

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



“LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARRETERA DEL DISTRITO DE LA PERLA, CASO: TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L EN EL PERIODO 2018-2021”

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

JUAN FRANCISCO BARBAGELATA HUACHACA

MIGUEL ÁNGEL PIEDRA MENDOZA

SASHENKA RACIED ROMERO SINCHE

MG. EMMA ROSARIO ALVAREZ GUADALUPE

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: 56 CONTABILIDAD FINANCIERA

Callao, 2022

PERÚ



ACTA N° 003-2022-07 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 22 días del mes de diciembre, del año 2022, siendo las 10:30 horas, se reunieron, en la sala meet: <https://meet.google.com/iyf-xcda-fsw> el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

| | |
|---|---------------------------|
| DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO | : PRESIDENTE |
| MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN | : SECRETARIO |
| MG. ROGELIO CESAR CACEDA AYLLON | : MIEMBRO VOCAL |
| DR. CESAR AUGUSTO RUIZ RIVERA | : MIEMBRO SUPLENTE |

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de los Bachilleres: **BARBAGELATA HUACHACA JUAN FRANCISCO, PIEDRA MENDOZA MIGUEL ÁNGEL y ROMERO SINCHE SASHENKA RACIED**; quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: **“LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARRETERA DEL DISTRITO DE LA PERLA, CASO: TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L. EN EL PERIODO 2018-2021”**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual google meet, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa **MUY BUENO** y Calificación Cuantitativa **16**, la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 11:10 horas del día 22 del mes de diciembre del 2022.

.....
DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

.....
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO

.....
MG. ROGELIO CESAR CACEDA AYLLON
MIEMBRO VOCAL

.....
DR. CESAR AUGUSTO RUIZ RIVERA
MIEMBRO SUPLENTE



DICTAMEN COLEGIADO N°003-2022-07
LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES

TESIS TITULADA:

“LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARRETERA DEL DISTRITO DE LA PERLA, CASO: TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L. EN EL PERIODO 2018-2021”

AUTORES:

BARBAGELATA HUACHACA JUAN FRANCISCO
PIEDRA MENDOZA MIGUEL ÁNGEL
ROMERO SINCHE SASHENKA RACIED

Visto, el documento presentado por los autores de la Tesis, y realizada la evaluación del Levantamiento de las Observaciones, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2022-07, designados con Resolución N°723-2022-CFCC/TR-DS, **DICTAMINAN POR UNANIMIDAD LA CONFORMIDAD DEL LEVANTAMIENTO DE LAS OBSERVACIONES**, por lo que los Bachilleres quedan **EXPEDITOS** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

Bellavista, 19 de enero del 2023.

.....
DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

.....
MG. WALTER VÍCTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO

.....
MG. ROGELIO CÉSAR CACEDA AYLLON
MIEMBRO VOCAL

.....
DR. CESAR AUGUSTO RUIZ RIVERA
MIEMBRO SUPLENTE

INFORMACIÓN BÁSICA

1. **FACULTAD:** Ciencias contables
2. **UNIDAD DE INVESTIGACIÓN:** Facultad de Ciencias Contables
3. **TÍTULO:** La planeación financiera y la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera en el distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.
4. **AUTORES/CÓDIGO ORCID/DNI:**

Juan Francisco Barbagelata Huachaca / 0000-0002-2595-6290 / 71418728

Miguel Ángel Piedra Mendoza / 0000-0001-5587-7449 / 45048946

Sashenka Raced Romero Sinche / 0000-0002-5763-5598 / 76606908
5. **ASESOR/CÓDIGO ORCID/DNI:**

Mg. Emma Rosario Álvarez Guadalupe / 0000-0003-0451-0553 / 25493882
6. **LUGAR DE EJECUCIÓN:** La Perla.
7. **UNIDAD DE ANÁLISIS:** Una empresa.
8. **TIPO DE INVESTIGACIÓN:** Descriptiva, correlacional y aplicada.
9. **ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN:** Cuantitativo.
10. **DISEÑO DE INVESTIGACIÓN:** No experimental de corte longitudinal.
11. **TEMA OCDE:** 56 Contabilidad Financiera.

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO

- **Dra. Rosa Victoria Mesias Ratto** : PRESIDENTE
- **Mg. Walter Víctor Huertas Niquén** : SECRETARIO
- **Mg. Rogelio Cesar Cáceda Ayllón** : VOCAL
- **Dr. Cesar Augusto Ruiz Rivera** : MIEMBRO SUPLENTE

ASESOR: Mg. Emma Rosario Álvarez Guadalupe

N° de Libro: 1

N° de Folio: 75

N° de Acta: 003-2022-07

Fecha de aprobación: 22 de diciembre del 2022

Resolución de designación del Jurado: Resolución N° 723-2022-CFCC/TR-DS

Resolución de Sustentación: Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU

Fecha de Resolución: 30 de junio del 2021

DEDICATORIA

Dedicado a mis padres y a mi hermano, quienes, con su consejo y ejemplo, siempre me apoyaron y enseñaron el camino correcto para alcanzar mis sueños, por más difícil que resulte el camino hacia la meta.

**Juan Francisco Barbagelata
Huachaca.**

Dedico mi tesis, principalmente, a mis hijos y esposa por darme la fuerza necesaria para culminar mi carrera. También se la dedico a mi abuelo Papi Pilo, desde el cielo eres esa luz que me da las fuerzas para continuar. A mis padres y en especial a mi PaJu que fue quien más creyó en mí y estuvo siempre ahí con su actitud para así lograr mi meta.

Miguel Ángel Piedra Mendoza.

El presente trabajo se lo dedico a Dios por estar presente durante toda mi vida. A mis padres por darme la vida y sacarme adelante con vicisitud. A mi hermano por enseñarme la persistencia y motivación y a mi persona porque sin esfuerzo no hay resultados.

Sashenka Raced Romero Sinche.

AGRADECIMIENTO

Agradecido con Dios por ser la luz que conduce mi camino. A mis padres, mi hermano, mi cuñada y sobrinos, mis tíos y primos, mis familiares, mis queridos amigos, quienes han tenido consideración y paciencia para conmigo. A los profesores, y a todas aquellas personas que se cruzaron en el camino de la vida y que de alguna u otra forma fueron inspiración para seguir adelante.

Juan Francisco Barbagelata

Huachaca.

Hoy me toca cerrar un capítulo maravilloso en la historia de mi vida. Eternamente agradecido con toda la familia y mis compañeros con los que ahora comparto esta tesis, quienes me hacían reaccionar cuando pensaba que no podía continuar. ¡Gracias Totales!

Miguel Ángel Piedra Mendoza.

Agradecida con mis padres, mi hermano, mi sobrina, mis abuelos, mis tías, mi pareja y con todas las personas que estimo y que me motivaron a seguir mediante el ejemplo y que el éxito solo se construye con sacrificio. Con los profesores que fueron parte de las enseñanzas, a la Mg. Liliana Huamán y nuestra asesora Mg. Emma Álvarez por su vocación de servicio y dedicación.

Sashenka Raced Romero Sinche.

ÍNDICE

| | |
|--|----|
| ÍNDICE | 1 |
| ÍNDICE DE TABLAS | 4 |
| ÍNDICE DE FIGURAS | 6 |
| RESUMEN | 7 |
| ABSTRACT | 8 |
| INTRODUCCIÓN | 9 |
| I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 11 |
| 1.1. Descripción de la realidad problemática | 11 |
| 1.2. Formulación del problema | 13 |
| 1.2.1 Problema General | 13 |
| 1.2.2 Problemas Específicos | 13 |
| 1.3. Objetivos | 14 |
| 1.3.1 Objetivo general | 14 |
| 1.3.2 Objetivos específicos | 14 |
| 1.4. Justificación | 14 |
| 1.5. Delimitantes de la investigación | 15 |
| 1.5.1 Delimitante Teórica | 15 |
| 1.5.2 Delimitante Temporal | 15 |
| 1.5.3 Delimitante Espacial | 15 |
| II. MARCO TEÓRICO | 16 |
| 2.1. Antecedentes del estudio | 16 |
| 2.1.1. Antecedentes Internacionales | 16 |
| 2.1.2. Antecedentes Nacionales | 22 |
| 2.2. Bases Teóricas | 26 |
| 2.2.1 Planeación Financiera | 26 |
| 2.2.2 Rentabilidad | 37 |
| 2.3. Marco Conceptual | 40 |
| 2.3.1 Planeación financiera | 40 |
| 2.3.2 Rentabilidad | 51 |
| 2.4. Definición de términos básicos | 54 |
| III. HIPÓTESIS Y VARIABLES | 56 |
| 3.1. Hipótesis | 56 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 3.1.1 | Operacionalización de las variables | 57 |
| IV. | METODOLOGÍA DEL PROYECTO..... | 58 |
| 4.1. | Diseño metodológico | 58 |
| 4.2. | Método de investigación | 59 |
| 4.3. | Población y muestra | 59 |
| 4.4. | Lugar de estudio..... | 60 |
| 4.5. | Técnicas e instrumentos para la recolección de la información..... | 60 |
| 4.6. | Análisis y procesamiento de datos | 61 |
| 4.7. | Aspectos Éticos en Investigación | 61 |
| V. | RESULTADOS..... | 63 |
| 5.1. | Resultados descriptivos..... | 63 |
| 5.2. | Resultados inferenciales..... | 90 |
| 5.3. | Otro tipo de resultados estadísticos de acuerdo a la naturaleza del problema y la Hipótesis | 99 |
| VI. | DISCUSIÓN DE RESULTADOS | 106 |
| 6.1. | Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados ... | 106 |
| 6.2. | Contrastación de los resultados con otros estudios similares | 109 |
| 6.2.1. | Hipótesis Específica N° 1 | 109 |
| 6.2.2. | Hipótesis Específica N° 2 | 110 |
| 6.2.3. | Hipótesis general | 111 |
| 6.3. | Responsabilidad de ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.. | 112 |
| VII. | CONCLUSIONES..... | 113 |
| VIII. | RECOMENDACIONES | 115 |
| IX. | REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 116 |
| | ANEXOS | 123 |
| | Anexo N° 1: Matriz de Consistencia..... | 123 |
| | Anexo N° 2: Consentimiento informado | 124 |
| | Anexo N° 3: Consulta RUC de la empresa Transportes Refrigerados Julmen EIRL | 125 |
| | Anexo N°4: Estado de situación financiera histórico. Periodo 2018-2021..... | 127 |
| | Anexo N°5: Estado de resultados integrales. Periodos 2018-2021..... | 128 |
| | Anexo N°6: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera | 129 |
| | Anexo N°7: Análisis vertical del Estado de Resultado Integral | 130 |
| | Anexo N° 9: Registro de Ventas Netas | 131 |

| | |
|--|-----|
| Anexo N° 8: Registro de Ventas Totales del periodo 2018-2021 | 132 |
| Anexo N° 10: Proyección del Estado de Resultados..... | 133 |
| Anexo N° 11: Estado de Resultado Integral Proyectado..... | 136 |
| Anexo N° 12: Proyección del Estado de Situación Financiera | 137 |
| Anexo N° 13: Estado de Situación Financiera Proyectado | 140 |
| Anexo N° 14: Relación de facturas recibidas por parte de los proveedores de la empresa por la compra del combustible | 141 |
| Anexo N° 15: Detalle del costo de combustible por placa vehicular..... | 142 |
| Anexo N° 16: Relación de vehículos pertenecientes a la empresa..... | 143 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Operacionalización de variables | 57 |
| Tabla 2 Gastos operacionales históricos correspondientes al periodo 2018-2021 | 63 |
| Tabla 3 Gastos operacionales proyectados correspondientes al periodo 2022-2025 | 65 |
| Tabla 4 Ratio de liquidez corriente correspondiente al periodo 2018-2021 | 67 |
| Tabla 5 Ratio de liquidez corriente proyectada del periodo 2022-2025 | 69 |
| Tabla 6 Activo total histórico referente al periodo 2018-2021 | 72 |
| Tabla 7 Activo total proyectado referente al periodo 2022-2025 | 73 |
| Tabla 8 Rotación de gastos operacionales referente al periodo 2018-2021 | 76 |
| Tabla 9 Rotación de gastos operacionales proyectados del periodo 2022-2025 | 77 |
| Tabla 10 Pasivo total correspondiente al periodo 2018-2021 | 80 |
| Tabla 11 Pasivo total proyectado correspondiente al periodo 2022-2025..... | 81 |
| Tabla 12 Prueba defensiva correspondiente al periodo 2018-2021 | 84 |
| Tabla 13 Prueba defensiva proyectada correspondiente al periodo 2022-2025 | 85 |
| Tabla 14 Margen de utilidad bruta histórico y proyectado | 88 |
| Tabla 15 Margen de utilidad neta histórico y proyectado | 89 |
| Tabla 16 Tabla de normalidad entre gastos operacionales y liquidez corriente | 90 |
| Tabla 17 Correlación de Pearson entre Gastos operacionales y Liquidez corriente | 91 |
| Tabla 18 Resumen de correlación entre gastos operacionales y liquidez corriente | 92 |
| Tabla 19 Varianza ANOVA entre gastos operacionales y liquidez corriente | 92 |
| Tabla 20 Tabla de normalidad entre activo total y rotación de gastos operacionales..... | 93 |
| Tabla 21 Correlación entre el activo total y la rotación de gastos operacionales | 94 |
| Tabla 22 Resumen de correlación entre el activo total y la rotación de gastos operacionales..... | 95 |
| Tabla 23 Varianza ANOVA entre el activo total y la rotación de gastos operacionales..... | 95 |
| Tabla 24 Tabla de normalidad entre el pasivo total y la prueba defensiva..... | 96 |
| Tabla 25 Correlación de Pearson entre el pasivo total y la prueba defensiva.. | 97 |

| | |
|---|-----|
| Tabla 26 Resumen de correlación entre el pasivo total y la prueba defensiva | 98 |
| Tabla 27 Varianza ANOVA entre el pasivo total y la prueba defensiva..... | 98 |
| Tabla 28 Composición de los costos según la función que cumplen en la empresa del periodo 2018-2021 | 99 |
| Tabla 29 Composición de costos y gastos en el periodo 2021 | 101 |
| Tabla 30 Detalle de los Comprobantes de Pago Consumidos..... | 103 |
| Tabla 31 Detalle de los Comprobantes de Pago No Consumidos | 104 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|---|----|
| Figura 1 Estructura de la Planeación financiera..... | 35 |
| Figura 2 Gráfico de los Costos y Gastos y su incidencia en el Resultado | 43 |
| Figura 3 Detalle del Capital de trabajo | 48 |
| Figura 4 Gastos operacionales históricos correspondientes al periodo 2018-2021 | 64 |
| Figura 5 Gastos operacionales proyectados correspondientes al periodo 2022-2025 | 65 |
| Figura 6 Comparación de los Gastos operacionales históricos y proyectados | 66 |
| Figura 7 Ratio de liquidez corriente histórica correspondiente al periodo 2018-2021 | 68 |
| Figura 8 Ratio de liquidez corriente proyectada referente al periodo 2022-2025 | 69 |
| Figura 9 Comparación de la Liquidez Corriente histórica y proyectada | 70 |
| Figura 10 Activo total histórico referente al periodo 2018-2021 | 72 |
| Figura 11 Activo total proyectado referente al periodo 2022-2025..... | 73 |
| Figura 12 Comparación del activo total histórico y proyectado | 74 |
| Figura 13 Rotación de gastos operacionales referente al periodo 2018-2021 . | 76 |
| Figura 14 Rotación de gastos operacionales proyectados del periodo 2018-2021 | 77 |
| Figura 15 Comparación de rotación de gastos operacionales históricos-proyectados..... | 78 |
| Figura 16 Pasivo total correspondiente al periodo 2018-2021 | 80 |
| Figura 17 Pasivo total proyectado correspondiente al periodo 2022-2025 | 81 |
| Figura 18 Comparación del Pasivo Total histórico y proyectado..... | 82 |
| Figura 19 Prueba defensiva histórica correspondiente al periodo 2018-2021 . | 84 |
| Figura 20 Prueba defensiva proyectada correspondiente al periodo 2022-2025 | 86 |
| Figura 21 Comparación de la prueba defensiva histórica y proyectada..... | 87 |

RESUMEN

El presente trabajo de investigación ha tenido como finalidad determinar cómo la planeación financiera incide en los indicadores de rentabilidad de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L, la cual incurrió en gastos que afectaron la rentabilidad de la misma. Por ello, se tomó a la planeación financiera como eje de aplicación frente a esta problemática.

