



Autónoma
Universidad Autónoma del Perú

**FACULTAD DE CIENCIAS DE GESTIÓN
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

La implementación del planeamiento financiero y su impacto en la rentabilidad financiera de la empresa Geinco S.A.C. - 2018

PARA OBTENER EL TÍTULO DE
Contador Público

AUTORA

Ruby Stefanny Puquio Medina

ASESOR

Mg. CPC. María Cristina Ramos Toledo

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

LIMA, OCTUBRE DE 2019

DEDICATORIA

A Dios por darme vida y salud, a mis padres Carmela y Fidel por su amor, por su apoyo incondicional y por ser mi mayor inspiración en la vida para salir adelante, a mis hermanos: Alberto, Miriam, Elvio y Sayda por su cariño, amor, dedicación y motivación brindada en mi etapa profesional.

A mis profesores por las enseñanzas brindadas, y en especial a mis amigas Melanie y Erika por su amistad sincera

AGRADECIMIENTOS

A dios por estar siempre a mi lado, por nunca abandonarme en los momentos más difíciles de mi vida, por ser mi fortaleza, mi guía, mi protector, mi maestro y mi apoyo.

A mis padres y mi hermana Sayda por motivarme a estudiar esta carrera, por su apoyo en todo momento y por ser mi mayor motivación para seguir adelante.

A mis amigas Melanie, Erika, Elizabeth y María por su amistad incondicional, motivación y confianza brindada en mis estudios universitarios.

Al Sr. Martin Cortez Castro por todas las enseñanzas brindadas y por impulsarme a seguir adelante como profesional.

A los profesores Abel Sánchez y Cristina Ramos y demás profesores que fueron parte de mi formación profesional. Por los conocimientos transmitidos, por compartir sus experiencias, y por la paciencia de cada uno de ellos.

A la empresa Geinco S.A.C. por permitirme realizar este trabajo de suficiencia profesional y por brindarme todo el apoyo necesario para la culminación de esta investigación.

ÍNDICE

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS.....	iii
RESUMEN	viii
INTRODUCCIÓN	ix

CAPÍTULO I. ASPECTOS GENERALES

1.1. Antecedentes de la empresa	11
1.1.1. Descripción de la empresa:	11
1.1.2. Misión de la empresa.....	13
1.1.3. Ubicación geográfica, productos y serv. que brinda la empresa.....	13
1.1.4. Contexto socioeconómico.....	14
1.2. Descripción general de experiencia	18
1.2.1. Explicación del cargo:.....	18
1.2.2. Funciones y cargos ejecutadas	18
1.2.3. Propósito del puesto (objetivos, retos).....	19
1.2.4. Resultados concretos que ha alcanzado en este periodo	20

CAPÍTULO II. FUNDAMENTACIÓN

2.1. Fundamentación sobre el tema elegido	21
2.1.1. Explicación del papel que jugaron la teoría y la práctica en el desempeño profesional en la situación objeto del informe.	21

CAPÍTULO III. APORTES Y DESARROLLO DE EXPERIENCIAS

3.1. Título del problema.....	27
3.2. Situación problemática.....	27
3.2.1. Formulación del problema	29
3.2.2. Objetivos.....	29
3.2.3. Justificación	30
3.2.4. Delimitación	30
3.2.5. Limitaciones.....	31
3.3. Antecedentes del estudio.....	31

3.3.1. Antecedentes internacionales.....	31
3.3.2. Antecedentes nacionales.....	33
3.3.3. Antecedentes locales.....	34
3.4. Bases teóricas	35
3.4.1. Planeamiento financiero	35
3.4.2. Rentabilidad Financiera	39
3.5. Solución del problema:.....	40
3.5.1. Planificación estratégica	40
3.5.2. Planeamiento financiero	51

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS

ANEXOS

LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Visión propuesta
Tabla 2	Misión propuesta
Tabla 3	Valores propuestos
Tabla 4	FODA
Tabla 5	Ingresos obtenidos del 2018
Tabla 6	Ingresos obtenidos por préstamos de accionistas en el 2018
Tabla 7	Otros ingresos del 2018
Tabla 8	Pagos de por compras de suministros y servicios terceros
Tabla 9	Pagos varios (planilla, honorarios, alquiler, etc)
Tabla 10	Pagos de fraccionamiento de IGV de febrero y abril 2018
Tabla 11	Pagos por préstamos de accionistas del 2018
Tabla 12	Pagos del AFP durante el 2018
Tabla 13	Pagos de IGV, renta, multas, etc
Tabla 14	Pagos de tributos laborales del 2018
Tabla 15	Ingresos proyectados para el 2019
Tabla 16	Ingresos proyectados para el 2020
Tabla 17	Ingresos proyectados para el 2021

LISTA DE FIGURAS

- Figura 1 Información general de Geinco S.A.C. Fuente: Sunat (2018).
- Figura 2 Instalación de los paneles. Fuente: Geinco S.A.C.
- Figura 3 Instalación del EPS en obra. Fuente: Geinco S.A.C.
- Figura 4 Registro de tributos de Geinco S.A.C. Fuente: SUNAT (2018)
- Figura 5 Reporte de accionistas de Geinco S.A.C. Fuente: SUNAT (2018)
- Figura 6 Deuda tributaria a la fecha
- Figura 7 Árbol de problemas
- Figura 8 Efectivo suficiente. Fuente: finanzas corporativas
- Figura 9 Análisis horizontal del estado de situación financiera del 2018
- Figura 10 Análisis horizontal del estado de resultado de Geinco del 2018
- Figura 11 Análisis vertical del estado de situación financiera de Geinco del 2018
- Figura 12 Análisis vertical del estado de resultado de Geinco S.A.C. del 2018
- Figura 13 Flujo de caja año 2018 – ingresos
- Figura 14 Flujo de caja año 2018 - egresos
- Figura 15 Flujo de efectivo proyectado del 2019 al 2021
- Figura 16 Estado de situación financiera al 31.07.2019
- Figura 17 Estado de resultados al 31.07.2019
- Figura 18 Ratios financieros

RESUMEN

El presente trabajo de suficiencia profesional tuvo como objetivo la implementación del planeamiento financiero y su impacto en la rentabilidad financiera, de la empresa Geinco S.A.C. del periodo 2018, cliente del estudio contable Inversiones y Asesoría Anicama E.I.R.L. Esta implementación del planeamiento financiero se realizó mediante el uso del flujo de caja que permitió analizar los ingresos y egresos que tiene la empresa, las cuales mostraron los problemas de liquidez, de falta de organización y baja rentabilidad financiera en el periodo 2018.

La importancia de la implementación del planeamiento financiero radica en ayudar a la empresa Geinco a controlar sus ingresos, egresos y mejorar su liquidez y rentabilidad financiera mediante el uso de estrategias como son la proyección de ventas y el flujo de caja, proyección de estados financieros y el uso de los procesos del planeamiento financiero.

La implementación del planeamiento financiero mencionado ha sido implementado a finales del año 2018 e inicios del año 2019 lo cual ha generado medidas correctivas y preventivas de parte de la gerencia las cuales han mejorado la gestión, organización y control de las áreas de tesorería, producción y administrativa, es así que junto con el gerente se llegó a un acuerdo de actualizar mensualmente el flujo de caja, con el propósito de medir y controlar las futuras contingencias y por ultimo evaluar la necesidad de financiamiento en caso exista problemas de liquidez en el futuro.

Para concluir el trabajo de suficiencia elaborado fue con la finalidad de dar a conocer la importancia de implementar un planeamiento financiero, el mismo que brinda muchos beneficios, tales como conocer nuevas formas de financiamiento, determinar los costos y gastos, y sobre todo permite evaluar la liquidez y la rentabilidad de la empresa en el futuro y con ello tomar las medidas preventivas y correctivas.

INTRODUCCIÓN

La planeación financiera, hace un diagnóstico de la situación actual e integra a todas las áreas de la empresa (el área de ventas, logísticas, marketing, recursos humanos, administrativa y también el área contable), se anticipa al futuro describiendo diversos escenarios ya sean favorables o desfavorables, para así poder desarrollar planes de acción para lo inesperado. Es por ello que resulta necesario que todas las empresas en general opten por la implementación del planeamiento financiero como instrumento para incrementar o mejorar la rentabilidad financiera.

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios.

El presente trabajo de suficiencia profesional tuvo como objetivo la implementación de un planeamiento financiero, en la empresa Geinco S.A.C. en el periodo 2018. Este planeamiento financiero permitió conocer a detalle los problemas de liquidez y falta de financiamiento de la empresa, es por ello que se recomienda buscar fuentes de financiamiento de terceros y seguir realizando la proyección del flujo de caja.

El presente trabajo bajo la modalidad de suficiencia profesional cuenta con los siguientes capítulos:

Capítulo I: Se presenta los aspectos generales de la empresa: Antecedentes de la empresa, se narra la historia de la empresa, su ubicación, la misión, los valores, su contexto socioeconómico los cuales son: proveedores, competencia, cliente, ámbito tributario, ámbito de registro públicos. También se describe la situación problemática, la formulación del problema, los objetivos generales y específicos, la justificación teórica y práctica y metodológica y por último las limitaciones. Posteriormente, se describe la explicación del cargo, funciones y cargos ejecutadas, propósito del puesto, resultado concretos que se ha alcanzado.

Capítulo II: Se mencionará sobre la explicación del papel que jugaron la teoría y la práctica en el desempeño profesional en la situación objeto del informe, que normas

o leyes fueron de uso para desarrollar este trabajo de suficiencia. También se presentan los antecedentes internacionales, nacionales y locales; por último, se muestran las bases teóricas de las dos variables.

Capítulo III: Se muestra la solución del problema mediante la implementación del planeamiento financiero a través del uso del flujo de caja en la empresa Geinco S.A.C.

Finalmente se presentará las conclusiones, recomendaciones, referencias, anexos realizados para este trabajo bajo la modalidad de suficiencia profesional.

CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1 Antecedentes de la empresa

1.1.1 Descripción de la empresa

El presente trabajo de suficiencia profesional se desarrolló en la empresa Generación de técnicas innovadoras para la construcción S.A.C. en adelante Geinco S.A.C. Ubicada en el distrito de Lurín, esta entidad es cliente del outsourcing contable de la empresa Inversiones y Asesoría Anicama E.I.R.L.

Geinco S.A.C. es una pequeña empresa que se encuentra dentro del Régimen Mype Tributario, fue constituida en setiembre del año 2016 y tiene como línea de negocio la construcción. Su principal producto y servicio es el sistema de tabiquería no convencional denominada MUROMAX (marca registrada en nombre y logotipo).

Reporte de Ficha RUC		Lima, 09/09/2018
GENERACION DE TECNICAS INNOVADORAS PARA LA CONSTRUCCION S.A.C. - GEINCO S.A.C. 20601520096		
Información General del Contribuyente		
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	
Fecha de Inscripción	21/09/2016	
Fecha de Inicio de Actividades	01/10/2016	
Estado del Contribuyente	ACTIVO	
Dependencia SUNAT	0023 - INTENDENCIA LIMA	
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO	
Emisor electrónico desde	03/01/2017	
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 03/01/2017)	

Figura 1. Información general de Geinco S.A.C. Fuente: Sunat (2018)

MUROMAX es un sistema de tabiquería que se compone de un panel de EPS con mallas de acero galvanizada electrosoldado e interconectadas entre sí que luego es cubierta por microconcreto proyectado de alta resistencia.

Los principales beneficios de este sistema de tabiquería no convencional son:

1. Reducen los costos y los tiempos de ejecución en la construcción, ya que permite construir con mayor rapidez, minimizando los costos de mano de obra

y material al emplear solamente el material necesario por lo que se generan menos desperdicios.

2. Desde el punto de vista estético los paneles de poliestireno expandido (EPS) son compatibles con cualquier revestimiento o terminación y se adaptan a cualquier forma y estilo. Su gran versatilidad lo hacen compatible con todos los sistemas constructivos actuales.
3. Los paneles ultralivianos de poliestireno expandido permiten construir edificios de elevada eficiencia energética gracias a paredes continuas sin puentes térmicos y a las canalizaciones aisladas situadas en el interior de los paneles.
4. Mejora del confort térmico en el interior de las casas y la durabilidad de las construcciones, limitando el consumo energético de modo que se favorece el desarrollo sostenible.



Figura 2. Instalación de los paneles. Fuente: Geinco S.A.

1.1.2 Misión de la empresa

Misión

Ser la mejor opción para la edificación del segmento habitacional, comercial, industrial e institucional, con los mejores tiempos y costos del mercado, comprometidos con la calidad e inmersos en un proceso de mejora continua.

Valores

- ✓ Compromiso y la Responsabilidad para con el cliente y el proyecto, son valores clave en GEINCO. Es de suma importancia para nosotros una atención adecuada que finalice en un buen resultado.
- ✓ La honradez a nivel personal y profesional, desarrollada internamente y en la relación con nuestros clientes, que se traduce en un trabajo transparente.
- ✓ Buen ambiente laboral, implementada por políticas de respeto y tolerancia, el trabajo en equipo en GEINCO es nuestro mayor activo, ya que es el motor que mueve nuestra empresa.

1.1.3 Ubicación geográfica, productos y servicios que brinda la empresa

Ubicación geográfica

Geinco S.A.C. tiene ubicado su centro de operaciones en la Carretera Panamericana Sur Km. 37.2 Mz. D Lote. 02 del distrito de Lurín provincia de Lima y departamento de Lima.

Productos y servicios

1. La fabricación de paneles de poliestireno, mezclas preparadas para hormigón y morteros, mallas electrosoldadas y todo tipo de sistemas constructivos e innovación tecnológica utilizando diversos materiales del mercado nacional e internacional.
2. Fabricación, venta y comercialización de mezclas preparadas de morteros y sus derivados.
3. Fabricación, venta y comercialización de todo tipo de cemento de cola, pegamentos para mayólica y todo tipo de derivados producto de la mezcla de diversos materiales para la construcción.

4. Estudios, proyectos y ejecución de todo tipo de edificaciones y construcciones de obras civiles.
5. El arranque, transporte y todo el movimiento de tierras que sean necesarios para la ejecución de trabajos en obras públicas, privadas, mineras y otros.
6. La consultoría de obras de todo tipo, sean públicas o privadas y en general a la industria de la construcción.

1.1.4 Contexto socioeconómico

Entorno específico

- **Proveedores**

Para la adquisición de los principales suministros o servicios de tercerización, Geinco cuenta con una variedad de proveedores, como son:

1. Productos de acero Cassado S.A. (Prodac SA)
2. Cemex Perú S.A.
3. Tacuche Castro Oswaldo
4. Etsa Perú S.A.
5. Distribuidora Comercializadora Cecilia
6. Working Tools Perú S.A.C.
7. Química Anders S.A.C.
8. Víctor y Ronald Servicios E.I.R.L.
9. Compañía Minera Maskaxmina S.A.C.

- **Clientes**

Entre los principales clientes que posee Geinco S.A.C. están diversas empresas que se dedican principalmente al rubro de la construcción, como son:

1. Inversiones en inmuebles Lima S.A.C.
2. Ingeniería Medioambiente & Construcción
3. Urbanus Inmobiliaria, Proyectos & Construcción S.A.C.
4. Li Arquitectos & Workshop S.R.L.
5. G y S S.A.
6. HM Esfera Inmobiliaria S.A.C.
7. Constructora e Inmobiliaria RH S.A.C.

A continuación, uno de sus proyectos:

Proyecto Arequipa Central (Local Institucional y Edificio Multifamiliar)

- Tabiquería aligerada MURO MAX interna y externa 9427 m²
- Pisos 24 (20 plantas y 4 sótanos)
- Departamentos 72
- Valor S/ 1,446,101.8
- Tiempo de ejecución 5 meses
- Contacto: Ing. Salvador Rodriguez



Figura 3. Instalación del EPS en obra. Fuente: Geinco S.A.C.

- **Competencia**

Entre las principales empresas competidoras se tiene a las siguientes:

1. Panelais Producciones: Es una empresa peruana especializada en la distribución y montaje de paneles sandwich para coberturas y cerramientos de todo tipo de edificaciones industriales. Entre sus principales productos se tiene a: paneles aislantes para techos, paneles aislantes para muros, perfiles para drywall, etc.

2. Eternit: Empresa que contribuye en la construcción de edificaciones de los segmentos de vivienda, comercial, institucional, educación, salud e industria, a través de la fabricación de materiales de fibrocemento, yeso y polietileno. Vienen operando en el Perú desde 1940 y pertenecen al Grupo Etex, transnacional europea con presencia global.

Entorno general

- **Ámbito tributario**

Tributariamente Geinco S.A.C. pertenece al régimen MYPE tributario del impuesto a la Renta (Tasa del 29.5% de renta anual), está obligada a presentar y declarar mensualmente el IGV y la renta. Además de ello, tiene la obligación de: declarar libros electrónicos de compras, ventas, mayor y diario; de presentar declaraciones juradas anualmente y de declarar el PDT 617 por la renta no domiciliada por los servicios brindados de Google LLC y por la contratación de trabajadores extranjeros.

A la fecha cuenta con 32 personas en planilla que pertenecen al área de producción y administración respectivamente, asimismo contrata los servicios de terceros a través de honorarios por lo cual declara el PDT Plame 601, estando afecto a los siguientes tributos laborales: EsSalud, ONP, renta de quinta categoría y renta de cuarta categoría.

Geinco al pertenecer al rubro de la construcción se encuentra afecta al 4% de detracción, por concepto de contrato de construcción.

