no se utiliza los instrumentos financieros que ofrece la banca para hacer rendir lo máximo posible el efectivo en bancos.

Tabla 15: *Compras mensuales 2015 y 2016*

COMPRAS MENSUALES												
AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
2015	29,088.41	53,120.00	45,400.00	25,250.00	27,600.00	31,509.29	30,200.00	40,270.00	52,200.00	35,200.00	25,700.00	23,200.00
2016	53,445.60	30,864.00	43,868.60	39,346.20	22,030.00	37,022.24	37,879.30	18,540.30	15,588.10	30,930.60	26,453.00	31,822.80

Fuente: *Registro de Ventas 2015 y 2016*

Elaborado por: *Las autoras.*

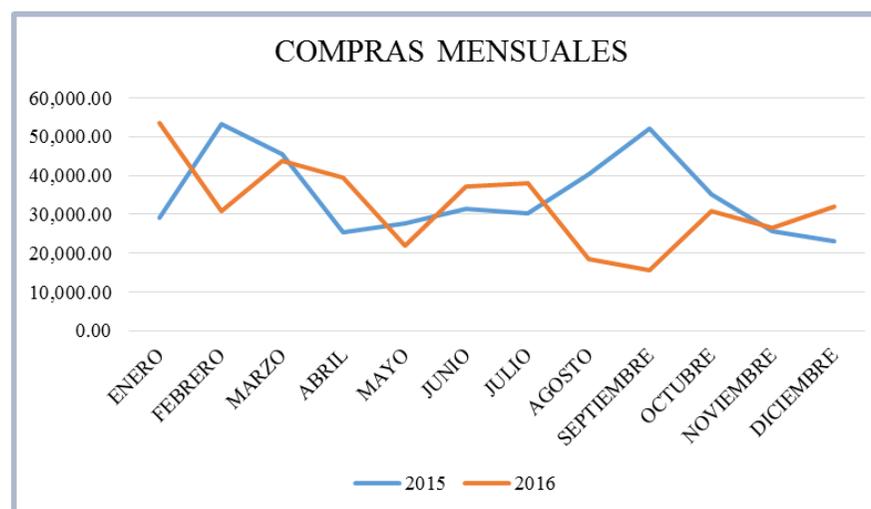


Gráfico 5: *Compras mensuales 2015 y 2016*

Elaborado por: *Las autoras.*

3.9.4.5. Información de egresos en los periodos 2015 y 2016

Tabla 16: Planilla 2015

N° TRABAJADORES 8	PLANILLA DE TRABAJADORES AÑO 2015											
CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
REMUN. BASICA	5,858.80	6,682.50	6,374.80	6,841.20	5,396.70	5,843.00	6,832.30	7,197.50	7,205.90	7,380.50	7,005.20	7,236.80
HORAS EXTRAS	952.00	352.00	652.00	652.00	647.00	802.00	472.70	1,131.50	520.30	652.00	150.00	749.30
COMISIONES	128.80	812.70	716.90	348.70	76.90	1,277.90	356.10	1,915.40		56.40	1,430.10	274.30
VACACIONES			1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,575.00	1,000.00		1,000.00	2,000.00	1,000.00	0.00
GRATIFICACIONES							4,350.00					5,245.00
CTS	2,000.00	2,000.00	1,000.00	1,000.00				1,500.00				1,000.00
TOTAL	8,939.60	9,847.20	9,743.70	9,841.90	7,120.60	9,497.90	13,011.10	11,744.40	8,726.20	10,088.90	9,585.30	14,505.40

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 17: Planilla 2016

N° TRABAJADORES 10	PLANILLA DE TRABAJADORES AÑO 2016											
CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
REMUN. BASICA	7,255.80	8,188.00	7,790.00	8,065.90	7,450.80	6,993.70	7,220.20	6,528.30	7,284.50	7,495.10	7,767.30	7,139.20
HORAS EXTRAS	522.00	212.40	785.00	545.30	325.90	222.20	565.00	415.20	575.00	600.00	210.00	750.00
VACACIONES	0.00	0.00	1,200.00	600.00	600.00	1,500.00	600.00	500.00	500.00	1,000.00	600.00	0.00
GRATIFICACIONES							5,750.00					5,240.00
CTS	1,000.00	1,000.00	500.00	500.00				1,000.00				
TOTAL	8,777.80	9,400.40	10,275.00	9,711.20	8,376.70	8715.9	14,135.20	8,443.50	8359.5	9,095.10	8577.3	13,129.20

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 18: Servicios 2015

GASTOS EN SERVICIOS AÑO 2015												
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TELÉFONO FIJO	123.30	190.70	191.40	188.70	195.65	223.65	251.60	284.00	251.78	190.05	191.30	189.85
CELULAR	237.49	234.44	108.05	236.14	241.99	238.09	278.53	219.88	254.35	235.54	249.49	251.78
ALQ. LOC	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00	1100.00
LUZ	175.60	211.80	197.30	229.30	187.30	216.60	199.40	187.30	229.40	242.10	204.80	226.60
AGUA	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	15.00	20.00	20.00	30.00	20.00	65.00
TOTAL	1,656.39	1,756.94	1,616.75	1,774.14	1,744.94	1,798.34	1,844.53	1,811.18	1,855.53	1,797.69	1,765.59	1,833.23

Elaborado por: *Las autoras.*

Tabla 19: Servicios 2016

GASTOS EN SERVICIOS AÑO 2016												
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
CELULARES	292.40	297.54	256.69	170.85	111.80	105.90	45.00	45.70	40.85	39.90	55.40	58.35
T. FIJO	189.85	189.85	0.00	189.80	402.60	213.50	0.00	187.40	205.30	409.30	0.00	0.00
LUZ	196.80	204.40	195.00	203.50	183.50	201.20	180.00	250.60	185.00	165.90	197.00	192.10
AGUA	20.00	20.00	40.00	30.00	80.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	0.00
ALQ. LOC	1100.00	1100.00	1300.00	1500.00	1300.00	1300.00	1300.00	1500.00	1700.00	1700.00	1700.00	1700.00
TOTAL	1799.05	1811.79	1791.69	2094.15	2077.90	1850.60	1555.00	2013.70	2161.15	2345.10	1982.40	1950.45

Elaborado por: *Las autoras.*

Tabla 20: Impuestos 2015

PAGO DE IMPUESTOS AÑO 2015												
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
AFP	300.00	301.00	301.00	301.00	301.00	300.00	301.00	301.00	301.00	301.00	301.00	301.00
ONP	0.00	0.00	98.00	98.00	98.00	0.00	98.00	195.00	195.00	0.00	0.00	0.00
ESSALUD	0.00	0.00	616.00	0.00	1167.00	616.00	616.00	684.00	0.00	374.00	842.00	119.00
RENTA 3°	966.00	1044.00	740.00	0.00	435.00	659.00	1735.00	846.00	0.00	973.00	776.00	678.00
IGV	1717.00	2562.00	944.00	0.00	2485.00	2637.00	5375.00	1012.00	0.00	1250.00	820.00	3785.00
TOTAL	2983.00	3907.00	2699.00	399.00	4486.00	4212.00	8125.00	3038.00	496.00	2898.00	2739.00	4883.00

Elaborado por: *Las autoras.*

Tabla 21: Impuestos 2016

PAGO DE IMPUESTOS AÑO 2016												
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
AFP	374.00	205.00	299.00	299.00	299.00	678.00	339.00	339.00	339.00	339.00	0.00	0.00
ONP	93.00	195.00	0.00	0.00	195.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ESSALUD	475.00	303.00	623.00	0.00	0.00	643.00	643.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RENTA 3°	0.00	617.00	794.00	0.00	1122.00	659.00	659.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
IGV	0.00	1124.00	0.00	0.00	0.00	2505.00	2505.00	0.00	0.00	0.00	82.00	96.00
TOTAL	942.00	2444.00	1716.00	299.00	1616.00	4485.00	4146.00	339.00	339.00	339.00	82.00	96.00

Elaborado por: *Las autoras.*

Tabla 22: Depreciación 2015

DEPRECIACIÓN AÑO 2015									
CEDULA DE MAQUINARIA Y EQUIPO AL PERIODO 2015									
CTA.	DESCRIPCION DEL ACTIVO	FECHA COMPRA	COSTO DE ADQUISIC.	% DEP.	MESES DE USO	PERIODO 2015	DEPRECIAC ACUMULADA	VALOR NETO	
33211	EDIFICACIONES 01 MUEBLE CONSTRUIDO		204,472.00	5%	0	0.00	9,371.63	195,100.37	
			204,472.00			0.00	9,371.63	195,100.37	
33311	Unidades de Transporte 01 MAQUINA		189,737.00	10%	5	7,905.71	42,690.83	147,046.17	
			189,737.00			7,905.71	42,690.83	147,046.17	
33411	MOTO LINEAL	ago-14	2,741.53	10%	12	274.15	456.92	2,284.61	
			2,741.53			274.15	456.92	2,284.61	
3351	MUEBLES Y ENSERES 01 MUEBLE		2,016.00	10%	12	201.60	403.20	1,612.80	
			2,016.00			201.60	403.20	1,612.80	
33611	EQUIPOS DIVERSOS	ene-13	1,073.47	10%	12	107.35	375.72	697.75	
		sep-13	2,366.95	10%	12	236.70	828.44	1,538.52	
			2,455.00	10%	12	245.50	859.25	1,595.75	
		ago-14	1,116.11	10%	12	111.61	204.62	911.49	
		ago-14	16,820.00	10%	12	1,682.00	3,083.67	13,736.33	
		ago-14	203.73	10%	12	20.37	37.35	166.38	
		ago-14	2,737.29	10%	12	273.73	501.84	2,235.45	
		COMPUTADORA CORE I5	jul-15	2,004.24	25%				
		01 MASCARA PARA SOLDAR	jul-15	1,271.19	25%				
		01 SOLDADORA MILLER	jul-15	1,525.42	25%				
		01 MOTOR ELECTRICO 6HP PARA TO	jul-15	1,016.95	25%				
		01 EQUIPO DE SOLDAR AUTOGENA A	jul-15	1,016.95	25%				
				33,607.30			2,677.26	5,890.89	20,881.67
			432,573.83			11,058.72	58,813.47	366,925.61	

Fuente: Notas a los Estados financieros 2016

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 23: Depreciación 2016

DEPRECIACIÓN AÑO 2016									
CEDULA DE MAQUINARIA Y EQUIPO AL PERIODO 2016									
CTA.	DESCRIPCION DEL ACTIVO	FECHA COMPRA	COSTO DE ADQUISIC.	% DEP.	MESES DE USO	PERIODO 2016	DEPRECIAC ACUMULADA	VALOR NETO	
33211	EDIFICACIONES 01 MUEBLE CONSTRUIDO		204,472.00	5%	12	10,223.60	19,595.23	184,876.77	
			204,472.00			10,223.60	19,595.23	184,876.77	
33311	Unidades de Transporte 01 MAQUINA		189,737.00	10%	12	18,973.70	61,664.53	128,072.47	
			189,737.00			18,973.70	61,664.53	128,072.47	
33411	MOTO LINEAL	ago-14	2,741.53	10%	12	274.15	731.07	2,010.46	
			2,741.53			274.15	731.07	2,010.46	
3351	MUEBLES Y ENSERES 01 MUEBLE		2,016.00	10%	12	201.60	604.80	1,411.20	
			2,016.00			201.60	604.80	1,411.20	
33611	EQUIPOS DIVERSOS	ene-13	1,073.47	25%	12	268.37	644.09	429.38	
		sep-13	2,366.95	25%	12	591.74	1,420.18	946.77	
			2,455.00	25%	12	613.75	1,473.00	982.00	
		ago-14	1,116.11	25%	12	279.03	483.65	632.46	
		ago-14	16,820.00	25%	12	4,205.00	7,288.67	9,531.33	
		ago-14	203.73	25%	12	50.93	88.28	115.45	
		ago-14	2,737.29	25%	12	684.32	1,186.16	1,551.13	
		COMPUTADORA CORE I5	jul-15	2,004.24	25%				
		01 MASCARA PARA SOLDAR	jul-15	1,271.19	25%				
		01 SOLDADORA MILLER	jul-15	1,525.42	25%				
		01 MOTOR ELECTRICO 6HP PARA TO	jul-15	1,016.95	25%				
		01 EQUIPO DE SOLDAR AUTOGENA A	jul-15	1,016.95	25%				
			33,607.30			6,693.14	12,584.03	14,188.52	
			432,573.83			36,366.19	95,179.66	330,559.42	

Fuente: Notas a los Estados financieros 2015

Elaborado por: Las autoras

Tabla 24: Préstamos 2015

PRESTAMO AÑO 2015					
PRESTAMO A CMAC MAYNAS S.A.					
CUOTA	FECHA	AMORTIZ.	CAPITAL	INTERESES COMP	
58	25/01/2015	3,996.40	3,017.00	979.40	69,875.48
59	25/02/2015	3,996.40	3,057.54	938.86	66,817.94
60	25/03/2015	3,996.40	3,186.03	810.37	63,631.91
61	25/04/2015	3,996.40	3,141.43	854.97	60,490.48
62	25/05/2015	3,996.40	3,210.02	786.38	57,280.46
63	25/06/2015	3,996.40	3,226.77	769.63	54,053.69
64	25/07/2015	3,996.40	3,293.70	702.70	50,759.99
65	25/08/2015	3,996.40	3,314.38	682.02	47,445.61
66	25/09/2015	3,996.40	3,358.91	637.49	44,086.70
67	25/10/2015	3,996.40	3,423.27	573.13	40,663.43
68	25/11/2015	3,996.40	3,450.04	546.36	37,213.39
69	25/12/2015	3,996.40	3,512.63	483.77	33,700.76
		47,956.80	39,191.72	8,765.08	

Fuente: Información contable 2015

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 25: Segundo préstamo 2015

PRESTAMO AÑO 2015					
PRESTAMO AL BANCO DE CREDITO 02-09-2015					
CUOTA	FECHA	CAPITAL	AMORTIZ.	INTERES	TOTAL CUOTA
1	01/11/2015	100,000.00	2,081.04	2,920.33	5,119.89
2	01/12/2015	97,918.95	3,625.86	1,429.77	5,119.89
				4,350.10	

Fuente: Información contable 2015

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 26: Préstamo 2016

PRESTAMO AÑO 2016				
PRESTAMO A CMAC MAYNAS SA.				
CUOTA	FECHA	AMORTIZ.	CAPITAL	INTERESES COMP
70	25/01/2016	3,996.40	3,543.59	452.81
71	25/02/2016	3,996.40	3,591.20	405.20
72	25/03/2016	3,996.40	3,662.63	333.77
73	25/04/2016	3,996.40	3,688.67	307.73
74	25/05/2016	3,996.40	3,746.61	249.79
75	25/06/2016	3,996.40	3,788.57	207.83
76	25/07/2016	3,996.40	3,844.57	151.83
77	25/08/2016	3,996.40	3,891.13	105.27
78	25/09/2016	3,996.78	3,943.79	52.99
		35,967.98	33,700.76	2,267.22

Fuente: Información contable 2016

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 27: Segundo préstamo 2016

PRESTAMO AÑO 2016					
PRESTAMO AL BANCO DE CREDITO					
CUOTA	FECHA	CAPITAL	AMORTIZ.	INTERES	TOTAL CUOTA
3	01/01/2016	94293.09	3,631.09	1,422.73	5,119.89
4	01/02/2016	90,661.99	3,685.88	1,367.94	5,119.89
5	01/03/2016	86,976.11	3,829.77	1,227.65	5,119.89
6	01/04/2016	83,146.34	3,799.28	1,254.54	5,119.89
7	01/05/2016	79,347.06	3,897.04	1,158.59	5,119.89
8	01/06/2016	75,450.02	3,915.40	1,138.42	5,119.89
9	01/07/2016	71,534.61	4,011.11	1,044.51	5,119.89
10	01/08/2016	67,523.49	4,035.00	1,018.82	5,119.89
11	01/09/2016	63,488.49	4,095.88	957.93	5,119.89
12	01/10/2016	59,392.60	4,188.41	867.22	5,119.89
13	01/11/2016	55,204.19	4,220.88	832.94	5,119.89
14	01/12/2016	50,983.31	4,311.19	744.43	5,119.89

Fuente: Información contable 2016

Elaborado por: Las autoras.