La investigación es cuantitativa de tipo descriptiva, aplicada y correlacional. Asimismo, se aplicó el diseño no experimental de corte longitudinal. Así también, se utilizó como técnica a la observación y como instrumento al análisis documental de los Estados Financieros, así como los datos del balance general y la estructura de los costos y gastos operativos de la empresa. Para detallar los resultados descriptivos e inferenciales se aplicaron tablas y cuadros estadísticos mediante el uso de los programas Excel e IBM SPSS Statistics 26 para el análisis y procesamiento de los datos obtenidos.

La revisión se realizó en base a los costos y gastos operativos y al capital de trabajo, teniendo como indicadores de medición a los ratios de liquidez y rentabilidad. A través de ello, se pudo evidenciar una deficiente planeación financiera que se refleja en índices bajos de rentabilidad, por lo que la aplicación de un método de proyecciones servirá como instrumento de anticipación ante posibles riesgos.

Palabras clave: planeación financiera, rentabilidad, costos, gastos, capital de trabajo, proyecciones.

ABSTRACT

The purpose of this research work has been to determine how financial planning affects the profitability indicators of the company Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L, which incurred expenses that affected its profitability. For this reason, financial planning was taken as the axis of application in the face of this problem.

The research is quantitative, descriptive, applied and correlational. Likewise, the non-experimental longitudinal cut design was applied. Likewise, it was carried out as an observation technique and as an instrument for the documentary analysis of the Financial Statements, as well as the data of the balance sheet and the structure of the costs and operating expenses of the company. To detail the descriptive and inferential results, statistical tables and charts were applied using the Excel and IBM SPSS Statistics 26 programs for the analysis and processing of the data obtained.

The review was carried out based on operating costs and expenses and working capital, using liquidity and profitability ratios as measurement indicators. Through this, it was possible to demonstrate a deficient financial planning that is reflected in low profitability indexes, for which the application of a projection method served as an anticipation instrument against possible risks.

Keywords: financial planning, profitability, costs, expenses, working capital, projections.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, el entorno empresarial se ha caracterizado por presentar una mayor complejidad en sus operaciones debido a la confluencia de factores como: la expansión de los mercados, las nuevas exigencias del cliente, los constantes cambios del ambiente competitivo, la preocupación por el impacto ambiental de las actividades económicas y el manejo de un mayor flujo de información financiera y administrativa, con el cual deben lidiar los gerentes o directivos a fin de alcanzar los objetivos y metas de sus organizaciones.

En ese contexto, la presente tesis titulada “La planeación financiera y la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera en el distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021” tiene como propósito principal detallar la incidencia que tiene la variable independiente planeación financiera sobre la variable dependiente rentabilidad, la cual fue medida a través de los ratios financieros para detallar el uso de herramientas financieras que permitan realizar una planeación óptima con respecto a los planes de la empresa.

Por tal motivo, esta tesis se ha dividido en capítulos, los que mencionamos a continuación:

I. Planteamiento del problema. Se detalló la realidad problemática, la formulación del problema y objetivos generales y específicos, así como la justificación y las delimitantes de la investigación.

II. Marco teórico. Se plasmaron los antecedentes nacionales e internacionales, así como las bases teóricas, el marco conceptual y la definición de términos básicos.

III. Hipótesis y Variables. Se plantearon las hipótesis, tanto general como específicas, en conjunto con la operacionalización de variables.

IV. Metodología del proyecto. Este capítulo está comprendido por el método de investigación, la población y muestra, el lugar de estudio y periodo desarrollado, las técnicas e instrumentos para la recolección de la información, los análisis y procesamiento de datos, así como los aspectos éticos de la investigación.

V. Resultados. Se colocaron los resultados descriptivos e inferenciales.

VI. Discusión de resultados. Se detalló la contrastación y demostración de las hipótesis con otros estudios similares y la responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes por los que se rige la universidad.

La importancia que le damos al presente trabajo de investigación radica en el hecho de poder visualizar una opción de contraste entre los datos históricos proporcionados por la empresa y los datos proyectados realizados a través de proyecciones en base al incremento porcentual sobre las ventas y el método crítico, reflejándose un incremento en porcentajes de rentabilidad.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En los últimos cinco años, las empresas han venido afrontando nuevos retos empresariales como son la exigencia del mercado, el desarrollo de la competitividad, la implementación de nuevas políticas eco-amigables con el medio ambiente y el reto de mantener la sostenibilidad empresarial en el transcurso del tiempo. Todo ello conlleva a una introspectiva de en qué medida la aplicación de una planificación financiera sirve como herramienta de gestión y desempeño.

Actualmente en el Perú, el crecimiento de las micro y pequeñas empresas han ido en aumento, siendo consideradas como centros de generación de empleo y formación del producto bruto interno; sin embargo, su supervivencia está sujeta a las decisiones de corto plazo con una carencia de planes de acción que le permitan más que subsistir en el mercado.

Según el Informe de Avolio, Mesones y Roca (2011), “dentro de los factores administrativos que limitan el crecimiento de las MYPES, los temas identificados más importantes tienen relación con la gestión de recursos humanos, aspectos contables y financieros, la administración propia de sus negocios y la capacitación” (p. 76). Por lo que el autor evidencia que “el objetivo de incrementar sus probabilidades de éxito, disminuir las tasas de mortalidad de estas empresas y aumentar sus posibilidades de supervivencia en el largo plazo” (p. 71).

Por lo que, una MYPE en tiempos actuales debe basar sus decisiones considerando la relevancia del uso de un plan de acción, es decir, la implementación de un planeamiento financiero dentro de un contexto competitivo que les permita ganar terreno en el mercado y mejorar la rentabilidad, la cual se verá reflejada en las utilidades obtenidas por las ventas realizadas y la utilización de las inversiones.

En lo concerniente a la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L, esta cuenta con más de veinte años en el sector de servicios de transporte de carga, iniciando operaciones en Piura al encontrar una necesidad que tenía la población de Paita de transportar productos congelados hacia el Puerto del Callao. Con el transcurso de los años, la empresa comenzó a adquirir nuevos vehículos para atender la demanda. En el año 2015, se cambió el centro de operaciones a la Provincia Constitucional del Callao debido a las nuevas exigencias del mercado y, con ello, la ampliación de nuevas rutas; sin embargo, su incremento en ingresos no ha sido paulatino, reflejándose en rentabilidades que oscilan entre el 2 y 5%.

Por lo antes descrito, Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L ha estado operando en periodos con visión de corto plazo sin políticas estratégicas y sin planes de acción que le permitan atenuar los factores externos. Actualmente, se encuentra en el régimen de MYPE tributario debido a que sus ingresos han disminuido, llevando una contabilidad arraigada más con fines de cumplimiento de las obligaciones tributarias que con fines financieros en la implementación de planes estratégicos y operativos.

En consecuencia, Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L presenta problemas en sus costos y gastos operativos con una tendencia alcista durante los últimos cuatro años debido al incremento del precio del combustible, el continuo mantenimiento de las unidades vehiculares y la ausencia de un control en el kilometraje. Asimismo, la empresa carece de un control en el pronóstico de ventas que permita establecer políticas a implementar en años futuros.

Ante este panorama, se consideró desarrollar esta investigación para determinar el grado de eficiencia de la planeación financiera en la rentabilidad de la Empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L y lograr establecer herramientas funcionales de control y dirección para la gerencia con la finalidad de lograr el cumplimiento de sus objetivos institucionales.

1.2. Formulación del problema

1.2.1 Problema General

- ¿Cómo la planeación financiera incide en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021?

1.2.2 Problemas Específicos

- ¿En qué grado los costos y gastos inciden en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021?
- ¿En qué grado el capital de trabajo incide en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021?

1.3. Objetivos

1.3.1 Objetivo general

- Analizar la incidencia de una óptima planeación financiera en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

1.3.2 Objetivos específicos

- Determinar la incidencia de los costos y gastos en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.
- Determinar la incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

1.4. Justificación

La presente investigación está orientada a que la planificación financiera sirva de instrumento de medición de la eficiencia y eficacia de la rentabilidad de una empresa de servicios de transporte de carga, sirviendo de base para las decisiones gerenciales dentro del marco de objetivos estratégicos.

Es por tanto que, Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L requiere de una visión a largo plazo que le permita incrementar su rentabilidad y no solo limitarse a responder sus obligaciones tributarias, sino que actúe financieramente y que la gerencia evidencie cuáles son sus falencias en el ámbito económico.

Por lo que, se propone el uso de herramientas de gestión como la elaboración de un flujo de caja que le permita a la empresa generar una rentabilidad sostenible y la elaboración de un presupuesto de venta, teniendo en consideración que una planificación financiera es dinámica, debido a los constantes retos y demandas que exige la industria del transporte, orientado a operar en un sentido multidireccional de la mano de los stakeholders, personal y organizaciones que se encuentren relacionados a las actividades y decisiones de la Empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L.

1.5. Delimitantes de la investigación

1.5.1 *Delimitante Teórica*

Se analizó la información teórica y práctica respecto a las variables Planeación financiera y Rentabilidad provenientes de diversas fuentes de información para el desarrollo del proyecto de investigación.

1.5.2 *Delimitante Temporal*

Comprendido entre los periodos 2018-2021.

1.5.3 *Delimitante Espacial*

El área geográfica que comprende la investigación es la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L., localizada en Jr. Camaná Nro. 273, La Perla, de la provincia Constitucional del Callao.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del estudio

2.1.1. *Antecedentes Internacionales*

Arreaga y Herrera (2022), en su tesis titulada “Diseño de una planeación financiera como herramienta de gestión para la empresa UtilPlastik ubicada en la ciudad de Quito, periodo 2021-2024” para optar al título de Ingeniería en Finanzas, se propusieron “realizar un plan financiero que aporte a la gestión y toma de decisiones financieras, como herramienta de diseño estratégico en la empresa UTILPLASTIK; mediante la obtención de información financiera, cálculo de indicadores, análisis y proyección de estados financieros” (pp. 4-5).

Los autores concluyeron que, si bien la empresa posee un nivel de ingresos y ventas óptimos, los costos y gastos en los que incurrían eran desproporcionados, motivo por el cual su utilidad bruta resultó ser deficiente para el periodo de estudio. Por lo que el diseño de un plan financiero centrado en los puntos deficientes evidenciados en la empresa ofreció una oportunidad de mejora para esta.

Resaltamos de la investigación de Arreaga y Herrera (2022) la propuesta de realizar un plan financiero que, habiendo hecho un estudio en la situación de la empresa, nos permita explorar los puntos clave que se pueden aprovechar para generar una mejora en el desarrollo de sus actividades al proyectarse estos componentes y obtener como resultado un resultado favorable en la rentabilidad.

Díaz, Morales, Zeledón y Molina (2016), en su artículo titulado “Efectos de la Planeación Financiera en la Rentabilidad de la Empresa Aurora Cigar Factory S.A.”, se centraron en “la determinación de los efectos de la planeación Financiera en la rentabilidad de la empresa Aurora Cigar Factory S.A durante el primer trimestre del año 2016” (p. 1).

Los autores concluyeron que:

Al momento de realizar la planeación financiera se elaboraron varios presupuestos en los cuales se hacen proyecciones para un trimestre basándose en estados financieros del periodo anterior, y se obtuvo una aproximación de los costos y gastos incurridos para el primer trimestre del año 2016, generando así alternativas que apoyan y mejoran la toma de decisiones por parte de la administración, permitiendo a la empresa comprender el entorno económico futuro probable, analizar los planes de crecimiento y disminuir los costos en la medida que sea posible. (p. 19).

El presente artículo nos permitió entender que la ejecución de una planeación financiera en base a la información recopilada a través de los ratios financieros resultan de vital importancia para aprovechar las fortalezas de la empresa para explorar su rendimiento y señalar los puntos de mejora.

Gámez, Cardoso y Beltrán (2020), en su artículo titulado “Planeación y rentabilidad financiera en empresas prestadoras de servicios de bombeo electrosumergible en PDVSA, Venezuela”, se propusieron “determinar la relación entre la planeación financiera y rentabilidad en empresas prestadoras

de servicios de bombeo electrosumergible en el Campo Moporo de PDVSA, estado Zulia, Venezuela” (p. 78).

La investigación muestra que las empresas involucradas en el estudio:

Consideran el presupuesto de ingresos y egresos en su planificación, sin embargo, tienen problemas en considerar el presupuesto de efectivo al no poder controlar la cantidad que requieren para afrontar las necesidades ordinarias de recursos y no poder incluir las entradas esperadas de efectivo para el periodo financiero específico. (p. 78).