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/10/2016	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/02/2017	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/05/2017	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/05/2017	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/05/2017	-	-	-

Figura 4. Registro de tributos de Geinco S.A.C. Fuente: SUNAT (2018)

- **Ámbito de Registros Públicos**

De acuerdo a la Ley General de Sociedades Ley 26887, Geinco S.A.C. se constituyó como Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.) la misma que establece que no se pueden exceder el número de 20 accionista, y que además de ello la sociedad no debe tener acciones inscritas en el Registro Público del Mercado de Valores.

Según la partida registral N.º 13703289 se constituyó Geinco el 07/09/2016 teniendo a sus socios fundadores y aportes de la siguiente manera:

1. SC Innovatec S.A.C. inscrita en la partida electrónica N° 13294551, suscribe 3,850 acciones.
2. Santiago Víctor Rodríguez Lanza, español, casado con Ninoska Zarina Tapia Burgos, ingeniero, suscribe 3,850 acciones.
3. Rafael Eduardo Tejerina Zarich, peruano, casado con Claudia Ibañez Silva, comerciante, suscribe 3,300 acciones

Los socios de Geinco S.A.C. se muestran a continuación:

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
CARNET DE EXTRANJERIA - 000710213	RODRIGUEZ LANZA SANTIAGO VICTOR	SOCIO	28/09/1972	07/09/2016	ESPAÑA	35.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	CAR. PANAMERICANA SUR Km 37.2 Mz D Lote 02	LIMA LIMA LURIN	15 961059422	svrianza@gmail.com		
	País de Residencia	País de Constitución				
	-		-			
REG. UNICO DE CONTRIBUYENTE S - 20565473477	SC INNOVATEC SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	SOCIO	01/01/0001	07/09/2016	-	35.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	URB. SANTA BEATRIZ CAL. MANUEL DEL PINO 252 (ALT CUADRA 13 Y 14 DE LA AV AREQUIPA)	LIMA LIMA LIMA	15 4700759	acarrasco@sc-innovatec.com		
	País de Residencia	País de Constitución				
	-		-			
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 09879380	TEJERINA ZARICH RAFAEL EDUARDO	SOCIO	14/08/1974	07/09/2016	-	30.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		---	--	-		
	País de Residencia	País de Constitución				
	-		-			

Figura 5. Reporte de accionistas de Geinco S.A.C. Fuente: SUNAT (2018)

1.2 Descripción general de experiencia

1.2.1 Explicación del cargo

El cargo desempeñado es de asistente contable, la cual se viene desempeñando en la empresa Inversiones y Asesoría Anicama E.I.R.L. ubicada en el distrito de Surco – Lima, dicha empresa está dedicada a brindar servicios de asesoría contable, tributaria, financiera, societaria y laboral; tiene como gerente General al CPC Carlos Anicama Alzamora, actualmente cuenta con 41 colaboradores.

El cargo se desarrolla desde el año 2014 donde se inició como practicante contable, realizando labores y funciones básicas como son el archivar y registrar las transacciones contables (registro de compras, ventas, bancos, caja y provisiones), posteriormente de acuerdo a la experiencia adquirida se fue asumiendo mayores retos y responsabilidades, es así que a la fecha se tiene el cargo de llevar la cuenta de 14 empresas que forman parte de diferentes rubros empresariales (comercializadoras, prestadoras de servicios, industriales y del sector construcción).

Una de las cuentas que se lleva es la empresa Geinco S.A.C. dedicada principalmente a la fabricación e instalación de paneles de poliestireno y elaboración de mortero. El servicio de asesoría contable se viene llevando desde febrero del 2018.

1.2.2 Funciones y cargos ejecutados

Las funciones realizadas como asistente contable son las que se detallan a continuación:

1. Elaboración de planilla mensual y boletas de pagos.
2. Elaboración de planillas de gratificaciones de julio y diciembre.
3. Cálculo de planilla de vacaciones y/o compensación vacacional.
4. Liquidación de compensación por tiempo de servicio semestral.
5. Cálculo de liquidaciones de beneficios sociales por cese y emisión de documentos relacionados (Certificado de trabajo, carta de CTS, y constancia de pagos de AFP u ONP).
6. Elaboración de los T-Registros de cada trabajador vía portal web de SUNAT (altas y bajas).

7. Declarar declaraciones juradas mensuales y anuales (PDT Plame 601, PDT 621, PDT 616, PDT 617, PDT 615, etc.)
8. Cálculo del ITAN y DAOT.
9. Declarar mensualmente los libros electrónicos PLE compras, ventas, diario y mayor.
10. Analizar las cuentas contables de la planilla y cargas del personal.
11. Analizar las cuentas del activo, pasivo, ingresos y gastos, designadas a fin de brindar información veraz para la elaboración de los Estados Financieros.
12. Verificar el registro de ventas y compras físicamente.
13. Verificar y analizar las conciliaciones bancarias.
14. Preparar y elaborar los estados financieros mensualmente.
15. Declarar mensualmente el AFP net.
16. Analizar cuentas por cobrar y pagar.
17. Preparar informes para la gerencia.
18. Elaborar escritos para SUNAT.
19. Preparar la documentación para las fiscalizaciones de SUNAT.
20. Elaborar estados financieros proyectados para la toma de decisiones de los empresarios.
21. Elaborar planeamientos tributarios.
22. Elaborar flujos de efectivos mensuales y anuales.
23. Realizar el devengo de las operaciones, depreciaciones, amortizaciones, etc.
24. Realizar cálculo de renta de quinta categoría.
25. Asesorar a los clientes.

1.2.3 Propósito del puesto (objetivos, retos)

Objetivo general:

Llevar un buen registro y control de las transacciones financieras de las empresas, con la finalidad de poder preparar información financiera que sea útil y oportuna en la toma de decisiones de los empresarios.

Objetivos específicos:

1. Registrar y mantener la información contable actualizada.

2. Informar a gerencia sobre la situación de las empresas de acuerdo al análisis de las cuentas realizadas.
3. Trabajo en equipo.
4. Compromiso, pensamiento analítico y responsabilidad en la elaboración de los estados financieros mensuales y declaraciones de los tributos.
5. Orden y proactividad.
6. Comunicación clara y precisa.

1.2.4 Resultados concretos que ha alcanzado en este periodo de tiempo

En el año 2014 se inició como practicante contable en la empresa Inversiones y Asesoría Anicama EIRL dedicada a brindar servicios de outsourcing contable.

En un inicio se empezó realizando labores y funciones básicas como son archivar y registrar las transacciones contables (registro de compras, ventas, bancos, caja, provisiones, etc.), hasta lograr preparar estados financieros e informes para gerencia, durante ese lapso de tiempo se asignó la responsabilidad de llevar la cuenta de varias empresas.

En el proceso de tiempo de trabajo en la organización ha permitido adquirir muchos conocimientos, los cuales han permitido realizar los siguientes aportes:

1. Elaboración de planeamientos tributarios, realizados con la finalidad de optimizar las cargas tributarias y minimizar las contingencias tributarias, teniendo presente las normas legales vigentes.
2. Elaboración de estados financieros proyectados, con la finalidad de verificar las ventas que se obtendrán a futuro y ver la proyección de renta de tercera que se pagará, con ello brindar al cliente información anticipada para que pueda tomar las medidas del caso.

CAPÍTULO II FUNDAMENTACIÓN

2.1 Fundamentación sobre el tema elegido

2.1.1 Explicación del papel que jugaron la teoría y la práctica en el desempeño profesional en la situación objeto del informe.

La empresa Geinco S.A.C. lleva alrededor de dos años en el mercado empresarial peruano. De acuerdo a lo que se ha podido observar se ha determinado la existencia de muchas deficiencias en diferentes áreas, las cuales están impidiendo una buena gestión contable - administrativa, y sobre todo impiden un buen manejo del dinero, por ello se les está proponiendo la implementación de un planeamiento financiero a través de estrategias y planes financieros que permitan manejar y controlar mejor sus recursos económicos.

Es así que se está procediendo a revisar las siguientes normas, teorías y concepto:

- **Objetivos empresariales**

Armijo (2011) sostiene que: “Son los logros que la entidad pública, ministerio u órgano, espera concretar en un plazo determinado (mayor de un año), para el cumplimiento de su misión de forma eficiente y eficaz” (p. 41).

Chiavenato (2001) sostiene: “Los objetivos empresariales se establecen en función de la misión y de la visión organizacionales. Objetivos son los propósitos de la empresa, que tomados en conjunto definen su propia razón de ser o de existir” (p. 149).

La empresa Geinco no cuenta con objetivos empresariales definidos, por lo que resulta necesario el planteamiento de estas para definir el rumbo de la empresa.

Objetivos financieros

Eslava (2003) mantiene:

El objetivo financiero es aquel que no siendo el objetivo final de la empresa si es un objetivo básico al que los objetivos funcionales y la propia estrategia global deben acomodarse, para lograr, de ser posibles

al máximo valor de mercado de los fondos propiedad de los accionistas compatibilizándolo con el logro de los demás objetivos que garanticen la supervivencia y expansión de la empresa, intentando compaginar así los intereses de todos los que a ella se hallan vinculados. (p. 26).

Geinco S.A.C. aún no determina sus objetivos financieros, lo cual genera que no tengan una buena gestión del dinero y que sus presupuestos presenten deficiencias, una de las necesidades está en buscar financiamiento, debido a que la empresa actualmente no tiene líneas de créditos con los bancos peruanos.

- **Control de costos**

Según Cabrera (2017) señala:

La competencia en el sector Construcción requiere de un constante control de costos, en el que se presentan dos grandes problemas: el primero es la necesidad de controlar el uso de recursos y el segundo es contar con un sistema de gestión de costos adecuado, en el cual se identificarán los problemas que no permiten una eficiente medición de la rentabilidad del proyecto y mucho menos el logro de sus objetivos. A medida que el entorno económico cambia y las empresas crecen económica y financieramente el control de costos resulta de mucha utilidad debido a que proporciona la información necesaria para que los altos ejecutivos de la empresa tomen decisiones de gran importancia. (p. 10).

Uno de los principales problemas que tiene Geinco S.A.C. es sobre el control de costos y gastos, ya que al no realizar un buen control y gestión de estos se generan sobrecostos o gastos adicionales que perjudican el presupuesto de obra y la liquidez de la empresa.

- **Control interno de pagos y cobranzas**

Pagos: Es un conjunto de operaciones necesarias para cancelar una obligación contraída. Esto implica una disminución de disponibilidades y por consiguiente también se producirá una disminución de deudas.

Cobranzas: Conjunto de operaciones necesarias para transformar un activo exigible -documentado o no -(créditos) en un activo líquido (disponibilidades).

La empresa debería mejorar su control respecto a los pagos que realizan ya sean a sus proveedores, al fisco, a los accionistas y a los trabajadores, por lo cual a través del planeamiento financiero se espera plantear estrategias que ayuden a mejorar el cronograma de pagos y así poder cumplir con sus obligaciones, a su vez recortar los periodos de cobranzas para contar con dinero en efectivo.

- **Presupuesto de obra**

Según Vilchis (2003) sostiene:

En el presupuesto se enumeran todos los trabajos necesarios para su realización. Comprende la cuantificación de las cantidades de trabajo a partir de las dimensiones del proyecto y sus costos directos, calculados sobre los precios de los recursos y la estimación de:

- a) las cantidades de los materiales de acuerdo a las especificaciones correspondientes;
- b) el tiempo necesario de la fuerza laboral, indicando su organización en cuadrillas, la especialidad de los obreros o técnicos y la supervisión de línea;
- c) el tipo de maquinaria o equipo que se requiera para obtener la calidad indicada por el proyecto, señalando sus características, el consumo de los combustibles, en su caso y el tiempo de su utilización.
- d) Su resultado final es el importe de los trabajos, el cual se obtiene de la información que se maneja en su elaboración considerando las cantidades de todos los recursos necesarios para la realización de la obra. (p. 77).

La empresa debe de realizar su presupuesto tomando en consideración posibles contingencias futuras que puedan afectar los costos iniciales estimados, debe considerar los posibles retrasos en las obras y el costo que implica esto, también debe evaluar la contratación de personal capacitado para un mejor resultado en el producto.

- **Financiamiento**

Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa.

Geinco S.A.C. en el periodo 2018 y a inicios del 2019 se encontraba con grandes problemas de liquidez por un mal control del efectivo y por la falta de financiamiento externo, es así que se busca tomar medidas que ayuden a mejorar sus problemas con la liquidez y así cumplir con sus obligaciones con el fisco, proveedores, trabajadores, y accionistas. A continuación, el detalle de su deuda tributaria al cierre del ejercicio 2018.

PDT 621	IMPORTE	MULTA	INTERESES	TOTAL
Renta 3ra Categoría Noviembre	2.074		37	2.111
Renta 3ra Categoría Diciembre	1.795		9	1.804
Renta no domiciliada	289		1	290
TOTAL A PAGAR	4.158	0	47	4.205
PDT 601-PLAME				
ONP Diciembre	3.269	329	16	3.613
Essalud Noviembre	1.969		63	2.032
Essalud Diciembre	5.960		29	5.989
Renta 5ta Categoría Diciembre	163		1	164
Renta 4ta Categoría Diciembre	122		1	123
TOTAL A PAGAR	11.483	329	109	11.920
IGV JUSTO - FRACCIONAMIENTO				
IGV justo de Agosto	56.394			56.394
IGV justo de Noviembre	11.662			11.662
IGV justo de Diciembre	3.420			3.420
3era cuota de Fraccionamiento	3.582			3.582
4ta cuota de Fraccionamiento	3.582			3.582
IGV No domiciliado diciembre	27		0	27
TOTAL A PAGAR	78.667	0	0	75.058
AFP DICIEMBRE				
AFP PRIMA	1.639			1.639
AFP PROFUTURO	1.111			1.111
AFP HABITAT	701			701
AFP INTEGRAL	1.566			1.566
TOTAL A PAGAR	5.017	0	0	5.017
TOTAL GENERAL	99.325	329	155	96.200

Figura 6. Deuda tributaria a la fecha

● Planeación financiera

Según Puente, Viñan, y Aguilar (2017) señalan: “La planeación financiera es una herramienta muy importante para las empresas, porque es la base para que éstas surjan. En muchas empresas este tema se deja a un lado y se enfoca en diferentes aspectos del día a día” (p. 1).

De acuerdo a la necesidad de la empresa resulta necesario la implementación de un modelo de planeación financiera y para ello se usarán componentes como, el pronóstico de ventas, estados financieros proforma (estado de situación financiera,

estado de resultado proyectados, y un estado de flujo de efectivo). Para la realización del planeamiento financiero se establecerán los siguientes elementos básicos:

- ✓ La necesidad de inversión de la empresa en nuevos activos.
- ✓ El grado de apalancamiento financiero que la empresa necesite emplear.
- ✓ La cantidad de efectivo que la empresa cree que es necesaria y apropiada para pagarle a los accionistas.
- ✓ La cantidad de liquidez y de capital de trabajo que de manera continua necesita la empresa.

Herramientas a usar del planeamiento financiero

- **Pronóstico de ventas**

Casi todos los planes financieros requieren un pronóstico de ventas proporcionado por una fuente externa. La planeación se enfocará en las ventas futuras proyectadas y en los activos y el financiamiento necesarios para respaldar esas ventas.

Los pronósticos de ventas perfectos no son posibles porque las ventas dependen del estado incierto de la economía del país en el futuro.

Para determinar el pronóstico de las ventas se procederá a conversar con gerencia para establecer los rangos de ingresos que esperan obtener por año, tomando en consideración el desarrollo económico del país.

- **Flujo de caja**

El Flujo de caja es la cantidad de dinero líquido que tiene una compañía. Este concepto se usa en el área financiera para medir la capacidad monetaria y de pago de dicha compañía. Los flujos líquidos de dinero aportan información crucial del estado financiero de una entidad y permiten tener un balance de entradas y gastos, a lo que se le conoce como flujo de caja neto.

Dicho flujo de caja se mide en períodos determinados según la necesidad de la empresa. Este se calcula de la siguiente manera: $\text{Ingresos} - \text{Egresos} = \text{flujo de caja neto}$

CAPÍTULO III

APORTES Y DESARROLLO DE EXPERIENCIAS

3.1 Título del problema

La implementación del planeamiento financiero y su impacto en la rentabilidad financiera de la empresa Geinco S.A.C. - 2018

3.2 Situación problemática

La construcción a nivel mundial es uno de los sectores económicos más importantes, ya que contribuye en un porcentaje importante del crecimiento del PBI de los países, además incrementa significativamente la generación de empleos y el consumo de diversos productos que no necesariamente están vinculados a la construcción.

A nivel internacional el rubro de la construcción se ve favorecedor, de acuerdo al Fondo Monetario Internacional (FMI), Capital Advisors y el Building Radar, la industria de la construcción en Estados Unidos tendrá el espacio suficiente para crecer durante los próximos años, por otro lado las proyecciones sectoriales en Europa se encuentran lideradas por España cuyo crecimiento para el 2020 se estima en cifras cercanas al 9.0% seguida por Italia (+7,2% anual) y Reino Unido (+5,2% anual), dicho crecimiento se explica principalmente por las bajas tasas de interés, el buen desempeño de los préstamos hipotecarios y la demanda creciente de vivienda en cabeza de los extranjeros. En Asia, de acuerdo con Building Radar, el dinamismo de la construcción estará liderado por China, India y Vietnam con crecimientos cercanos al 7% para el 2019, en Latinoamérica se espera que países como México y Colombia sigan teniendo índices de crecimiento respecto al sector construcción.