3.10. Presentación del Plan financiero

Después de haber realizado el análisis de la documentación contable correspondiente a los años 2015 y 2016 se mencionó las áreas con mayores dificultades en donde se propondrá algunas medidas de mejora y con ello se presenta el plan financiero propuesto para empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L para el año 2017, para la realización el presente plan financiero se realizaron las siguientes acciones:

- El recogimiento de información bibliográfica sobre los diferentes tipos de plan financiero que se puede obtener con información relacionada de una empresa.
- Luego se procedió a realizar la entrevista al gerente general de la empresa, que nos brindó información de primera fuente sobre la situación financiera actual de la empresa para empezar el año 2017.
- Así mismo se procedió a la recolección de la información contable como también documentación relevante de las áreas pertinentes que nos permitió analizar para posteriormente identificar las falencias.
- Luego de realizar el análisis se procedió a realizar las respectivas proyecciones mediante los presupuestos para el año 2017 en las áreas de compras, ventas, pagos y cobros, planillas de personal, gastos en servicios como también en financiamiento y depreciaciones según las expectativas del gerente general de la empresa.
- Posteriormente se realizó la comparación de los estados financieros y ratios financieros del año 2016 con las futuras proyecciones al 2017, para evaluar si se muestra alguna mejora en la gestión financiera.
- Después de aceptado y validado el plan financiero por el gerente general de la empresa se procedió a aplicarlo en el año 2017.
- Luego de la aplicación de realizó la comparación de los estados financieros y ratios financieros del año 2017 proyectados con los estados financieros y ratios financieros reales del año 2017, para verificar si se acercó a lo que se pretendía en las proyecciones.
- Finalmente se realizó la comparación de los estados financieros y ratios financieros del año 2015 y 2016 con lo del año 2017 para verificar la mejora que se consiguió después de aplicado el plan financiero, lo que se muestra en los ratios de Gestión financiera que son el objeto de este estudio.

3.11. Diseño de solución

3.9.1. Área de gestión administrativa

- a. La realización de un plan estratégico que le permita a la empresa lograr sus objetivos a corto plazo para cada una de las áreas, con el fin de brindar una mejora en la gestión financiera.
- b. La realización y utilización oportuna de los instrumentos financieros como el flujo de caja, reportes mensuales ventas y reportes mensuales de compras.

3.9.2. Área de caja

- a. La asignación de una cantidad fija de dinero en la caja para gastos menores a su vez la impresión de recibos de caja debidamente enumerados para el control interno de las salidas de dinero y estos deben ser firmados por la persona que realiza la compra o recibe el pago por algún servicio.
- b. Hacer lo posible para realizar el pago completo de letras y evitar la renovación de las mismas así evitar pagos adicionales, salvo situaciones extremas que serán autorizadas por la persona encargada de tesorería.
- c. Adoptar como política empresarial designar un fondo de reserva para contingencias y con ello dar solución inmediata a los reclamos fundados que los clientes presenten así mismo la contratación de una póliza de seguro que cubra ciertas eventualidades al que este rubro de empresa esta propensa.

3.9.3. Área de ventas

- a. Generar incentivo (comisión) a los colaboradores del área de ventas para incentivar el buen desempeño y compromiso con la empresa en base a metas en ventas incrementando sus ingresos ya que no solamente contaría con su sueldo básico, que cuenta solo con el sueldo y también ampliar los gastos de representación para la captación de clientes.
- b. Realización de un cronograma de cobro y verificación del historial crediticio del cliente.
- c. Para captar nuevos clientes de debe trabajar en base a la sectorización de los vendedores indicando sus rutas a visitar y presentar sus respectivos reportes de nuevos clientes visitados.
- d. Contar con kardex actualizado y hacer un reporte de la mercadería de alta rotación para determinar el stock mínimo evitando el desabastecimiento de mercadería y así no dejar de atender al cliente, pero tampoco tener dinero congelado en mercadería que no tiene rotación.
- e. Poner como política de empresa el cobro de intereses después de vencido el plazo de pago, para ello dar a conocer al cliente las políticas de pago y las consecuencias del incumplimiento de la fecha de pago para que no se vea afectado en el pago de intereses por el atraso llegando a brindarle una nota de débito.

Proceso de comercialización de un producto

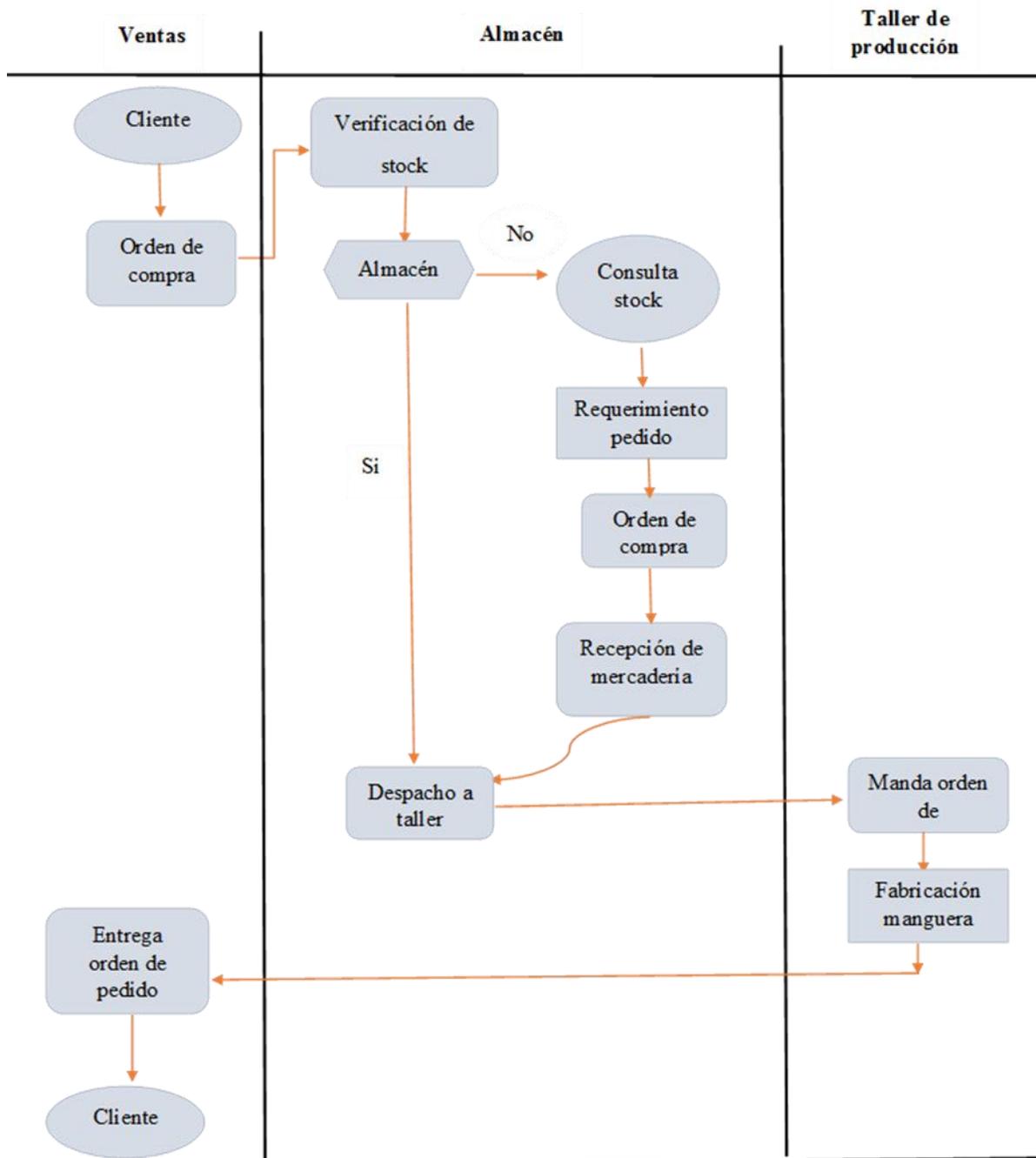


Gráfico 6: Proceso de comercialización

Elaborado por: Las autoras.

Proceso de la fabricación de una manguera hidráulica

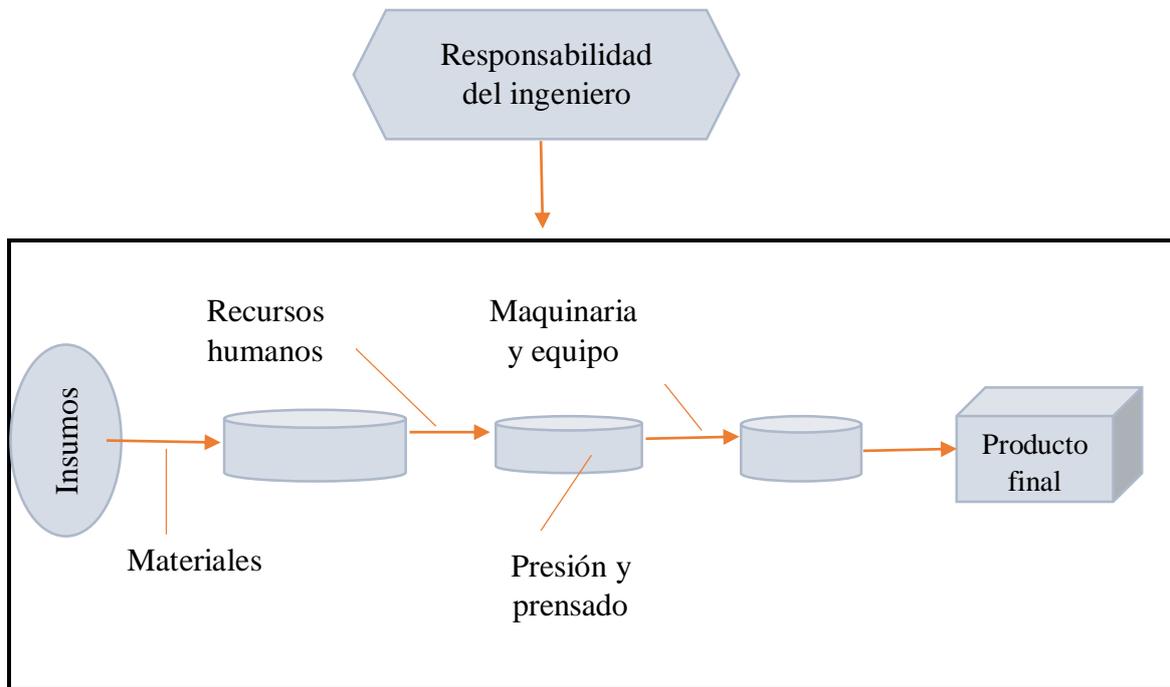


Gráfico 7: *Proceso de fabricación de una manguera*

Elaborado por: *Las autoras.*

3.9.4. Área de compras

- a. No hacer compras anticipadas sin tener el reporte de requerimiento o mercadería necesaria.
- b. Contar con el apoyo de proveedor que orientara sobre el tipo de crédito que brinde según las necesidades y cronograma de cobro (letras a 30 días pagos a 30 días).
- c. Identificar y eliminar las compras sin importancia que no generan ganancia alguna a la empresa para optimizar sus recursos.

Proceso de compra

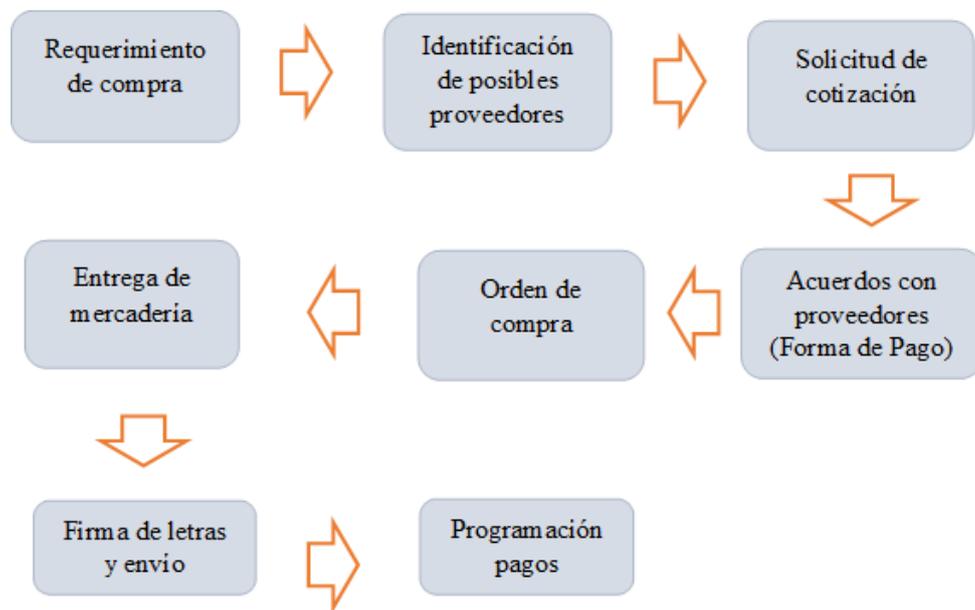


Gráfico 8: *Proceso de compras*

Elaborado por: *Las autoras.*

3.12. Presupuestos financieros para el año 2017

Después de haber realizado el análisis financiero de los periodos 2015 y 2016 que para el presente trabajo de investigación nos sirvió de información histórica y es el referente para intentar mejorar la situación actual de la empresa logística Industrial Edwards E.I.R.L y lo realizamos mediante las proyecciones financieras en donde se plasma las expectativas del gerente general para el año 2017, con respecto a las áreas que se encontró deficiencias se planificará algunas acciones para mejorarlas.

Siendo las proyecciones financieras una de las principales herramientas que se utiliza en la gestión financiera lo utilizamos en el presente trabajo como guía para conseguir los objetivos empresariales.

3.12.1. Presupuesto de flujo de caja

Tabla 28: Flujo de caja 2017 proyectado

FLUJO DE CAJA 2016												
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Saldo para el mes siguiente	7,197.87	13,593.74	8,286.52	9,166.92	4,911.00	8,039.57	3,088.73	18,991.69	5,177.88	12,487.28	1,646.67	4,470.00

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2017												
Detalles	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
saldo inicial	4,470.00	12,460.82	20,950.70	42,223.06	42,599.23	52,588.83	47,249.45	81,952.77	43,125.30	15,274.20	6,329.02	9,779.95
Ingresos por ventas contado	26130.80	26290.00	23192.00	23168.00	23924.00	18616.80	24855.60	11032.00	20441.20	16230.40	20052.40	35376.40
Cobro de deuda	15,250.00	29598.10	39315.60	37111.50	34770.00	35319.00	31905.60	32604.30	26915.70	33604.90	27503.70	27212.10
Otros ingresos	7,081.36	8,081.04	7,415.21	7,876.22	14,997.08	14,348.52	12,101.70	15,935.05	15,668.74	10,377.45	8,759.69	6,278.69
Capital							50,200.00					
Total de Ingresos	52,932.16	76,429.96	90,873.51	110,378.78	116,290.31	120,873.15	166,312.35	141,524.12	106,150.94	75,486.95	62,644.81	78,647.14
Egresos												
Compra de mercadería	20,275.00	29,347.50	34,240.20	42,400.00	43,939.60	45,522.35	50,824.25	56,746.40	64,614.20	42,445.00	33,860.00	50,907.50
Planilla	8777.8	9400.4	10275	9711.2	8376.7	8715.9	14135.2	8443.5	8359.5	9095.1	8577.3	13129.2
Impuestos	2036.20	6603.50	4761.00	5328.90	2011.80	10413.90	10041.00	4372.90	5372.90	5902.50	4180.40	5211.20
Servicios	1978.955	1992.969	1970.859	2303.565	2285.69	2035.66	1710.5	2215.07	2377.265	2579.61	2180.64	2145.495
Gastos de operación	2,283.50	3,015.00	2,283.50	2,916.00	1,967.80	1,816.00	102.00	1,816.00	2,520.00	1,458.50	1,464.00	2,531.00
Prestamos	4,349.61	4,415.24	4,542.63	4,550.40	4,634.90	4,688.99	7,142.21	7,247.40	7,365.64	7,490.07	2,554.26	2,602.20
Intereses	770.28	704.65	577.26	569.49	484.99	430.90	404.42	341.95	267.24	187.15	48.26	46.34
Total de egresos	40,471.35	55,479.26	58,650.45	67,779.56	63,701.48	73,623.70	84,359.58	81,183.22	90,876.75	69,157.93	52,864.86	76,572.94
Saldo para el mes siguiente	12,460.82	20,950.70	32,223.06	42,599.23	52,588.83	47,249.45	81,952.77	60,340.90	15,274.20	6,329.02	9,779.95	2,074.21

Elaborado por: Las autoras.