Los autores concluyeron que:

Efectivamente las empresas consideran el presupuesto de capital y presupuesto de utilidades para elaborar los planes financieros a largo plazo, del mismo modo se observa que el margen de utilidades y la rotación de activos son calculados por las empresas para el cálculo de la rentabilidad económica, del mismo modo tanto el margen de utilidades como la rotación de activos son estudiados para determinar la rentabilidad financiera. (p. 79).

El presente artículo nos permitió entender que la elaboración de presupuestos dentro del margen de proyecciones a largo plazo es decisiva para el incremento de los índices de rentabilidad. Asimismo, permitirá tener un control de las entradas y salidas y, con ello, un manejo eficiente del flujo de efectivo.

Mendoza (2017), en su tesis titulada “Análisis financiero del departamento de transporte de carga de la empresa La Ermita LTDA” para optar el título de Administrador de Empresas, se propuso “analizar el departamento de transporte de carga de la Empresa La Ermita Ltda bajo un enfoque financiero que permita evaluar el proyecto de expansión a 5 años vista” (p. 16).

Para alcanzar el objetivo principal:

Se despliegan cuatro objetivos específicos que sirven de guía para el desarrollo del trabajo. Se inicia con un análisis integral, en donde se analizan factores tanto internos como externos. Se emplean también herramientas financieras para el costeo, proyecciones de capital expresadas en valores presentes y presupuestos a 5 años que permiten tener una visión holística del negocio. (p. 13).

El autor concluye que:

En el desarrollo de un análisis financiero permite tomar decisiones acertadas, por lo que es necesario contar con información confiable y completa. Para lo anterior, se considera que el sistema de costeo ABC es una herramienta que permite complementar un análisis financiero, porque supera la debilidad en la distribución de los costos indirectos de los sistemas de costos tradicionales, permitiendo distribuir los costos de una manera más acertada. (p. 88).

De lo expuesto, coincidimos con Mendoza (2017) que, realizar un análisis financiero en base a las proyecciones, nos permitirá contar con una

visión integrada sobre la situación económica de la empresa y, con ello, tomar decisiones más acertadas en cuanto a cifras de rentabilidad.

Ordoñez, Noles y Soto (2021), en su artículo titulado “La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala”, se propusieron “determinar la situación financiera, mediante el análisis de los estados financieros, a través de herramientas de planificación, para medir el grado de rentabilidad de la empresa Dekautopartes S.A de la Ciudad de Machala” (p. 170).

En lo concerniente a los resultados, los autores señalan que “se pudo evidenciar que su gestión, carece de mayor control debido a que las preguntas empleadas evidenciaron falencias en el manejo administrativo, esto llevó al análisis de que la empresa no tiene una correcta planificación” (p. 175).

Finalmente, los autores concluyeron que:

Las herramientas aplicadas a los estados financieros permitieron medir la rentabilidad y liquidez de la empresa, mediante ratios financieros se expresó el nivel que tiene comprometido la empresa con relación a sus activos, pasivos y mediante un análisis exhaustivo de sus resultados al finalizar el año con el estado de resultado, se pudo evidenciar que la empresa en relación al año 2018 ha tenido un incremento, pero esto está relacionado con diferentes aspectos, ventas, costos y gastos, teniendo así una ganancia que es favorable para la empresa en el año 2019. (p. 178).

El artículo de Ordoñez et al. (2021) nos permitió comprender que la planificación financiera sirve de instrumento de medición, cuyos resultados se reflejarían en los indicadores financieros, los cuales les sirvieron para determinar la relación de rentabilidad y liquidez contra los componentes de los estados financieros.

Ramírez, Berrones y Calderón (2021), en su artículo “La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid”, se propusieron “determinar cómo la planificación financiera es una herramienta para el desarrollo empresarial post – covid” (p. 218).

Los autores concluyeron que:

La planificación financiera es indispensable en toda entidad, debido a que brinda una alta dosis de control sobre la situación económica de las organizaciones, ya que permite identificar las áreas de la empresa que se encuentran sin una adecuada operatividad empresarial y que necesitan de una mejora en los procesos ya existentes, debido a que permitirá crear un sistema de metas para la formación y uso de recursos para realizar las actividades sobre el desarrollo de las direcciones del crecimiento de la organización. (p. 226).

De lo expuesto, coincidimos con Ramirez et al. (2021) en que la ejecución de una planificación no solo se debe realizar en tiempos de crisis, sino durante todo su ciclo de vida de la empresa, ya que nos sirve de referencia para determinar qué áreas se encuentran deficientes y cómo podemos optimizar los recursos.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Agüero, Alvarez, Castillo y Vargas (2021), en su tesis titulada “El capital de trabajo y su efecto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Lima (BVL). Un análisis trimestral por sectores en el periodo 2010 - 2019” para obtener el grado de Magister en Finanzas, plantearon como objetivo “identificar la relación de los cambios de carácter regular de los componentes del capital de trabajo con la dinámica de operación de las empresas que cotizan en la BVL y su impacto en la rentabilidad a partir de data trimestral” (p. 2).

Los autores concluyeron que “conocer y definir correctamente los componentes del capital de trabajo ayudan a tomar decisiones eficientes y oportunas con el objetivo de generar mayor valor a la empresa” (p. 69).

De esta investigación pudimos rescatar la importancia del capital de trabajo como instrumento para supervisar el control de nuestros recursos y así tomar las medidas en favor a la situación de la empresa.

Arana (2018), en su tesis titulada “Planeación Financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018” para optar el título de Contador Público, planteó como objetivo:

Ofrecer una mejora en los resultados de la empresa, para que se pueda obtener rentabilidad, se pueda cumplir con las obligaciones y llevar un control adecuado de los gastos que realiza la empresa. Buscando que la organización resulte segura para las entidades financieras y aquellos que quieran invertir en ella. (p.19).

La autora concluye que:

No se cuenta con una gestión de gastos y se está realizando indiscriminadamente y sin medir su importancia y su valor en relación a los ingresos que recibe la empresa. Se plantea nuevos procedimientos para la ejecución de gastos por partes de algunas áreas de la empresa, como recursos humanos y marketing. (p. 102)

Asimismo, la autora evidenció que:

Para la reestructuración de los gastos, después de la evaluación se identificó que había gastos de mantenimiento elevados y gastos por asesorías contables. En el caso de los gastos por mantenimiento al elaborar las cotizaciones con otros proveedores se podrán diagnosticar que se puede reducir los precios hasta en un 40% ya que los servicios son constantes, entonces se puede llegar a un nuevo acuerdo con el actual proveedor o hacer un cambio de ser necesario. (p. 103).

De acuerdo con lo mencionado con Arana (2018), coincidimos que un control de los gastos ayudaría a la empresa a mejorar sus índices rentables, proponiendo como solución identificar las áreas más críticas y, a su vez, implementar nuevas políticas en la distribución de los gastos.

Flores y Blanco (2021), en su artículo “Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno – Perú”, plantearon como objeto de investigación “establecer los costos operacionales y

la rentabilidad económica y financiera a través de indicadores financieros de las empresas de transporte de pasajeros” (p. 76).

Los autores concluyeron que:

Los costos operativos inciden negativamente en la rentabilidad financiera, en este caso, la empresa “Apóstol Santiago” S.R.Ltda., por cada Sol invertido, obtuvieron un retorno de inversión negativo de - 139.83%. Las empresas de transporte carecen de políticas de gestión de rutas debido a que presentan una inadecuada distribución de las mismas al cual se añaden problemas de operación, mal uso de recursos y deficiente control, contribuyendo a una inversión improductiva. (p. 91).

El artículo de Flores y Blanco (2021) nos permitió comprender la importancia de conocer la relación de costos en los que incurre una empresa al prestar sus servicios, y que un manejo deficiente de los mismos se verá reflejado como deficiencia significativa en el Estado de Resultados.

Hernández y Pinedo (2022), en su tesis titulada “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IPSYCOM Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020” para obtener el título profesional de Contador Público, plantearon como objeto de investigación “determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa IPSYCOM Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020” (p. 8).

Los autores concluyeron que:

El planeamiento Financiero incide en la rentabilidad de la Empresa, porque se demostró a través de una proyección de Estados de

resultados y análisis de razones financieras de Rentabilidad que se ve reflejado los resultados positivos, esto se debe a una disminución de gastos, proyección de pagos, proyección de cobranza y un adecuado financiamiento para poder pagar sus deudas con Entidades Financieras, debido a que el planeamiento nos permite con antelación establecer presupuestos que va ayudar en la gestión financiera de la misma que van a conducir logros en el futuro del tiempo sea a corto o largo plazo y obtener una rentabilidad positiva. (p.76).

La investigación de Hernández y Pinedo (2022) nos señaló que la realización de las proyecciones permite detallar cómo podría situarse la empresa si se efectuara una óptima gestión financiera en base a presupuestos de sus cuentas más significativas.

Llerena (2017), en su tesis titulada “Planificación operativa y su incidencia en la gestión contable-financiera del Molino Pacasmayo E.I.R.L. Año 2016” para obtener el título profesional de Contador Público, propuso como objeto de investigación “determinar de qué manera incide la planeación operativa sobre la gestión contable – financiera de la empresa Molino Pacasmayo E.I.R.L” (p. 14).

El autor concluyó que:

La administración empírica que aplica la empresa Molino Pacasmayo E.I.R.L, no ha sido eficaz debido a la falta de capacitación al personal, asimismo las ganancias obtenidas no han permitido recuperar toda la inversión realizada en la adquisición de activos, esta situación debido la

inadecuada política de créditos, e inadecuado control de inventarios que han incidido en la situación financiera. (p.52).

La investigación de Llerena (2017) nos permitió rescatar que una planificación operativa está orientada a la elaboración de un plan estratégico que contenga un manual de organización y funciones, la realización de un feedback y benchmarking, incluyendo la identificación de fortalezas y amenazas.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1 *Planeación Financiera*

Definición. Habiendo hecho lectura de diversas fuentes respecto a la planeación financiera, encontramos cierto número de autores que proponen diversas definiciones.

Según Puente, Viñán y Aguilar (2017), “la planeación financiera constituye un proceso de análisis de inversiones, financiamiento, ingresos, gastos, utilidades y flujos de efectivo futuros de una empresa. Crea un croquis para el futuro de la empresa” (p. 1).

Asimismo, Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) definen a la planeación financiera como:

La medición de todas las acciones de la empresa, y no sólo las de carácter financiero, ya que todo flujo real tiene una contrapartida en valor monetario que debe ser valorado por la función financiera. Los documentos previsionales de la planificación financiera, que recogen todos esos flujos previsionales, son siempre un medio, y no un fin en sí

mismos, ya que el objetivo es conocer el valor de las necesidades monetarias en determinados períodos, pero siempre con la finalidad de tomar las decisiones más operativas al respecto. (p. 43).

Así también, Morales A. y Morales J. A. (2014) indican que:

La planeación financiera establece 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).

Finalmente, de acuerdo con Varela (2001), citado por Ramírez (2021):

La planificación financiera se presenta dentro de los enfoques de planificación estratégica de las empresas como una herramienta para mejorar la gestión empresarial, debido a que los mercados se presentan cada días más cambiantes e inestables, la planificación financiera resulta herramienta de las empresas para minimizar los riesgos, y proyectar sus estrategias a través de la herramienta de sistemas presupuestarios, deviene en arma de gran importancia con la que cuentan las empresas modernas. (p. 219).

En base a estas definiciones, concluimos que la planeación financiera engloba un conjunto de herramientas que permiten enfocar el estado actual de los recursos que maneja la empresa para prevenir posibles altibajos y generar

mejores números para el cumplimiento de sus objetivos a través del control de presupuestos, control de activos y de los riesgos que pueda llegar a afrontar.

Importancia. De acuerdo con Correa y Jaramillo (2007), citados por Correa, Ramírez y Castaño (2010):

La planeación financiera es una herramienta de suma importancia en la gestión empresarial, ya que permite integrar de forma armónica cada uno de los componentes del plan de negocios traduciéndolos a términos, no sólo financieros-cuantitativos sino también cualitativos. De esta manera, es posible lograr una mayor comprensión del proyecto de creación de empresa, tener la capacidad de estimar las condiciones futuras, cuantificar y cualificar los riesgos asociados a la operación, evaluar el modo de operar y las estrategias contempladas, establecer ciertos escenarios, y lo más importante, contar con un fundamento estratégico para la creación de empresas sostenibles en el tiempo. (p.187).

Así también, Morales A. y Morales J. A. (2014) añaden que:

La importancia de la planeación estratégica radica en establecer los objetivos que la empresa desea conseguir a largo plazo, y se convierten en la guía para desarrollar los planes de acción de mediano y largo plazo que ayudan a lograr objetivos específicos para la empresa. (p. 5).

A raíz de lo estipulado por los autores podemos concluir que la importancia de la planeación financiera radica en la fijación de objetivos por parte de las organizaciones, pues esta, arraigada a las proyecciones de los

planes a realizar en un periodo determinado, permite posicionar a la empresa en las condiciones necesarias para el cumplimiento óptimo de sus actividades.

Objetivo. Puente et al. (2017) indican que:

Uno de los principales propósitos de la planeación financiera es evitar sorpresas y desarrollar planes sujetos a contingencias, donde se evalúa que sucederá a la empresa. La planeación financiera busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica” (pp. 1-2).

Asimismo, los autores añaden que la utilidad de la planeación financiera radica en:

- Analizar la influencia mutua entre opciones de inversión y financiamiento de la empresa.
- Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones presentes.
- Permite decidir cuál es la mejor opción.
- Comparar el comportamiento posterior con los objetivos establecidos en el plan financiero. (p. 1).

En ese sentido, Cibrán et al. (2013) señalan que:

La planificación financiera también puede ser considerada como proceso, ya que responde a la secuencia de fases necesarias para la consecución de un plan, si bien, en este caso, el plan se materializa en números concretos.

La definición de objetivos financieros es la base sobre la que se articula la planificación financiera. Los objetivos financieros deben ser fijados de acuerdo a los objetivos generales de la empresa, por un lado, y a los resultados obtenidos del diagnóstico por otro.

Una vez fijados los objetivos financieros, se diseña la estrategia financiera, que deberá estar en consonancia con la estrategia general.

El plan financiero no es, así, más que el documento de valoración de las decisiones. (pp. 43-44).

Como comentario arraigado a los objetivos planteados por los autores, podemos decir que estos ofrecen visualizar un panorama a los directivos de la empresa para establecer estrategias con las que la empresa realizará sus operaciones.