En el Perú el sector construcción es considerado como uno de los sectores económicos más importantes en la economía peruana; esto por su influencia directa en la creación de infraestructura básica como viviendas, puentes, carreteras, colegios, hospitales, etc., lo que genera un impacto positivo en la competitividad del país, así como en la generación de empleo y el consumo de varios suministros (cemento, hierro, arena, acero, etc.).

El PBI del sector construcción en el mes de febrero del 2018 registró un incremento interanual de 7.92% debido a un mayor consumo de cemento e

incremento de las obras. Si bien es cierto que el país se encuentra en crecimiento continuo también es necesario decir que, debido al caso de Odebrecht se ha complicado la situación actual de las empresas constructoras, ya que ha afectado el otorgamiento de líneas de créditos otorgado por los bancos, obligando a las constructoras a trabajar con sus propios recursos o a buscar otras formas de financiamiento.

El manejo financiero en las empresas constructoras o relacionadas a este rubro principalmente están a cargo de los gerentes generales que en su mayoría de los casos son ingenieros o arquitectos siendo pocos los que poseen conocimiento sobre el manejo y el control financiero, generando problemas en la administración del dinero.

Geinco S.A.C. es una empresa que lleva pocos años en el mercado empresarial peruano, actualmente presenta diversas dificultades que van desde la falta de organización empresarial hasta problemas en la gestión y administración del flujo del dinero, los mismos que han originado serios problemas en su liquidez. La falta de control financiera, la falta del control en los plazos de pagos, la falta de fuentes de financiamiento interna y externa, la falta de control en las entregas de las obras y sobre todo la falta de un planeamiento financiero, han desencadenado la falta de y disminución en su rentabilidad. (Ver figura 7).

Por todo lo antes mencionado resulta necesario usar estrategias que le permitan a Geinco S.A.C. mejorar su rentabilidad financiera, y su liquidez, es así que se les propone la implementación del planeamiento financiero para así prever hechos futuros que puedan beneficiar o afectar a la empresa, además de ello se busca organizar y controlar las áreas de la empresa para lograr un crecimiento ordenado, y sobre todo se busca lograr nuevas fuentes de financiamientos ya sea externa o interna.

Árbol de problemas

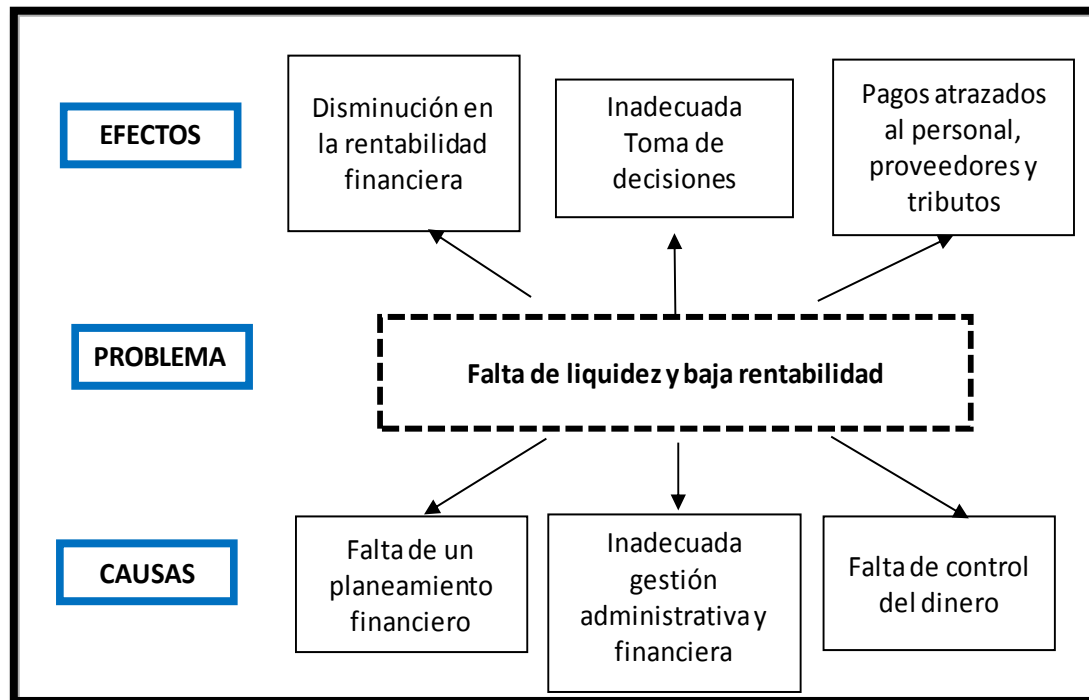


Figura 7. Árbol de problemas.

La planeación financiera, hace un diagnóstico de la situación actual e integra a todas las áreas de la empresa (el área de ventas, logísticas, marketing, recursos humanos, administrativa y también el área contable), se anticipa al futuro describiendo diversos escenarios ya sean favorables o desfavorables, para así poder desarrollar estrategias de acción para lo inesperado.

Para aplicar el planeamiento financiero se tomará de referencia la información contable, como son los estados financieros los cuales ayudaran como punto de partida para la elaboración del plan financiero y con esto tomar mejores decisiones económicas en bien de la empresa.

3.2.1 Formulación del problema

¿De qué manera la implementación del planeamiento financieros impacta en la rentabilidad financiera de la empresa Geinco S.A.C. - 2018?

3.2.2 Objetivos

Objetivo general

- Determinar el impacto del planeamiento financiero en la rentabilidad financiera, de la empresa Geinco S.A.C. - 2018.

Objetivos específicos

- Determinar de qué manera se relaciona la planeación financiera y el manejo de fondos de la empresa Geinco S.A.C.
- Determinar la de qué manera se relaciona la planeación financiera y la generación de ingresos.

3.2.3 Justificación

Justificación teórica

Se espera que la presente investigación sobre la implementación del planeamiento financiero en la empresa Geinco S.A.C. sirva de referencia en investigaciones previas o marco teórico de otras tesis o investigaciones o trabajos de investigación, en otras universidades u otros centros de investigación.

Justificación práctica

Esta investigación busca contribuir a la gestión empresarial de la empresa Geinco S.A.C. mediante la implementación de un planeamiento financiero, con la finalidad de mejorar su rentabilidad financiera, mediante el uso de estrategias y pautas que ayuden a controlar las acciones empresariales con el fin de lograr sus objetivos de corto, mediano y largo plazo.

Justificación metodológica

Con la investigación se evidencia la importancia para los conocedores del área de Contabilidad – Facultad de Ciencia de la Gestión; porque el estudio comprende una serie de aspectos prácticos y teóricos vinculados con el área finanzas (planeamiento financiero), que servirán de guía para mejorar las problemáticas similares de otras empresas.

3.2.4 Delimitación

- ✓ **Campo:** Finanzas.
- ✓ **Área:** Contable – Administrativa.
- ✓ **Aspecto:** Planeamiento financiero – Rentabilidad financiera.
- ✓ **Temporal:** Se está tomando como año de referencia el periodo 2018.

- ✓ **Espacial:** La presente investigación es en base a la empresa Geinco S.A.C. ubicado en la Carretera Panamericana Sur Km. 37.2 Mz. D Lote. 02 del distrito de Lurín provincia de Lima y departamento de Lima.

3.2.5 Limitaciones

Limitación bibliográfica

No se han encontrado muchos trabajos de investigaciones que analicen simultáneamente las dos variables: el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera.

Limitaciones de información por parte de Geinco S.A.C.

La empresa Geinco S.A.C. limitó el uso de información en cuanto al costeo real de las obras, presupuesto y contratos con los clientes.

3.3 Antecedentes del estudio

3.3.1 Antecedentes internacionales

Domínguez (2015) en su tesis titulada *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de importado castro en Santo Domingo de los Tsachilas* (Tesis para optar el título de Ingeniera de finanzas), el autor planteo como problema de investigación: ¿El diseño de un plan financiero permitirá incrementar la rentabilidad en la Empresa Importadora Castro de la Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, durante el periodo 2013-2014? De igual manera propuso como objetivo diseñar un plan financiero para incrementar la rentabilidad de Importadora Castro. Con la finalidad de identificar los problemas y plantear alternativas de solución en el trabajo de investigación el autor realizó las técnicas de campo como son la bibliográfica documental, entrevista, cuaderno de notas y guía de entrevista llegando así a las siguientes conclusiones:

- La Importadora Castro, tiene aspectos positivos, y aspectos de riesgo, pues mediante el diagnóstico realizado, se muestra que tiene un índice regular en cuanto a los índices de rendimiento, de solvencia y endeudamiento. Sin embargo, existen puntos que son necesarios tratar

para poder contrarrestar ciertas dificultades que podrían presentarse en un futuro.

- La Importadora Castro. mantiene en proceso algunas de las herramientas de la planeación financiera las mismas que están dentro de las bases conceptuales y teóricas, lo cual la ha mantenido estable dentro del ámbito administrativo y financiero.
- La planeación financiera para Importadora Castro, no solo permitirá optimizar los recursos, sino además alcanzar un desarrollo organizacional óptimo frente a la competencia. (p. 53).

Arias (2014) en su tesis *La gestión administrativa y su impacto en la rentabilidad financiera de la empresa Seismicorp Service S.A.* (tesis para optar el título de Magister en Administración financiera y comercio internacional), el cual evidencio y planteo la siguiente problemática ¿Cómo la inadecuada gestión administrativa afecta a la rentabilidad financiera en la empresa SEISMICORP SERVICE S.A.? asimismo determinó como objetivo analizar la gestión administrativa y su impacto en la rentabilidad financiera en la empresa SEISMICORP SERVICE S.A. con la finalidad de identificar mejor la problemática utilizó técnicas de fuentes internas de datos (manual de procedimientos, políticas, etc.) con lo cual llegó a las siguientes conclusiones:

- Las personas encargadas de la administración de la empresa no aplican indicadores de gestión que permitan medir los objetivos y estrategias a largo plazo y que los mismos se encuentren bien estructurados para su aplicación.
- La evaluación del desempeño empresarial no es adecuada y afecta a la rentabilidad de la empresa.
- Los balances de la empresa presentan pérdidas considerables que no son tomadas en cuenta para la toma de decisiones.
- La empresa se encuentra por debajo del nivel de crecimiento de la industria en comparación con los resultados financieros obtenidos por la competencia. (p. 92).

3.3.2 Antecedentes nacionales

Quispe (2017) en su tesis *Análisis de la planificación financiera estratégica y en impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso: 'Hotel La Posada del Príncipe' Arequipa 2014* (Tesis para optar el título de Contador Público), donde plantea como problema analizar la planificación financiera estratégica y el impacto en la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, asimismo determina como objetivo analizar la situación actual de la planificación financiera estratégica. Para obtener mejores resultados se procedió a utilizar las técnicas de observación y encuesta con lo que llegó a las siguientes conclusiones:

1. De acuerdo al objetivo N° 01 y los resultados obtenidos del cuestionario aplicado, se concluye que la empresa materia de estudio no practica planificación financiera. Ya que no posee objetivos definidos en el corto y largo plazo. No existe la utilización de presupuestos que coadyuven a la optimización de los recursos de la empresa, y el conocimiento sobre planeamiento financiero es básico casi nulo. Lo mencionado debilita significativamente el uso eficiente de los recursos con que cuenta la empresa.
2. De acuerdo al objetivo N° 02 y los resultados obtenidos del cuestionario aplicado, se concluye que el conocimiento sobre los beneficios y virtudes del planeamiento financiero que poseen los dueños y trabajadores de la empresa es limitado. Desconocen lo vital e importante que es, como herramienta para el manejo de la gestión empresarial, ya que ofrecen elementos valiosos que permitan al dueño tomar decisiones oportunas a partir de políticas, estrategias a seguir y de los estados financieros proyectados, para rectificar el rumbo de la empresa pretendiendo exclusivamente su mejoría. (p. 103).

Bautista (2016) en su tesis titulada *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016 – 2019* (Tesis para optar el título de Contador Público), donde plantea como problema ¿De qué manera el Planeamiento financiero incide en la rentabilidad de las tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo?, asimismo plantea como objetivo determinar la incidencia del Planeamiento financiero en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de

Huancayo, para obtener mejores resultados utilizó las técnicas de entrevistas, encuestas de opinión, análisis documental y encuestas de opinión con las que llegó a las siguientes conclusiones:

- Se determinó que el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas OSCHLE de la ciudad de Huancayo, pues refleja correcta aplicación de políticas en cuentas por cobrar, existencias neto, gastos pagados por adelantado, impuestos por recuperar, deudas y préstamos que devengan intereses, etc.
- Se analizó la parte teórica metodológica del planeamiento financiero y el análisis financiero herramienta fundamental para cumplir con el objetivo de determinar la incidencia del planeamiento financiero en tiendas OESCHLE de la ciudad de Huancayo.
- Se analizó el Estado consolidado de situación Económica Financiera, Estado Consolidado de Resultados aplicando técnicas de análisis financiero y ratios Financieros son herramientas de análisis refleja el resultado de las operaciones. Del proceso de evaluación la empresa está en condiciones de realizar el planeamiento financiero a largo plazo (Estados Financieros proforma 2016-2019). (p. 94)

3.3.3 Antecedentes locales

Balsa (2013) en su tesis *Efectos de la planificación financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana - periodo 2012* (Tesis optar el título de Contador Público), a raíz de observar la realidad problemática de la organización formuló como interrogante ¿De qué manera la planificación financiera incide en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana, período 2012? Asimismo, planteó como objetivo determinar si la planificación financiera incide en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana, período 2012. Para obtener mejores resultados se utilizó la técnica de entrevista, con las cuales llegó a las siguientes conclusiones:

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

- Al no tener un plan financiero óptimo las empresas no llevan una adecuada política de financiamiento, lo que origina que no se haga un adecuado análisis de las inversiones. Asimismo, esto origina que el nivel de endeudamiento sea muy alto que después no es controlado por las empresas.
- Las empresas en estudio del caso práctico no elaboran un presupuesto considerando todas las variables de mercado (riesgos, tipos de cambio, tasas de interés), sino consideran básicamente la estructura económica financiera.

Estrada (2017) en su investigación *Planeamiento financiero para mejorar la situación financiera de la empresa Kimberly Motors EIRL en Ica (2013 – 2016)* (tesis para optar el título de contador público), señalan que:

Muchas de las empresas que se dedican a la venta de artículos de ferretería y repuestos de motos, no están realizando un planeamiento financiero adecuado para el desarrollo de sus actividades empresariales, reflejándose en sus operaciones económicas y financieras. Se sugiere el planeamiento financiero como herramienta principal para la toma de decisiones, lo que les permitirá mayores probabilidades de alcanzar las metas trazadas. En ese sentido las empresas que no realizan un planeamiento financiero, trabajan de manera desorganizada, no existe control de sus: ingresos, egresos, políticas de cobranza y no tienen conocimientos sobre la cobertura de sus obligaciones a corto, mediano o largo plazo. Su finalidad operativa es generar ventas con el propósito de cubrir con sus obligaciones inmediatas y generar liquidez.

3.4 Bases teóricas

3.4.1 Planeamiento financiero

Según Moreno (2003) señala:

La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo. (p. 419).

Según Morales y Morales (2014) indican:

La manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. (p. 7).

Según Puente (2017) señala a la planeación financiera como: “Herramienta importante dentro de las empresas, porque constituye la base para que toda organización pueda surgir, además representa un proceso de análisis de inversiones, financiamiento, ingresos, gastos, utilidades, flujos futuros de efectivo” (p. 2).

Según Pérez y Pérez (2016) indica: “La planificación financiera es el proceso mediante el cual la empresa trata de proyectar el futuro que desea alcanzar, identificando los recursos para lograrlo” (p. 568).

Importancia de la planeación financiera

La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera.

Para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general para la empresa. Por tanto, la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la empresa

Los procesos de la planeación financiera:

- ✓ **Primero.** Definir elementos básicos como los flujos de información, el diagnóstico actual, los estados financieros de partida y los objetivos estratégicos.

- ✓ **Segundo.** Determinar la estrategia de inversión y financiación a largo plazo, las políticas de capital de circulante (working capital) y la estrategia de distribución del flujo de caja.
- ✓ **Tercero.** Establecer las proyecciones financieras que se requieren en el plan financiero.
- ✓ **Cuarto.** Desarrollar el proceso presupuestario, integrando los objetivos estratégicos de la empresa con sus áreas funcionales (información-contabilidad, producción, marketing, personal y particularmente con finanzas como área integradora de los anteriores).
- ✓ **Quinto.** Implementar un sistema de control financiero que integre el presupuesto proyectado con los indicadores del cuadro de mando integral, lo que permitirá comprobar si la estrategia y las decisiones que se están adoptando en los diferentes departamentos de la empresa consiguen los objetivos financieros establecidos.

Según Brigham, Houston y Houston (2005) mencionan que: la planeación financiera, se divide en seis pasos:

- a) **Proyección de los estados financieros y análisis de los mismos**, para saber si se afectan las utilidades previstas. Al proyectar se detectan las posibles desviaciones en la operación.
- b) **Determinación de fondos dentro de la planeación a largo plazo.** Se establece para la compra de equipo, mejoras de la planta, inventarios, cuentas por cobrar y campañas de publicidad.
- c) **Pronóstico de fondos a largo plazo.** Se deriva de la generación de ventas estimadas, más los posibles financiamientos que consiga la empresa de forma externa.
- d) **Sistemas de controles** que indiquen la asignación y uso de fondos dentro de la empresa.
- e) **Procedimientos de ajuste** a los planes ocasionados por las alteraciones económicas.
- f) **Sistema compensatorio.** Se refiere al desempeño de los ejecutivos por hacer que la empresa maximice sus utilidades y, por lo tanto, el valor de las acciones. (pp. 650-652).