3.12.2. Presupuesto de ventas

Tabla 29: Presupuesto de ventas 2017 proyectado

VENTAS MENSUALES PROYECTADAS 2017												
AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
2016	59,388.06	59,749.46	52,706.10	52,651.54	54,370.28	42,309.79	56,489.55	25,070.61	46,456.49	36,886.91	27,391.72	80,400.71
2017	65,327.00	65,725.00	57,980.00	57,920.00	59,810.00	46,542.00	62,139.00	27,580.00	51,103.00	40,576.00	50,131.00	88,441.00

Elaborado por: Las autoras.

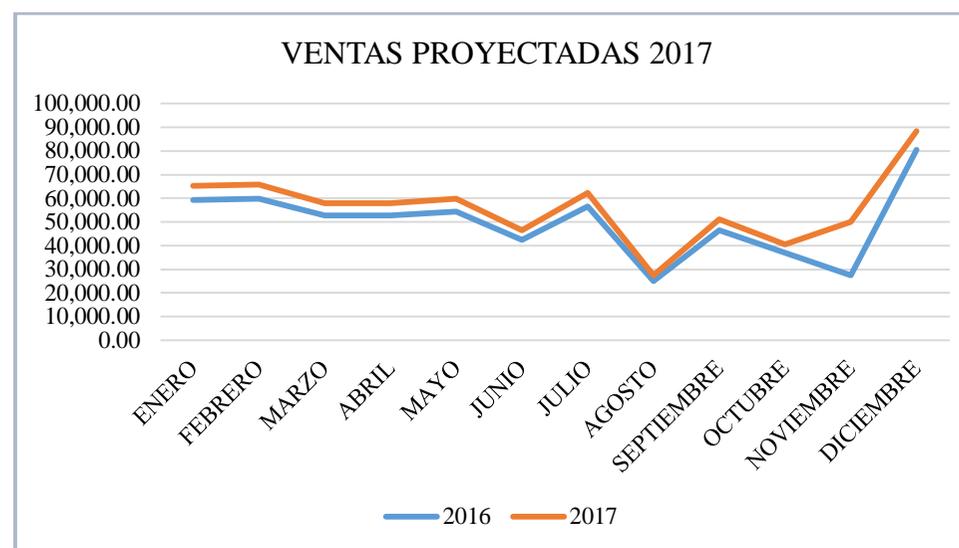


Gráfico 9: Ventas 2017 proyectadas

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 30: *Proyecciones de cobro 2017*

PROYECCIONES DE COBRO 2017

CONTADO	40%
FACTURA NEGOCIABLE 30 DIAS	30%
FACTURA NEGOCIABLE 60 DIAS	30%

POLITICAS DE COBRO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
	65,327.00	65,725.00	57,980.00	57,920.00	59,810.00	46,542.00	62,139.00	27,580.00	51,103.00	40,576.00	50,131.00	88,441.00
CONTADO	26130.80	26290.00	23192.00	23168.00	23924.00	18616.80	24855.60	11032.00	20441.20	16230.40	20052.40	35376.40
FACTURA N.30 D	19598.10	19717.50	17394.00	17376.00	17943.00	13962.60	18641.70	8274.00	15330.90	12172.80	15039.30	26532.30
FACTURA N.60 D	19598.10	19717.50	17394.00	17376.00	17943.00	13962.60	18641.70	8274.00	15330.90	12172.80	15039.30	26532.30

Elaborado por: *Las autoras.*

3.12.3. Presupuesto de compras

Tabla 31: *Presupuesto de Compras*

COMPRAS MENSUALES PROYECTADAS 2017												
AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
2016	53,445.60	30,864.00	43,868.60	39,346.20	22,030.00	37,022.24	37,879.30	18,540.30	15,588.10	30,930.60	26,453.00	31,822.80
2017	34,250.00	35,950.00	55,634.00	42,180.00	40,987.00	45,346.00	69,350.00	66,250.00	72,150.00	63,250.00	39,200.00	69,550.00

Elaborado por: *Las autoras.*

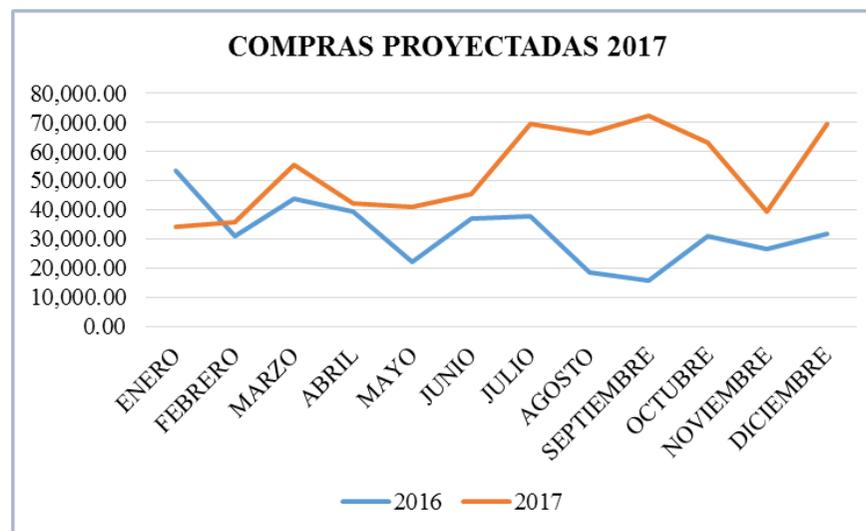


Gráfico 10: *presupuesto de compras 2017*

Elaborado por: *Las autoras.*

Presupuesto de pagos

Tabla 32: *Presupuesto de pagos 2017*

PROYECCIÓN DE PAGOS 2017

CONTADO	30%
LETRAS 30 DIAS	25%
LETRAS 60 DIAS	25%
LETRAS 90 DIAS	20%

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
CONTADO	10,275.00	10,785.00	16,690.20	12,654.00	12,296.10	13,603.80	20,805.00	19,875.00	21,645.00	18,975.00	11,760.00	20,865.00
LETRAS 30 DIAS	8,562.50	8,987.50	13,908.50	10,545.00	10,246.75	11,336.50	17,337.50	16,562.50	18,037.50	15,812.50	9,800.00	17,387.50
LETRAS 60 DIAS	8,562.50	8,987.50	13,908.50	10,545.00	10,246.75	11,336.50	17,337.50	16,562.50	18,037.50	15,812.50	9,800.00	17,387.50
LETRAS 90 DIAS	6,850.00	7,190.00	11,126.80	8,436.00	8,197.40	9,069.20	13,870.00	13,250.00	14,430.00	12,650.00	7,840.00	13,910.00
TOTAL	34,250.00	35,950.00	55,634.00	42,180.00	40,987.00	45,346.00	69,350.00	66,250.00	72,150.00	63,250.00	39,200.00	69,550.00

Elaborado por: *Las autoras.*

3.12.4. Gastos fijos proyectados

PLANILLA AÑO 2016												
CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMB	OCTUBRE	NOVIEMB	DICIEMBRE
TOTAL	8,777.80	9,400.40	10,475.00	9,711.20	8,376.70	8,715.90	14,135.20	8,443.50	8,359.50	9,095.10	8,577.30	13,129.20

Tabla 33: Planilla proyectada 2017

PLANILLA PROYECTADA 2017												
CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRI	OCTUBRE	NOVIEMBR	DICIEMBRE
REM. BASICA	7,981.38	9,006.80	8,569.00	8,872.49	8,195.88	7,693.07	7,942.22	7,181.13	8,012.95	8,244.61	8,544.03	7,853.12
HORAS EXTRAS	890.00	978.00	1,100.00	1,570.00	1,980.00	1,780.00	2,150.00	1,570.00	1,825.00	1,750.00	1,250.00	1,350.00
VACACIONES	650.00	1,350.00	1,000.00	500.00	500.00	1,750.00	500.00	500.00	1,200.00	1,000.00	500.00	100.00
GRATIFICACIONES							6,325.00					5,764.00
CTS	1,000.00	1,000.00	500.00	500.00				1,000.00				
TOTAL	10,521.38	12,334.80	11,169.00	11,442.49	10,675.88	11,223.07	16,917.22	10,251.13	11,037.95	10,994.61	10,294.03	15,067.12

Elaborado por: Las autoras.

SERVICIOS 2016

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL	1799.05	1811.79	1791.69	2094.15	2077.9	1850.6	1555	2013.7	2161.15	2345.1	1982.4	1950.45

Tabla 34: *Servicios proyectados 2017*

PAGO DE SERVICIOS PROYECTADOS 2017

DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
T. CELULAR	321.64	327.29	282.36	187.94	122.98	116.49	49.50	50.27	44.94	43.89	60.94	64.19
T. FIJO	208.84	208.84	0.00	208.78	442.86	234.85	0.00	206.14	225.83	450.23	0.00	0.00
LUZ	216.48	224.84	214.50	223.85	201.85	221.32	198.00	275.66	203.50	182.49	216.70	211.31
AGUA	22.00	22.00	44.00	33.00	88.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	33.00	0.00
ALQ. LOC	1,210.00	1,210.00	1,430.00	1,650.00	1,430.00	1,430.00	1,430.00	1,650.00	1,870.00	1,870.00	1,870.00	1,870.00
TOTAL	1978.955	1992.969	1970.859	2303.565	2285.69	2035.66	1710.5	2215.07	2377.265	2579.61	2180.64	2145.495

Elaborado por: *Las autoras.*

PAGO DE IMPUESTOS AÑO 2016												
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
TOTAL	942.00	2444.00	1716.00	299.00	1616.00	4485.00	4146.00	339.00	339.00	339.00	82.00	96.00

Tabla 35: *Impuestos proyectados 2017*

IMPUESTOS PROYECTADOS 2017												
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
AFP	350.00	700.00	300.00	600.00	250.00	800.00	800.00	300.00	600.00	800.00	300.00	600.00
ONP	150.00	300.00	150.00	300.00	100.00	300.00	300.00	150.00	300.00	300.00	150.00	300.00
ESSALUD	350.00	750.00	350.00	750.00	250.00	1,000.00	1,000.00	350.00	750.00	1,000.00	350.00	750.00
RENTA 3°	436.20	2,000.00	1,500.00	1,000.00	500.00	3,500.00	3,441.00	1,500.00	1,000.00	1,500.00	1,380.40	1,000.00
IGV	750.00	2,853.50	2,461.00	2,678.90	911.80	4,813.90	4,500.00	2,072.90	2,722.90	2,302.50	2,000.00	2,561.20
TOTAL	2036.20	6603.50	4761.00	5328.90	2011.80	10413.90	10041.00	4372.90	5372.90	5902.50	4180.40	5211.20

Elaborado por: *Las autoras.*

Tabla 36: Proyección de financiamiento 2017

PROYECCIÓN DE FINANCIAMIENTO 2017								
PRESTAMO AL BANCO DE CREDITO								
100,000.00								
CUOTA	FECHA	CAPITAL	AMORTIZ.	INTERES	SEGURO DEL BIEN	ENVIO DE INFORMACIÓN	ITF	TOTAL CUOTA
15	01/01/2017	46,672.11	4,349.61	704.20	56.05	10.00	0.03	5,119.89
16	01/02/2017	42,322.49	4,415.24	638.57	56.05	10.00	0.03	5,119.89
17	01/03/2017	37,907.24	4,542.63	516.60	50.64	10.00	0.02	5,119.89
18	01/04/2017	33,364.61	4,550.40	503.41	56.05	10.00	0.03	5,119.89
19	01/05/2017	28,814.20	4,634.90	420.73	54.24	10.00	0.02	5,119.89
20	01/06/2017	24,179.30	4,688.99	364.82	56.05	10.00	0.03	5,119.89
21	01/07/2017	19,490.30	4,771.04	284.58	54.24	10.00	0.03	5,119.89
22	01/08/2017	14,719.25	4,831.73	222.09	56.05	10.00	0.02	5,119.89
23	01/09/2017	9,887.51	4,904.63	149.18	56.05	10.00	0.03	5,119.89
24	01/10/2017	4,982.87	4,982.87	72.75	54.24	10.00	0.02	5,119.88
		46,672.04	3,876.93	549.66	100.00	0.26	51,198.89	

Elaborado por: Las autoras.