Clasificación de los planes financieros. La planeación financiera se puede clasificar en:

Planeación financiera a corto plazo. Según Puente et al. (2017), “la planeación financiera a corto plazo se encarga directamente de los activos y pasivos menores a un año. Tanto activos como pasivos a corto plazo representan el fondo de maniobra” (p. 2).

Asimismo, el autor añade que:

La planeación financiera de corto plazo rara vez va más allá de un año.

La empresa busca asegurarse de que tendrá el dinero suficiente para pagar sus facturas y que sus condiciones de endeudamiento y préstamos a corto plazo le favorezcan. (p. 2).

De igual forma, Weill (2019) señala respecto a la planeación a corto plazo, que “su información básica está compuesta por los pronósticos de venta y diversas modalidades de información operativa y financiera. Sus resultados esenciales incluyen varios presupuestos operativos, así como el presupuesto de caja y los estados financieros pro forma” (p. 5).

Planeación financiera a largo plazo. De acuerdo con Conso (1977), citado por Morales A. y Morales J. A. (2014):

El plan a largo plazo de la empresa se expresa de manera cuantitativa en forma de un conjunto coherente de previsiones relativas a las aplicaciones y los recursos a largo plazo. Estas previsiones se designan a menudo con la expresión: plan de inversiones y financiación. (p. 11).

Además, Puente et al. (2017) señalan que “la planificación financiera a largo plazo define el marco de desarrollo de la empresa en función del ritmo de crecimiento del activo, de las modalidades de financiamiento (interno y externo), y condiciones de equilibrio financiero” (p. 3).

Así también, Morales A. y Morales J. A. (2014) sostienen que:

Cuando se desarrolla la planeación a largo plazo, es importante tener en cuenta que, el entorno de la empresa puede modificarse. Los movimientos coyunturales de corto plazo afectan el volumen y la forma del mercado, los costos de los factores utilizados y los precios. (pp. 11-12).

Proceso de planeación financiera. Moreno (2002), citado por Morales A. y Morales J. A. (2014), señala que:

La planeación financiera es un procedimiento en tres fases para decidir qué acciones se deben realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados: planear lo que se quiere hacer, llevar a cabo lo planeado y verificar la eficiencia de cómo se hizo. La planeación financiera a través del presupuesto dará a la empresa una coordinación general de funcionamiento. (p.13).

Asimismo, Méndez (2000), citado por Puente et al. (2017), indica que la planeación financiera está constituida en 4 pasos básicos:

- a. Establecer metas.
- b. Recopilar información.
- c. Crear su plan y estrategias.
- d. Implementar el plan. (p. 4).

Modelos de Planeamiento financiero. Según Puente et al. (2017), “los planificadores financieros suelen usar modelos de planeación financiera para investigar las diferentes consecuencias de las distintas alternativas de financiamiento” (p. 5).

Reisdorfer, Koschewska y Salla (2005), sostienen que:

Son diversos los tipos de modelos de Planeamiento Financiero utilizados por las empresas, y cambian conforme el grado de complejidad que envuelve las actividades y procesos de las organizaciones. Por eso, se dice que cada empresa debería tener un modelo adecuado a sus necesidades, pues ninguna empresa es igual a la otra. (p.8).

Asimismo, Puente et al. (2017) añaden que:

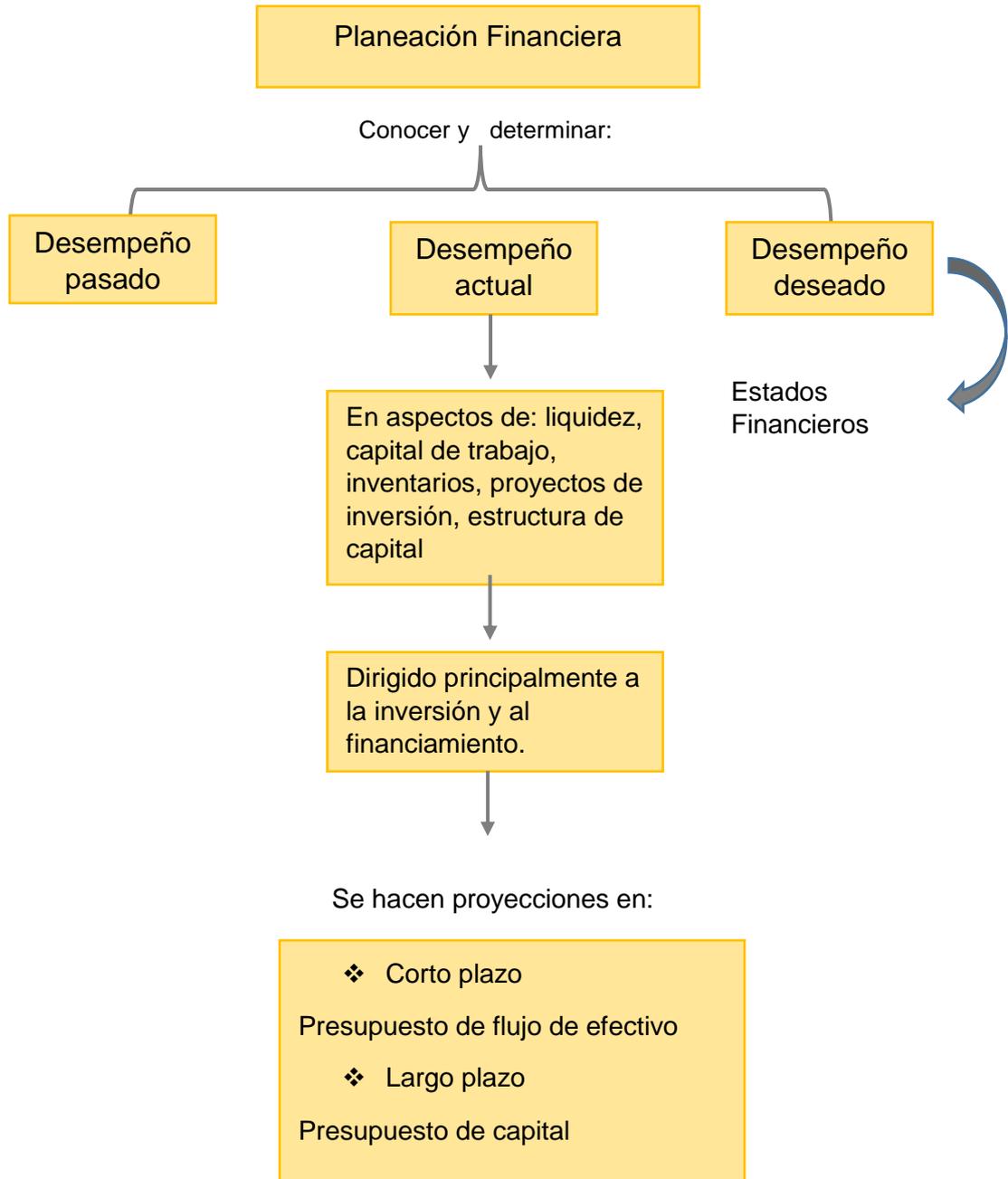
Los modelos financieros pueden diferir mucho en términos de complejidad, pero casi todos tienen los siguientes elementos:

- Supuestos adoptados: son estimaciones de cómo estará el mercado en el futuro, de acuerdo a las condiciones presentes. Principalmente son utilizados por los inversores y las empresas para hacer planes financieros.
- Presupuestos de Ingresos o pronósticos de ventas: es la estimación de las ventas que hace una empresa para un determinado período.
- Presupuestos de costos de producción: Constituye la estimación de los costos que se requiere para fabricar los diferentes bienes o servicios que puede tener una empresa.
- Presupuestos de gastos administrativos: comprende los gastos que se derivan de directamente de las funciones de dirección y control de las diferentes actividades de la empresa.
- Presupuestos de gastos de comercialización: representan los gastos que incurre la empresa para vender y distribuir el producto o servicio.
- Requerimientos de inversión fija: es el dinero que se pretende invertir en la adquisición de activos fijos
- Requerimientos de capital de trabajo: denominado fondo de maniobra.
- Requerimientos de financiamiento.
- Estados Financieros Proyectados: son los estados financieros proyectados, generalmente se pronostican con un año de anticipación.

- Análisis de escenarios: permite considerar la valoración de las inversiones y actividades de la empresa a realizarse en el futuro.
(pp. 5-6).

Figura 1

Estructura de la Planeación financiera



Nota. Adaptado de *Planeación financiera* (p. 6), por A. Morales y J. A. Morales, 2014, Grupo Editorial Patria.

Herramientas de la Planificación Financiera. Constituyen instrumentos de análisis para la planeación a corto plazo.

Por su parte, Puente et al. (2017) considera que la planeación se basa en el efectivo y las utilidades:

- Presupuesto de efectivo: se conoce si existe déficit o superávit en cada uno de los meses cubierto por el pronóstico. Demuestra las entradas, salidas y saldos del efectivo de la empresa en un período dado, proporcionando liquidez confiable, información del movimiento futuro de la empresa.
- Planeación de Utilidades (Estados Financieros Proforma): se basa en conceptos de acumulación para proyectar las utilidades de la empresa y toda la situación financiera. Tanto accionistas, acreedores y administradores de la empresa prestan atención a los estados proforma. (p. 6).

Por lo planteado por el autor consideramos que, al realizar un presupuesto de efectivo, este se encontrará relacionado con un presupuesto de ventas, ya que para su elaboración se realiza un análisis del comportamiento de las variables de los Estados Financieros.

Dentro de la elaboración de un presupuesto de ventas se encuentra el método del incremento porcentual de las ventas, considerada como una herramienta de proyección que nos permitirá anticipar los cambios en el Estado de situación financiera y el Estado de Resultados.

Puente et al. (2017) señala que:

El método del porcentaje de ventas consiste en la determinación de los importes de las distintas cuentas contables asumiendo que varían en forma proporcional a las ventas, cuyo procedimiento consiste en separar las cuentas del estado de pérdidas y ganancias y el balance general en dos grupos, las que varían de manera directa con las ventas y aquellos que no, luego se procede a determinar los porcentajes de cada cuenta contable respecto a las ventas, los cuales son utilizados para la determinación de los nuevos valores de cada cuenta contable en función del nivel de ventas que se proyecte. (p. 81).

Rincón y Narváez (2017) añaden que:

El método de aumentos o incremento porcentual, se toman de las ventas, se calcula la variación porcentual de un año al otro, estas variaciones se suman y se promedian según el número de años tomados y el resultado se multiplica por las ventas del último año y luego se suma este nuevo dato a las ventas del último año. (p. 41).

En conclusión, remarcamos que la aplicación de un método de proyección nos servirá para conocer los sucesos futuros. A su vez, consideramos que el pronóstico de las ventas es el punto de partida para las proyecciones, ya que de este depende el desglose de las otras cuentas.

2.2.2 Rentabilidad

Definición. Habiendo hecho lectura de diversas fuentes respecto a la rentabilidad, encontramos cierto número de autores que proponen diversas definiciones.

En primer lugar, Hernández y Ríos (2013), citados por Aguirre, Barona y Dávila (2020), sostienen que la rentabilidad:

Es una variable exógena, es decir una variable específica, ya que afecta la estructura financiera, la combinación de la deuda y el capital destinado al financiamiento. De allí que es un elemento muy importante en la empresa, ya que evalúa la gestión de la empresa para convertir las ventas en ganancias. (p. 52).

Por otro lado, Carballo y Sastre (1981), citados por Aguiar (2005), indican que:

Se entiende por rentabilidad de una empresa la tasa con que remunera a los capitales o recursos que utiliza. Desde un punto de vista puramente económico, uno de los fines primordiales de la empresa consiste en hacer máxima la rentabilidad de los capitales invertidos en la misma. (p. 22).

Finalmente, Zamora (2008), citado por Gutiérrez y Tapia (2016), sostiene que:

Se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que un determinado periodo produce los capitales utilizados en sí mismos, esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla. Mediante esta comparación se obtiene la rentabilidad, expresado en un coeficiente, llamado ratio financiero. El origen de la rentabilidad está relacionado a la aparición de los ratios financieros. (p. 14).

En base a estas definiciones, concluimos que la rentabilidad es un instrumento de medición que les permite a las empresas visualizar el nivel de rendimiento que estas pueden llegar a tener tanto a corto como a largo plazo, y de esta forma medir el nivel de eficacia y eficiencia con la que esta realiza sus operaciones.

Importancia. Para Hoz, Ferrer y Hoz Suárez (2008), citados por Gutiérrez y Tapia (2016), la rentabilidad es importante pues “permite conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado periodo de tiempo produciendo los capitales utilizados en el mismo” (p. 15).

Dimensiones de la Rentabilidad. La rentabilidad viene siendo segmentada por dos dimensiones, las cuales son:

Financiamiento. Según Herrero (2006), citado por Castro (2019):

La financiación es el grupo de recursos económicos (sumas de dinero) que la empresa obtiene con la finalidad de realizar inversiones en su ciclo productivo y asumir los costos necesarios, de manera que pueda comercializar sus productos o brindar sus servicios. (p. 12).

Inversión. Gitman y Joehnk (2009), definen a la inversión como “cualquier instrumento en el que se depositan fondos con la expectativa de que genere ingresos positivos y/o conserve o incremente su valor” (p. 3).

Análisis de rentabilidad financiera. De acuerdo con Caraballo, Amondarain y Zubiaur (2013), para este tipo de análisis:

Nos centramos en la perspectiva financiera de la rentabilidad, la cual será del máximo interés para el accionista y para la empresa. En el primer caso para tomar sus decisiones de inversión en la empresa. En el segundo, para disponer de un criterio para tomar decisiones sobre el modelo de financiación que implique, en su caso, una mejora en la rentabilidad de los recursos propios, si bien tal decisión estará afectada por otros aspectos relevantes como, por ejemplo, la solvencia de la empresa. (p. 5).

Análisis de rentabilidad económica. Según Caraballo et al. (2013), la rentabilidad económica consiste en “evaluar la capacidad efectiva de la empresa, del negocio, para obtener rendimientos a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles” (p. 2).

2.3. Marco Conceptual

2.3.1 *Planeación financiera*

La planeación financiera es un instrumento de medición y detalle, que permite cuantificar en qué grado lo realizado hasta el momento por la empresa ha sido eficiente. Por consiguiente, nos permite visualizar qué planes estratégicos se pueden implementar para el logro de sus objetivos.

En esta misma línea, Salazar (s.f.) manifiesta que “la planeación financiera busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia” (p. 160).