Escenarios de la planeación financiera

- a) **El pesimista**, acerca de la situación económica, y de la misma compañía en cuanto a producción. Este escenario expone la capacidad de la empresa para hacer frente a este tipo de situaciones.
- b) **El normal**, que se basa en las suposiciones actuales en las que se vive.
- c) **El optimista**, que permite saber cómo actuaría la empresa en caso de que la situación sea favorable, y llevar a cabo la expansión de la misma, así como la creación de nuevos productos y la posibilidad de financiamiento para lograr estos objetivos.

Elementos de la planeación financiera

a) Pronóstico de ventas

Casi todos los planes financieros requieren un pronóstico de ventas proporcionado por una fuente externa. Con frecuencia, el pronóstico de ventas se dará como la tasa de crecimiento en las ventas y no como una cifra de ventas explícita. Por supuesto, los pronósticos de ventas perfectos no son posibles porque las ventas dependen del estado incierto de la economía en el futuro. Para ayudar a una empresa a hacer sus proyecciones, algunos negocios se especializan en proyecciones macroeconómicas y de la industria.

b) Estados financieros proforma

Los estados financieros proforma son:

- ✓ **Balance general proforma:** Este documento muestra la situación financiera de la firma para el periodo presupuestal e incluye la situación de activos, pasivos y capital contable.
- ✓ **Estado de resultados proforma:** Estado financiero que muestra la utilidad o pérdida neta, así como los pasos que se realizaron para obtenerla en un ejercicio determinado. Resume la actuación esperada de un negocio a través del espacio específico de tiempo en términos de ingresos y gastos.
- ✓ **Estado de variaciones en el capital contable.** Registra las variaciones obtenidas por las comparaciones de las cuentas de capital social, reserva legal, utilidades y pérdidas acumuladas, utilidad del ejercicio y el exceso e insuficiencia del capital contable.

c) Presupuesto de efectivo

Los presupuestos de efectivo son útiles para señalar las insuficiencias o excesos de efectivo que tendrá la empresa en un futuro cercano, y así el administrador financiero tomará decisiones bajo la premisa de que el dinero es considerado como un recurso económico escaso que debe ser empleado de forma óptima.

Las empresas deben mantener el efectivo suficiente por tres motivos.

a. Realizar transacciones. Se trata de la demanda de dinero que tiene su origen en la utilización del dinero para realizar pagos regulares.
b. Como precaución. Se trata de la demanda de dinero para hacer frente a las contingencias e imprevistos.
c. Para especular. Es la demanda de dinero que se debe a la incertidumbre sobre el valor monetario de otros activos que pueden tener los individuos.

Figura 8. Efectivo suficiente. Fuente: Finanzas corporativas

3.4.2 Rentabilidad financiera

Definición

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Rendimiento sobre los recursos propios (beneficio neto/ patrimonio) También conocido como ROE (Return on equity) mide cual es la rentabilidad de los dineros de los accionistas medida a partir del resultado final que la empresa obtiene al final de un periodo. Fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre el capital} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable total}}$$

Es el ratio financiero más importante de todos pues ofrece una visión primaria de la rentabilidad que posee la inversión de los accionistas y es un cálculo a prioridad de cuanto se considera ganar si los accionistas invirtiesen su dinero en un nuevo proyecto.

3.5 Solución del problema

3.5.1 Planificación estratégica

Para una correcta implementación financiera resulta necesario realizar previamente una planificación estratégica donde se establecen las metas y objetivos de la empresa.

a) Reformulación de misión, visión y valores

Se procedió a reestructurar la visión y la misión de la empresa.

- **Planteamiento de la visión**

Según Hill y Jones (2009) señala: “La visión de una compañía expone cierto estado futuro deseado; expresa, con frecuencia a grandes rasgos, lo que la compañía trata de alcanzar” (p. 14).

Tabla 1

Visión propuesta

Visión	Visión propuesta
-	Ser la mejor opción para la edificación del segmento habitacional, comercial, industrial e institucional, con los mejores tiempos de entrega y costos del mercado.

- **Planteamiento de la misión**

Tabla 2
Misión propuesta

Misión	Misión propuesta
Ser la mejor opción para la Edificación del segmento Habitacional, Comercial, Industrial e Institucional, Con los mejores tiempos y costos del mercado, comprometidos con la calidad e inmersos en un proceso de mejora continua.	Nuestra misión es resolver las necesidades de nuestros clientes e integrar a nuestros proveedores estratégicos para formar equipos de trabajos comprometidos con la calidad del producto y servicios del sistema de tabiquería no convencional y así contribuir con el desarrollo sostenible del país.

- **Planteamiento de los valores**

Según Hill y Jones (2009) señalan que:

Los valores de una compañía establecen la forma en que los administradores y empleados deben conducirse, cómo deben hacer negocios y el tipo de organización que deben construir a fin de ayudar a que la compañía logre su misión. En la medida en que ayuden a impulsar y dar forma al comportamiento dentro de la empresa, los valores se consideran la base de la cultura organizacional de una compañía. (p. 14).

Tabla 3

Valores propuestos

Valores	Valores propuestos
<p>a) Compromiso y la Responsabilidad para con el cliente y el proyecto son valores clave en GEINCO. Es de suma importancia para nosotros una atención adecuada que finalice en un buen resultado.</p>	<p>a) Compromiso y Responsabilidad en cada uno de los proyectos, buscando siempre el bienestar del cliente para lograr un resultado óptimo.</p>
<p>b) La honradez: a nivel personal y profesional, desarrollada internamente y en la relación con nuestros clientes, que se traduce en un trabajo transparente.</p>	<p>b) La honradez: a nivel organizacional personal y profesional, desarrollada internamente, buscando la transparencia con nuestros clientes.</p>
<p>c) Buen ambiente Laboral: implementada por políticas de respeto y tolerancia, el trabajo en equipo en GEINCO es nuestro mayor Activo, ya que es el motor que mueve nuestra empresa.</p>	<p>c) Buen ambiente Laboral: buscamos siempre mejorar la calidad de vida de nuestros colaboradores a través de respeto y tolerancia. El trabajo en equipo en GEINCO es nuestro mayor Activo.</p>
<p>-</p>	<p>d) Calidad: nos caracterizamos por ofrecer un producto de calidad que satisfaga las expectativas del cliente, protegiendo su integridad y bienestar.</p>
<p>-</p>	<p>e) La eficiencia y eficacia: nos esforzamos por lograr que el producto que brindamos se logre en los tiempos establecidos y que nuestros clientes se encuentren satisfecho con nuestro producto y servicio.</p>

b) Planteamiento del FODA, objetivos y metas

Posteriormente se procedió a realizar el FODA de Geinco S.A.C.

• Planteamiento del FODA

Tabla 4

FODA

Fortalezas	Oportunidades
✓ Se han realizado estudios que comprueban la calidad del producto muromax.	✓ Crecimiento en la economía del Perú.
✓ Producto innovador en el rubro construcción.	✓ Crecimiento en el rubro de la construcción.
✓ Cuenta con precios competitivos en el mercado.	✓ Convenio con proveedores estratégicos.
✓ Personal capacitado.	✓ Clientes satisfechos.
Debilidades	Amenazas
✓ La planta es alquilada.	✓ Cambios en la normativa tributaria.
✓ No tiene elaborado un plan estratégico formal.	✓ Entrada de nuevos competidores.
✓ No han realizado un planeamiento financiero.	✓ Incremento del precio de los principales suministros.
✓ Falta de organización interna de la empresa.	
✓ Falta de liquidez.	
✓ Falta de financiamiento.	
✓ Falta de publicidad.	

• Planteamiento de objetivos y metas.

Objetivos

1. Incrementar las ventas de 1 a 2 obra más por año, manteniendo un crecimiento sostenido de utilidad en base al control de costos y gastos.

Metas

1. Reducir los costos de producción en un 10% y los gastos administrativos en un 8% mediante la aplicación de instrumentos financieros.
2. Implementar un plan de capacitación para el personal de producción y administrativo con la finalidad de incrementar la productividad de los empleados.
3. Reducir los tiempos de entrega de cada proyecto, para no generar sobrecostos innecesarios.
4. Obtener las certificaciones de calidad y seguridad exigidas en la industria de la construcción, para obtener un buen posicionamiento en el mercado y generar seguridad de nuestros clientes.

c) Análisis de estados financieros

Para analizar la situación económica y financiera de la empresa Geinco S.A.C. se procedió a analizar los estados financieros (estado de situación y estado de resultado) que corresponden a los periodos 2017 y 2018.

- **Análisis horizontal**

Para realizar el análisis horizontal se determinó, las variaciones absolutas (diferencia numérica) y relativa (diferencia porcentual) que ha sufrido cada una de las cuentas en los periodos 2017 y 2018, el mismo que permitirá conocer si hubo crecimiento o no en las cuentas del estado de situación financiera y estado de resultado.

GEINCO S.A.C.						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	2017		2018		VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	S/	5,309	S/	25,501	S/ 20,191	380%
Cuentas por cobrar comerciales	S/	56,329	S/	122,744	S/ 66,414	118%
Cuentas por cobrar personal, accionistas	S/	1,704	S/	7,124	S/ 5,420	318%
Cuentas por cobrar diversas -Tercero	S/	-	S/	44,226	S/ 44,226	#i DIV/0!
Contratos por anticipado	S/	-	S/	60,592	S/ 60,592	#i DIV/0!
Proceso	S/	-	S/	126,219	S/ 126,219	#i DIV/0!
Suministros			S/	148,340	S/ 148,340	#i DIV/0!
Impuestos anticipados	S/	-	S/	13,480	S/ 13,480	#i DIV/0!
Otras cuentas por cobrar	S/	31,859	S/	420,978	S/ 389,119	1221%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad, planta y equipo	S/	4,032	S/	38,225	S/ 34,193	848%
Depreciación Acumulada	S/	-937	S/	-4,640	S/ -3,702	395%
Intangible	S/	-	S/	-	S/ -	#i DIV/0!
Amortizacion Acumulada	S/	-	S/	-	S/ -	#i DIV/0!
Impto a la Renta Diferido	S/	-	S/	-	S/ -	#i DIV/0!
TOTAL ACTIVO	S/	98,297	S/	1,002,789	S/ 904,492	920%
PASIVO CORRIENTE						
Tributos por pagar	S/	1,391	S/	92,465	S/ 91,073	6546%
Remuneraciones por pagar	S/	4,320	S/	49,428	S/ 45,108	1044%
Cuentas por pagar comerciales	S/	182,885	S/	555,687	S/ 372,803	204%
Otras cuentas por pagar diversas	S/	2,125	S/	88,471	S/ 86,346	4063%
Otros Pasivos	S/	-	S/	252,792	S/ 252,792	#i DIV/0!
				S/ -	S/ -	#i DIV/0!
Cuentas por Pagar a Accionistas	S/	-	S/	55,160	S/ 55,160	#i DIV/0!
Prestamos por pagar vinculadas	S/	-	S/	-	S/ -	#i DIV/0!
				S/ -	S/ -	#i DIV/0!
PATRIMONIO NETO						
Capital	S/	11,000	S/	11,000	S/ -	0%
Resultados Acumulados	S/	-92,873	S/	-103,424	S/ -10,552	11%
Resultado del periodo	S/	-10,551	S/	1,210	S/ 11,761	-111%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	98,297	S/	1,002,789	S/ 904,492	920%

Figura 9. Análisis horizontal del estado de situación financiera de Geinco S.A.C. del 2018

Análisis

En el año 2018 se puede observar la variación de diversas cuentas, siendo una de ellas la cuenta de activo fijo con 848% indicando la adquisición de nuevos activos, tributos por pagar con un 6546% comparado con el año 2017, con esto se puede confirmar que en el 2018 la empresa adquirió mayores obligaciones con proveedores, trabajadores y la Sunat.

GEINCO S.A.C.		ANALISIS HORIZONTAL				
ESTADO DE RESULTADOS	2017		2018		VARIACION ABSOLUTA	%
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.	
Ventas	S/ 1.227.436	S/ 1.901.647	S/ 674.211	54,93%		
Costo de ventas	S/ -1.156.810	S/ -1.682.326	S/ -525.516	45,43%		
UTILIDAD BRUTA	S/ 70.626	S/ 219.321	S/ 148.695	210,54%		
Gastos administrativos	S/ -126.401	S/ -135.634	S/ -9.234	7,30%		
Gasto de ventas	S/ -28.335	S/ -54.223	S/ -25.888	91,36%		
UTILIDAD OPERATIVA	S/ -84.110	S/ 29.463	S/ 113.573	-135,03%		
Otros ingresos de gestión	S/ 89	S/ -	S/ -89	-100,00%		
Ingresos financieros	S/ 413	S/ 25	S/ -388	-93,97%		
G. financieros	S/ -9.266	S/ -13.416	S/ -4.150	44,79%		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC E IMPUESTOS	S/ -92.874	S/ 16.072	S/ 108.946	-117,30%		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	S/ -92.874	S/ 16.072	S/ 108.946	-117,30%		
IMPUESTO A LA RENTA	S/ -	S/ -14.861	S/ -14.861	#¡DIV0!		
RESULTADO DEL EJERCICIO	S/ -92.874	S/ 1.210	S/ 94.084	-101,30%		

Figura 10. Análisis horizontal del estado de resultado de Geinco S.A.C. del 2018

Análisis

En el año 2018 se puede observar que las ventas de la empresa Geinco S.A.C. crecieron en un 54.93% comparado con el año 2017, también se puede observar que hubo un incremento en los gastos administrativos y en los gastos de ventas con porcentajes de 7.30% y 91.36%% respectivamente. También se observó que el resultado del ejercicio no fue muy favorable el mismo que se espera recuperar en los periodos posteriores.

- **Análisis vertical**

El análisis vertical es la herramienta financiera que permite verificar si la empresa está distribuyendo acertadamente sus activos y si está haciendo uso de la deuda de forma debida teniendo muy en cuenta las necesidades financieras y operativas.

GEINCO S.A.C.		ANALISIS VERTICAL			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	2017	%	2018	%	
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo	S/ 5,309	5.40%	S/ 25,501	4.38%	
Cuentas por cobrar comerciales	S/ 56,329	57.31%	S/ 122,744	21.10%	
Cuentas por cobrar personal, accionistas	S/ 1,704	1.73%	S/ 7,124	1.22%	
Cuentas por cobrar diversas -Tercero	S/ -	0.00%	S/ 44,226	7.60%	
Contratos por anticipado	S/ -	0.00%	S/ 60,592	10.41%	
Existencias	S/ -	0.00%	S/ 126,219	21.69%	
Impuestos anticipados	S/ -	0.00%	S/ 148,340	25.50%	
Otras cuentas por cobrar	S/ 31,859	32.41%	S/ 13,480	2.32%	
ACTIVO NO CORRIENTE		0.00%		0.00%	
Propiedad, planta y equipo	S/ 4,032	4.10%	S/ 38,225	6.57%	
Depreciación Acumulada	S/ -937	-0.95%	S/ -4,640	-0.80%	
Intangible	S/ -	0.00%		0.00%	
Amortizacion Acumulada	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	
Imppto a la Renta Diferido	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	
TOTAL ACTIVO	S/ 98,297	100.00%	S/ 581,810	100.00%	
PASIVO CORRIENTE					
Tributos por pagar	S/ -	0.00%	S/ 92,465	9.22%	
Remuneraciones por pagar	S/ -	0.00%	S/ 49,428	4.93%	
Cuentas por pagar comerciales	S/ 7,388	27.69%	S/ 555,687	55.41%	
Otras cuentas por pagar diversas	S/ 1,444	5.41%	S/ 88,471	8.82%	
Otros pasivos	S/ -	0.00%	S/ 252,792	25.21%	
PASIVO NO CORRIENTE		0.00%		0.00%	
Cuentas por Pagar a Accionistas	S/ 17,400	65.21%	S/ 55,160	5.50%	
Prestamos por pagar vinculadas	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	
PATRIMONIO NETO		0.00%		0.00%	
Capital	S/ 11,000	41.22%	S/ 11,000	1.10%	
Resultados Acumulados	S/ -10,548	-39.53%	S/ -103,424	-10.31%	
Resultado del periodo	S/ -	0.00%	S/ 1,210	0.12%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 26,684	100%	S/ 1,002,789	100%	

Figura 11. Análisis vertical del estado de situación financiera de Geinco S.A.C. del 2018

Análisis

Se puede observar que en el año 2017 las cuentas por pagar comerciales representan un 27,69% del total del activo mientras que en el 2018 esa misma cuenta representa un 55.41% del total de sus pasivos siendo bastante elevada, otra cuenta que ha variado es el porcentaje de obligaciones con la administración tributaria que en el año 2018 representa un 9.22% del total de los pasivos.