3.12.5. Punto de equilibrio

Costos fijos promedios proyectados

Concepto	Valor
Planilla	9749.70
Servicios	2148.02
Gastos Operativos	2014.40
Total	13912.12

Aplicacion formula

M.C.U= Precio Venta Unitario (P.V) - Costo Variable Unitario (C.V.U.)

$$175-105 = 70$$

Punto de Equilibrio= $\frac{\text{Costo Fijos Totales (C.F.)}}{\text{Margen de Contribucion Unitario (M.C.U.)}}$

P.E.Q (Unidades)= $\frac{13912.12 \text{ (promed. Mes)}}{70} = 199 \text{ Unidades por mes}$

Comprobando el Punto Equilibrio mediante el Estado de resultados

Concepto	Valor
Ventas (P.V * P.E.Q)	34825.00
_ Costo Variable Total (C.V.U * P.E.Q)	20895.00
Margen de Contribucion Total (M.C.T)	13912.00
_ Costos Fijos Totales	13912.00
Utilidad operacional (M.C.T - C.F)	0.00

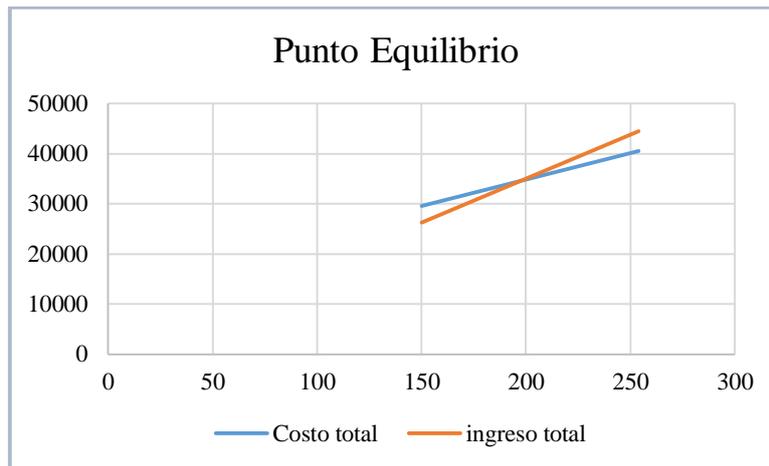


Gráfico 11: *Punto de equilibrio*

Elaborado por: *Las autoras.*

3.12.6. Estados financieros proyectados

Tabla 37: *Estado de situación financiera proyectado 2017*

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
PROYECTADO AL 31.12.2017					
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES					
ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente	S/.	%	Pasivo Corriente	S/.	%
Efectivo y equivalentes de efec	2,074.21	0.40	Obligaciones Tributarias	7,057.59	1.37
Ct. por cobrar com. Terceros	84,805.82	16.46	Remuneraciones y partic. Pg.	6,550.00	1.271
Mercadería	97,082.85	18.84	Ctas x pagar comerciales - te	59,090.21	11.466
Cuentas por cobrar personales	10,172.09	1.97	Obligaciones Financieras	37,890.69	7.35
Total Activo Corriente	194,134.97	37.67	Total Pasivo	110,588.49	21.46
Activo no Corriente			PATRIMONIO		
Activo Fijo	303,939.00	58.98	Capital	500.00	0.10
activo diferido	17,270.00	3.35	capital adicional positivo	73,296.00	14.22
Activo Fijo Neto	321,209.00	62.33	Resultados Acumulados	222,904.00	43.25
			utilida ejercicio	108,055.48	20.97
Total Activo	515,343.97	100.00	Total Patrimonio	404,755.48	78.54
			Total Pasivo y Patrimonio	515,343.97	100.00

Elaborado por: *Las autoras.*

Tabla 38: Estado de Resultados proyectado 2017

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L		
ESTADO DE RESULTADO		
PROYECTADO AL 31.12.2017		
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES		
	S/.	%
Ingresos de actividades ordinarias	682,542.78	100
Descuentos y rebajas concedidos		
Costo de ventas	-361,499.84	-52.96
Ganancias brutas	321,042.94	47.04
Gastos administrativos	-89,923.19	-13.17
Gastos de ventas	-89,923.20	-13.17
Ganancia operativa	141,196.55	20.69
Gastos financieros	12,832.93	1.88
Ingresos financieros		
Gastos diversos	-759.00	-0.11
Resultados antes del impuesto	153,270.48	22.46
Impuesto a la renta (29.5%)	-45,215.00	-6.62
Utilidad Distribuible	108,055.48	15.83

Elaborado por: Las autoras.

3.12.7. Ratios financieros proyectados

Tabla 39: Ratios financieros proyectados 2017

N°	RATIOS FINANCIEROS PROYECTADOS		AÑO
			2017
ÍNDICES DE LIQUIDEZ			
1	LIQUIDEZ CORRIENTE	SOLES	2.67
2	PRUEBA ÁCIDA	SOLES	1.34
3	LIQUIDEZ ABSOLUTA	SOLES	0.01
4	CAPITAL DE TRABAJO	SOLES	121,437.00
ÍNDICES DE GESTIÓN			
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	8
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	6
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	3.72
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.32
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	90
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	58
ÍNDICES DE SOLVENCIA			
11	RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	SOLES	0.21
12	SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO	SOLES	0.09
13	SOLVENCIA PATRIMONIAL	SOLES	0.27

Elaborado por: Las autoras.

3.12.8. Comparación de Ratios financieros del año 2016 con los ratios proyectados 2017

a. Ratios de Liquidez

Tabla 40: Ratio de liquidez proyectado 2017

ÍNDICES DE LIQUIDEZ			2016	2017 PROY
1	LIQUIDEZ CORRIENTE	SOLES	4.3	2.67
2	PRUEBA ÁCIDA	SOLES	0.87	1.34
3	LIQUIDEZ ABSOLUTA	SOLES	0.13	0.01
4	CAPITAL DE TRABAJO	SOLES	112,389.00	121,437.00

Elaborado por: Las autoras.

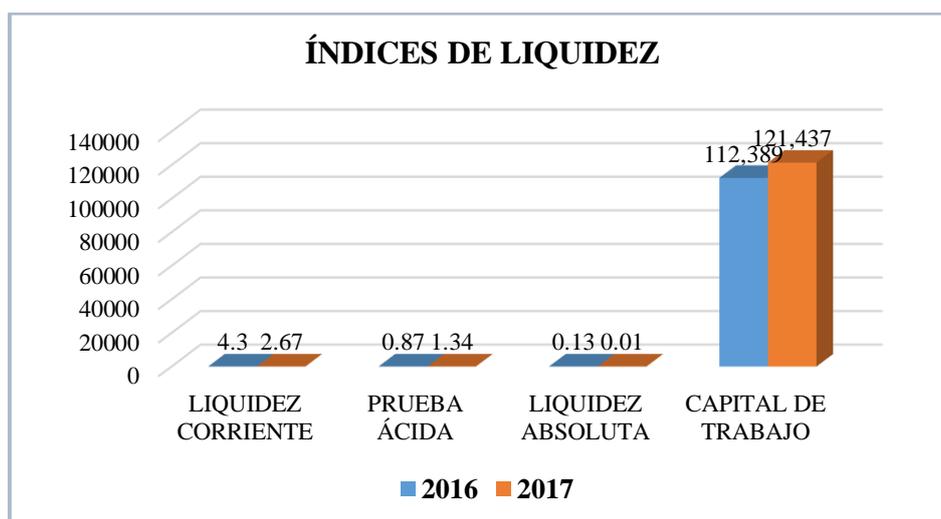


Gráfico 12: Ratio de liquidez proyectado 2017

Elaborado por: Las autoras.

b. Ratios de Gestión

Tabla 41: *Ratio de Gestión proyectado 2017*

ÍNDICES DE GESTIÓN			2016	2017 PROYECTADO
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	20	8
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	15	6
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	2.59	3.72
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.04	1.32
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	70	90
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	57	58

Elaborado por: *Las autoras.*

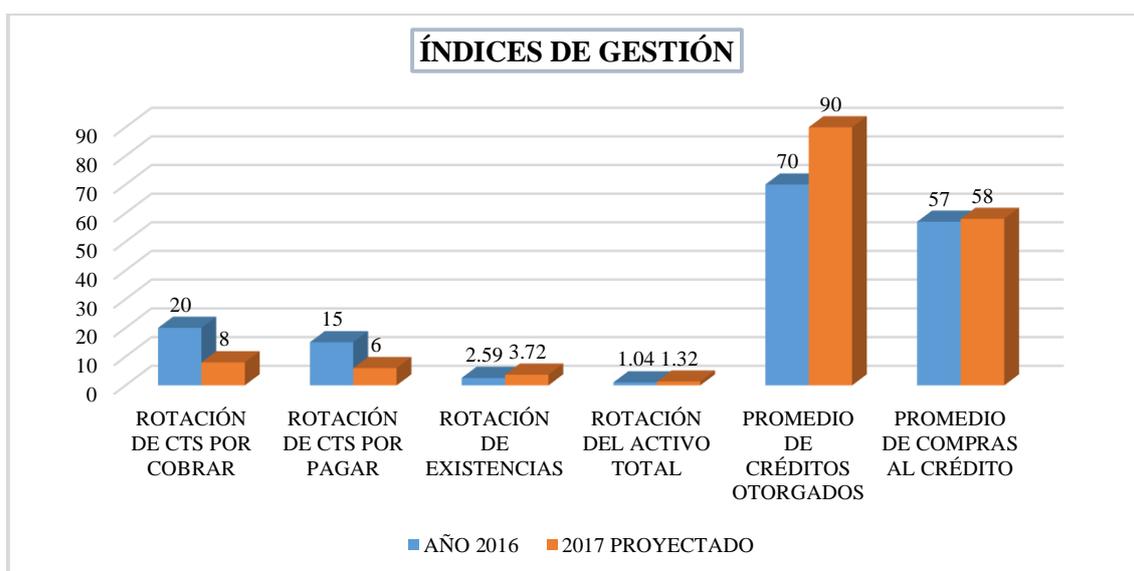


Gráfico 13: *Ratio de Gestión proyectado 2017*

Elaborado por: *Las autoras.*

c. Ratios de Solvencia

Tabla 42: *Ratio de Solvencia proyectado 2017*

ÍNDICES DE SOLVENCIA			2016	2017 PROY
11	RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	SOLES	0.17	0.21
12	SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO	SOLES	0.13	0.09
13	SOLVENCIA PATRIMONIAL	SOLES	0.21	0.27

Elaborado por: *Las autoras.*

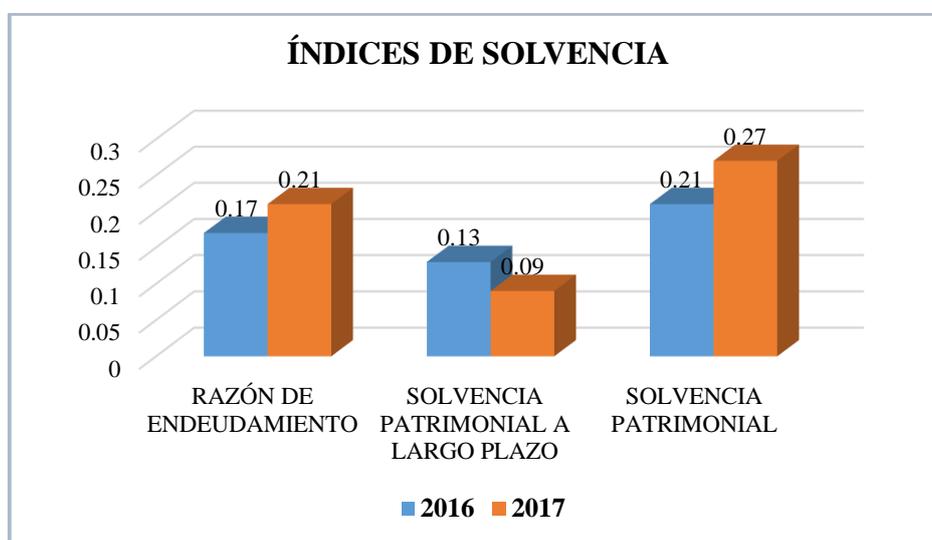


Gráfico 14: *Ratios de Solvencia proyectados 2017*

Elaborado por: *Las autoras.*

IV.PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1. Presentación de resultados

En el presente capítulo mostraré los resultados obtenidos al contrastar las expectativas de lo proyectado en los presupuestos con la realidad del periodo 2017, periodo que se aplicó el plan financiero propuesto y con ello evidenciar las mejoras obtenidas en la gestión financiera de Logística Industrial Edwards E.I.R.L, lo que le permitirá avanzar concretando sus objetivos.

4.1.1. Planificación de acciones por área

a. Área Administrativa

Plan de mejora N° 1

Objetivo: Solicitar a cada área un reporte semanal del trabajo realizado para controlar el desempeño por área.

Estrategia: Solicitar a cada área sus reportes semanales, para que gerencia utilice la información obtenida y le permita tener conocimiento y poder controlar mejor a las áreas vinculadas al logro de sus objetivos.

Resultados: El gerente general tomo la decisión de realizar una reunión mensual con los encargados de cada área para interactuar con ellos recibiendo sus inquietudes y brindando apoyo para mejorar las deficiencias que alcanzaron en sus informes de avances y progreso para el cumplimiento de los objetivos.

b. Área de ventas

Plan de mejora N° 2

Objetivo: Los colaboradores encargados de ventas tienen por objetivo optar por la estrategia de captar nuevos clientes potenciales.

Estrategia: Exigir al personal de ventas un reporte de visitas de sus clientes potenciales y los cambios o que avances que obtuvo en cada visita.

Resultados:

A inicios de mes de febrero se capta al cliente Agroindustrial Laredo S.A.A, realizando contrato por 1 año en el suministro de mangueras para todas sus cosechadoras de marca John Deere y Case, también de sus cargadores frontales y sus remolques.

A mediados de mes de abril se reanuda el trabajo con Sedalib brindando apoyo a las cisternas que venían de Lima, en el apoyo de la población por el fenómeno del niño, en donde se atendió alrededor de 10 cisternas mensuales en suministro de mangueras y parchado de ellas.

Igualmente, en el mes de septiembre se reanudaron conversaciones con los clientes de Cartavio S.A.A, Casa Grande S.A.A, Agroindustrial San Jacinto, Agrolmos, etc. Logrando renegociar su deuda que ya venía incumpliendo desde tiempo atrás asimismo se logró que la empresa Compass Group Perú pague la deuda de parte del Grupo Gloria y posteriormente ellos se encargarían de cobrarle al cliente.

c. Área de Logística

Plan de Mejora N° 3

Objetivo: Conciliar con los proveedores para que brinden mejores precios y sobre la política de pago aumentar la línea crediticia.

Estrategia: Enviar al gerente a visitar a nuestros proveedores para solicitar un aumento de las líneas crediticias y la recuperación de confianza en nosotros.

Resultados:

En el mes de marzo los proveedores otorgaron 01 mes de gracia para el pago de las deudas pendientes retirando las letras de los bancos, también se nos hizo un incremento del 20 % de la línea crediticia de los principales proveedores.

Igualmente, en el mes de abril se realizó la alianza estratégica con el principal proveedor de Parker (EXANCO S.A, principal proveedor de Grupo Gloria norte), para abastecerlos el momento que ellos lo requieran en el valle obteniendo buenos descuentos como distribuidor minorista en el Perú.

Asimismo, en el mes de mayo se establecieron acuerdos con los proveedores para que los plazos de pago sean flexibles, de modo que se pueda tener cierta holgura económica en caso que algún cliente o varios clientes no paguen a tiempo.

Plan de Mejora N° 4

Objetivo: implementar un sistema y de procedimientos de apoyo para que ayude a que el trabajo de almacén sea más rápido, preciso y oportuno.

Estrategia: Brindar apoyo de otras áreas al área de logística implementando sistemas y procedimientos de mejora.

Resultados:

Desde el mes de enero se pidió el apoyo de contabilidad para que un día por cada quincena apoyen al personal de almacén en el inventario cíclico de los productos de mayor rotación y también al conteo de algunos productos aleatorios para eliminar la diferencia del inventario físico con el kardex, robo y mermas.

Por otra parte, desde mediados del mes de febrero se implanto el IGV justo y se tomó la decisión de tomar el IGV y reinvertirlo en mercadería para el almacén.

Igualmente, en el mes de mayo se realizó la implementación del codificado de productos agrupando de los productos por familias de uso y características físicas y el gestionamiento de forma similar dentro del almacén. Por ejemplo, los conectores prearmados y simples constituyen una familia.

d. Área de caja

Plan de Mejora N° 5

Objetivo: Disminuir los gastos sin comprobantes de pago y mejorar en la eficiencia del efectivo.

Estrategia: Dar las indicaciones y recomendaciones respectivas al personal encargado de caja y responsabilizarlo de cualquier gasto sin comprobantes de pago estableciendo que productos y de que montos puede comprar sin comprobante.

Resultados:

En el mes de enero se realizó la impresión de talonarios de recibos de caja, para emitirlos cuando se realiza el desembolso de efectivo a alguna persona; asimismo hacer firmar a la persona que lo decepciono, también se dispuso que los gastos de caja sean realizados cuando sea de necesidad evitando los desembolsos superfluos.

Asimismo, se dispuso que los arqueos de caja y conciliaciones con ventas y almacén se reduzcan en tiempo, realizándolo el mismo día de cierre, contratando una persona para su apoyo.