Asimismo, Puente et al. (2017) consideran a la planeación financiera actúa como una herramienta relevante para las empresas, tanto al inicio para su surgimiento como después para su sostenibilidad en el mercado. En esta misma línea, consideran que muchas empresas omiten esta herramienta y se enfocan en diferentes aspectos del día a día, en lugar de la fijación de objetivos primordiales en el incremento de sus utilidades y la subsistencia en el sector económico en el que se desarrollan.

Por su parte, Moreno (2003), citado por Morales et al. (2014), expone que:

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. 7).

De lo expuesto por los autores, la planeación sirve de ruta secuencial para las empresas, la cual les permitirá ser una guía de acción para la realización de sus procesos; es decir, servirá de herramienta financiera para paliar los riesgos y maximizar los beneficios mediante la aplicación de pronósticos para el logro de sus objetivos institucionales.

Por parte de nuestro trabajo, se planteó como dimensiones de la planeación financiera a los costos y gastos y al capital de trabajo.

Gastos. Son los desembolsos efectuados por la empresa por la realización de la prestación de sus servicios. Polimeni, Fabozzi, Adelberg y

Kole (2017) sostienen que “un gasto se define como un costo que ha producido un beneficio y que ha expirado” (p. 11).

Asimismo, el autor añade que “los gastos se confrontan con los ingresos para determinar la utilidad o la pérdida netas de un periodo” (p. 11).

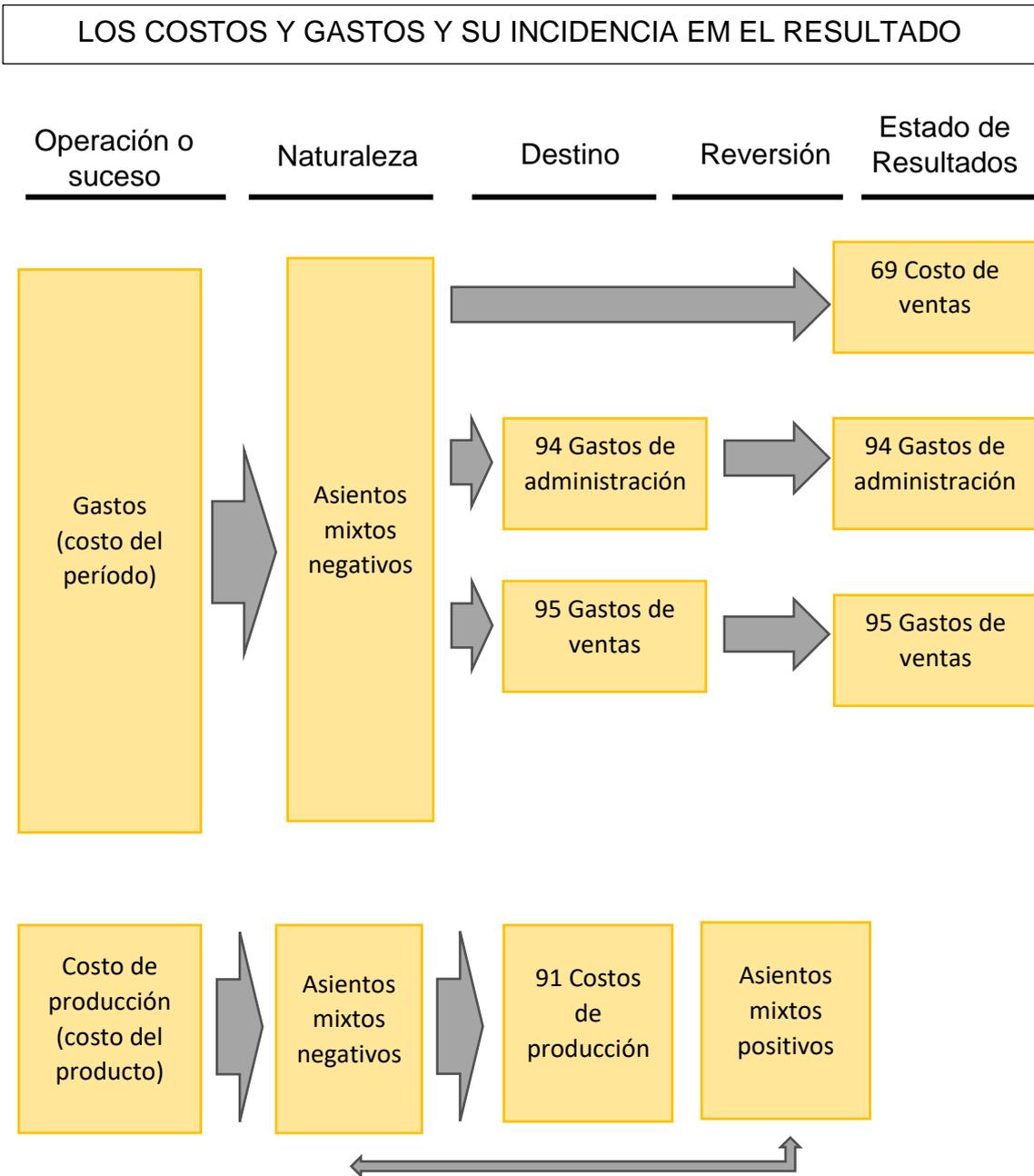
En esta misma línea, Zans (2018) resalta que “cuando la empresa incurre en un gasto, el patrimonio disminuye, cuando la empresa obtiene un ingreso, su patrimonio aumenta. La mayoría de los ingresos y gastos los hacemos pasar previamente por el resultado del ejercicio” (p. 70).

Asimismo, el autor detalla que:

- Una operación que afecta negativamente al resultado del ejercicio (gasto), se registra con un asiento mixto negativo.
- Una operación que afecta positivamente al resultado del ejercicio (ingreso), se registra con un asiento mixto positivo. (p. 71).

Figura 2

Gráfico de los Costos y Gastos y su incidencia en el Resultado



Nota. Adaptado de *Contabilidad de Costos I* (p. 78), por W. Zans, 2018, Editorial San Marcos.

En ese contexto, Polimeni et al. (2017) señalan que:

Los costos del periodo no están directa ni indirectamente relacionados con el producto, no son inventariados. Estos se cancelan inmediatamente, puesto que no puede determinarse ninguna relación entre costo e ingreso. Por ejemplo: salario de un contador -gastos administrativos, la depreciación del vehículo de un vendedor - gastos de ventas y los intereses incurridos sobre los bonos corporativos - gastos financieros. (p. 24).

Costos. Es un gasto realizado por la empresa cuyo valor se da por el consumo de los factores de producción. Para Palomino (2009) es “todo desembolso efectuado para acelerar una actividad (inversión) y obtención de un bien o servicio, que se recuperara a través del proceso de la venta del producto” (p. 92).

Dentro de su clasificación de los costos según el periodo en el que se aplican contra los ingresos. Citando a Zans (2018) indica que:

Los costos del producto son los que se asignan a los productos fabricados, estos costos se conocen como activos (productos terminados) y, por tanto, se inventarían como parte del almacén. No generan ningún beneficio a la empresa hasta que se venden. En el momento de la venta, estos costos del producto se reconocen como gastos que afectan negativamente al resultado. (p. 37).

Por lo expresado por los autores, consideramos que los costos son las cantidades de dinero que una empresa desembolsa para la elaboración de un

bien o prestación de un servicio que se considerará como gasto posterior al momento de ser consumido. Por otro lado, los gastos son salidas de dinero no recuperables por la prestación de un servicio de la empresa, que contablemente, se carga por la naturaleza del gasto y se abona en una cuenta del balance.

Dentro de los indicadores, se consideró a los gastos operacionales debido a que son desembolsos para la realización del servicio, que se relacionan con las operaciones de venta y las funciones administrativas.

Gastos Operacionales. Horngren, Harrison y Smith (2003), en su libro “Contabilidad”, detallan que los gastos operativos son “los gastos en que incurre la entidad como parte de sus actividades de negocios principales, sin incluir el costo de las mercaderías vendidas” (p. 183).

Según los autores, estos gastos se detallan en dos categorías:

- Gastos de Ventas - son los relacionados con la comercialización de los productos de la compañía. Ejemplo: sueldos de ventas, comisiones, publicidad, depreciación, gastos de envíos, etc.
- Gastos administrativos – comprenden los gastos de oficina, depreciación, servicios públicos, etc. (p. 183).

Medina (2011), desde la perspectiva contable, señala que:

La subdivisión de los gastos de operación en clasificaciones funcionales ayuda a la gerencia y a otros usuarios de los estados financieros a evaluar separadamente aspectos diferentes de las operaciones de la empresa. Por ejemplo, los gastos de venta aumentan con frecuencia y

se reducen en forma directa con los cambios en las ventas netas. Por otra parte, los gastos administrativos, generalmente permanecen constantes de un periodo al siguiente. (p. 20).

Asimismo, Ángeles (2018), plantea que:

El aumento de gastos operativos significa que se está gastando más en operar su empresa, lo que puede deberse a problemas de administración. Los costos de operación, al figurar sólo entre diez y quince por ciento de los ingresos de una institución, no suelen ser vistos como un área en la que se obtenga un considerable ahorro, en cambio una reducción de un veinte por ciento en estos costos, puede aumentar sus ingresos netos hasta en un cuarenta por ciento. Es importante la evaluación para saber qué tan eficientes han resultado los recursos empleados, esto se realiza un análisis de rentabilidad financiera. Especialmente en las áreas que ven directamente la actividad de tu negocio en donde se registran ingresos y egresos. (p. 1).

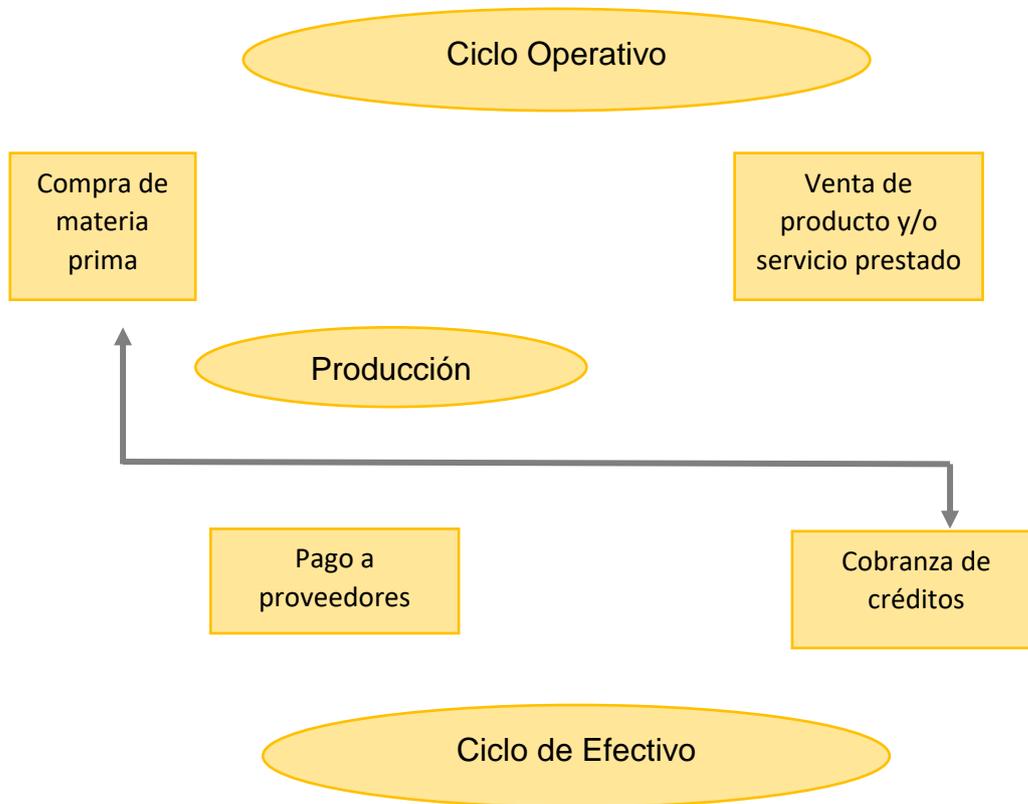
Conforme líneas arriba, los gastos operacionales son aquellos que le permitirá a la empresa pagar por el costo de sus actividades empresariales, los que, de no ser distribuidos correctamente, repercutirían en bajos índices de rentabilidad. Asimismo, coincidimos con lo planteado por los autores en que los gastos son los costos del periodo, es decir, su destino repercutirá en el Estado de Resultados, disminuyéndolo.

La última dimensión a considerar para este trabajo respecto a la variable planeación financiera es el capital de trabajo.

Capital de trabajo. Es el dinero que cuenta la empresa para hacer frente a sus obligaciones inmediatas. Palomino (2009) lo califica como “capital de uso corriente en las operaciones de un negocio, el exceso del activo y pasivo corriente. Son utilizados como medida de la capacidad de pago en el corto plazo” (p. 59).

Figura 3

Detalle del Capital de trabajo



Nota. Adaptado de “El capital de trabajo neto y el valor de las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras” (p.105), por M. Rizzo, 2007, *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (61).

Por lo presentado en la figura 3, Rizzo (2007) manifiesta que:

Las necesidades de capital de trabajo surgen de las diferencias temporales existentes entre el ciclo operativo y el ciclo de efectivo de una empresa. De esta manera definimos capital de trabajo neto como la cantidad de trabajo necesaria para financiar el ciclo operativo de la empresa; de otra parte, la cantidad de dinero necesaria para financiar el

ciclo efectivo se conoce como necesidades operativas de fondos.
(p.104).

Podemos concluir que el capital de trabajo es el recurso económico con el que cuenta la empresa para iniciar sus operaciones en el día a día; por lo que, si quiere cubrir sus necesidades a tiempo, deberá contar con recursos disponibles en el corto plazo.

Dentro de los indicadores para el capital de trabajo se consideraron al activo total y al pasivo total, pues ambos componentes se encuentren directamente relacionados, siendo interpretados por los índices de la liquidez.

Activo. Es el conjunto de recursos y derechos que tiene la empresa y que son pasibles de convertirse en efectivo. Romero (2006), citado por Marcotrigiano y Laura (2011), señala que:

Los activos son los recursos que utiliza la entidad para la realización de sus fines, los cuales deben representar beneficios económicos futuros fundadamente esperados y controlados por una entidad económica, provenientes de transacciones o eventos realizados, identificables y cuantificables en unidades monetarias (p. 76).

Para Zeballos (2014) los activos son:

Recursos y derechos con que cuenta una empresa como consecuencia de sus actividades mercantiles realizadas anteriormente. Se caracteriza por ser:

- Utilizados en la venta o en la producción para la elaboración de bienes.