GEINCO S.A.C.		ANALISIS VERTICAL			
ESTADO DE RESULTADOS	2017	%	2018	%	
	S/.		S/.	S/.	
Ventas	S/ 1.227.436	100,0%	S/ 1.901.647	100,00%	
Costo de ventas	S/ -1.156.810	-94,2%	S/ -1.682.326	-88,47%	
UTILIDAD BRUTA	S/ 70.626	5,8%	S/ 219.321	11,53%	
Gastos administrativos	S/ -126.401	-10,3%	S/ -135.634	-7,13%	
Gasto de ventas	S/ -28.335	-2,3%	S/ -54.223	-2,85%	
UTILIDAD OPERATIVA	S/ -84.110	-6,9%	S/ 29.463	1,55%	
Otros ingresos de gestión	S/ 89	0,0%	S/ -	0,00%	
Ingresos financieros	S/ 413	0,0%	S/ 25	0,00%	
G. financieros	S/ -9.266	-0,8%	S/ -13.416	-0,71%	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	S/ -92.874	-7,57%	S/ 16.072	0,85%	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	S/ -92.874	-7,57%	S/ 16.072	0,85%	
IMPUESTO A LA RENTA	S/ -	0,00%	S/ -14.861	-0,78%	
RESULTADO DEL EJERCICIO	S/ -92.874	-7,57%	S/ 1.210	0,06%	

Figura 12. Análisis vertical del estado de resultado de Geinco S.A.C. del 2018

Análisis

En el año 2018 se puede observar que la empresa Geinco S.A.C. tuvo un costo de venta de 88.47% comparado con el 2017 y que el margen de utilidad para el 2018 fue de un 0.06%. siendo mínima, se espera poder mejorar esta situación mediante la implementación del planeamiento financiero.

- **Ratios**

Se ha procedido a aplicar los índices financieros obtenido en el estado financiero del 2018.

- De liquidez:** Este ratio mide la capacidad de la empresa para enfrentar deudas en el corto plazo. Este ratio está directamente relacionado con la política de créditos, tanto en compras como en ventas.

FORMULA				
1. R. de liquidez general				
<u>Activo corriente</u>	=	<u>S/ 969.203,57</u>	=	0,93
<u>Pasivo corriente</u>		<u>S/ 1.038.843,12</u>		

Análisis

El ratio de liquidez es bajo, lo que indica que Geinco S.A.C. no se encuentra en una buena situación de liquidez, ya que corre el peligro de caer en insuficiencia de recursos para hacer frente a sus obligaciones, ya que por cada S/ 1 de deuda solo tiene 0.93 para cubrirla.

FORMULA			
2. R. de Prueba Acida			
<u>Act. Cte – Existencias</u>	=	S/ 694.644,19	= 0,67
pasivo corriente		S/ 1.038.843,12	

Análisis

El resultado de la prueba acida indica que Geinco S.A.C. no está dentro del indicador 1 lo que quiere decir que no cuenta con suficientes activos circulantes para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo ya que por cada 1 sol tiene un 0,67 para cubrir sus deudas a corto plazo.

- II. **De gestión:** Es importante mencionar, que una gestión más eficaz, es reflejo del resultado de las políticas de inversión, ventas y cobranzas aplicadas, esto incidirá en la obtención de mejores niveles de rentabilidad para la empresa.

FORMULA			
3. R. Rotacion de cuentas por cobrar comerciales			
<u>Ventas Netas</u>	=	S/ 1.901.646,64	= 15,49 v
Ctas x Cobrar Comerc		S/ 122.743,78	

Análisis

La rotación de la cartera para Geinco, es de 15 veces, es decir; la empresa cobra a sus clientes quince veces en un año.

FORMULA			
4. R. Plazo Promedio de Cobranza			
<u>Ctas x Cobrar Comerc. x 360 dias</u>	=	S/ 44.187.760,80	= 23,24 d
Ventas Netas		S/ 1.901.646,64	

Análisis

El valor del ratio indica que Geinco tarda en cobrar 23 días, en promedio, a sus clientes.

- III. **De solvencia:** Con este ratio se analiza las deudas de la empresa y la capacidad que tiene la empresa para hacer frente los compromisos de pago a corto plazo y largo plazo.

FORMULA				
5. Razon de endeudamiento total				
<u>Pasivo total</u>	=	S/	<u>1.094.002,86</u>	= 109%
<u>Activo total</u>		S/	<u>1.002.788,68</u>	

Análisis

El valor de este ratio refleja una mala solvencia en la empresa Geinco, sobre sus obligaciones de corto o largo plazo ya que su porcentaje es elevado indicando que no cuenta con los recursos propios para asumir sus deudas.

- IV. **De rentabilidad:** Permiten evaluar el resultado de la eficacia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

FORMULA				
6. Margen Bruto				
<u>Utilidad bruta</u>	=	S/	<u>219.320,63</u>	= 12%
<u>Ventas netas</u>		S/	<u>1.901.646,64</u>	

Análisis

El valor del ratio indica que Geinco por cada S/. 1.00 que vende, ha ganado S/ 0.12

FORMULA				
7. Rentabilidad sobre los activos (ROA)				
<u>Utilidad neta</u>	=	S/	<u>1.210,29</u>	= 0,12%
<u>Activo total</u>		S/	<u>1.002.788,68</u>	

Análisis

Este indicador refleja que por cada S/. 1.00 invertido en los activos totales, se obtiene un retorno de un S/ 0.012.

FORMULA				
8. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)				
<u>Utilidad neta</u>	=	S/	1,210.29	
Patrimonio neto		S/	-92,424.49	= -1%

Análisis

Para el año 2018 no hubo beneficios para los accionistas, debido al incremento de los gastos y a los sobrecostos originados.

3.5.2 Planeamiento financiero

Para la elaboración del planeamiento financiero se utilizará como herramienta el flujo de caja, el cual permitirá conocer la situación de la empresa en cuanto al manejo del dinero al 31 de diciembre del 2018 y posteriormente se realizará un flujo de caja proyectado de 3 años.

a) Flujo de caja 2018

- **Detalle de ingreso**

En las siguientes tablas se detallará las ventas realizadas en el 2018, como también el detalle de las cobranzas por mes, los ingresos obtenidos en el banco de la nación productos de las detracciones, los ingresos obtenido por los préstamos realizados por los accionistas y también el detalle de otros ingresos que son devoluciones.

Tabla 5

Ingresos obtenidos del 2018

Mes	Facturas emitidas	Ingresos al BBVA por FT cobradas	Ingresos por deducciones 4%	Total de ingresos por facturas cobradas
Enero	0,00	0,00	0,00	0,00
Febrero	247.800,00	237.888,00	0,00	237.888,00
Marzo	72.868,80	76.222,36	9.912,00	86.134,36
Abril	157.874,81	106.434,10	0,00	106.434,10
Mayo	205.150,89	171.845,86	13.033,00	184.878,86
Junio	201.995,87	174.602,59	0,00	174.602,59
Julio	257.548,92	292.992,79	17.031,00	310.023,79
Agosto	734.666,05	592.476,94	0,00	592.476,94
Setiembre	167.749,59	301.659,99	37.086,00	338.745,99
Octubre	187.178,07	140.307,93	6.798,00	147.105,93
Noviembre	163.152,28	161.157,50	4.211,00	165.368,50
Diciembre	154.880,02	124.243,11	7.108,00	131.351,11
TOTALES	2.550.865,30	2.379.831,17	95.179,00	2.475.010,17

Tabla 6

Ingresos obtenidos por préstamos de accionistas en el 2018

Mes	Santiago Rodríguez	Rafael Tejerina	Salvador Rodríguez	Ingr. Pres. accionistas
Enero	23.100,00	0,00	0,00	23.100,00
Febrero	8.600,00	0,00	0,00	8.600,00
Marzo	14.000,00	0,00	0,00	14.000,00
Abril	5.800,00	0,00	0,00	5.800,00
Mayo	17.600,00	0,00	0,00	17.600,00
Junio	4.000,00	0,00	0,00	4.000,00
Julio	0,00	0,00	0,00	-
Agosto	0,00	0,00	0,00	-
Setiembre	0,00	0,00	0,00	-
Octubre	0,00	0,00	0,00	-
Noviembre	12.000,00	0,00	0,00	12.000,00
Diciembre	11.000,00	30.000,00	25.000,00	66.000,00
TOTAL	96.100,00	30.000,00	25.000,00	151.100,00

Tabla 7
Otros ingresos del 2018

Mes	Otros ingresos
Enero	170,00
Febrero	0,00
Marzo	2.037,50
Abril	0,00
Mayo	0,00
Junio	0,00
Julio	528,00
Agosto	0,00
Setiembre	0,00
Octubre	4.449,76
Noviembre	1.550,00
Diciembre	1.341,60
TOTAL	10.076,86

- **Detalle de egresos**

En las siguientes tablas se detallará los principales gastos de las empresas tal como son las compras de suministros, los servicios de terceros, pago de las planillas, honorarios, alquiler por el local, pago de tributos laborales, de tesoro, el AFP, el fraccionamiento, y por último el pago a los accionistas por los prestamos realizados.

Tabla 8
Pagos de por compras de suministros y servicios terceros.

Compras	Meses	Suministros	Compras	Meses	Serv. Tereros
Polvillo, arena fina, cemento, EPS, Rotor y Stator, suministros varios	Enero	713,40	Servicios de elaboración de mortero, servicio de transporte e instalaciones.	Enero	4.052,00
	Febrero	14.210,49		Febrero	5.500,00
	Marzo	81.525,08		Marzo	7.894,45
	Abril	15.890,67		Abril	7.524,73
	Mayo	79.149,21		Mayo	27.662,63
	Junio	39.457,22		Junio	39.976,05
	Julio	78.403,30		Julio	36.544,73
	Agosto	106.352,63		Agosto	49.931,70
	Setiembre	145.232,44		Setiembre	41.979,02
	Octubre	85.947,17		Octubre	15.558,09
	Noviembre	36.936,12		Noviembre	20.240,60
	Diciembre	56.982,34		Diciembre	6.782,75
TOTAL	740.800,07	TOTAL	263.646,75		

Tabla 9
Pagos varios (planilla, honorarios, alquiler, etc).

Meses	P. Planilla	P. Honorarios	P. Alquiler	Comisiones Bancarias	Otros Gastos
Enero	5080.84	5953.00	0.00	158.70	10005.54
Febrero	4894.46	17755.00	0.00	578.90	92131.17
Marzo	4786.12	19284.50	2615.20	168.20	51453.80
Abril	4786.11	7029.25	2576.00	195.20	30317.42
Mayo	7671.74	42054.66	2608.80	201.90	41468.90
Junio	2200.00	60603.93	2628.00	85.90	12413.60
Julio	16821.37	120932.06	2615.20	295.60	41929.37
Agosto	3270.00	89239.80	0.00	176.00	24009.99
Setiembre	5324.94	95969.90	5813.94	252.10	129505.90
Octubre	34343.90	83624.82	2665.60	179.30	27020.56
Noviembre	56897.76	30274.62	2708.80	201.50	38829.12
Diciembre	94959.24	32806.96	2677.60	248.40	18639.16
TOTAL	241036.48	605528.50	26909.14	2741.70	517724.53

Tabla 10

Pagos de fraccionamiento de IGV de febrero y abril 2018

Nº	Vencimiento	Total	Total pagado de fraccionamiento	Fecha de pago
0	cuota de acogimiento	1.326,00	1.326,00	5/09/2018
1	31/10/2018	3.728,00	3.728,00	22/10/2018
2	30/11/2018	3.582,00	3.582,00	21/11/2018
3	31/12/2018	3.582,00	0,00	
4	31/01/2019	3.582,00	0,00	
5	28/02/2019	3.582,00	0,00	
6	31/03/2019	3.582,00	0,00	
		22.964,00	8.636,00	

Tabla 11

Pagos por préstamos de accionistas del 2018

Devoluciones a accionistas		
Dev. 6/2	OP 1233	32.00
Dev. 3/4	OP 1507	14.00
Dev. 30/4	OP 1679	5.97
Dev. 14/5	OP 1785	9.73
Dev. 11/06	OP 1981	15.38
TOTAL		77.08

Tabla 12

Pagos del AFP durante el 2018.

Meses	Pago AFP
Enero	0,00
Febrero	848,12
Marzo	333,90
Abril	334,57
Mayo	520,33
Junio	520,33
Julio	520,33
Agosto	482,33
Setiembre	334,92
Octubre	334,75
Noviembre	2.651,60
Diciembre	4.799,66
TOTAL	11.680,84

Tabla 13

Pagos de IGV, renta, multas, etc

Meses	IGV	Renta de 3era. Categoría	IGV no Domiciliado	Renta no domiciliado	Multa
Enero	-	725,00	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-
Marzo	-	2.100,00	-	-	-
Abril	-	618,00	-	-	-
Mayo	3.189,00	-	-	-	-
Junio	10.940,00	-	-	-	-
Julio	15.398,00	-	-	-	-
Agosto	4.779,00	-	-	-	213,00
Setiembre	28.294,00	6.280,00	54,00	88,00	-
Octubre	28.197,00	614,00	18,00	30,00	-
Noviembre	-	2.000,00	21,00	197,00	-
Diciembre	3.039,00	389,00	24,00	513,00	128,00
TOTAL	93.836,00	12.726,00	117,00	828,00	341,00

Tabla 14

Pagos de tributos laborales del 2018

Meses	ONP	Essalud	5ta Categoría	4ta Categoría
Enero	427,00	528,00	28,00	-
Febrero	410,00	516,00	149,00	-
Marzo	401,00	510,00	149,00	157,00
Abril	401,00	510,00	149,00	318,00
Mayo	402,00	646,00	149,00	78,00
Junio	584,00	772,00	151,00	718,00
Julio	613,00	792,00	153,00	78,00
Agosto	626,00	773,00	156,00	78,00
Setiembre	606,00	653,00	163,00	948,00
Octubre	521,00	679,00	163,00	513,00
Noviembre	2.419,00	3.689,00	163,00	78,00
Diciembre	1.835,00	-	163,00	122,00
TOTAL	9.245,00	10.068,00	1.736,00	3.088,00

GEINCO S.A.C.												
CONCEPTO / MES	ENERO	FEB.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SET.	OCTUBRE	NOV.	DIC.
Saldo Inicial Caja Chica	566,34	907,82	78.402,68	9.196,29	30.809,32	17.756,29	9.931,00	5.386,83	309.776,32	185.297,15	52.715,65	38.595,03
Saldo Inicial Banco de la Nación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Inicial Banco BBVA	4.742,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO INICIAL	5.309,30	907,82	78.402,68	9.196,29	30.809,32	17.756,29	9.931,00	5.386,83	309.776,32	185.297,15	52.715,65	38.595,03
Ingreso a caja												11.747,30
Ingresos por Ventas BBVA	0,00	237.888,00	76.222,36	106.434,10	171.845,86	174.602,59	292.992,79	592.476,94	301.659,99	140.307,93	161.157,50	124.243,11
Ingresos por depósito a plazos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000,00	0,00
Ingresos Varios en Bancos	170,00	0,00	2.037,50	0,00	0,00	0,00	528,00	0,00	0,00	4.449,76	1.550,00	1.341,60
Ingreso Detracciones	0,00	0,00	9.912,00	0,00	13.033,00	0,00	17.031,00	0,00	37.086,00	6.798,00	4.211,00	7.108,00
TOTAL INGRESO POR VENTAS	170,00	237.888,00	88.171,86	106.434,10	184.878,86	174.602,59	310.551,79	592.476,94	338.745,99	151.555,69	174.918,50	144.440,01
Santiago Rodríguez Lanza	23.100,00	8.600,00	14.000,00	5.800,00	17.600,00	4.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.000,00	11.000,00
Salvador Rodríguez de la Puente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.000,00
Prestamos Terceros - Rafael T.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.000,00
TOTAL INGRESOS TERCEROS	23.100,00	8.600,00	14.000,00	5.800,00	17.600,00	4.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.000,00	66.000,00
TOTAL INGRESOS	23.270	246.488	102.172	112.234	202.479	178.603	310.552	592.477	338.746	151.556	186.919	210.440
TOTAL INGRESOS CAJA	28.579,30	247.395,82	180.574,54	121.430,39	233.288,18	196.358,88	320.482,79	597.863,77	648.522,31	336.852,84	239.634,15	249.035,04