4.1.1 Flujo de caja del periodo 2017

Tabla 43: Flujo de caja 2017

FLUJO DE CAJA 2017												
Detalle de ingresos	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
saldo Inicial	4,470.00	2,434.04	11,481.45	20,611.79	5,793.92	5,959.10	370.80	121,511.99	114,543.03	105,958.13	88,114.35	101,309.09
Ing. por ventas contado	10,275.00	10,785.00	16,690.20	12,654.00	15,296.10	13,603.80	20,805.00	19,875.00	21,645.00	18,975.00	21,760.00	30,865.00
Cobro de deuda	20,250.00	36,584.00	31,044.00	35,680.00	35,680.00	40,210.00	48,630.00	54,930.00	57,510.00	61,119.90	62,542.20	52,842.30
Otros Ingresos	7,789.50	8,889.14	8,156.73	8,663.84	16,496.79	15,783.37	13,311.87	17,528.56	17,235.61	11,415.20	9,635.66	6,906.56
Capital							130,107.87					
Total de Ingresos	42,784.50	58,692.18	67,372.38	77,609.63	73,266.81	75,556.27	213,225.54	213,845.55	210,933.64	197,468.23	182,052.21	191,922.95
Detalles de Egresos												
Compra de mercaderia	17,275.00	15,047.50	22,740.20	32,701.00	38,032.10	44,175.20	57,075.30	65,213.40	68,437.40	72,854.00	52,243.50	54,292.90
Planilla	10,539.52	13,185.48	10,925.90	13,479.74	11,835.47	11,400.38	17,536.44	11,649.24	12,114.25	13,219.07	11,626.43	19,182.43
Impuestos	2392.34	7224.86	2950.90	5026.46	7991.09	10494.80	6924.05	8385.86	8734.00	9837.55	8447.36	10512.14
Servicios	2,511.85	3,316.50	2,511.85	3,207.60	2,164.58	1,997.60	112.20	1,997.60	2,772.00	1,604.35	1,610.40	2,784.10
Gastos de Operación	2,511.85	3,316.50	2,511.85	3,207.60	2,164.58	1,997.60	112.20	1,997.60	2,772.00	1,604.35	1,610.40	2,784.10
Prestamos	4,349.61	4,415.24	4,542.63	4,550.40	4,634.90	4,688.99	9,493.37	9,663.07	9,826.65	9,997.27	5,108.52	5,204.40
Intereses	770.28	704.65	577.26	569.49	484.99	430.90	459.99	395.74	319.22	237.28	96.51	92.67
Total de Egresos	40,350.45	47,210.73	46,760.59	62,742.29	67,307.71	75,185.47	91,713.55	99,302.51	104,975.51	109,353.88	80,743.12	94,852.74
Saldo de Caja para el mes siguiente	2,434.04	11,481.45	20,611.79	14,867.34	5,959.10	370.80	121,511.99	114,543.03	105,958.13	88,114.35	101,309.09	97,070.21

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2017												
Detalles	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Saldo para el mes siguiente	12,460.82	20,950.70	32,223.06	42,599.23	52,588.83	47,249.45	81,952.77	60,340.90	15,274.20	6,329.02	9,779.95	2,074.21

Elaborado por: Las autoras.

4.1.2. Aplicación del presupuesto de ventas

Tabla 44: Ventas 2017

VENTAS MENSUALES 2017													
AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2017	55,280.00	48,200.00	57,400.00	58,200.00	72,500.00	89,600.00	93,500.00	98,200.00	105,533.00	102,941.00	73,200.00	112,346.00	966,900.00
VENTAS MENSUALES PROYECTADAS 2017													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2017 PROY	65,327.00	65,725.00	57,980.00	57,920.00	59,810.00	46,542.00	62,139.00	27,580.00	51,103.00	40,576.00	50,131.00	88,441.00	673,274.00
DIFERENCIA	10,047.00	17,525.00	580.00	-280.00	-12,690.00	-43,058.00	-31,361.00	-70,620.00	-54,430.00	-62,365.00	-23,069.00	-23,905.00	-293,626.00

Elaborado por: Las autoras.



Gráfico 15: Ventas 2017

Elaborado por: Las autoras.

Tabla 45: Cobros realizados 2017

COBROS REALIZADOS 2017													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
CONTADO	22112.00	19280.00	22960.00	23280.00	29000.00	35840.00	37400.00	39280.00	42213.20	41176.40	29280.00	44938.40	386760.00
FACTURA N. 30 DIAS	16584.00	14460.00	17220.00	17460.00	21750.00	26880.00	28050.00	29460.00	31659.90	30882.30	21960.00	33703.80	290070.00
FACTURA N. 60 DIAS	16584.00	14460.00	17220.00	17460.00	21750.00	26880.00	28050.00	29460.00	31659.90	30882.30	21960.00	33703.80	290070.00
TOTAL	55,280.00	48,200.00	57,400.00	58,200.00	72,500.00	89,600.00	93,500.00	98,200.00	105,533.00	102,941.00	73,200.00	112,346.00	966,900.00

POLITICAS DE COBRO PROYECTADAS 2017													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
TOTAL	65,327.00	65,725.00	57,980.00	57,920.00	59,810.00	46,542.00	62,139.00	27,580.00	51,103.00	40,576.00	50,131.00	88,441.00	673,274.00

VARIACIÓN	10,047.00	17,525.00	580.00	-280.00	-12,690.00	-43,058.00	-31,361.00	-70,620.00	-54,430.00	-62,365.00	-23,069.00	-23,905.00	-293,626.00
------------------	------------------	------------------	---------------	----------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	--------------------

Elaborado por: Las autoras.

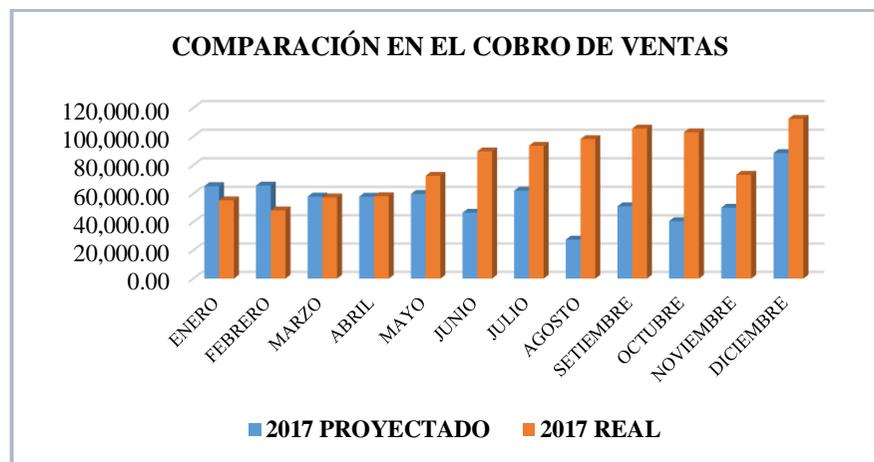


Gráfico 16: Cobros realizados 2017

Elaborado por: Las autoras.

4.1.3. Aplicación del presupuesto de compras

Tabla 46: *Compras realizadas 2017*

COMPRAS MENSUALES 2017													
AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2017	24,250.00	29,950.00	30,634.00	42,350.00	45,987.00	53,214.00	79,350.00	76,250.00	62,982.00	73,920.00	42,560.00	75,255.00	636,702.00

COMPRAS MENSUALES PROYECTADAS 2017													
AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2017 PROY	34,250.00	35,950.00	55,634.00	42,180.00	40,987.00	45,346.00	69,350.00	66,250.00	72,150.00	63,250.00	39,200.00	69,550.00	634,097.00

VARIACIÓN	10,000.00	6,000.00	25,000.00	-170.00	-5,000.00	-7,868.00	-10,000.00	-10,000.00	9,168.00	-10,670.00	-3,360.00	-5,705.00	-2,605.00
------------------	------------------	-----------------	------------------	----------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------	-----------------	-------------------	------------------	------------------	------------------

Elaborado por: *Las autoras.*

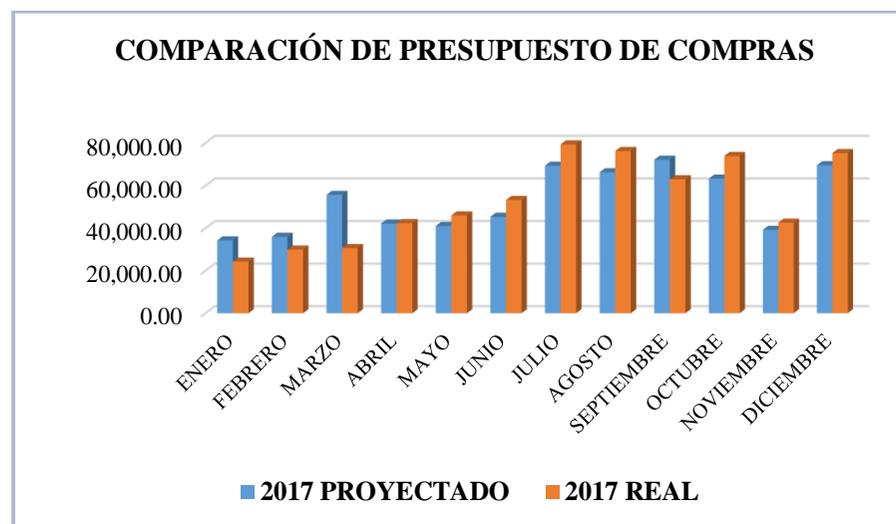


Gráfico 17: *Compras realizadas 2017*

Elaborado por: *Las autoras*

Tabla 47: Pagos realizados 2017

PAGOS REALIZADOS 2017													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
CONTADO	7,275.00	8,985.00	9,190.20	12,705.00	13,796.10	15,964.20	23,805.00	22,875.00	18,894.60	22,176.00	12,768.00	22,576.50	191,010.60
LETRAS 30 D	6,062.50	7,487.50	7,658.50	10,587.50	11,496.70	13,303.50	19,837.50	19,062.50	15,745.50	18,480.00	10,640.00	18,813.75	159,175.45
LETRAS 60 D	6,062.50	7,487.50	7,658.50	10,587.50	11,496.80	13,303.50	19,837.50	19,062.50	15,745.50	18,480.00	10,640.00	18,813.75	159,175.55
LETRAS 90 D	4,850.00	5,990.00	6,126.80	8,470.00	9,197.40	10,642.80	15,870.00	15,250.00	12,596.40	14,784.00	8,512.00	15,051.00	127,340.40
TOTAL	24,250.00	29,950.00	30,634.00	42,350.00	45,987.00	53,214.00	79,350.00	76,250.00	62,982.00	73,920.00	42,560.00	75,255.00	636,702.00

POLÍTICAS DE PAGO PROYECTADAS 2017													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
TOTAL	34,250.00	35,950.00	55,634.00	42,180.00	40,987.00	45,346.00	69,350.00	66,250.00	72,150.00	63,250.00	39,200.00	69,550.00	634,097.00
VARIACIÓN	10,000.00	6,000.00	25,000.00	-170.00	-5,000.00	-7,868.00	-10,000.00	-10,000.00	9,168.00	-10,670.00	-3,360.00	-5,705.00	-2,605.00

Elaborado por: Las autoras

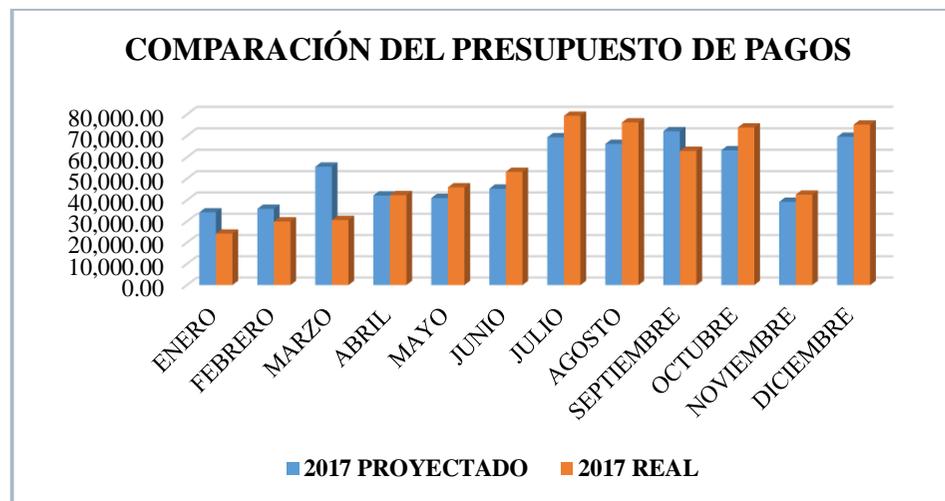


Gráfico 18: Pagos realizados 2017

Elaborado por: Las autoras

4.1.4. Aplicación de gastos fijos proyectados

Tabla 48: *Planilla 2017*

PLANILLA 2017												
CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMB	OCTUBRE	NOVIEMB	DICIEMBRE
REMUNERACION BA	8,779.52	9,907.48	9,425.90	9,759.74	9,015.47	8,462.38	8,736.44	7,899.24	8,814.25	9,069.07	9,398.43	8,638.43
HORAS EXTRAS	660.00	778.00	900.00	1,320.00	1,520.00	1,688.00	1,850.00	1,950.00	2,100.00	2,150.00	2,128.00	1,580.00
VACACIONES	100.00	1,500.00	500.00	1,200.00	1,200.00	1,250.00	100.00	1,200.00	600.00	1,000.00	100.00	1,000.00
GRATIFICACIONES							6,850.00					6,764.00
CTS	1,000.00	1,000.00	100.00	1,200.00	100.00			600.00	600.00	1,000.00		1,200.00
TOTAL	10,539.52	13,185.48	10,925.90	13,479.74	11,835.47	11,400.38	17,536.44	11,649.24	12,114.25	13,219.07	11,626.43	19,182.43

PLANILLA PROYECTADA 2017												
CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	EPTIEMBR	OCTUBRE	NOVIEMBR	DICIEMBRE
TOTAL	10,521.38	12,334.80	11,169.00	11,442.49	10,675.88	11,223.07	16,917.22	10,251.13	11,037.95	10,994.61	10,294.03	15,067.12

DIFERENCIA	-18.14	-850.68	243.10	-2,037.25	-1,159.59	-177.31	-619.22	-1,398.11	-1,076.30	-2,224.46	-1,332.40	-4,115.31
------------	--------	---------	--------	-----------	-----------	---------	---------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Elaborado por: *Las autoras*

Tabla 49: Servicios 2017

PAGO DE SERVICIOS 2017													
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
T. CELULAR	353.80	360.02	310.59	206.73	135.28	128.14	54.45	55.30	49.43	48.28	67.03	70.60	1,839.66
T. FIJO	229.72	229.72	0.00	229.66	487.15	258.34	0.00	226.75	248.41	495.25	0.00	0.00	2,405.00
LUZ	238.13	247.32	235.95	246.24	222.04	243.45	217.80	303.23	223.85	200.74	238.37	232.44	2,849.55
AGUA	24.20	24.20	48.40	36.30	96.80	36.30	36.30	36.30	36.30	36.30	36.30	0.00	447.70
ALQ. LOC	1,331.00	1,331.00	1,573.00	1,815.00	1,573.00	1,573.00	1,573.00	1,815.00	2,057.00	2,057.00	2,057.00	2,057.00	20,812.00
TOTAL	2,176.85	2,192.27	2,167.94	2,533.92	2,514.26	2,239.23	1,881.55	2,436.58	2,614.99	2,837.57	2,398.70	2,360.04	28,353.91

PAGO DE SERVICIOS PROYECTADOS 2017													
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
TOTAL	1,978.96	1,992.97	1,970.86	2,303.57	2,285.69	2,035.66	1,710.50	2,215.07	2,377.27	2,579.61	2,180.64	2,145.50	25,776.28

DIFERENCIA	-197.90	-199.30	-197.09	-230.36	-228.57	-203.57	-171.05	-221.51	-237.73	-257.96	-218.06	-214.55	-2,577.63
-------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------------------