- Intercambiados entre sí, por ejemplo, en la venta de bienes se intercambia dinero por mercaderías.
- Utilizados en la liquidación de deudas, por ejemplo, cuando se intercambia un activo (dinero) por un pasivo (letras por pagar).
- Considerado como recursos físicos y no físicos como las mercaderías y las patentes respectivamente. (pp. 500-501).

Pasivo. Es el conjunto de deudas para con personas involucradas en la prestación del servicio, entre proveedores, clientes, etc. Para Guajardo y Andrade (2008) “el pasivo representa lo que el negocio debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores. Estos tienen derecho prioritario sobre los activos del negocio, antes que los dueños, quienes siempre ocuparán el último lugar” (p. 43).

Para Zeballos (2014) los pasivos son:

Obligaciones que contrae la empresa con terceras personas y tiene como misión ser canceladas en el futuro. Se caracteriza por ser:

- Una vez que se cumple con la obligación dejan de ser pasivos.
- Son obligaciones que generalmente son canceladas con el activo.
- La conversión de la obligación en patrimonio. (p. 501).

En conclusión, por lo expresado por los autores, nos referimos a un activo cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros para la empresa. Por otro lado, nos referimos a un pasivo cuando es probable que del pago de las obligaciones se genere una salida de efectivo.

2.3.2 Rentabilidad

De entre los conceptos de rentabilidad, resaltamos el de Lizcano (2004), quien sostiene que:

La rentabilidad puede considerarse, a nivel general, como la capacidad o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones efectuadas. Por tanto, se puede afirmar que la rentabilidad es una concreción del resultado obtenido a partir de una actividad económica de transformación, de producción, y/o de intercambio. El excedente aparece en la fase o etapa final del intercambio. Es por ello que la medición del resultado adquiere una significación concreta en tanto se compara con los factores implicados para su obtención: los recursos económicos y los recursos financieros. (p. 10).

Por lo planteado por el autor, la rentabilidad es medir la productividad del capital que se haya invertido, por lo que su análisis servirá para determinar si la empresa está generando resultados positivos los cuales se verán reflejados a través de los ratios financieros.

Con respecto a la presente investigación, se consideró como indicadores a los ratios financieros de la liquidez y rentabilidad.

Índices de Liquidez. Bernal, Dominguez, y Amat (2012), citados por Herrera, A. G., Betancourt, Herrera A. H., Vega y Vivanco (2016), mencionan que “la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para atender sus compromisos de corto plazo” (p. 157).

Concluimos que los ratios de liquidez muestran el comportamiento de la capacidad de pago de la empresa con respecto a sus obligaciones, dentro de la presente investigación se consideró a la liquidez corriente y la prueba defensiva, debido a la relación causal con los componente del Estado de Situación Financiera.

Liquidez corriente. Según Castañeda (2018), citado por Vásquez, Terry, Huaman y Cerna (2021), “la liquidez corriente es un indicador que refleja la técnica de la entidad para poder pagar las deudas en un determinado momento, ya que a mayor resultado mejor es la capacidad de la compañía para encargarse de sus deudas” (p. 200).

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba defensiva. Afridah (2018), citado por Vásquez, Terry, Huaman y Cerna (2021), señala que la prueba defensiva representa:

Un medidor de la capacidad con la cual cuenta una empresa al momento de pagar obligaciones a corto plazo con el disponible más líquido y las cuentas corrientes en entidades financieras. El indicador permite dar un margen más detallado con el activo más líquido monetariamente para cubrir los pasivos con terceros a corto plazo. (p. 201).

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Índices de Rentabilidad. Brealey, Myers y Marcus (1999) señalan que los indicadores o ratios financieros “son únicamente una forma útil de recopilar grandes cantidades de datos financieros y de comparar la evolución de las empresas” (p. 483).

Gitman (2003), citado por Hoz et al. (2008), considera que:

Existen muchas medidas de rentabilidad. En conjunto, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una compañía no podría atraer capital externo. Los dueños, los acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias. (p. 73)

Entonces, los ratios de rentabilidad detallan el nivel de eficiencia logrado de acuerdo con la gestión y administración de los recursos financieros de la empresa.

Ratio de Rotación de gastos operacionales o Ratio de eficiencia.

Ferrer (2012) señala que este ratio “determina la proporción en que los ingresos generados por la empresa mediante las ventas han sido absorbidos por los gastos derivados de la producción y comercialización de los productos terminados, indicando el peso relativo de este componente del gasto” (p. 46).

Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Ratio de eficiencia} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Ventas Totales}}$$

Este ratio resultó ser fundamental para nuestra investigación, puesto que nos permitió evaluar el comportamiento de los gastos operacionales de la empresa respecto de las ventas para establecer una planeación financiera sobre la rentabilidad.

2.4. Definición de términos básicos

- Costo. Es una inversión en actividades y recursos que proporcionan un beneficio. (Díaz, 2003, p. 28).
- Costo de venta. es el valor de los recursos cedidos a cambio de algún artículo o servicio, resultando de sumar los costos de adquisición más los gastos vinculados con dicha compra. (Gutiérrez y Tapia, 2016, p. 18).
- Finanzas: Las finanzas se define como el arte, la ciencia de administrar dinero, casi todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y gastan o invierten dinero. (Morales et al., 2005, p. 21).
- Gestión. Es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización, a precisar la organización de sistemas, con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo. (Vilcarromero, 2013, p. 14).
- Indicador. Relación entre las variables cuantitativas o cualitativas, que permite observar la situación y las tendencias de cambio generadas en el objeto o fenómeno observado, respecto de objetivos y metas previstos e influencias esperadas. (Beltrán, 1998, pp. 35-36).

- Planeamiento. Consiste en el establecimiento de objetivos y en la determinación de lo que deberá ser hecho y de qué forma esos objetivos serán logrados. (Reisdorfer et al., 2005, p. 3).
- Ratio. Es una relación matemática (cociente) entre dos cantidades o cifras. (Lizcano, 2004, p. 9).
- Venta. Es el intercambio de un producto o un servicio a cambio de una compensación en dinero, servicio o especie, representando la fuente principal de ingresos de la entidad. (Gutiérrez y Tapia, 2016, p. 18).
- Pronóstico de ventas. estimación de las ventas futuras de un bien o servicio para un determinado período de tiempo. (Moreno, 2019, p. 15).
- Análisis vertical. Se dedica estrictamente a establecer una comparación de una cuenta frente al total de un grupo de cuentas en un mismo año. (Fajardo y Soto, 2018, p. 104).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

Hipótesis general

- La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

Hipótesis específicas

- Los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.
- El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

3.1.1 Operacionalización de las variables

Tabla 1

Operacionalización de variables

| VARIABLES | DEFINICIÓN | DIMENSIONES | INDICADORES | ÍNDICES | MÉTODO | TÉCNICAS |
|--|--|--------------------|----------------------------------|---|---|-----------------------------------|
| VARIABLE INDEPENDIENTE PLANEACIÓN FINANCIERA (X) | Según Apaza (2017), citado por Ramírez, Berrones y Calderón (2021): La planificación financiera es una herramienta primordial para alcanzar una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace posible que puedan fundamentarse diferentes estrategias con el propósito de cumplir los objetivos y metas establecidas con las medidas de control necesarios para su cumplimiento. (p.219). | Costos y Gastos | Gastos operacionales | Valor monetario de gastos operacionales | Cuantitativo del tipo descriptivo, correlacional y Aplicado | Observación y Análisis documental |
| | | Capital de trabajo | Activo total | Valor monetario del activo total | | Observación y Análisis documental |
| | | | Pasivo total | Valor monetario del pasivo total | | Observación y Análisis documental |
| VARIABLE DEPENDIENTE RENTABILIDAD (Y) | Según Díaz (2012), la rentabilidad es "la remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica" (p.69). | Rentabilidad | Liquidez corriente | Liquidez corriente expresada en moneda soles | Cuantitativo del tipo descriptivo, correlacional y Aplicado | Observación y Análisis documental |
| | | | Rotación de gastos operacionales | Valor porcentual de la rotación de gastos operacionales | | Observación y Análisis documental |
| | | | Prueba defensiva | Prueba defensiva expresada en moneda soles | | Observación y Análisis documental |

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

4.1. Diseño metodológico

4.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es descriptivo, ya que, según Guevara, Verdesoto y Castro (2020):

La investigación descriptiva tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes. (p. 164).

Así también, nuestra investigación es correlacional. Hernández, Fernández y Baptista (2014), sostienen que una investigación correlacional “tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular” (p. 93).

Asimismo, la investigación es del tipo aplicada, puesto que realizamos proyecciones para denotar lo favorable que resulta aplicar la planeación financiera en la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L.

Al respecto, Lozada (2014) indica que “La investigación aplicada busca la generación de conocimiento con aplicación directa a los problemas de la sociedad o el sector productivo” (p. 34).

4.1.2. *Diseño de investigación*

El diseño de investigación es no experimental y de corte longitudinal.

En ese aspecto, Hernández, Fernández y Baptista (2010), sostienen que una investigación no experimental “se realiza sin manipular deliberadamente variables” (p. 149).

En efecto, en la investigación no se manipularon las variables.

Así también, Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que los diseños longitudinales son aquellos que “recolectan datos en diferentes momentos o periodos para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias” (p. 159).

4.2. *Método de investigación*

Para llevar a cabo esta investigación de tipo cuantitativa, hemos recopilado los datos proporcionados por la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. Asimismo, se revisaron los estados financieros de los periodos seleccionados para observar la variación de los saldos. A su vez, realizamos gráficos de barras en conjunto con su descripción a través de cuadros estadísticos.

4.3. *Población y muestra*

4.3.1. *Población*

De acuerdo con Arias (2006), citado por Artigas y Robles (2010), “la población es un conjunto finito o infinito de elementos con características

comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de investigación” (p. 10).

Con ello decimos que la población de estudio estuvo conformada por las empresas del sector de transporte de carga localizadas en el distrito de La Perla, dado que es el sector comercial en el que desarrollamos el estudio de caso.

4.3.2. Muestra

La muestra de estudio es del tipo no probabilística, puesto que, según menciona Hernández (2014), en este tipo de muestra “la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de las características de la investigación” (p. 176).

Por lo que, por conveniencia, se tomó como muestra a la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L, así como los Estados financieros comprendidos en el periodo 2018-2021.

4.4. Lugar de estudio

El lugar de estudio fue la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L., localizada en Jr. Camaná Nro. 273, La Perla, de la provincia Constitucional del Callao.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1. Técnicas

Para la realización de esta investigación utilizamos la técnica de observación, la cual, de acuerdo con Campos y Lule (2012):

Es la forma más sistematizada y lógica para el registro visual y verificable de lo que se pretende conocer; es decir, es captar de la manera más objetiva posible, lo que ocurre en el mundo real, ya sea para describirlo, analizarlo o explicarlo desde una perspectiva científica; a diferencia de lo que ocurre en el mundo empírico, en el cual el hombre en común utiliza el dato o la información observada de manera práctica para resolver problemas o satisfacer sus necesidades. (p. 49).

4.5.2. Instrumentos

Para esta investigación utilizamos como instrumento al análisis documental, el cual, según Peña y Pirela (2007), “constituye un proceso ideado por el individuo como medio para organizar y representar el conocimiento registrado en los documentos, cuyo índice de producción excede sus posibilidades de lectura y captura” (p. 59). Dicho procedimiento fue aplicado al analizar los estados financieros de la empresa.

4.6. Análisis y procesamiento de datos

Siendo esta una investigación del tipo descriptiva, utilizamos herramientas tales como tablas y cuadros estadísticos mediante el uso de los programas Excel e IBM SPSS Statistics 26 para el análisis y procesamiento de los datos obtenidos.

4.7. Aspectos Éticos en Investigación

La presente investigación fue realizada en concordancia con los parámetros dictaminados por el Código de Ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao.

Asimismo, se procedió a realizar las citas y referencias bibliográficas correspondientes bajo las normas APA de la séptima edición, con el fin de dar crédito a los respectivos autores.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

5.1.1. Hipótesis específica N° 1

Los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021.

A. Gastos Operacionales

Se extrajeron los importes de los costos y gastos operacionales compuestos por los gastos de ventas y gastos de administración históricos correspondientes a los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021 del Estado de Resultado Integral (Anexo N° 5, pág. 128). Asimismo, se proyectaron los gastos operacionales para los periodos 2022, 2023, 2024 y 2025 mediante el método de porcentaje de ventas y el método crítico (Anexo N° 10, pág. 133-135).

$$\text{Gastos Operacionales} = \text{Gastos de ventas} + \text{Gastos de administración}$$

Tabla 2

Gastos operacionales históricos correspondientes al periodo 2018-2021

| Periodo | Gastos de Ventas Históricos (En Soles) | Gastos Administrativos Históricos (En Soles) | Gastos Operacionales Históricos (En Soles) |
|----------------|---|---|---|
| 2018 | S/ 51,787.00 | S/ 105,924.00 | S/ 157,711.00 |
| 2019 | S/ 109,272.00 | S/ 119,116.00 | S/ 228,388.00 |
| 2020 | S/ 66,437.40 | S/ 44,291.60 | S/ 110,729.00 |
| 2021 | S/ 70,292.00 | S/ 49,581.00 | S/ 119,873.00 |

Nota. Datos recopilados del Estado de Resultado Integral (Anexo N° 5, pág. 128).

Figura 4

Gastos operacionales históricos correspondientes al periodo 2018-2021



Nota. Datos recopilados de la Tabla 2.

Interpretación:

Según la tabla 2 y la figura 4, se presenta la tendencia variable del rubro de gastos operacionales de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L, se obtuvo como resultado los importes de S/ 157,711.00, S/ 228,388.00, S/ 110,729.00 y S/ 119,873.00 para los periodos del 2018 al 2021 respectivamente, la tendencia creciente de estos gastos afecta a la utilidad operativa de la empresa.

Tabla 3

Gastos operacionales proyectados correspondientes al periodo 2022-2025

| Periodo | Gastos de Ventas Proyectados (En Soles) | Gastos Administrativos Proyectados (En Soles) | Gastos Operacionales Proyectados (En Soles) |
|---------|---|---|---|
| 2022 | S/ 69,880.86 | S/ 49,914.90 | S/ 119,795.76 |
| 2023 | S/ 68,133.84 | S/ 47,169.58 | S/ 115,303.42 |
| 2024 | S/ 66,037.41 | S/ 44,024.94 | S/ 110,062.35 |
| 2025 | S/ 63,561.01 | S/ 40,447.92 | S/ 104,008.93 |

Nota. Datos recopilados del Estado de Resultado Proyectado (Anexo N° 11, pág. 136).