Figura 13. Flujo de caja año 2018 – ingresos

GEINCO S.A.C.												
ONCEPTO / MES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SET.	OCT.	NOV.	DIC.
(MENOS)												
Compra de suministros principales (EPS, mortero, alambres, ETC.)	713,40	14210,49	81525,08	15890,67	79149,21	39457,22	78403,30	106352,63	145232,44	85947,17	36936,12	56982,34
Servicios terceros - trans. valorizaciones.	4052,00	5500,00	7894,45	7524,73	27662,63	39976,05	36544,73	49931,70	41979,02	15558,09	20240,60	6782,75
C compra de gastos varios	10005,54	92131,17	51453,80	30317,42	41468,90	12413,60	41929,37	24009,99	129505,90	27020,56	38829,12	18639,16
MENOS - PROVEEDORES	14770,94	111841,66	140873,33	53732,82	148280,74	91846,87	156877,40	180294,32	316717,36	128525,82	96005,84	82404,25
(MENOS)												
Pago de Honorarios	5953,00	17755,00	19284,50	7029,25	42054,66	60603,93	120932,06	89239,80	95969,90	83624,82	30274,62	32806,96
Comisiones Bancarias	158,70	578,90	168,20	195,20	201,90	85,90	295,60	176,00	252,10	179,30	201,50	248,40
Pago Alquiler de local	0,00	0,00	2615,20	2576,00	2608,80	2628,00	2615,20	0,00	5813,94	2665,60	2708,80	2677,60
Pago Haberes	5080,84	4894,46	4786,12	4786,11	7671,74	2200,00	16821,37	3270,00	5324,94	34343,90	56897,76	94959,24
Depósitos a plazo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8000,00	400,00	0,00	150,00	0,00
MENOS - GASTOS ADMINISTRATIVOS	11192,54	23228,36	26854,02	14586,56	52537,10	65517,83	140664,23	100685,80	107760,88	120813,62	90232,68	130692,20
(MENOS)												
PAGO TIBUTOS - SUNAT	1708,00	1923,12	3650,90	2330,57	4984,33	13685,33	17554,33	7107,33	38746,92	34797,75	14800,60	11012,66
- Pago de Impto. a la Renta	725,00	0,00	2100,00	618,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6280,00	614,00	2000,00	389,00
- Impuesto General a la Ventas -IGV	0,00	0,00	0,00	0,00	3189,00	10940,00	15398,00	4779,00	28294,00	28197,00	0,00	3039,00
- Essalud	528,00	516,00	510,00	510,00	646,00	772,00	792,00	773,00	653,00	679,00	3689,00	0,00
- ONP	427,00	410,00	401,00	401,00	402,00	584,00	613,00	626,00	606,00	521,00	2419,00	1835,00
- AFP	0,00	848,12	333,90	334,57	520,33	520,33	520,33	482,33	334,92	334,75	2651,60	4799,66
- Renta de cuarta	0,00	0,00	157,00	318,00	78,00	718,00	78,00	78,00	948,00	513,00	78,00	122,00
- Renta de quinta	28,00	149,00	149,00	149,00	149,00	151,00	153,00	156,00	163,00	163,00	163,00	163,00
- IGV no domiciliado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54,00	18,00	21,00	24,00
- Renta no domiciliada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88,00	30,00	197,00	513,00
- Pago de multas tributarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	213,00	0,00	0,00	0,00	128,00
- Pago de fraccionamiento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1326,00	3728,00	3582,00	0,00
FINANCIAMIENTO	0,00	32000,00	0,00	19971,12	9729,72	15377,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pago préstamo Sr. Santiago R.	0,00	32000,00	0,00	19971,12	9729,72	15377,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MENOS - PAGO VARIOS	27671,48	168993,14	171378,25	90621,07	215531,89	186427,88	315095,96	288087,45	463225,16	284137,19	201039,12	224109,11
TOTAL EGRESOS	27671,48	168993,14	171378,25	90621,07	215531,89	186427,88	315095,96	288087,45	463225,16	284137,19	201039,12	224109,11
SUPERAVIT / DEFICIT	907,82	78402,68	9196,29	30809,32	17756,29	9931,00	5386,83	309776,32	185297,15	52715,65	38595,03	24925,93

Figura 14. Flujo de caja año 2018 - egresos

Análisis

En el flujo de efectivo del año 2018, se puede observar que sus ingresos obtenidos por las ventas no son suficientes para cumplir con sus obligaciones, ya que resulta necesario el financiamiento de parte de sus accionistas.

Dentro de sus principales desembolsos de dinero se encuentra el pago al personal que se encuentra en planilla, siendo uno de los más elevado junto con la contratación de personal por medio de honorarios, muchos del personal contratado por medio de honorarios no emitieron sus comprobantes, generando contingencias a la empresa.

Al 31 de diciembre la empresa presenta diversas deudas principalmente con el fisco con una deuda de aproximadamente de 92,465.00 soles (pendientes de pago: IGV, renta, EsSalud, Onp, etc.), también presenta deuda con sus proveedores y con sus accionistas.

Mediante la evaluación realizada al flujo de caja del 2018, se determinó la necesidad de reducir los sobrecostos originados por el personal no capacitados, y también buscar la reducción de otros gastos vinculados a la producción.

a) Flujo de caja proyectado

De acuerdo a los resultados obtenidos por el flujo de caja del año 2018, se procederá a realizar una proyección de flujo de caja para los próximos 3 años siguientes, tomando en cuenta la reducción de costos y gastos vinculados al personal y otros gastos adicionales, también se está considerando el aporte de un nuevo accionista.

Pronóstico de ventas 2019, 2020 y 2021

Según lo estimado por la gerencia se espera incrementar las ventas en una a dos obras más por año, por ello se tomará un porcentaje estimado de crecimiento de 25% en relación a sus ventas.

Tabla 15

Ingresos proyectados para el 2019

Mes	Facturas emitidas	Ingresos Al BBVA por FT cobradas	Ingreso por detracciones 4%	Total de Ingresos por facturas cobradas
Enero	53,134.52	49,574.51	1,981.92	51,556.42
Febrero	304,588.33	284,180.91	11,361.14	295,542.05
Marzo	89,568.14	83,567.08	3,340.89	86,907.97
Abril	194,054.98	181,053.29	7,238.25	188,291.54
Mayo	252,165.32	235,270.25	9,405.77	244,676.01
Junio	248,287.26	231,652.02	9,261.11	240,913.13
Julio	316,571.41	295,361.13	11,808.11	307,169.24
Agosto	903,029.47	842,526.50	33,683.00	876,209.50
Setiembre	206,192.76	192,377.85	7,690.99	200,068.84
Octubre	230,073.66	214,658.73	8,581.75	223,240.48
Noviembre	200,541.88	187,105.58	7,480.21	194,585.79
Diciembre	190,373.87	177,618.82	7,100.95	184,719.76
TOTALES	3,188,581.61	2,974,946.65	118,934.09	3,093,880.74

Tabla 16

Ingresos proyectados para el 2020

Mes	Facturas Emitidas	Ingresos al BBVA por FT Cobradas	Ingreso Por detracciones 4%	Total de Ingresos por facturas cobradas
Enero	66,418.15	61,968.13	2,477.40	64,445.53
Febrero	380,735.41	355,226.14	14,201.43	369,427.57
Marzo	111,960.18	104,458.85	4,176.11	108,634.96
Abril	242,568.72	226,316.62	9,047.81	235,364.43
Mayo	315,206.66	294,087.81	11,757.21	305,845.02
Junio	310,359.08	289,565.02	11,576.39	301,141.41
Julio	395,714.26	369,201.41	14,760.14	383,961.55
Agosto	1,128,786.84	1,053,158.12	42,103.75	1,095,261.87
Setiembre	257,740.96	240,472.31	9,613.74	250,086.05
Octubre	287,592.08	268,323.41	10,727.18	279,050.60
Noviembre	250,677.35	233,881.97	9,350.27	243,232.24
Diciembre	237,967.34	222,023.52	8,876.18	230,899.71
TOTALES	3,985,727.02	3,718,683.31	148,667.62	3,867,350.93

Tabla 17

Ingresos proyectados para el 2021

Mes	Facturas emitidas	Ingresos al BBVA por FT cobradas	Ingreso por Deduciones 4%	Total de ingresos por facturas cobradas
Enero	83,022.69	77,460.17	3,096.75	80,556.91
Febrero	475,919.26	444,032.67	17,751.79	461,784.46
Marzo	139,950.22	130,573.56	5,220.14	135,793.70
Abril	303,210.90	282,895.77	11,309.77	294,205.54
Mayo	394,008.32	367,609.76	14,696.51	382,306.27
Junio	387,948.85	361,956.27	14,470.49	376,426.77
Julio	494,642.83	461,501.76	18,450.18	479,951.94
Agosto	1,410,983.55	1,316,447.65	52,629.69	1,369,077.34
Setiembre	322,176.19	300,590.39	12,017.17	312,607.56
Octubre	359,490.10	335,404.26	13,408.98	348,813.24
Noviembre	313,346.69	292,352.46	11,687.83	304,040.29
Diciembre	297,459.17	277,529.40	11,095.23	288,624.63
TOTALES	4,982,158.77	4,648,354.14	185,834.52	4,834,188.66

GEINCO S.A.C.				
CONCEPTO / MES	2018	2019	2020	2021
Saldo Inicial Caja Chica	S/ 5,309.30	S/ 24,925.93	S/ 209,660.49	S/ 117,555.36
SALDO INICIAL	S/ 5,309.30	S/ 24,925.93	S/ 209,660.49	S/ 117,555.36
ingreso a caja	S/ 11,747.30	S/ 18,090.84	S/ 22,613.55	S/ 28,266.94
Ingresos por Ventas BBVA	S/ 2,379,831.17	S/ 2,974,946.65	S/ 3,718,683.31	S/ 4,648,354.14
Ingresos por depósito a plazos BBVA	S/ 8,000.00	S/ 8,525.00	S/ 8,525.00	S/ 8,525.00
Ingresos Varios en Bancos	S/ 10,076.86	S/ 15,518.36	S/ 19,397.96	S/ 24,247.44
Ingreso Detracciones	S/ 95,179.00	S/ 118,934.09	S/ 148,667.62	S/ 185,834.52
TOTAL INGRESO POR VENTAS	S/ 2,504,834.33	S/ 3,136,014.95	S/ 3,917,887.43	S/ 4,895,228.04
Santiago Rodriguez Lanza	S/ 96,100.00	S/ 30,000.00	S/ -	S/ -
Salvador Rodriguez de la Puente	S/ 30,000.00	S/ 150,000.00	S/ -	S/ -
Prestamos Terceros - Rafael Tejerina Zarich	S/ 25,000.00	S/ -	S/ -	S/ -
Aporte de Nuevo accionista	S/ -	S/ 502,500.00	S/ -	S/ -
TOTAL INGRESOS TERCEROS	S/ 151,100.00	S/ 682,500.00	S/ -	S/ -
TOTAL INGRESOS	S/ 2,655,934.33	S/ 3,818,514.95	S/ 3,917,887.43	S/ 4,895,228.04
TOTAL INGRESOS CAJA	S/ 2,661,243.63	S/ 3,843,440.88	S/ 4,127,547.93	S/ 5,012,783.40
(MENOS)				
Compra de suministros principales (EPS, Servicios terceros - trans, valorizaciones	S/ 740,800.07	S/ 1,043,428.08	S/ 1,150,195.56	S/ 1,460,748.37
Compra de gastos varios	S/ 263,646.75	S/ 316,376.10	S/ 389,239.85	S/ 494,334.61
MENOS - PROVEEDORES	S/ 1,522,171.35	S/ 1,981,073.62	S/ 2,303,836.96	S/ 2,925,872.93
(MENOS)				
Pago de Honorarios	S/ 605,528.50	S/ 352,765.40	S/ 279,000.00	S/ 234,000.00
Comisiones Bancarias	S/ 2,741.70	S/ 3,290.04	S/ 3,948.05	S/ 4,935.06
Pago Alquiler de local	S/ 26,909.14	S/ 32,290.97	S/ 32,290.97	S/ 32,290.97
Pago Haberes	S/ 241,036.48	S/ 680,064.00	S/ 771,144.00	S/ 842,490.00
Depositos a plazo	S/ 8,550.00	S/ -	S/ -	S/ -
MENOS - GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 884,765.82	S/ 1,068,410.41	S/ 1,086,383.02	S/ 1,113,716.03
(MENOS)				
PAGO TIBUTOS - SUNAT	S/ 152,301.84	S/ 512,296.36	S/ 534,772.59	S/ 636,464.32
- Pago de Impto a la Renta	S/ 12,726.00	S/ 25,228.59	S/ 46,664.06	S/ 59,614.87
- Impuesto General a la Ventas -IGV	S/ 93,836.00	S/ 292,919.00	S/ 316,620.00	S/ 406,617.00
- Essalud	S/ 10,068.00	S/ 76,672.72	S/ 52,704.00	S/ 58,500.00
- ONP	S/ 9,245.00	S/ 33,910.80	S/ 35,436.79	S/ 37,786.80
- AFP	S/ 11,680.84	S/ 55,501.57	S/ 49,001.57	S/ 49,001.57
- Renta de cuarta	S/ 3,088.00	S/ 11,463.00	S/ 2,254.56	S/ 10,584.48
- Renta de quinta	S/ 1,736.00	S/ 1,736.00	S/ 3,012.24	S/ 3,012.24
- IGV no domiciliado	S/ 117.00	S/ 620.67	S/ 620.67	S/ 620.67
- Renta no domiciliada	S/ 828.00	S/ 372.00	S/ 372.00	S/ 372.00
- Pago de multas tributarias	S/ 341.00	S/ -	S/ 6,723.82	S/ 10,354.69
- Pago de fraccionamiento	S/ 8,636.00	S/ 13,872.00	S/ 21,362.88	S/ -
FINANCIAMIENTO	S/ 77,078.69	S/ 50,000.00	S/ 30,000.00	S/ 115,000.00
PAGO PRESTAMO SR. Santiago Rodriguez	S/ 77,078.69	S/ 35,000.00	S/ 15,000.00	S/ 70,000.00
PAGO A TERCEROS	S/ -	S/ 15,000.00	S/ 15,000.00	S/ 45,000.00
(MENOS)				
COMPRA DE ACTIVOS	S/ -	S/ 22,000.00	S/ 55,000.00	S/ 87,800.00
Compra de activos	S/ -	S/ 22,000.00	S/ 55,000.00	S/ 87,800.00
MENOS - PAGO VARIOS	S/ 2,636,317.70	S/ 3,633,780.39	S/ 4,009,992.56	S/ 4,878,853.29
TOTAL EGRESOS	S/ 2,636,317.70	S/ 3,633,780.39	S/ 4,009,992.56	S/ 4,878,853.29
SUPERAVIT / DEFICIT	S/ 24,925.93	S/ 209,660.49	S/ 117,555.36	S/ 133,930.12

Figura 15. Flujo de efectivo proyectado del 2019 al 2021

Análisis

En el flujo de caja proyectado se puede observar que, reduciendo los costos y gastos vinculados al personal, se obtiene mayor liquidez para los posteriores años, con lo cual se puede adquirir nuevos activos como son adquisición de las maquinas encargadas de elaborar el mortero, que a su vez mejoran la productividad de la empresa generando mayor rentabilidad.

a) Estado financiero de Geinco al 31.07.2019

GEINCO S.A.C.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE JULIO DEL 2019			
(EXPRESADO EN SOLES)			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	19,156	Sobregiros y Préstamos Bancarios	0
Ctas. Por Cobrar Comerciales	17,687	Tributos por Pagar	31,096
Ctas. por Cobrar a Accion.y Personal	66,613	Administración de Fondos de Pensiones	6,406
Cuentas por Cobrar Diversas	9,520	Remuneraciones por Pagar	47,327
Serv. y otros contratos por anticipado	50,671	Cuentas por pagar comercial	239,255
Proceso	0	Cuentas por Pagar Diversas	88,892
Suministros	252,049	Otros pasivos	0
Impuestos anticipados	9,874		
Otros Activos	20,679		
Intereses no Devengados Transacciones coi	256		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	446,505	TOTAL PASIVO CORRIENTE	412,975
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Cuentas por Pagar Diversas	0
		Cuentas por Pagar a Accionistas	87,225
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	87,225
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Marcas al costo	61,239	Capital Social	11,000
Serv. y otros contratos por anticipado	0	Resultado Acumulados	-26,131
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	38,225	Resultado del ejercicio	53,549
Valoriz. Adic. Activos	0		
Depreciación	-7,350		
Amortizacion	0		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	92,113	TOTAL PATRIMONIO	38,418
TOTAL ACTIVO	538,618	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	538,618

Figura 16. Estado de situación financiera al 31.07.2019

GEINCO S.A.C.		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
AL 31 DE JULIO 2019		
(EXPRESADO EN SOLES)		
	ACUMULADO	%
VENTAS NETAS	1,510,159	100.00%
(-)Descuentos, Rebajas y Bonificación		
(-)COSTO DE VENTAS	-1,336,037	-88.47%
UTILIDAD BRUTA	174,121	11.53%
Gastos de Ventas	-29,879	-1.98%
Gastos Administrativos	-66,817	-4.42%
RESULTADOS DE OPERACION	77,425	
Ingresos Financieros	31	0.00%
Gastos Financieros	-3,283	-0.22%
Diferencia de Cambio	2,868	0.19%
Dscto, Bonfic. Recibidas		
Ingresos Diversos	0	0.00%
UTILIDAD ANTES DE PART.EXCEPC.	77,041	
Ingresos / Gastos Excepcionales		
UTILIDAD ANTES DE PART.E IMPTOS.	77,041	5.10%
Impuesto a la Renta 10%	-6,300	-0.42%
Impuesto a la Renta 29.5%	-17,192	-1.14%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	53,549	3.55%

Figura 17. Estado de resultado al 31.07.2019

Análisis

En los estados financieros al 31 de julio del 2019 se puede observar que comparado con años anteriores a incrementado la rentabilidad económica como la financiera, además se observa e incremento del valor de sus activos (marca de la empresa), y que la deuda con los proveedores ha disminuido. Se ve también que la situación actual de la empresa ha mejorado lo que le felicitaría la obtención de nuevas formas de financiamiento.

b) Ratios financieros:

INDICES	APLICACIÓN DE FORMULAS	COMENTARIOS
<p>I. DE LIQUIDEZ: Este ratio mide la capacidad de la empresa para enfrentar deudas en el corto plazo. Este ratio esta directamente relacionado con la política de créditos, tanto en compras como en ventas</p>		
FORMULA		
<p>1. R. de liquidez general</p> $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{\text{S/ } 472,636.07}{\text{S/ } 412,975.21} = 1.14$		<p>El ratio de liquidez es bueno, lo que indica que Geinco S.A.C. se encuentra en una buena situacion de liquidez, ya que por cada S/ 1 de deuda tiene 1.14 para cubrirla.</p>
FORMULA		
<p>2. R. de Prueba Acida</p> $\frac{\text{Act. Cte - Existencias}}{\text{pasivo corriente}} = \frac{\text{S/ } 750,817.00}{\text{S/ } 412,975.21} = 1.82$		<p>El resultado de la prueba acida indica que Geinco S.A.C. esta dentro del indicador 1 lo que quiere decir que cuenta con suficientes activos circulantes para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo ya que por cada 1 sol tiene un 1,82 para cubrir sus deudas a corto plazo.</p>
<p>II. DE GESTION: Es importante mencionar, que una gestión más eficaz, es reflejo del resultado de las políticas de inversión, ventas y cobranzas aplicadas, esto incidirá en la obtención de mejores niveles de rentabilidad para la empresa.</p>		
FORMULA		
<p>3. R. Rotacion de cuentas por cobrar comerciales</p> $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Ctas x Cobrar Comerc}} = \frac{\text{S/ } 1,510,158.59}{\text{S/ } 91,686.91} = 16.47 \text{ v}$		<p>La rotacion de la cartera para Geinco, es de 16 veces, es decir; la empresa cobra a sus clientes quince veces en un año.</p>
FORMULA		
<p>4. R. Plazo Promedio de Cobranza</p> $\frac{\text{Ctas x Cobrar Comerc. x 360 dias}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{\text{S/ } 33,007,287.60}{\text{S/ } 1,510,158.59} = 21.86 \text{ d}$		<p>El valor del ratio indica que Geinco tarda en cobrar 22 dias, en promedio, a sus clientes.</p>
<p>III. DE SOLVENCIA: Con este ratio se analiza las deudas de la empresa y la capacidad que tiene la empresa para hacer frente los compromisos de pago a corto plazo y largo plazo.</p>		
FORMULA		
<p>5. Razon de endeudamiento total</p> $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{S/ } 500,200.21}{\text{S/ } 564,749.40} = 89\%$		<p>El valor de este ratio refleja una buena solvencia en la empresa Geinco, sobre sus obligaciones de corto o largo plazo ya que su porcentaje es menos que el 100% indicando que cuenta con los recursos propios para asumir sus deudas.</p>
<p>IV. DE RENTABILIDAD: Permiten evaluar el resultado de la eficacia en la gestion y administracion de los recursos economicos y financieros de la empresa.</p>		
FORMULA		
<p>6. Margen Bruto</p> $\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{\text{S/ } 174,121.29}{\text{S/ } 1,510,158.59} = 12\%$		<p>El valor del ratio indica que Geinco por cada S/. 1.00 que vende, ha ganado S/ 0.12</p>
FORMULA		
<p>7. Rentabilidad sobre los activos (ROA)</p> $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{S/ } 53,549.26}{\text{S/ } 564,749.40} = 9.48\%$		<p>Este indicador refleja que por cada S/. 1.00 invertido en los activos totales, se obtiene un 9.48% de retorno de rendimiento.</p>
FORMULA		
<p>8. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)</p> $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}} = \frac{\text{S/ } 53,549.26}{\text{S/ } 11,000.00} = 487\%$		<p>Para al 31 de julio del 2019 hubo beneficios para los accionistas, debido a la reduccion de los gastos.</p>

Figura 18. Ratios financieros

Procesos del plan financiero

Dado a que la elaboración del planeamiento financiero es amplio solo se tomó como herramienta de trabajo la proyección del flujo de caja, sin embargo, es necesario decir que para que un planeamiento financiero sea completo y sea de mayor utilidad para Geinco S.A.C. se debe implementar los 5 procesos de un plan financiero, que a continuación se detallan:

Primero. Definir elementos básicos como los flujos de información, el diagnóstico actual, los estados financieros de partida y los objetivos estratégicos.

El primer punto se implementará tomando como punto de partida los flujogramas de los procesos de las compras, de las ventas, el ingreso de los suministros al almacén, la producción, etc. Con la finalidad de poder conocer los flujos de información de todas las áreas de la empresa, también se tomará de referencia los últimos estados financieros de Geinco, los mismos que serán el punto partida para realizar un diagnóstico actual sobre la situación en la que se encuentra la misma, luego se procederá a verificar los objetivos estratégicos que han sido establecidos previamente en el plan estratégico.

Segundo. Determinar la estrategia de inversión y financiación a largo plazo, las políticas de capital de circulante (working capital) y la estrategia de distribución del flujo de caja.

En el paso 2 se determinará las estrategias de inversión que se realizarán ya sea la compra de nuevos activos, la adquisición de un software, o invertir en la preparación del personal para que sean más productivos, también se determinará qué tipo de financiamiento utilizará ya sea por fuente propia o por financiamiento externo. Posteriormente se va analizar los estados financieros y se realizará el flujo de caja proyectado.

Tercero. Establecer las proyecciones financieras que se requieren en el plan financiero.

En este paso se realizará la proyección de las ventas, la proyección de gastos, la adquisición posible de nuevos activos, etc. Esto se reflejará en el flujo de caja proyectado y en los estados financieros proyectados.

Cuarto. Desarrollar el proceso presupuestario, integrando los objetivos estratégicos de la empresa con sus áreas funcionales (información-contabilidad, producción, marketing, personal y particularmente con finanzas como área integradora de los anteriores).

Una vez realizado el flujo de caja proyectados y los estados financieros proyectados se pasará a realizar la proyección del presupuesto con el que se trabajará tomando en cuenta las necesidades de cada área e integrándolas al mismo tiempo para que todas las áreas trabajen en el logro de los objetivos planteados por la empresa.

Quinto. Implementar un sistema de control financiero que integre el presupuesto proyectado con los indicadores del cuadro de mando integral, lo que permitirá comprobar si la estrategia y las decisiones que se están adoptando en los diferentes departamentos de la empresa consiguen los objetivos financieros establecidos.

Por último, se buscará la mejor opción para que Geinco pueda adquirir un sistema que le permita controlar todas las estrategias que está implementando y así prevenir futuras contingencias y con esto tomar mejores decisiones financieras que permitan incrementar la rentabilidad financiera.

CONCLUSIONES

PRIMERO: Se concluyó que la empresa Geinco debió implementar el planeamiento financiero considerando los 5 procesos del plan financiero, debido a los problemas de organización, de liquidez, de solvencia, a la falta de control de los gastos y costos generados, y también a la falta de financiamiento de parte de terceros, los mismo que han generados un desequilibrio en Geinco ya que el margen de utilidad no supera el 1% en el 2018.

SEGUNDO: En conclusión, se identificaron deficiencias relacionados con la gestión y control de sus fondos, según el flujo de caja del 2018 se observa que los fondos obtenidos por sus ingresos producto de sus ventas no son suficientes para cumplir con sus obligaciones de corto y largo plazo tal como se identifica en el ratio de liquidez del 2018 que es de 0,93 lo que indica que por cada S/ 1 de deuda solo tiene 0,93 para cubrirla, y que por ello es frecuente que haya ingreso de fondos producto de financiamiento de parte sus accionistas.

TERCERO: Se concluyó que, a través del uso del planeamiento financiero, se puede tener un mejor control de los ingresos obtenidos por parte de la empresa lo que permite controlar y mejorar las políticas de cobranzas ya que según el ratio de plazo promedio de cobranzas obtenido en el 2018 es de 23 días, también se concluyó que gracias a que se ha estado implementando las herramientas del planeamiento financiero se observa de acuerdo a los estados financieros y a los ratios de julio del 2019 se ve un crecimiento en la rentabilidad de la empresa y que de acuerdo al flujo de caja proyectado se observa que si Geinco sigue trabajando en reducir los gastos y costos y mejora sus presupuestos de costos estaría terminando con liquidez en los próximos años.

CUARTO: Se concluyó que, la empresa también tiene problemas en su organización interna, por no contar con un plan estratégico, la cual genera una mala gestión operativa y administrativa ya que no cuentan con objetivos y metas claras.

RECOMENDACIONES

PRIMERO: Se recomienda a la empresa Geinco seguir implementando el planeamiento financiero mediante el uso de los 5 procesos del plan financiero, ya que implementarlos resultaría muy beneficioso y permitiría obtener mejores resultados, mediante la aplicación de estrategias y herramientas como son: el uso de estados financieros proyectados, y proyección del flujo de caja, proyección de ventas, etc. que ayudaran al logro de los objetivos, y a obtener pronósticos más reales del futuro, esto con la finalidad de mejorar su rendimiento financiero y mejorar el control de sus fondos y sobre todo tomar mejores decisiones que permitan mejorar la rentabilidad financiera de sus accionistas, asimismo resulta necesario la implementación de un sistema de control financiero para poder controlar, medir y corregir los resultados que se van obteniendo.

SEGUNDO: Se recomienda a la empresa buscar el financiamiento de terceros como son los bancos o también la adquisición de arrendamientos financieros, también se recomienda la elaboración de flujos de caja mensuales para poder controlar los ingresos y los egresos por mes con el fin de anticiparse a los pagos futuros y tomar las medidas preventivas en cuanto a los gastos y costos que se generan buscando la reducción de estos.

TERCERO: Se recomienda mejorar las políticas de cobranzas y reducir el número de días de créditos que se le otorga a los clientes hasta en 15 días con la finalidad de disponer con más efectivo a corto plazo, por el mismo lado se recomienda incrementar los plazos de crédito con los proveedores para disponer de más días para realizar los pagos, también se recomienda a la empresa seguir implementando las herramientas del planeamiento financiero ya que favorece al crecimiento de su rentabilidad y mejora sus problemas de liquidez.

CUARTO: Se recomienda a la empresa implementar el plan estratégico, donde se establezca las metas y objetivos que pretenda lograr la empresa, también se recomienda la implementación de un manual de funciones la cual establezca las funciones de cada personal, para mejorar y optimizar las labores del personal del área administrativa, de tesorería y los encargados de obras.

REFERENCIAS

- Arias, M. (2014). *La gestión administrativa y su impacto en la rentabilidad financiera de la empresa Seismicorp Service S.A.* (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Armijo, M. (2011). *Planificación Estratégica e Indicadores de Desempeño en el Sector Público.* Santiago de Chile, Chile: ILPES-CEPAL.
- Balsas, M. (2013). *Efectos de la planificación financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana - Período 2012* (Tesis de pregrado). Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú.
- Bautista C. (2016). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo, Perú.
- Brigham, E., Houston, J. y Houston, J. (2005). *Fundamentos de Administración Financiera.* Décima edición. Estados Unidos: Cengage Learning Latin América.
- Cabrera, A. (2017). *Control de costos del proyecto de construcción condominio privado Las Condes de Ñaña aplicando la herramienta de control: resultado operativo (RO)* (Tesis de pregrado). Universidad peruana de ciencias Aplicadas, Lima, Perú.
- Campos, M. (2016). *Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016* (Tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo, Perú.
- Chiavenato, I. (2001). *Proceso administrativo.* Bogotá Colombia: Quebecor World Bogotá

- Domínguez, A. (2015). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de importadora Castro en Santo Domingo de los Tsachilas* (Tesis de pregrado). Escuela superior de politécnica de Chimborazo, Riobamba, Ecuador.
- Eslava, J. (2003). *Análisis económico – financiero de la gestión empresarial*. Madrid, España: Esic,
- Estrada, D. (2017). *Planeamiento financiero para mejorar la situación financiera de la empresa Kimberly Motors E.I.R.L. periodo 2017* (Tesis de pregrado). Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú.
- Hill, Ch. y Jones, G. (2009). *Administración estratégica. Un enfoque integral*. Novena edición. Estados unidos: Cengage learning editores.
- Morales, A. y Morales, J. (2014). *Planeación Financiera* (1ª ed.). México: La patria.
- Moreno, J. (2003). *Planeación financiera*. México: Continente.
- Pérez, F. y Pérez, S. (2016). Planificación de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578.
- Puente, M. (2017). Planeación financiera y la gestión empresarial. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/gestion-empresarial.html>
- Quispe, P. (2017). *Análisis de la planificación financiera estratégica y en impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso: 'Hotel La Posada del Príncipe' Arequipa 2014*. (Tesis de pregrado) Universidad nacional san Agustín de Arequipa, Arequipa, Perú.
- Robles, C. (2012). *Fundamentos de la administración financiera* (1ª ed.). México: Red tercer milenio

Vilchis, R. (2003). *Control presupuestal costos directos de obra*. 2004. México.

Viñan, J., Puente, M. y Aguilar, J. (2017). *Planeación financiera y presupuestaria*
Riobamba, Ecuador: Politecnica ESPOCH.

ANEXOS



WWW.GEINCO.PE

Lima, 26 de noviembre del 2018

Señora:

Milagros Lunga Calderón

Coordinadora Académica de la carrera de contabilidad de la universidad Autónoma del Perú

Presente.-

De nuestra consideración:

Generación de Técnicas Innovadoras para la Construcción S.A.C. - **GEINCO S.A.C.**, identificado con **RUC N° 20601520096**, representada por el Sr. **Rodríguez Lanza Santiago Victor**, representante legal de la empresa, identificado con Carnet de extranjería N° 000710213 empresa cuyo domicilio fiscal es en la carretera Panamericana Sur Km 37.2 Av. Separadora Mz. A Lt. 04, distrito de Lurín, provincia y departamento de Lima, informamos:

Que a la Srta. Ruby Stefanny Puquio Medina identificada con DNI N° 48573345, se le ha autorizado utilizar nuestra información contable para su informe de investigación de Suficiencia Profesional.

Sin otro particular, quedo de Usted.

Atentamente.

RODRIGUEZ LANZA SANTIAGO VICTOR

Representante Legal

Carnet de extranjería: 000710213



Surco, 05 de Diciembre de 2018

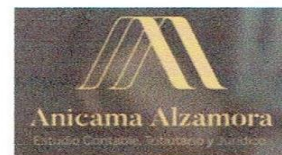
INVERSIONES Y ASESORIA ANICAMA E.I.R.L. con RUC N° 20341625816, domiciliado en Av. Ayacucho N° 1331 Urb. Liguria - Distrito de Surco, debidamente representada por su Gerente General **Sr. Carlos Alex Anicama Alzamora**, identificado con DNI N° 07334732, certifica que **el Srta. RUBY STEFANNY PUQUIO MEDINA** con DNI N° 48573345 labora en nuestra empresa, desempeñándose como Asistente Contable, desde el 01.06.2016 hasta la actualidad.

Asimismo, la empresa hace constar que el trabajador en mención cumple a cabalidad y con diligencia las funciones que se le encargan, demostrando en todo momento capacidad y honestidad en la prestación de sus servicios.

Este documento se emite en cumplimiento de lo dispuesto en la 3ra. D.C.T.D. y F. del D.S. N° 001-96-TR, Reglamento de la Ley de Fomento del Empleo.



.....
**INVERSIONES Y ASESORIA
ANICAMA E.I.R.L.
GERENTE GENERAL**

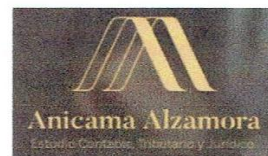


Carta de autorización

Por medio de la presente carta de autorización, la empresa **Inversiones y Asesoría Anicama E.I.R.L.** identificada con RUC N° **20341625816**, debidamente representada por su Gerente General, don **Carlos Alex Anicama Alzamora**, con DNI N° **07334732** detalla las funciones realizadas por la **Srta. Ruby Stefanny Puquio Medina**, identificada con N° de DNI **48573345**, en su calidad de asistente contable y responsable de llevar la cuenta de 16 empresas, tal como sigue:

1. Elaboración de Planilla mensual y boletas de pagos.
2. Elaboración de Gratificaciones de julio y diciembre.
3. Cálculo de planilla de vacaciones y/o compensación vacacional.
4. Liquidación de Compensación por Tiempo de Servicio semestral.
5. Cálculo de liquidaciones de beneficios sociales por cese y emisión de documentos relacionados (Certificado de trabajo, carta de CTS, y constancia de pagos de AFP u ONP).
6. Elaboración de los T-Registros de cada trabajador vía portal web de SUNAT (altas y bajas).
7. Cálculo del ITAN y DAOT.
8. Declarar mensualmente los libros electrónicos PLE compras, ventas, diario y mayor.
9. Analizar las cuentas contables de la planilla y cargas del personal.
10. Analizar las cuentas del activo, pasivo, ingresos y gastos, designadas a fin de brindar información veraz para la elaboración de los Estados Financieros.
11. Verificar el registro de ventas y compras físicamente.
12. Verificar y analizar las conciliaciones bancarias.
13. Preparar y elaborar los estados financieros mensualmente.

**ESTUDIO CONTABLE, TRIBUTARIO Y JURIDICO
INVERSIONES Y ASESORIA ANICAMA E.I.R.L.**



14. Declarar mensualmente el AFP net.
15. Analizar cuentas por cobrar y pagar.
16. Preparar informes para la gerencia.
17. Elaborar escritos para SUNAT.
18. Preparar la documentación para las fiscalizaciones de SUNAT.
19. Elaborar estados financieros proyectados para la toma de decisiones de los empresarios.
20. Elaborar planeamientos tributarios.
21. Elaborar flujos de efectivos mensuales y anuales.
22. Realizar el devengo de las operaciones, depreciaciones, amortizaciones, etc.
23. Realizar cálculo de renta de quinta categoría.
24. Asesorar a los clientes.

Lima, 11 de Marzo del 2019.