Elaborado por: *Las autoras*

Tabla 50: Impuestos 2017

IMPUESTOS 2017													
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AFP	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	3,960.00
ONP	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	332.00	3,984.00
ESSALUD	265.00	765.00	1,265.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	9,180.00
RENTA 3°	679.94	592.86	706.02	715.86	891.75	1,102.08	1,150.05	1,207.86	1,298.06	1,266.17	900.36	1,381.86	11,892.87
IGV	785.40	5,205.00	317.88	2,883.60	5,672.34	7,965.72	4,347.00	5,751.00	6,008.94	7,144.38	6,120.00	7,703.28	59,904.54
TOTAL	2,392.34	7,224.86	2,950.90	5,026.46	7,991.09	10,494.80	6,924.05	8,385.86	8,734.00	9,837.55	8,447.36	10,512.14	88,921.41

IMPUESTOS PROYECTADOS 2017													
DESCRIPCIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
TOTAL	2,036.20	6,603.50	4,761.00	5,328.90	2,011.80	10,413.90	10,041.00	4,372.90	5,372.90	5,902.50	4,180.40	5,211.20	66,236.20

DIFERENCIA	-356.14	-621.36	1,810.10	302.44	-5,979.29	-80.90	3,116.95	-4,012.96	-3,361.10	-3,935.05	-4,266.96	-5,300.94	-22,685.21
-------------------	----------------	----------------	-----------------	---------------	------------------	---------------	-----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------

Elaborado por: *Las autoras*

Tabla 51: Préstamo 2017

FINANCIAMIENTO 2017					
PRESTAMO AL BANCO DE CREDITO					
130,107.87					
EN NUEVOS SOLES					
FECHA 05-07-2017					
CUOTA	FECHA	CAPITAL	AMORTIZ.	INTERES	TOTAL CUOTA
1	24/07/2017	130,107.87	4,722.33	111.14	4,833.47
2	21/08/2017	125,276.53	4,831.34	107.58	4,938.92
3	21/09/2017	120,354.51	4,922.02	103.96	5,025.98
4	23/10/2017	115,340.11	5,014.40	100.27	5,114.67
5	21/11/2017	110,231.59	5,108.52	96.51	5,205.03
6	22/12/2018	105,027.19	5,204.40	92.67	5,297.07

Elaborado por: Las autoras

Tabla 52: Depreciación 2017

DEPRECIACIÓN AÑO 2017								
CEDULA DE MAQUINARIA Y EQUIPO AL PERIODO 2017								
CTA.	DESCRIPCION DEL ACTIVO	FECHA COMPRA	COSTO DE ADQUISIC.	% DEP.	MESES DE USO	PERIODO 2017	VALOR NETO	
33211	EDIFICACIONES 01 MUEBLE CONSTRUIDO		204,472.00	5%	12	10,223.60	184,876.77	
			204,472.00			10,223.60	184,876.77	
33311	Unidades de Transporte 01 MAQUINA		189,737.00	10%	12	18,973.70	128,072.47	
			189,737.00			18,973.70	128,072.47	
33411	MOTO LINEAL	ago-14	2,741.53	10%	12	274.15	2,010.46	
			2,741.53			274.15	2,010.46	
3351	MUEBLES Y ENSERES 01 MUEBLE		2,016.00	10%	12	201.60	1,411.20	
			2,016.00			201.60	1,411.20	
33611	EQUIPOS DIVERSOS	ene-13	1,073.47	25%	12	268.37	429.38	
		sep-13	2,366.95	25%	12	591.74	946.77	
			2,455.00	25%	12	613.75	982.00	
		ago-14	1,116.11	25%	12	279.03	632.46	
		ago-14	16,820.00	25%	12	4,205.00	9,531.33	
		ago-14	203.73	25%	12	50.93	115.45	
		ago-14	2,737.29	25%	12	684.32	1,551.13	
		LAPTO CORE 17	jul-17	3,250.00	25%	5	338.54	2,911.46
		COMPUTADORA CORE I5	jul-15	2,004.24	25%			
		01 MASCARA PARA SOLDAR	jul-15	1,271.19	25%			
		01 SOLDADORA MILLER	jul-15	1,525.42	25%			
		01 MOTOR ELECTRICO 6HP PARA TO	jul-15	1,016.95	25%			
01 EQUIPO DE SOLDAR AUTOGENA A	jul-15	1,016.95	25%					
			36,857.30			7,031.68	14,188.52	
			435,823.83			36,704.73	330,559.42	

Elaborado por: Las autoras

4.1.5. Estados financieros 2017

Tabla 53: Estado de Situación Financiera 2017

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31.12.2017					
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES					
ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente	S/.	%	Pasivo Corriente	S/.	%
Efectivo y equivalentes de efe	97,070.21	16.81	Obligaciones Tributarias	9,530.00	1.65
Cuentas por cobrar com. Tei	89,367.60	15.48	Remuneraciones y partic. Pg.	5,290.50	0.916
mercaderia	65,250.00	11.30	Ctas x pagar comerciales - te	68,153.80	11.802
Cuentas por cobrar personal	5,230.00	0.91	Obligaciones Financieras	99,822.80	17.29
Total Activo Corriente	256,917.81	44.49	Total Pasivo	182,797.10	31.66
Activo no Corriente			PATRIMONIO		
Activo Fijo	303,939.00	52.63	Capital	500.00	0.09
activo diferido	16,598.00	2.87	capital adicional positivo	84,916.18	14.71
Activo Fijo Neto	320,537.00	55.51	Resultados Acumulados	262,904.00	45.53
			utilida ejercicio	46,337.53	8.02
Total Activo	577,454.81	100.00	Total Patrimonio	394,657.71	68.34
			Total Pasivo y Patrimonio	577,454.81	100.00

Fuente: Estados Financieros 2017

Elaborado por: Las autoras

Como es notable la empresa tiene una leve concentración en sus activos fijos esto debido a que por la compra de un terreno concentro parte de sus activos corrientes, pero ha existido una variación en el efectivo en un 16.41 % proyectado a lo real 2017 esto debido nuevamente por la adquisición de una obligación financiera a largo plazo, pero también sufrió una variación en el activo corriente entre lo proyectado y lo real ya que obtuvo una variación 6.82%, dando a entender que la mercadería disminuyo y las cuentas por cobrar aumentaron, como también aumentaron las deudas por cobra personales.

Para la comparación del pasivo se entiende que lo real 2017 aumento en un 10.20% a lo proyectado eso debido a la obligación financiera adquirida y el aumento de cierta parte de las cuentas por pagar comerciales.

En el patrimonio disminuyo la utilidad en un 12.95% pero esto se tendrá que determinar el problema en el estado de pérdidas y ganancias.

Tabla 54: Estado de Resultados 2017

EMPRESA LOGÍSTICA INDUSTRIAL EDWARDS E.I.R.L		
ESTADO DE RESULTADO		
AL 31.12.2017		
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES		
	S/.	%
Ingresos de actividades ordina:	792,858.00	100
Descuentos y rebajas concedidos		
Costo de ventas	-519,959.54	-65.58
Ganancias brutas	272,898.46	34.42
Gastos administrativos	-95,290.00	-12.02
Gastos de Ventas	-95,290.00	-12.02
Ganancia operativa	82,318.46	10.38
Gastos financieros	-15,832.93	-2.00
Ingresos financieros		
Gastos diversos	-759.00	-0.10
Resultados antes del impuesto	65,726.53	8.29
Impuesto a la renta (29.5%)	-19,389.00	-2.45
Utilidad distribuible	46,337.53	5.84

Fuente: Estados Financieros 2017

Elaborado por: Las autoras

En el estado de resultado se manifiesta que aplicando el plan financiero las ventas aumentaron en 14% y que los costos de ventas aumentaron también en relación a lo proyectado, lo cual se deduce que la disminución en la utilidad del ejercicio real 2017 de lo proyectado. Al área de contabilidad se le recomendó revisar los costos y tratar de buscar una mejora para que la mayoría del dinero de las ventas netas no se vaya gran parte los costos de ventas.

El plan financiero no logro la utilidad esperada en lo proyectado, siendo esto un resultado no ventajoso, ya que se propuso un plan, pero en el transcurso del año la gerencia optó por decisiones de financiamiento para cubrir parte de la deuda que quedó a proveedores al contado y cubrir deuda antiguas pendientes que tenía.

Tomando como otro punto la base del año 2016 la empresa ha mejorado levemente de manera satisfactoria, razón por la cual parte de sus cuentas tanto en el balance como el estado de resultado han tenido una variación algo significativa.

Es importante señalar que si bien se incrementan los gastos de ventas y administrativos en un 1% es razonable porque el incremento de las ventas también incremento con relación a lo proyectado y al 2016.

4.1.6. Ratios financieros 2017

Tabla 55: Comparación de Ratios 2017 con ratios proyectado 2017

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO	
			2017 PROY	2017
ÍNDICES DE LIQUIDEZ				
1	LIQUIDEZ CORRIENTE	SOLES	2.67	3.08
2	PRUEBA ÁCIDA	SOLES	1.34	2.29
3	LIQUIDEZ ABSOLUTA	SOLES	0.01	1.15
4	CAPITAL DE TRABAJO	SOLES	121,437.00	172,323.00
ÍNDICES DE GESTIÓN				
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	8	9
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	6	6
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	4	8
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1	1
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	90	65
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	58	68
ÍNDICES DE SOLVENCIA				
11	RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	SOLES	0.21	0.32
12	SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO	SOLES	0.09	0.25
13	SOLVENCIA PATRIMONIAL	SOLES	0.27	0.47

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por: Las autoras

Al realizar una comparación de los ratios logrados en el año 2017 con los ratios proyectados se muestra una ligera mejoría en la mayoría de los ratios financieros, es así como se refleja en los ratios de liquidez a través del índice de liquidez corriente que se proyectó inicialmente a un 2.67% y en la realidad se logró un 3.08% esto indica que la empresa es solvente para cumplir con sus obligaciones corrientes.

Según el índice de prueba ácida se muestra para el 2017 que por cada sol de obligaciones que tiene a corto plazo tiene solvencia económica para pagar sin necesidad de vender sus mercaderías ya que logró un 2.29%.

Asimismo, según el índice de liquidez absoluta también se muestra favorable con un 1.15%, para cubrir cada sol del pasivo corriente.

En cuanto a capital de trabajo también tuvo un aumento a S/. 172,323.00.

Según los ratios de gestión se reflejan en el índice de rotación de cuentas por cobrar en el año 2017 disminuyó a 9 veces que se genera liquidez con respecto a 8 veces que se había proyectado.

En cuanto a la rotación de cuentas por pagar se logró lo proyectado que fue en 6 veces.

En lo referente a rotación de existencias se proyectó en 4 pero en el año 2017 se aumentó a 8 veces la rotación de existencias.

La rotación de activo total se mantuvo con lo proyectado que es 1 vez.

En el ratio de promedio de créditos otorgados se aumentó se disminuyó a 65 lo que se había proyectado a 90. Esto gracias a las políticas de créditos implementadas.

El promedio de compras a crédito también fue favorable al lograr aumentar a 68 días con respecto a 58 que se había proyectado.

En tanto los ratios de solvencia también se lograron aumentar ligeramente con respecto a lo proyectado teniendo una solvencia patrimonial para cumplir con sus obligaciones a largo corto plazo; por cada sol de activo se paga el 34% de las obligaciones.

4.2. Discusión de resultados

Como resultado del trabajo según el análisis de los ratios de gestión, liquidez y solvencia demuestra que la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L después de aplicar el plan financiero propuesto mejoró la gestión financiera lo que le permitió poder cumplir con obligaciones a corto y largo plazo , lo que nos permite coincidir con los resultados obtenidos por Cansing y De la Ese, en su tesis diseñan una estrategia financiera con la finalidad de estimular positivamente la gestión financiera logrando maximizar sus utilidades.

En la implementación del plan financiero año 2017, ha mejorado los procesos de gestión de las áreas de administración, ventas, logística, caja; tal como se ha demostrado en la tabla N° 56, donde las mejoras se evidencian en los ratios financieros y con ello la empresa puede contar con información oportuna, actualizada, relevante, para un mejor desempeño de las actividades, como también lo manifiesta Paz y Taza, en su tesis describen el propósito que tiene la gestión financiera en la liquidez de la empresa, para ello dan a conocer las funciones que forman parte de la gestión financiera llegando a comprobar que la gestión financiera es inadecuada ocasionado por la mala distribución del dinero afectando su liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

En este sentido el autor Flores respalda el beneficio brinda un plan financiero y disponen de modelos específicos para cubrir las exigencias de cada una de las áreas de funcionamiento de la empresa lo que confirma la importancia del uso de la planificación financiera brindando información oportuna y relevante; como también Enco, muestra en su tesis los beneficios de aplicar el plan financiero en donde lograría incrementar sus ventas, mejorar el margen de contribución y reducir los gastos financieros, contribuyendo a un incremento de utilidad para el periodo 2016; asimismo le permitió mejorar sus índices de liquidez, gestión, solvencia, y rentabilidad.

El resultado de la evaluación de la gestión financiera del año 2017 del presente estudio ha demostrado que la empresa mejoró en su gestión financiera, de acuerdo a la información obtenida en la entrevista aplicada al gerente general donde se determinó en un nivel del 76% de confianza que existe en la empresa debido a que ha mejorado las funciones de cada área lo que repercute en la gestión financiera y un 24% de riesgo desfavorable porque todavía hay algunos inconvenientes por resolver en los futuros planes financieros que se realicen.

Es muy importante recomendar futuros planes financieros por que ayudaran a mejorar mucho más la gestión financiera de la empresa, tal como se muestra en la comparación del análisis de ratios del año 2015, 2016 y 2017 (tabla N° 56): de igual manera los ratios de gestión y liquidez se incrementaron conllevando a que la empresa disponga de mayores recursos para mejorar su gestión. En este sentido Apaza, manifiesta que la gestión es el cumplimiento de los objetivos de todas las áreas propuestas y esto refuerza los resultados obtenidos en el cumplimiento del objetivo principal de la empresa, que es obtener utilidad, debido a que las ventas es el motor de toda empresa.

A continuación, se presenta los resultados obtenidos en los ratios de liquidez, gestión y solvencia con sus respectivos comentarios para una mejor visualización de los resultados obtenidos.

Tabla 56: Comparación de Ratios financieros 2017 con 2016 y 2015

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO		
			2017	2016	2015
ÍNDICES DE LIQUIDEZ					
1	LIQUIDEZ CORRIENTE	SOLES	3.08	4.3	4.09
2	PRUEBA ÁCIDA	SOLES	2.29	0.87	1.46
3	LIQUIDEZ ABSOLUTA	SOLES	1.15	0.13	0.52
4	CAPITAL DE TRABAJO	SOLES	172,323.00	112,389.00	77,944.00
ÍNDICES DE GESTIÓN					
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	9	20	29
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	6	15	24
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	8	3	7
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.38	1.04	1.41
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	65	70	65
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	68	57	55
ÍNDICES DE SOLVENCIA					
11	RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	SOLES	0.32	0.17	0.36
12	SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO	SOLES	0.25	0.13	0.48
13	SOLVENCIA PATRIMONIAL	SOLES	0.47	0.21	0.57

Elaborado por: Las autoras

Según las bases teóricas que respaldan este trabajo de investigación se expone que una de las funciones básicas de la gestión financiera como se muestra en el subtítulo 1.4.2.2, funciones de la gestión financiera; es asegurar su supervivencia y progreso mediante el mejoramiento y crecimiento continuo y es así como se toma la decisión de utilizar las herramientas financieras tales como el análisis financiero, los presupuestos, flujos de caja, etc. (subtítulo 4.2.2.4) asimismo usamos el cálculo de indicadores o razones financieras y comparar los periodos anteriores para demostrar que el plan financiero aplicado si logro mejorar la gestión financiera y se dio mayor énfasis en los ratios de gestión que son los principales indicadores para nuestra variable dependiente gestión financiera.

Como se cita en el punto b. del subtítulo 1.4.2.8, en donde se expresa que dichos ratios sirven para evaluar la gestión o eficiencia de las decisiones tomadas en la utilización de recursos.