Figura 5

Gastos operacionales proyectados correspondientes al periodo 2022-2025



Nota. Datos recopilados de la Tabla 3.

Interpretación:

Según la tabla 3 y la figura 5, se observa que al proyectar los gastos operacionales para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 presenta una tendencia decreciente, lo que significa que hay un manejo de control de los gastos, los

cuales le permitirá a la empresa enfocarse en rubros claves y con ello el incremento de su rentabilidad.

Figura 6

Comparación de los Gastos operacionales históricos y proyectados



Nota. Datos recopilados de las Tablas 2 y 3.

Interpretación:

En la figura 6 se observa la diferencia entre los años históricos 2018, 2019, 2020 y 2021 donde no se realizó una planeación financiera de los gastos operativos, por lo que se evidencia que al ser proyectados demuestran que una ejecución de la planeación financiera favorece a una reducción del rubro de gastos, por lo que una eficiente planificación repercutirá en la sostenibilidad de la rentabilidad.

B. Liquidez corriente

Se extrajeron los importes del activo y pasivo corriente para el cálculo de la liquidez corriente histórica, correspondiente a los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021, del Estado de Situación financiera (Anexo N° 4, pág. 133). Asimismo, se proyectó el activo y pasivo corriente para el cálculo de la liquidez corriente para los periodos 2022, 2023, 2024 y 2025, los cuales fueron consignados en el Estado de situación financiera proyectado (Anexo N° 13, pág. 146).

Para determinar el activo y pasivo corriente proyectado se utilizó el método de porcentaje de ventas y el método crítico (Anexo N° 12, pág. 143-145).

$$\text{Liquidez corriente} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Tabla 4

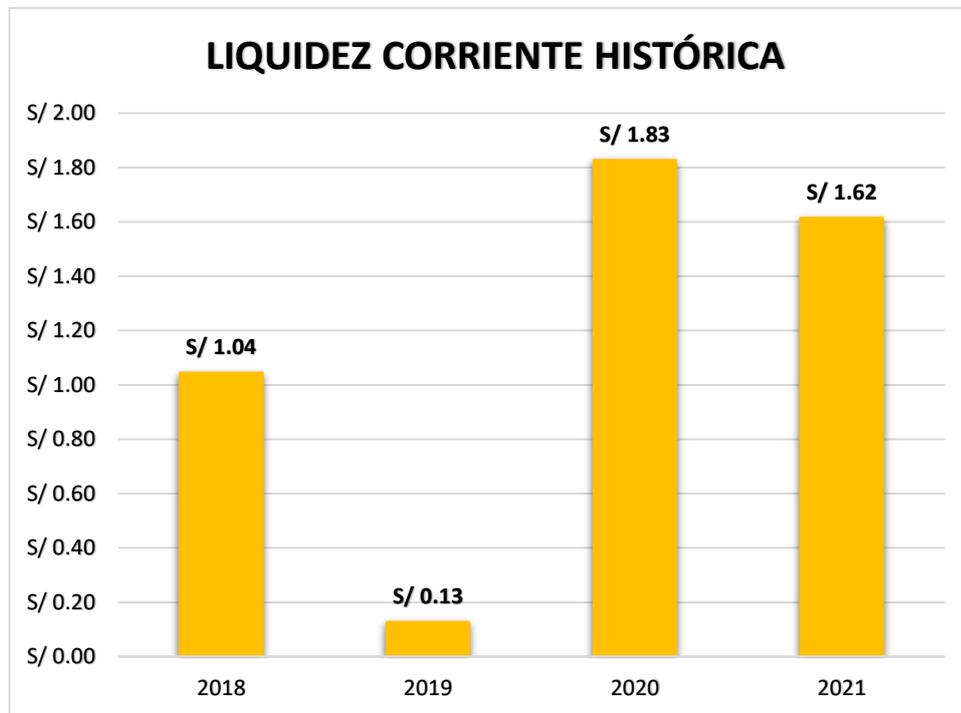
Ratio de liquidez corriente correspondiente al periodo 2018-2021

| Periodo | Activo Corriente Histórico (En Soles) | Pasivo Corriente Histórico (En Soles) | Liquidez Corriente Histórica (En Soles) |
|----------------|--|--|--|
| 2018 | S/ 35,258.00 | S/ 33,741.00 | S/ 1.04 |
| 2019 | S/ 4,330.00 | S/ 33,881.00 | S/ 0.13 |
| 2020 | S/ 74,430.00 | S/ 40,717.00 | S/ 1.83 |
| 2021 | S/ 85,530.00 | S/ 52,943.00 | S/ 1.62 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera (Anexo N° 4, pág. 127).

Figura 7

Ratio de liquidez corriente histórica correspondiente al periodo 2018-2021



Nota. Datos recopilados de la Tabla 4.

Interpretación:

Según la tabla 4 y la figura 7, se observa que en el año 2018 el ratio de liquidez corriente alcanzó 1.04 soles, mientras que para el 2019 disminuye a 0.13 soles, para el año 2020 logra alcanzar 1.83 soles; sin embargo, disminuye en el 2021 con 1.62 soles. Ante estos resultados se observa una variación no constante durante los periodos históricos de la empresa.

Tabla 5

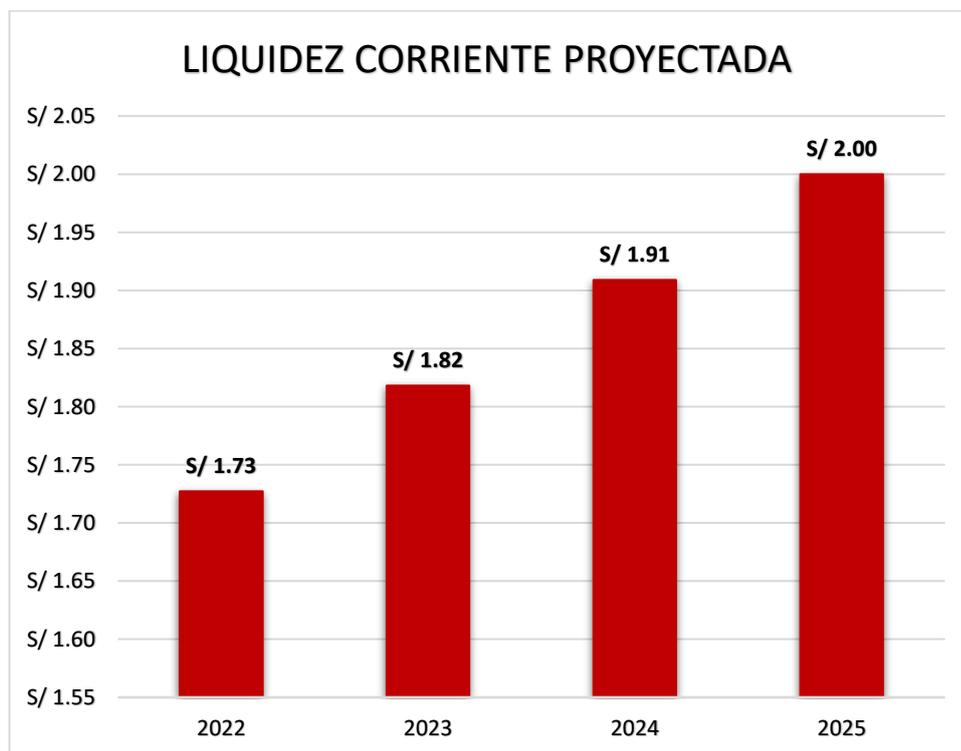
Ratio de liquidez corriente proyectada del periodo 2022-2025

| Periodo | Activo Corriente Proyectado (En Soles) | Activo Corriente Proyectado (En Soles) | Liquidez corriente Proyectada (En Soles) |
|----------------|---|---|---|
| 2022 | S/ 94,838.31 | S/ 54,906.39 | S/ 1.73 |
| 2023 | S/ 104,821.29 | S/ 57,651.71 | S/ 1.82 |
| 2024 | S/ 115,565.47 | S/ 60,534.29 | S/ 1.91 |
| 2025 | S/ 127,122.02 | S/ 63,561.01 | S/ 2.00 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera proyectado (Anexo N° 13, pág. 140).

Figura 8

Ratio de liquidez corriente proyectada referente al periodo 2022-2025



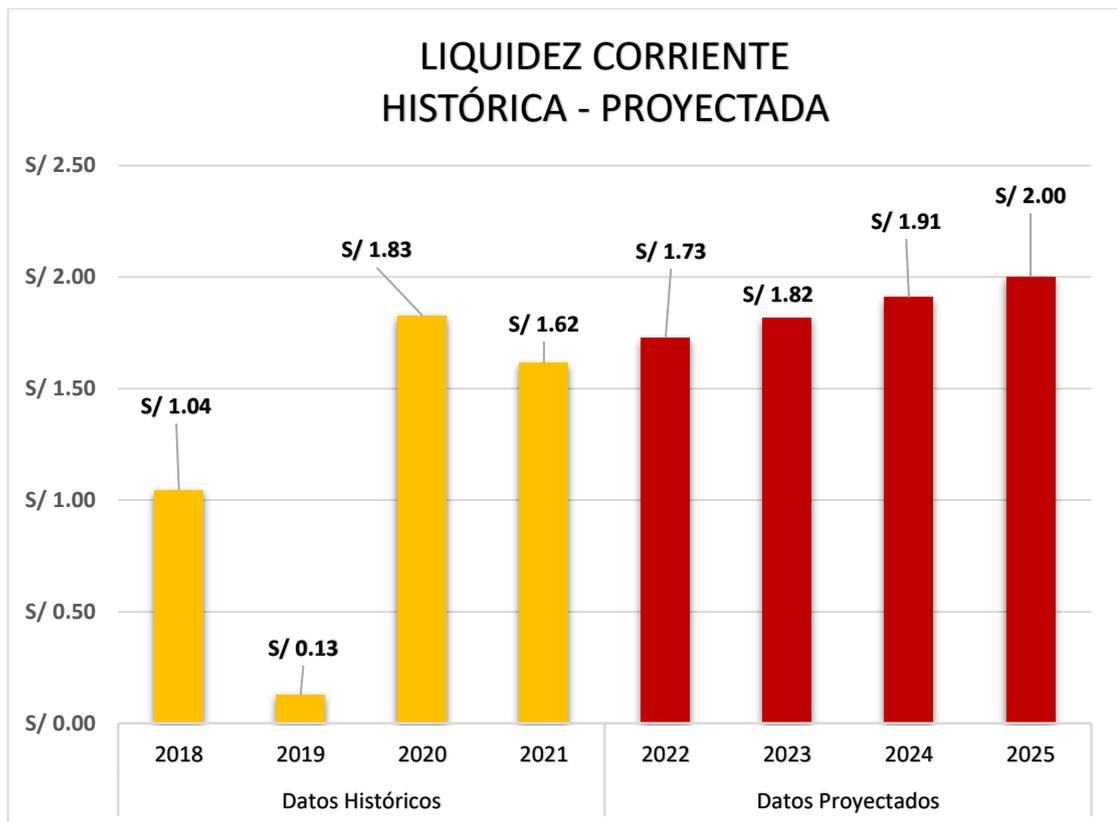
Nota. Datos recopilados de la Tabla 5.

Interpretación:

En la tabla 5 y la figura 8 se observa que al proyectar la liquidez corriente para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 se tiene para el año 2022 un monto alcanzado de 1.73 soles, manteniendo un constante crecimiento en los siguientes años, siendo estos resultados favorables para la empresa ya que mayor será su capacidad de cubrir sus obligaciones; es decir, para el año 2022 por cada 1 sol en el corto plazo cuenta con 1.73 soles para cubrir su pasivo corriente.

Figura 9

Comparación de la Liquidez Corriente histórica y proyectada



Nota. Datos recopilados de las Tablas 4 y 5.

Interpretación:

En el figura 9, se observa la diferencia entre los años históricos 2018, 2019, 2020 y 2021 donde no se realizó una planeación financiera durante la gestión de la empresa, evidenciándose durante ese periodo una liquidez que si logra cubrir las obligaciones en corto plazo; sin embargo, en comparación con los años proyectados 2022, 2023, 2024 y 2025 donde sí se planteó la ejecución de una planeación financiera, muestra que la empresa puede lograr un índice de liquidez constante y sin tantas fluctuaciones, por lo que se demostraría que cuenta con la capacidad financiera necesaria para solventar sus deudas.

5.1.2. Hipótesis específica N° 2

El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

A. Activo total

Se extrajo el importe del activo total histórico correspondiente a los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021 del Estado de Situación Financiera (Anexo N° 4, pág. 127).

Asimismo, se proyectaron los componentes del activo total para los periodos 2022, 2023, 2024 y 2025 mediante el método de porcentaje de ventas y el método crítico (Anexo N° 12, pág. 137-138).

Tabla 6

Activo total histórico referente al periodo 2018-2021

| Periodo | Total Activo (En Soles) |
|---------|----------------------------|
| 2018 | S/ 223,082.00 |
| 2019 | S/ 181,997.00 |
| 2020 | S/ 240,701.00 |
| 2021 | S/ 251,802.00 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera (Anexo N° 4, pág. 127).

Figura 10

Activo total histórico referente al periodo 2018-2021



Nota. Datos recopilados de la Tabla 6.

Interpretación:

Según la tabla 6 y la figura 10, se presenta la tendencia variable del componente del total activo de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L, se obtuvo como resultado los importes de S/ 223,082.00, S/

181,997.00, S/ 240,701.00 y S/ 251,802.00 para los periodos del 2018 al 2021 respectivamente. Con ello la empresa demuestra que sí cuenta con un rendimiento económico; sin embargo, no es constante para demostrar que genera un margen de beneficio continuo.