**PUQUIO MEDINA RUBY STEFANNY
ASISTENTE CONTABLE
DNI N° 48573345**

**ANICAMA ALZAMORA CARLOS ALEX
GERENTE GENERAL
DNI N° 07334732**


GEINCO S.A.C

20601520096

Anexo a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2017

ESTADO DE RESULTADOS		2017
		S/.
70	VENTAS	1,227,436
69	COSTO DE VENTAS	-1,156,810
	UTILIDAD BRUTA	70,626
62	GASTOS DE PERS, DCTORES Y GNTE	-6,641
63	GASTOS DE SERVIC PREST X TERC	-117,437
64	GASTOS POR TRIBUTOS	-132
65	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	-30,172
68	VALUAC Y DETERIORO ACT-PROVIS	-353
	UTILIDAD OPERATIVA	-84,109
75	OTROS INGRESOS DE GESTIÓN	89
77	INGRESOS FINANCIEROS	413
67	GASTOS FINANCIEROS	-9,266
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC E IMPUESTOS	-92,872.88
	(-) Participacion de Utilidades de los Trabajadores	0
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-92,873
	(-) Impuesto a la Renta	-
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-92,873


Victor Dominguez Caycho
C.P.C. 537
ConTabilidad
Financiera

GEINCO S.A.C

20601520096
Anexo a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre 2017

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Anexo a los Estados Financieros
(Expresado en Nuevos Soles)




Victor Dominguez Caycho
C.P.C. 537

ConHabilidad
Finanzas

ACTIVO	DICIEMBRE 2017	Anx	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	DICIEMBRE 2017	Anx
	S/.			S/.	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,309	A-1	Tributos por pagar	1,391	P-1
Cuentas por cobrar comerciales	56,329	A-2	Remuneraciones por pagar	4,320	P-2
Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas	-	A-3	Cuentas por pagar comerciales	182,885	P-3
Cuentas por cobrar personal, accionistas	1,704	A-4	Cuentas por pagar vinculadas	-	P-4
Cuentas por cobrar diversas - Tercero	-	A-5	Otras cuentas por pagar diversas	2,125	P-5
Cuentas por cobrar diversas - Relacionadas	-	A-6			
Contratos por anticipado	-	A-7			
Existencias	-	A-8			
Otras cuentas por cobrar	31,859	A-9			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	95,202		TOTAL PASIVO CORRIENTE	190,721	
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	4,032	A-10	Prestamos por pagar vinculadas	-	P-6
Depreciación Acumulada	-937	A-10			
Intangible	-	A-10			
Amortización Acumulada	-	A-10			
Imppto a la Renta Diferido	-	A-11			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3,095		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	
			PATRIMONIO NETO		
			Capital	11,000	P-8
			Resultado del periodo	-92,873	ER
			Resultados Acumulados	-10,551	P-8
			TOTAL PATRIMONIO	-92,424	
TOTAL ACTIVO	98,297	0	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	98,297	0

GEINCO S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	25.501	Sobregiros y Préstamos Bancarios	0
Ctas. Por Cobrar Comerciales	122.744	Tributos por Pagar	87.399
Ctas. por Cobrar a Accion. y Personal	7.124	Administración de Fondos de Pensiones	5.066
Cuentas por Cobrar Diversas	44.226	Remuneraciones por Pagar	49.428
Serv. y otros contratos por anticipado	60.592	Cuentas por pagar comercial	555.687
Proceso	126.219	Cuentas por Pagar Diversas	88.471
Suministros	148.340	Otros pasivos	252.792
Impuestos anticipados	13.480		
Otros Activos	420.978		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	969.204	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.038.843
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Cuentas por Pagar Diversas	0
		Cuentas por Pagar a Accionistas	55.160
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	55.160
		PATRIMONIO	
Serv. y otros contratos por anticipado		Capital Social	11.000
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	38.225	Capital Adicional	0
Valoriz. Adic. Activos	0	Resultado Acumulado	-103.424
Depreciación	-4.640	Excedente de Revaluacion	
Amortizacion	0	Resultado del ejercicio	1.210
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	33.585	TOTAL PATRIMONIO	-91.214
TOTAL ACTIVO	1.002.789	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.002.789


Carlos A. Anicama Aizamora
 C.P.C. 18069

GEINCO S.A.C.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

	ACUMULADO	%
VENTAS NETAS	1.901.647	100,00%
(-)Descuentos, Rebajas y Bonificación		
(-)COSTO DE VENTAS	<u>-1.682.326</u>	<u>-88,47%</u>
UTILIDAD BRUTA	219.321	11,53%
Gastos de Ventas	-54.223	-2,85%
Gastos Administrativos	<u>-135.634</u>	<u>-7,13%</u>
RESULTADOS DE OPERACION	29.463	
Ingresos Financieros	25	0,00%
Gastos Financieros	-7.493	-0,39%
Diferencia de Cambio	-5.923	-0,31%
Dscto, Bonfic. Recibidas		
Ingresos Diversos	<u>0</u>	<u>0,00%</u>
UTILIDAD ANTES DE PART. EXCEPC.	16.072	
Ingresos / Gastos Excepcionales		
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPTOS.	16.072	0,85%
Impuesto a la Renta 29.5%	<u>-14.861</u>	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.210	0,06%


 Carlos A. Anicama Alzamora
 C.P.C. 18069

Planeamiento Financiero

por Rubi Puquio Medina

Fecha de entrega: 03-may-2019 10:51a.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1124321152

Nombre del archivo: TESIS-_RUBI_PUQUIO.docx (2.75M)

Total de palabras: 13249

Total de caracteres: 73755

Planeamiento Financiero

INFORME DE ORIGINALIDAD

17%

INDICE DE SIMILITUD

20%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.unsa.edu.pe Fuente de Internet	3%
2	repo.uta.edu.ec Fuente de Internet	2%
3	www.eumed.net Fuente de Internet	2%
4	pt.scribd.com Fuente de Internet	1%
5	docplayer.es Fuente de Internet	1%
6	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	1%
7	baluk.com Fuente de Internet	1%
8	fcasua.contad.unam.mx Fuente de Internet	1%
9	www.repositorioacademico.usmp.edu.pe Fuente de Internet	1%

10	administracionytecnologiaparaeldiseno.azc.uam.mx	1%
	Fuente de Internet	
11	admindeempresas.blogspot.com	1%
	Fuente de Internet	
12	camacol.co	1%
	Fuente de Internet	
13	repositorio.uta.edu.ec	1%
	Fuente de Internet	
14	www.abcfianzas.com	1%
	Fuente de Internet	
15	repositorio.uss.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Activo

Glosario de términos

- **Activos fijos:** Son activos permanentes que permiten o ayudan en la operación de la organización. Generalmente, se constituyen de equipo, maquinaria, edificios, terrenos, etcétera.
- **Activos financieros:** Son activos que generan beneficios financieros.
- **Análisis e interpretación de estados financieros:** Es el proceso mediante el cual los diferentes interesados en la marcha de una empresa podrán evaluar a la misma, esto implica realizar un método de estudio de la empresa y de las variables macro y macroeconómicas que la afectan para determinar los aspectos que le dan una opción sólida y las posibilidades de enfrentar situaciones futuras adversas. El análisis de los estados financieros es un proceso necesario y vital en la vida de las empresas, por cuanto permite a las directivas diagnosticar la situación económica y financiera de la empresa, brindando información de utilidad para la toma de decisiones.
- **Capital de trabajo neto:** Diferencia entre el valor en libros de los activos circulantes menos el valor en libros de los pasivos circulantes de una empresa.
- **Capital social:** Es el valor nominal de las acciones de una sociedad.
- **Ciclo de efectivo:** Periodo transcurrido desde la compra de las materias primas hasta la cobranza de las cuentas por cobrar originadas por la venta del producto final.
- **Creación del valor:** La medición de la creación de valor en una empresa tiene como punto de partida tres conceptos básicos: capital empleado, costo de capital y utilidad neta de operación después de impuestos.
Con los tres elementos mencionados es posible llegar a la utilidad económica, término también conocido como economic profit (EP) o como Economical Value Added (EVA) ó Valor Económico Agregado (VEA).
- **El costo de la deuda:** Es una parte de la estructura de capital de una compañía, que también incluye el costo del capital. Una empresa puede usar varios bonos, préstamos y otras formas de deuda, por lo que esta medida es útil para dar una idea de la tasa global que paga la compañía por su deuda. La medida también puede dar a los inversores una idea del riesgo de la compañía en comparación con otras, porque las compañías más riesgosas generalmente tienen un mayor costo de la deuda.

- **El costo del capital:** se define como la tasa de rendimiento que los proveedores de capital (Tenedores de Bonos y Accionistas Propietarios) requieren como una compensación respecto a su contribución de capital, es decir, representa el costo de oportunidad de los proveedores de los fondos de capital; por lo tanto, un potencial ofertante de capital invertirá voluntariamente en un negocio siempre y cuando el rendimiento que obtenga sea igual o mayor al rendimiento que se obtendría en otra inversión con un riesgo comparable. En general, las empresas tienen diversas alternativas para obtener capital, por ejemplo, pueden emitir deuda (Bonos), acciones y otros instrumentos, que tengan las características de la deuda y acciones. Cada una de estas fuentes de financiamiento, tiene un costo específico, en el caso de la Deuda éste es el Costo de la Deuda, y en el caso del Patrimonio es el Costo del Patrimonio conocido como Tasa de Rendimiento Requerido por los Inversionistas, ambos constituyen un componente del Costo de Capital de una empresa.
- **El Costo de Oportunidad del Capital (COK):** El Costo de Oportunidad del Capital o tasa (porcentaje) de descuento es el rendimiento esperado de la mejor alternativa de inversión con igual riesgo. No es un indicador de rentabilidad y sirve para evaluar el aporte propio. El COK nos ayuda a saber si existe alguna mejor alternativa, con igual riesgo, en la que podríamos invertir. Nos indica, entonces, cuál es la alternativa equivalente.
- **El ROI:** sirve como una herramienta de ayuda para que los inversores midan la rentabilidad de una inversión. Más específicamente, revela las ganancias que el inversor recibirá por cada dólar invertido. Esto es útil ya que permite que el inversor compare fácilmente varias inversiones. Si alguien tiene varias inversiones de cantidades variables, puede ser difícil determinar la inversión más efectiva a simple vista. El ROI provee una medida objetiva de la rentabilidad.
- **Estados Financieros Proforma:** Son los estados financieros proyectados a un año, que muestran los ingresos y costos esperados.
- **El WACC:** de las siglas en inglés Weighted Average Cost of Capital, también denominado coste promedio ponderado del capital (CPPC), es la tasa de descuento que se utiliza para descontar los flujos de caja futuros a la hora de

valorar un proyecto de inversión. El cálculo de esta tasa es interesante valorarlo o puede ser útil teniendo en cuenta tres enfoques distintos: como activo de la compañía: es la tasa que se debe usar para descontar el flujo de caja esperado; desde el pasivo: el coste económico para la compañía de atraer capital al sector; y como inversores: el retorno que estos esperan, al invertir en deuda o patrimonio neto de la compañía.

- **El Valor Actual Neto. (V.A.N.):** Conocido bajo distintos nombres, es uno de los métodos más aceptados (por no decir el que más). Por Valor Actual Neto de una inversión se entiende la suma de los valores actualizados de todos los flujos netos de caja esperados del proyecto, deducido el valor de la inversión inicial. Si un proyecto de inversión tiene un VAN positivo, el proyecto es rentable. Entre dos o más proyectos, el más rentable es el que tenga un VAN más alto. Un VAN nulo significa que la rentabilidad del proyecto es la misma que colocar los fondos en él invertidos en el mercado con un interés equivalente a la tasa de descuento utilizada. La única dificultad para hallar el VAN consiste en fijar el valor para la tasa de interés, existiendo diferentes alternativas.

- **El VEA o utilidad económica:** es la rentabilidad obtenida por la empresa deduciendo de la utilidad de operación neta de impuestos, el costo de capital de los recursos propios y externos que utiliza. Si el resultado es positivo, la empresa habrá generado una rentabilidad por encima de su costo de capital, lo que le genera una situación de creación de valor. Pero si es negativo indica que los rendimientos son menores a lo que cuesta generarlos y por lo tanto destruye valor para los accionistas.

En consecuencia, el VEA sirve para evaluar la generación de valor de la empresa y constituye una herramienta gerencial clave para el planeamiento estratégico, la toma de decisiones en el "día a día" y la evaluación del desempeño por áreas de responsabilidad.

- **Flujo de caja:** Movimiento de las cuentas de efectivo de una empresa.
- **Garantía:** Valor que protege contra pérdidas a una persona o entidad legal que ha dado un préstamo, en caso de falta de pago de la obligación contraída.
- **Interés:** Es el precio pagado por el uso de un dinero prestado.

- **Inversionista:** Persona física o jurídica que aporta sus recursos financieros con el fin de obtener algún beneficio futuro.
- **La gestión gerencial:** Es, precisamente, el proceso que consiste en guiar a las divisiones de una empresa hacia los objetivos fijados para cada una de ellas, mediante planes y programas concretos para asegurar el correcto desarrollo de las operaciones y de las actividades (planeamiento táctico), posibilitando que sus miembros contribuyan al logro de tales objetivos y controlando que las acciones se correspondan con los planes diseñados para alcanzarlos.
- **La tasa de rendimiento:** es la ganancia o pérdida neta de una inversión durante un período de tiempo específico, que se expresa como un porcentaje del costo inicial de la inversión. El período de tiempo suele ser un año, en cuyo caso se denomina rendimiento anual.
- **Liquidez:** Situación en la que una empresa no cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones de corto plazo.
- **Margen de utilidad:** Diferencia entre el precio de venta y el costo de un producto.
- **Margen de utilidad sobre ventas:** Porcentaje que resulta de dividir la utilidad neta después de impuestos sobre las ventas.
- **Margen bruto:** Diferencia entre los costos de producción y los ingresos totales.
- **Margen neto:** Diferencia entre los ingresos totales, y los costos y gastos incurridos en la operación de un negocio.
- **Planeación** La planeación establece los pasos a seguir para cumplir el objetivo de la empresa.
- **Planeación Financiera** Establece los lineamientos y pronósticos financieros que la empresa debe seguir, para la obtención de ingresos y gastos a realizar, durante un tiempo determinado.
- **Presupuestos** Estimaciones monetarias que realiza la empresa para hacer frente a sus gastos.
- **Presupuestos de Efectivo** Estimaciones realizadas de entradas y salidas de efectivo, durante un periodo de tiempo determinado. Sirven para tomar la decisión de buscar nuevos horizontes de inversión o adquirir financiamientos.
- **Pasivos:** Obligaciones que tiene una empresa ante terceros.

- **Pasivos circulantes:** Conjunto de cuentas dentro de los pasivos de una empresa que deben cancelarse en un periodo menor a un año.
- **Patrimonio:** Propiedad real de una empresa o individuo, definida como la suma de todos los activos, menos la suma de todos los pasivos.
- **Presupuesto de capital:** Proceso de planear las inversiones en la adquisición de activos, cuyos rendimientos se recibirán en el largo plazo.
- **Presupuesto de efectivo:** Estado que muestra los flujos de efectivo (entradas, salidas y efectivo neto) de una empresa durante un periodo específico.
- **Razones de liquidez:** Relaciones que indican la posición de liquidez de una empresa en un momento dado.
- **Razones de endeudamiento:** Relaciones que indican la carga financiera que pesa sobre los activos de una empresa, en términos de la cantidad de deuda que se ha utilizado para financiarlos.
- **Razones de rentabilidad:** Relaciones que indican la capacidad de una empresa para generar utilidades.
- **Solvencia:** Capacidad de pago de las obligaciones.
- **Tasa de interés nominal:** Tasa o porcentaje de rendimiento sobre la que se calcula el monto de interés anualizada de una obligación.
- **Tasa Interna de Rentabilidad (T.I.R.):** Se denomina Tasa Interna de Rentabilidad (T.I.R.) a la tasa de descuento que hace que el Valor Actual Neto (V.A.N.) de una inversión sea igual a cero. (V.A.N. =0). Este método considera que una inversión es aconsejable si la T.I.R. resultante es igual o superior a la tasa exigida por el inversor, y entre varias alternativas, la más conveniente será aquella que ofrezca una T.I.R. mayor.
- **Toma de decisiones financieros:** Una cuestión fundamental a tener en consideración en las decisiones financieras es saber qué tipo de decisión vamos a tomar: si es una decisión para inversión o si es para financiamiento.
- **Toma de decisiones financieros de inversión:** Tienen que ver con las decisiones sobre los recursos financieros que serán necesarios para la organización, hacia dónde serán destinados esos recursos, cuál es la opción más viable y cuál daría más utilidades en un futuro.
- **Toma de decisiones financieros de financiamiento:** Estas tratan de cómo se puede adquirir recursos para la organización, estudiando con cuál de las

opciones vale la pena endeudarse y con cuál no, así como definir cuál opción resulta más ventajosa en términos de tasas y plazos.

- **Valor del dinero en el tiempo:** Es decir que cierta cantidad de dinero no puede ser comparable a día de hoy transcurrido un año o cierto tiempo, Precisamente las tasas de interés juegan un factor elemental, debido a que se pueden utilizar para relacionar un valor presente y futuro, y de esta manera expresar el valor o precio del dinero en relación con el tiempo. Para esto es necesario hacer uso de las matemáticas financieras para realizar operaciones que permitan una mejor toma de decisiones.
- **Valor nominal:** Valor de un activo o título que aparece en el correspondiente documento.
- **Valuación de Activos Financieros:** El valor o precio actual de mercado de cualquier activo financiero –o cualquier activo, por cierto– depende de sus flujos de efectivo que se espera que genere a lo largo de su vida, así como de la tasa apropiada de descuento para traer a valor presente dichos flujos de efectivo.