También se utilizó los ratios de liquidez y solvencia que permitió hacer una evaluación general de la empresa y contribuyó en el análisis, diagnóstico y proyección empresarial y nos permitió mostrar los resultados obtenidos.

4.2.1. Resultados en los Ratios de Liquidez

Tabla 57: Resultados de Ratios de Liquidez

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO		
			2017	2016	2015
ÍNDICES DE LIQUIDEZ					
1	LIQUIDEZ CORRIENTE	SOLES	3.08	4.3	4.09
2	PRUEBA ÁCIDA	SOLES	2.29	0.87	1.46
3	LIQUIDEZ ABSOLUTA	SOLES	1.15	0.13	0.52
4	CAPITAL DE TRABAJO	SOLES	172,323.00	112,389.00	77,944.00

Elaborado por: Las autoras

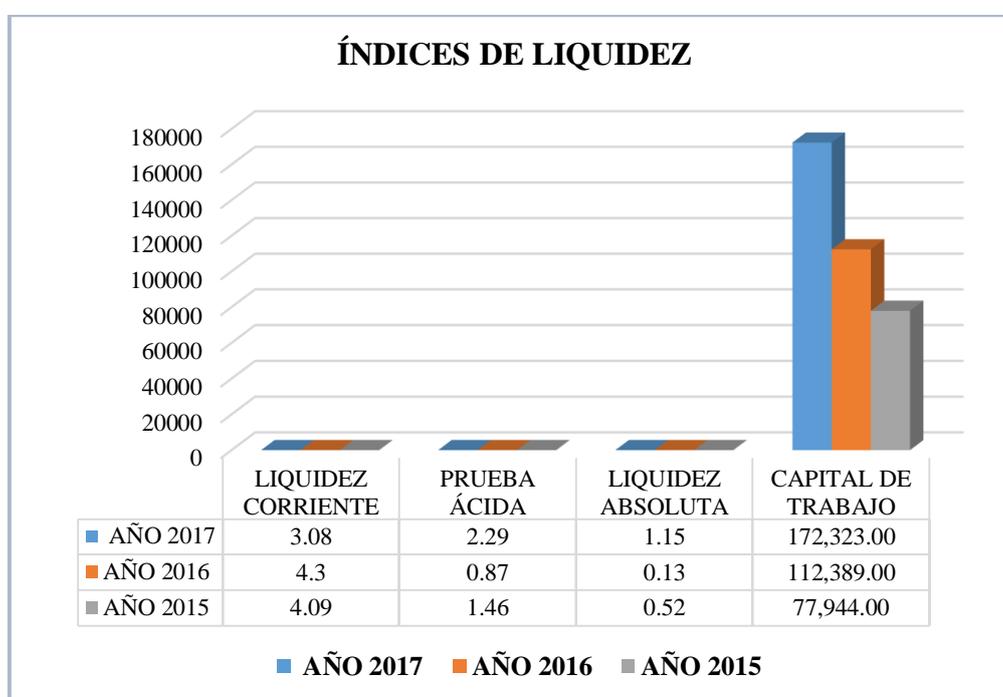


Gráfico 19: Resultados en ratios de Liquidez

Elaborado por: Las autoras.

Según el punto a. del subtítulo 1.4.2.8, los ratios de liquidez permiten a la empresa medir su capacidad de hacer frente a sus compromisos a corto plazo sin una pérdida significativa de su valor original de acuerdo a lo citado de Apaza.

En tanto para el periodo 2017 se mostró una *Liquidez corriente* de S/3.08 donde expresa que para cubrir cada sol del pasivo corriente la empresa tiene 3 veces mayor para cubrir dicho pasivo, lo que muestra una disminución en comparación con el año 2016 y 2015 respectivamente.

En lo referente al índice de *Prueba acida* se tiene que para el año 2017 por cada sol de obligación que se tiene corto plazo tiene una solvencia económica de S/. 2.29 sin haber alguna necesidad de vender sus existencias, lo que es un aumento en comparación a los años anteriores. En el índice de *Liquidez absoluta* se muestra para el periodo 2017 un importe de S/. 2.29 para cubrir cada sol del pasivo corriente aquí también se muestra un aumento con respecto a los años anteriores.

Asimismo, en el índice de *Capital de trabajo* muestra un importe significativo de S/. 172,323.00 que viene a ser el exceso de activo corriente que posee la empresa para hacer frente a sus obligaciones corrientes. Esto también muestra un aumento con respecto a los años anteriores.

4.2.2. Resultados en los Ratios de Gestión

Tabla 58: Resultados en ratios de Gestión

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO		
			2017	2016	2015
ÍNDICES DE GESTIÓN					
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	9	20	29
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	6	15	24
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	8	3	7
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.38	1.04	1.41
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	65	70	65
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	68	57	55

Elaborado por: Las autoras

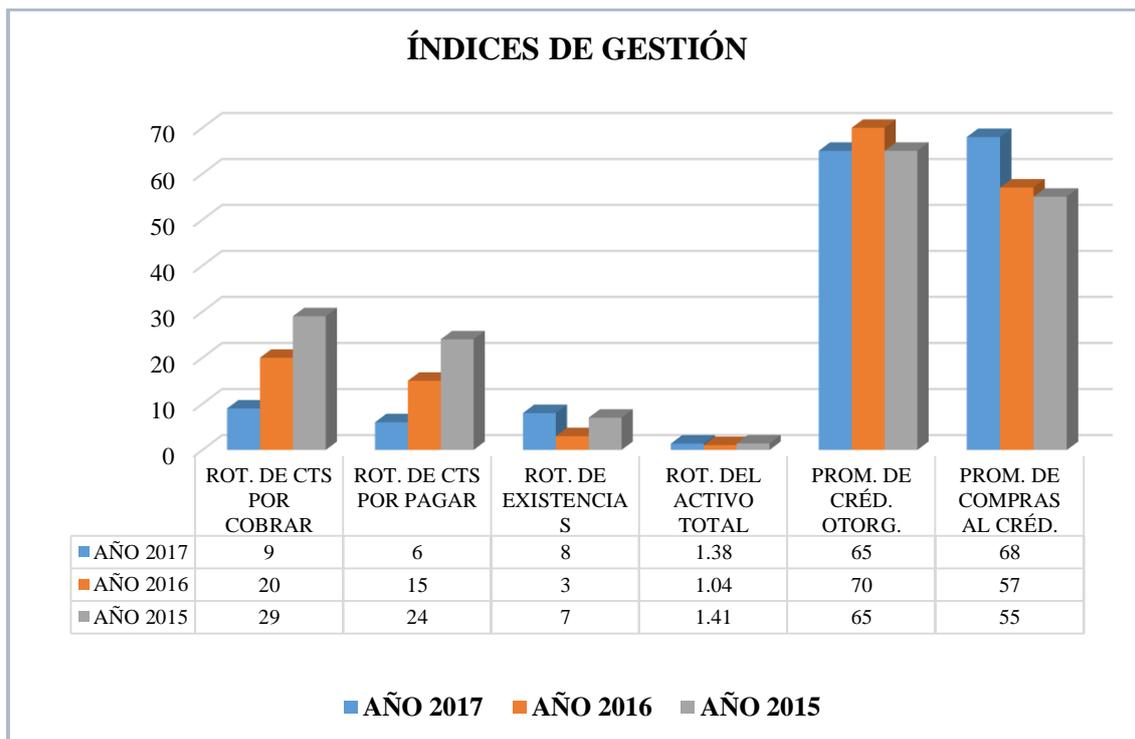


Gráfico 20: Resultado en Ratios de Gestión

Elaborado por: Las autoras

Para que los ratios sean de utilidad en el análisis se debe tener en cuenta dos criterios el de relación y relevancia según lo mencionado en el subtítulo 1.4.2.7. Objetivos de los ratios financieros y según esta premisa hemos tomado 6 ratios de gestión que consideramos relevantes para el objetivo del estudio.

Es así como para el periodo 2017, se muestra que la empresa tiene 9 veces de rotación de las cuentas por cobrar de los créditos concedidos según la aplicación del ratio *Rotación de cuentas por cobrar*; lo cual en comparación con el año 2016 no se ha conseguido superar.

En tanto el ratio de *Rotación de Cuentas por pagar* para el año 2017 es 6 veces que rota los activos en un periodo con respecto a las ventas y convertirse en efectivo lo que para el año 2016 fue 15 esto es considerado como un poco riesgoso por parte de los proveedores y a su vez nos aplicaría políticas de pago más estrictas, por lo tanto no se logró mejorar en este aspecto.

En cuanto al ratio de *Rotación de existencias*, se tiene que para el periodo 2017 aumento a 8 veces lo que en el 2016 fue 3, esta es una mejora significativa que se logró gracias a las mejoras en el área de ventas.

El ratio de *Rotación del activo total*, aumentó ligeramente de 1.04 que fue para el 2016 a 1.38 en el 2017 ya que se está midiendo la eficiencia en el uso de todos los activos de la empresa

para la generación de ingresos esto asocia el monto de la inversión en activos con relación a las ventas que estos generan.

Igualmente, el ratio de *Promedio de créditos otorgados*, para el año 2017 es 65 que es el número de días promedio del cobro de las ventas al crédito lo que para el año 2016 fue 70, esto quiere decir que se logró una mejoría ya que se disminuyeron los días de cobro y esto gracias a las políticas de cobro adoptadas por la empresa.

En lo referente al ratio de *Promedio de compras al crédito*, para el periodo 2017 es 68 días que demora en hacerse efectivo el pago a los proveedores, lo que para el año 2016 fue 57 días, esto nos indica que se logró mejorar ya que tenemos 11 días más de ampliación de créditos por parte de los proveedores.

4.2.3. Resultados en los Ratios de Solvencia

Tabla 59: *Resultados en Ratios de Solvencia*

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO		
			2017	2016	2015
ÍNDICES DE SOLVENCIA					
11	RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO	SOLES	0.32	0.17	0.36
12	SOLVENCIA PATRIMONIAL A LARGO PLAZO	SOLES	0.25	0.13	0.48
13	SOLVENCIA PATRIMONIAL	SOLES	0.47	0.21	0.57

Elaborado por: *Las autoras*

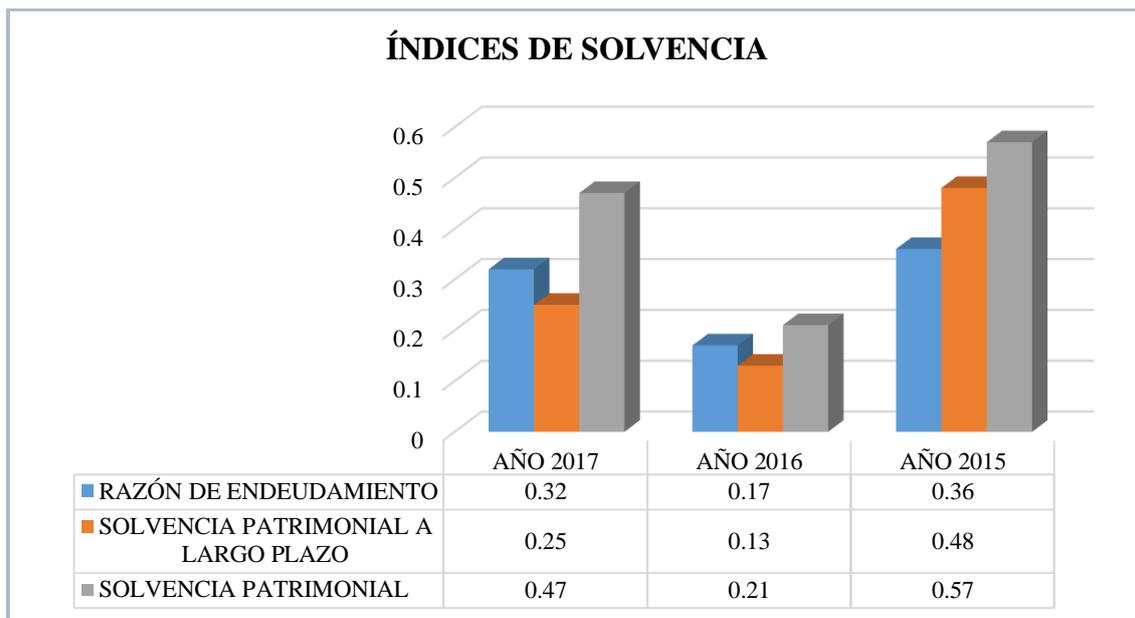


Gráfico 21: Resultados en Ratios de Solvencia

Elaborado por: Las autoras

En lo que se refiere a los ratios de Solvencia también llamados de endeudamiento o apalancamiento analizan la capacidad de la empresa ante sus obligaciones a corto y largo plazo según lo citado de Apaza en el punto c. del subtítulo 1.4.2.8. Principales ratios financieros y al analizar los ratios de solvencia logrados al periodo 2017 se aprecia un aumento no significativo en la empresa con respecto al año 2016 ya que en ambos casos no se llega a 1.

En el índice de *Razón de endeudamiento*, para el año 2017 es 0.32 y en el año 2016 fue 0.17, esto nos indica que para cubrir cada sol de obligaciones financieras respondemos solo el 30% esto quiere decir que la empresa está endeudada.

También se puede apreciar en el índice de *Razón de solvencia*, que para el 2017 es 0.25 y para el año 2016 fue 0.13, en tanto se interpreta que por cada sol de patrimonio respondemos con 0.25 céntimos de la obligación a largo plazo.

Igualmente, en el ratio de *Razón patrimonial*, para el año 2017 se logró llegar a 0.46 lo que para el año 2016 fue 0.21, esto nos indica que por cada sol de patrimonio se responde a 0.46 céntimos de las obligaciones totales.

4.2. Contrastación de la hipótesis

Para contrastar la hipótesis planteada, se utilizó la prueba de Chi - cuadrado, es una prueba estadística que compara la distribución observada de los datos obtenidos con una distribución esperada y para el presente estudio la prueba estadística se aplicó a los resultados obtenidos en los ratios de Gestión de los periodos 2016 y 2017 que son los indicadores de mayor incidencia en la variable dependiente *Gestión financiera*, ya que estos ratios son los encargados de medir la gestión financiera como resultado de la aplicación del *plan financiero* que viene a ser la variable independiente, en donde se muestra concretamente la contribución a la mejora de la gestión financiera de la empresa logística Industrial Edwards E.I.R.L.

Tabla 60: Ratios Financieros 2017 y 2016

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO	
			2017	2016
ÍNDICES DE GESTIÓN				
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	9	20
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	6	15
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	8	3
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.38	1.04
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	65	70
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	68	57

Elaborado por: Las autoras

4.3.1. Prueba de chi cuadrado en los ratios de gestión

Tabla 61: Ratios de gestión para prueba de chi cuadrado

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO		TOTAL
			2017	2016	
ÍNDICES DE GESTIÓN					
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	9	20	29
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	6	15	21
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	8	3	11
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.38	1.04	2.42
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	65	70	135
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	68	57	125
	TOTAL		157.38	166.04	323.42

Elaborado por: Las autoras

$$\begin{array}{ll}
 9 \rightarrow \frac{157.38 \times 29}{323.42} = 14.11 & 20 \rightarrow \frac{166.04 \times 29}{323.42} = 14.88 \\
 6 \rightarrow \frac{157.38 \times 21}{323.42} = 10.21 & 15 \rightarrow \frac{166.04 \times 21}{323.42} = 10.78 \\
 8 \rightarrow \frac{157.38 \times 11}{323.42} = 5.35 & 3 \rightarrow \frac{166.04 \times 11}{323.42} = 5.64 \\
 1.38 \rightarrow \frac{157.38 \times 29}{323.42} = 1.18 & 1.04 \rightarrow \frac{166.04 \times 2.42}{323.42} = 1.24 \\
 65 \rightarrow \frac{157.38 \times 29}{323.42} = 65.69 & 70 \rightarrow \frac{166.04 \times 135}{323.42} = 69.30 \\
 68 \rightarrow \frac{157.38 \times 29}{323.42} = 3309 & 57 \rightarrow \frac{166.04 \times 125}{323.42} = 69.17
 \end{array}$$

Tabla 62: *datos esperados*

N°	RATIOS FINANCIEROS		EJERCICIO ECONÓMICO	
			2017	2016
ÍNDICES DE GESTIÓN				
5	ROTACIÓN DE CTS POR COBRAR	VECES	14.11	14.88
6	ROTACIÓN DE CTS POR PAGAR	VECES	10.21	10.78
7	ROTACIÓN DE EXISTENCIAS	VECES	5.35	5.64
8	ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL	VECES	1.18	1.24
9	PROMEDIO DE CRÉDITOS OTORGADOS	DÍAS	65.69	69.30
10	PROMEDIO DE COMPRAS AL CRÉDITO	DÍAS	33.09	64.17

Elaborado por: *Las autoras*

4.3.2. Cálculo del Chi cuadrado

Para la siguiente calculo, se tendrá en cuenta lo siguiente:

Margen de error: 0.001

F: Datos Observados

Fe: Datos esperados

$$X^2 \text{ Calc} = \sum \frac{(F-Fe)^2}{Fe}$$

$$\begin{aligned}
 X^2 \text{ Calc} = & \frac{(9-14.11)^2}{14.11} + \frac{(6-10.21)^2}{10.21} + \frac{(8-5.35)^2}{5.35} + \frac{(1.38-1.18)^2}{1.18} + \frac{(65-65.69)^2}{65.69} + \frac{(68-33.09)^2}{33.09} + \\
 & \frac{(20-14.88)^2}{14.88} + \frac{(15-1.78)^2}{1.78} + \frac{(3-5.64)^2}{5.64} + \frac{(1.04-1.24)^2}{1.24} + \frac{(70-69.30)^2}{69.30} + \frac{(57-64.17)^2}{64.17} =
 \end{aligned}$$

$$X^2 \text{ Calc} = 1.85 + 1.74 + 1.31 + 0.034 + 0.007 + 36.83 + 1.76 + 1.65 + 1.23 + 0.03 + 0.007 + 0.80$$

$$X^2 \text{ Calc} = \mathbf{47.248}$$

Grado de Libertad

$V = (\text{números de fila} - 1) \times (\text{número de columna} - 1)$

$V = (6 - 1) \times (2 - 1)$

$V = 5 \times 1$

$V = 5$

Comparación según Tabla de distribución Chi cuadrada

P = Probabilidad de encontrar un valor mayor o igual que el chi cuadrado tabulado, v = Grados de Libertad

v/p	0,001	0,0025	0,005	0,01	0,025	0,05	0,1	0,15	0,2	0,25	0,3	0,35	0,4	0,45	0,5
1	10,8274	9,1404	7,8794	6,6349	5,0239	3,8415	2,7055	2,0722	1,6424	1,3233	1,0742	0,8735	0,7083	0,5707	0,4549
2	13,8150	11,9827	10,5965	9,2104	7,3778	5,9915	4,6052	3,7942	3,2189	2,7726	2,4079	2,0996	1,8326	1,5970	1,3863
3	16,2660	14,3202	12,8381	11,3449	9,3484	7,8147	6,2514	5,3170	4,6416	4,1083	3,6649	3,2831	2,9462	2,6430	2,3660
4	18,4602	16,4238	14,8602	13,2707	11,1433	9,4877	7,7794	6,7449	5,9886	5,3853	4,8784	4,4377	4,0446	3,6871	3,3507
5	20,5147	18,3854	16,7496	15,0863	12,8325	11,0705	9,2363	8,1152	7,2893	6,6257	6,0644	5,5731	5,1319	4,7278	4,3515
6	22,4575	20,2491	18,5475	16,8119	14,4494	12,5916	10,6446	9,4461	8,5581	7,8408	7,2311	6,6948	6,2108	5,7652	5,3481
7	24,3213	22,0402	20,2777	18,4753	16,0128	14,0671	12,0170	10,7479	9,8032	9,0371	8,3834	7,8061	7,2832	6,8000	6,3458
8	26,1239	23,7742	21,9549	20,0902	17,5345	15,5073	13,3416	12,0271	11,0301	10,2189	9,5245	8,9094	8,3505	7,8325	7,3441
9	27,8767	25,4625	23,5893	21,6660	19,0228	16,9190	14,6837	13,2880	12,2421	11,3887	10,6564	10,0060	9,4136	8,8632	8,3428
10	29,5879	27,1119	25,1881	23,2093	20,4832	18,3070	15,9872	14,5339	13,4420	12,5489	11,7807	11,0971	10,4732	9,8922	9,3418
11	31,2635	28,7291	26,7569	24,7250	21,9200	19,6752	17,2750	15,7671	14,6314	13,7007	12,8987	12,1836	11,5298	10,9199	10,3410
12	32,9092	30,3182	28,2997	26,2170	23,3367	21,0261	18,5493	16,9893	15,8120	14,8454	14,0111	13,2661	12,5838	11,9463	11,3403

4.3.3. Conclusión de chi cuadrado

La prueba de Chi cuadrada, es mayor que la tabla de distribución con 3 grados de libertad

$$X^2 = 47.248$$

$$20.5147 < 47.248$$

Por lo tanto, ya que el resultado de la prueba de chi cuadrado está dentro de la zona de aceptabilidad, se puede decir que queda aceptada la hipótesis de que el plan financiero contribuye directamente en la gestión de la empresa y a su vez contribuye de manera significativa en la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards EIRL.

4.3.4. Resultado general de la prueba de Chi cuadrado

Por lo manifestado anteriormente, queda probado estadísticamente la relación existente entre las variables; plan financiero y gestión financiera que se ve reflejado en la gestión de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L.

CONCLUSIONES

- Al realizar el diagnóstico de la situación financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, se consideró la información histórica de los años 2015 y 2016, en donde se identificó las deficiencias y con ello se propuso las políticas de mejora en las áreas antes mencionadas, asimismo se determinó que la empresa presentaba deficiencias en orden y control financiero lo que afectaba directamente en la gestión financiera y al no contar con un plan financiero en su organización le impidió cumplir con su misión y objetivos.
- En la aplicación del plan financiero en el año 2017 la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L, estuvo centrado en cumplir las propuestas de mejora proporcionadas en el plan financiero para poder alcanzar las expectativas de las proyecciones financieras y con ello mejorar la gestión financiera de la empresa.
- Como resultado de la aplicación del plan financiero la empresa en el año 2016 muestra bajos índices en sus ratios de gestión y liquidez, como se observa en el ratio de prueba ácida del 0.87% asimismo se presenta en el indicador de rotación de existencias es de 3 veces. Sin embargo, con la aplicación del plan financiero 2017 se comprobó la mejora en dichos índices obteniendo en la prueba acida de un 2.29% beneficiando a la empresa con liquidez para dicho año y además el aumento de la rotación de los inventarios en 5 veces más en el almacén con respecto al año anterior y esto genera el aumento de los ingresos.
- La aplicación del plan financiero propuesto contribuyó en la mejora de la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L y concretamente se manifiesta en los índices de liquidez y gestión; y esto debido a las políticas propuestas y aplicadas en las áreas administrativas, ventas y logística, como también la cooperación de los colaboradores de la empresa.

RECOMENDACIONES

- La empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L. en periodos futuros debe realizar planes financieros constantes ya que, con los resultados favorables obtenidos de esta propuesta, se sugiere que para el plan financiero del 2018 se continúen con la implementación de medidas que van a contribuir al desarrollo sostenible de la empresa, considerando que siempre se debe mejorar las ventas que es la base de toda empresa para seguir cumpliendo con sus metas.
- En la empresa es importante contar con un administrador financiero para mantener el control de las finanzas ya que debido a la velocidad de los cambios y la globalización han incrementado la importancia de la gestión financiera y administrativa.
- Realizar una evaluación periódicamente a la aplicación del plan financiero en las actividades de la empresa, motivar y aumentar el nivel de cumplimiento de los objetivos de cada área por parte de la gerencia y de los empleados de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L.
- Así mismo incrementar el uso de la tecnología en los sistemas de información como también la búsqueda de nuevas formas de financiamiento y el perfeccionamiento de los instrumentos financieros con los que ya cuenta la empresa, esto le permitirá incrementar su rendimiento tanto en liquidez como en gestión.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Libros

- Alvarez, J. (2003). *Análisis e interpretación de los EE.FF., presupuesto de caja y gerencia financiera en el sector público* Lima, Perú: Instituto de Investigación el Pacifico E.I.R.L.
- Apaza, M. (2007). *Formulación, análisis e interpretación de Estados Financieros* (11^a ed.). Lima, Perú: Instituto Pacifico S.A.C.
- Chu, M. (2003). *Fundamentos de finanzas un enfoque peruano*. (2^a. Ed). Lima, Perú: Graphilu E.I.R.L.
- Flores, J. (2012). *Plan Contable General Empresarial*. (3^a ed.). Lima, Perú: Centro de especialización en contabilidad y finanzas E.I.R.L.
- Flores, J. (2014). *Manual Práctico de Estados Financieros NIC - NIIF*. Lima, Perú: Instituto Pacifico S.A.C.
- Gitman, L. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Guajardo, G y Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. (5^a. Ed). Monterrey: Mcgraw-hill/Interamericana Editores, S.A.
- Hongren, CH. (2010). *Contabilidad*. (8^a. Ed). México. Pearson Educación de México S.A.
- Morales, A y Morales, J (2014). *Planeación financiera*. México: Grupo Editorial Patria S.A.
- Perdomo, A. (2013). *Planeación Financiera*. México: Edamsa Impresiones.S.A.
- Pérez, J. y Carballo, V. (2015). *La Gestión Financiera de la Empresa*. Madrid, España: ESIC Editorial.
- Torre, A. (s.f). *La Gestión Financiera de la empresa*. Callao, Perú: Universidad Nacional del Callao.
- Tovar, J. (2014). *Finanzas y Presupuestos - Interpretación y Elaboración*. España: Centro de Estudios Financieros (CEF).

Revistas

Actualidad Empresarial. (2003), *Dirección y Gestión Financiera – Estrategias Empresariales*. Lima, Perú: Instituto de investigación Pacífico.

Huergo, J. (s.f). *Los Procesos de Gestión*. Recuperado 20 marzo 2018, de: <http://servicios.abc.gov.ar/lainstitucion/univpedagogica/especializaciones/seminario/materialesparadescargar/seminario4/huergo3.pdf>

Master Europeo en Dirección de Finanzas y Administración. *Planeamiento estratégico financiero nota técnica*. Recuperado 04 de abril de 2018 de: http://api.eoi.es/api_v1_dev.php/fedora/asset/eoi:48199/componente48197.pdf

Nava, M. (2009). *Análisis Financiero: Una Herramienta Clave para una Gestión Financiera Eficiente*. (Publicado en Línea). Venezuela: Universidad Del Zulia.

Tesis

Alvares, J. y Meneses, C. (2014), *Propuesta de un modelo de gestión financiera para una asociación de Mypes del sector metalmecánico con el objetivo de aumentar su producción, competitividad y mejorar su gestión para poder abastecer grandes pedidos*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima, Perú. Recuperado el 20 de marzo de 2018 de: http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/317438/3/meneses_pc.pdf

Alvitres, M. (2016), *Análisis de la información Financiera en la cooperativa de ahorro y crédito de cesantes, activos y Jubilados del sector salud de la libertad y su incidencia en la Gestión Financiera*. Universidad Nacional de Trujillo. Perú. Recuperado el 20 de marzo de 2018 de: <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/2184>

Bautista, C. (2016), *Planeamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019*. Universidad Nacional del centro del Perú. Huancayo. Perú. Recuperado el 04 de abril 2018 de: <http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/UNCP/1626>

- Cansing, A. y De la Ese, M (2016), *Plan Estratégico para optimizar la Gestión Financiera de la empresa Fábrica de conos Campeón S.A.* Universidad de Guayaquil, Ecuador. Recuperado el 04 de abril de 2018 de:
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/14688>
- Castillo, F. (2015), *Implementación de un Plan Financiero y la mejora de la Situación Económica y Financiera en la empresa Distribuidora deportiva del norte S.A.C. en el año 2015.* Universidad Privada del Norte. Trujillo. Perú. Recuperado el 04 de abril de 2018 de:
<http://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/10712>
- Cerna, G. y Palma, G. (2016), *Análisis de los resultados de la Gestión Financiera y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Blue Group Proyectos S.A.C. Periodo 2015.* Universidad Nacional del Callao. Callao. Perú. Recuperado el 04 de Abril 2018 de: <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/UNAC/2223>
- Cruz, J. (2014), *Acciones para la Planeación Financiera en la empresa de seguridad y protección, Las Tunas.* Universidad de las Tunas, Cuba. Recuperado el 04 de abril de 2018 de: <http://roa.ult.edu.cu/handle/123456789/2804>
- Enco, J. (2017), *Planeamiento Financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Lubricantes Enco S.R.L., año 2015.* Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo. Perú. Recuperado el 04 de abril 2018 de: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/8174/encosalda%C3%B1a_jhony.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- González, S. (2014), *La Gestión Financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá.* Universidad Nacional de Colombia, sede Bogotá. Recuperado el 04 de abril de 2018 de: <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/>

Lazo, C. y Moreno, S. (2013), *Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el Crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo*. Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo. Perú. Recuperado el 20 de marzo 2018 de:

http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/148/1/LAZO_COYRE_PROUESTA_PLAN_FINANCIERO.pdf

Paz, E. y Taza, Y. (2017), *La gestión financiera de la empresa YOSSEV E.I.R.L del distrito del Callao durante el periodo 2012*. Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima. Perú. Recuperado el 20 de marzo de 2018 de: http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 1: Guía de Entrevista

La presente entrevista tiene por objeto recibir información importante para el desarrollo del proyecto de tesis titulado: *Aplicación de un plan financiero y su contribución a la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L., Trujillo, 2017.*

1. ¿Cuál es la situación Financiera actual de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L.?

Actualmente nos encontramos en una situación no muy buena pero nos proyectamos a mejorar cada día.

2 ¿Actualmente la empresa cuenta con un Plan Financiero?

No, actualmente no contamos con un plan financiero.

3 ¿En su empresa se revisan con frecuencia los estados financieros para la oportuna toma de decisiones?

No, mayormente lo utilizamos solo para las declaraciones tributarias.

4 ¿Considera usted que los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones a nivel organizacional en su empresa?

Sí, porque teniendo información oportuna podemos identificar en que se estamos fallando.

5 ¿Su empresa cuenta con información adecuada y oportuna para solicitar financiamiento?

No, cuando necesitamos un préstamo pedimos a contabilidad en ese momento buscar la información necesaria para solicitarlo.

6. ¿Cómo realiza la programación de sus pagos?

Mayormente se hace una consulta sobre los pagos de los clientes y luego se coordina las fechas para pagar a los proveedores.

7. ¿Considera importante que la empresa cuente con un plan financiero que le permita mejorar su gestión financiera?

Sí, para que nos brinde información adecuada para tomar medidas correctivas a tiempo.

8. ¿En su empresa se toman medidas de prevención a la falta de liquidez?

No, siempre proveemos el día a día.

9. ¿Actualmente su empresa cuenta con financiamiento?

Sí, actualmente tenemos un préstamo de Banco de Crédito.

10. ¿La empresa cuenta con liquidez para hacer pagos a corto plazo?

Actualmente no se cuenta con mucha liquidez, pagamos lo que podemos.

Gracias por su colaboración.

Anexo 2: Producto terminado



Anexo 3: Área de almacén



Anexo 4: Maquinaria utilizada



Anexo 4: Tienda principal