Tabla 7

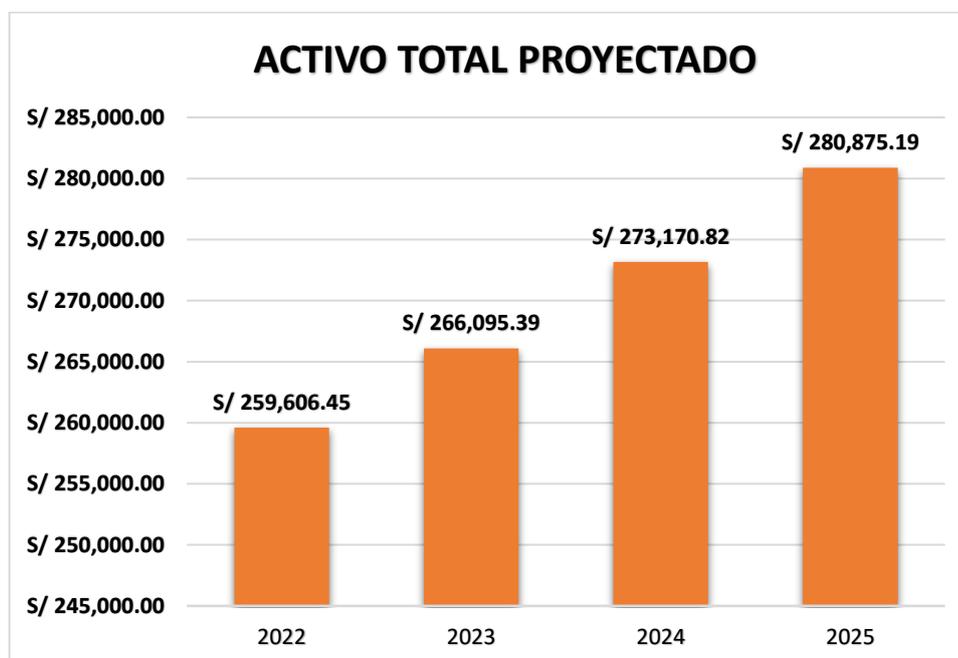
Activo total proyectado referente al periodo 2022-2025

| Periodo | Activo Total Proyectado (En Soles) |
|---------|------------------------------------|
| 2022 | S/ 259,606.45 |
| 2023 | S/ 266,095.39 |
| 2024 | S/ 273,170.82 |
| 2025 | S/ 280,875.19 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera proyectado (Anexo N° 13, pág. 140).

Figura 11

Activo total proyectado referente al periodo 2022-2025



Nota. Datos recopilados de la Tabla 7.

Interpretación:

Según la tabla 7 y la figura 11, se observa que al proyectar el total activo para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 presenta una tendencia creciente, lo que significa que su capacidad de generar un rendimiento económico ascendente se debe al incremento de sus componentes, es decir, al incremento porcentual de las ventas, por lo que se demostraría que los recursos controlados eficientemente por la empresa, sí generaría beneficios económicos en el futuro.

Figura 12

Comparación del activo total histórico y proyectado



Nota. Datos recopilados de las Tablas 6 y 7.

Interpretación:

En la figura 12 se observa la diferencia entre los años históricos 2018, 2019, 2020 y 2021 donde no se realizó una planeación financiera del componente del total activo, en contraste con los años proyectados que demuestran que una ejecución de la planeación financiera favorece a un incremento del activo, es decir nos permitirá obtener mayores beneficios económicos en el futuro, rescatando a las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo y equivalente de efectivo.

B. Rotación de gastos operacionales

Para determinar la rotación de gastos operacionales, se extrajeron los importes de los gastos operacionales históricos, correspondiente a los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021, del Estado de Resultado Integral (Anexo N° 5, pág. 134). Así también, se extrajeron los importes de las ventas totales históricas correspondientes a los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021 del registro de ventas. (Anexo N° 8, pág. 138).

Asimismo, se tomaron los gastos operacionales proyectados, así como las ventas totales proyectadas para los periodos 2022, 2023, 2024 y 2025.

$$\text{Rotación de gastos operacionales} = \text{Gastos Operacionales} / \text{Ventas Totales}$$

Tabla 8

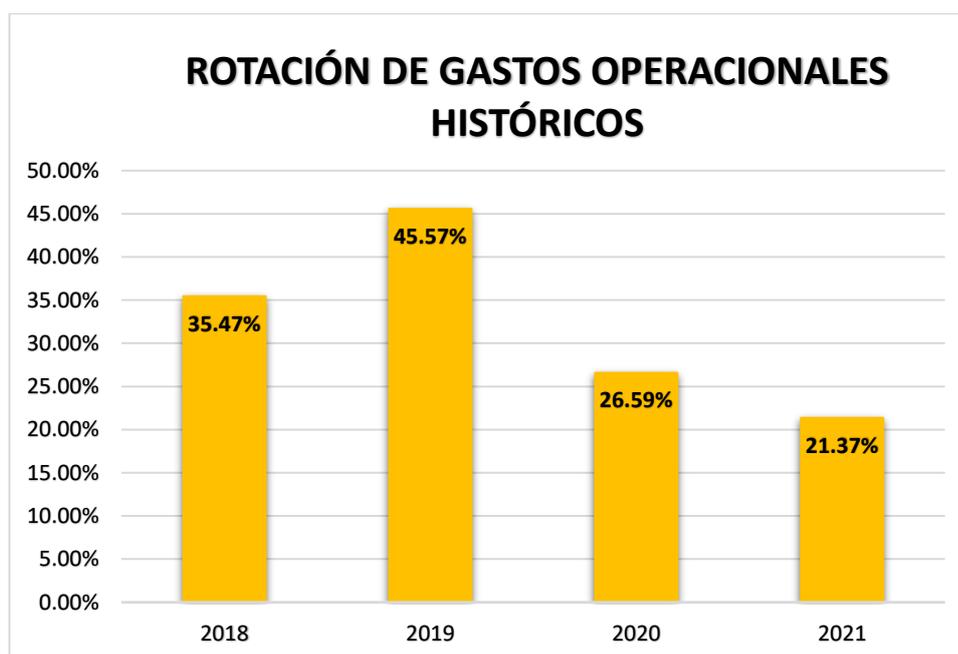
Rotación de gastos operacionales referente al periodo 2018-2021

| Periodo | Gastos Operacionales Históricos (En Soles) | Ventas Totales Históricas (En Soles) | Rotación de Gastos Operacionales Históricos (%) |
|---------|--|--------------------------------------|---|
| 2018 | S/ 157,711.00 | S/ 444,607.00 | 35.47% |
| 2019 | S/ 228,388.00 | S/ 501,166.00 | 45.57% |
| 2020 | S/ 110,729.00 | S/ 416,426.00 | 26.59% |
| 2021 | S/ 119,873.00 | S/ 560,948.00 | 21.37% |

Nota. Datos recopilados de Estados financieros de resultado Integral (Anexo N° 5, pág. 128).

Figura 13

Rotación de gastos operacionales referente al periodo 2018-2021



Nota. Datos recopilados de la Tabla 8.

Interpretación:

Según la tabla 8 y el gráfico 13, se observa que en el año 2018 el ratio de gastos operacionales alcanzó el 35.47% aumentando levemente para el año

2019 en 45.57%; sin embargo, disminuye considerablemente en el año 2020 en 26.59% continuando a la baja en el año 2021 en 21.37%. Ante estos resultados se observa una tendencia decreciente durante los periodos históricos de la empresa.

Tabla 9

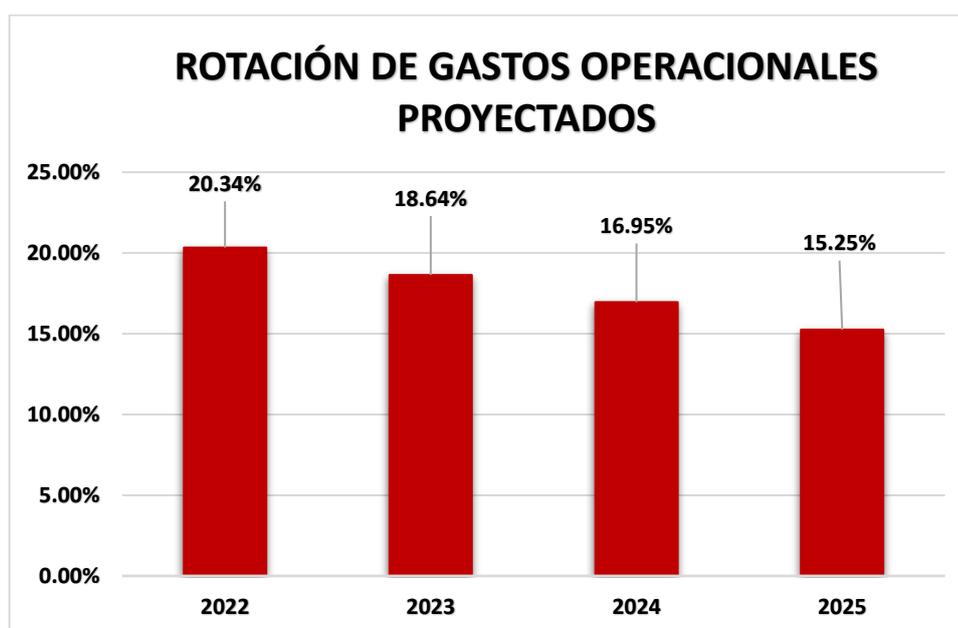
Rotación de gastos operacionales proyectados del periodo 2022-2025

| Periodo | Gastos Operacionales Proyectados (En Soles) | Ventas Totales Proyectadas (En Soles) | Rotación de Gastos Operacionales Proyectados (%) |
|----------------|--|--|---|
| 2022 | S/ 119,795.76 | S/ 588,995.82 | 20.34% |
| 2023 | S/ 115,303.42 | S/ 618,445.61 | 18.64% |
| 2024 | S/ 110,062.35 | S/ 649,367.89 | 16.95% |
| 2025 | S/ 104,008.93 | S/ 681,836.29 | 15.25% |

Nota. Datos recopilados del Estado de resultado Integral Proyectado (Anexo N° 11, pág. 136).

Figura 14

Rotación de gastos operacionales proyectados del periodo 2018-2021



Nota. Datos recopilados de la Tabla 9.

Interpretación:

En la tabla 9 y la figura 14, se observa que al proyectar la rotación de gastos operacionales para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 se tiene para el año 2022 un porcentaje alcanzado de 20.34%, manteniendo un constante decrecimiento en los siguientes años, siendo estos resultados favorables para la empresa ya que este índice determina la productividad relativa; es decir, por cada proporción porcentual generada por las ventas se han absorbido los gastos derivados de la prestación del servicio, demostrando así en el año 2022 que para obtener 100 soles de ingresos debe gastar 23.34 soles en el desarrollo de la actividad de la empresa.

Figura 15

Comparación de rotación de gastos operacionales históricos-proyectados



Nota. Datos recopilados de las Tablas 8 y 9.

Interpretación:

En la figura 15, se observa la diferencia entre los años históricos 2018, 2019, 2020 y 2021 donde no se realizó una planeación financiera durante la gestión de la empresa, evidenciándose durante ese periodo una rotación de los gastos operacionales deficiente; sin embargo, en comparación con los años proyectados 2022, 2023, 2024 y 2025, donde sí se planteó la ejecución de una planeación financiera, muestra que la empresa puede lograr un índice de la rotación de gastos operacionales decrecientes, lo que se vería reflejado en un incremento de su productividad al relacionar los ingresos brutos obtenidos con sus gastos de operación realizados por la prestación de sus servicios, demostrando así que necesita realizar menos gastos para obtener un nivel significativo de ingresos.

5.1.3. Hipótesis General

La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

A. Pasivo total

Se extrajo el importe del pasivo total histórico correspondiente a los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021 del Estado de Situación Financiera (Anexo N° 4, pág. 127).

Asimismo, se proyectaron los componentes del pasivo total para los periodos 2022, 2023, 2024 y 2025 mediante el método de porcentaje de ventas y el método crítico (Anexo N° 12, pág. 139).

Tabla 10

Pasivo total correspondiente al periodo 2018-2021

| Periodos | Pasivo Total (En Soles) |
|-----------------|------------------------------------|
| 2018 | S/ 33,741.00 |
| 2019 | S/ 33,881.00 |
| 2020 | S/ 40,717.00 |
| 2021 | S/ 52,943.00 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera histórico (Anexo N° 4, pág. 127).

Figura 16

Pasivo total correspondiente al periodo 2018-2021



Nota. Datos recopilados de la Tabla 10.

Interpretación:

Según la tabla 10 y la figura 16, se presenta la tendencia creciente del componente del total pasivo de la empresa Transportes Refrigerados Julmen

E.I.R.L, se obtuvo como resultado los importes de S/ 33,741.00, S/ 33,881.00, S/ 40,717.00 y S/ 52,943.00 para los periodos del 2018 al 2021 respectivamente, con ello la empresa demuestra que cuenta con obligaciones de pago y posibles contingencias que le permitan generar una salida de fondos en el futuro.

Tabla 11

Pasivo total proyectado correspondiente al periodo 2022-2025

| Periodo | Pasivo Total Proyectado (En Soles) |
|----------------|---|
| 2022 | S/ 54,906.39 |
| 2023 | S/ 57,651.71 |
| 2024 | S/ 60,534.29 |
| 2025 | S/ 63,561.01 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera proyectado (Anexo N° 13, pág. 140).

Figura 17

Pasivo total proyectado correspondiente al periodo 2022-2025



Nota. Datos recopilados de la Tabla 11.

Interpretación:

Según la tabla 11 y la figura 17, se observa que al proyectar el total pasivo para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 presenta una tendencia creciente considerable, reflejando su capacidad de cumplir con sus deudas y obligaciones, y al mismo tiempo denota que al realizar un análisis de la misma permitirá analizar posibles inversiones que garanticen la sustentabilidad de la empresa.

Figura 18

Comparación del Pasivo Total histórico y proyectado



Nota. Datos recopilados de las Tablas 10 y 11.

Interpretación:

En la figura 18, se observa la diferencia entre los años históricos 2018, 2019, 2020 y 2021 donde no se realizó una planeación financiera durante la gestión de la empresa, evidenciándose durante esos periodos que la empresa cuenta con obligaciones de pago y posibles contingencias que le permitan generar una salida de fondos en el futuro, asimismo los resultados proyectados durante los periodos 2022-2025 refleja su capacidad de cumplir con sus deudas y obligaciones, y al mismo tiempo denota que al realizar un análisis de la misma permitirá analizar posibles inversiones que garanticen la sustentabilidad de la empresa.

B. Prueba defensiva

Para determinar el ratio de prueba defensiva, se extrajeron los importes del Efectivo y equivalente de efectivo histórico y pasivo corriente histórico, correspondiente a los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021, del Estado de Situación Financiera (Anexo N° 4, pág. 127).

Asimismo, se tomaron los importes del pasivo corriente proyectado para los periodos 2022, 2023, 2024 y 2025 (Anexo N° 13, pág. 140); así como los importes proyectados del Efectivo y equivalente de efectivo, cuyo cálculo fue realizado a través del método de porcentaje de ventas y el método crítico, (Anexo N° 12, pág. 137).

$$\text{Prueba defensiva} = \text{Efectivo y equivalente de efectivo} / \text{Pasivo corriente}$$

Tabla 12

Prueba defensiva correspondiente al periodo 2018-2021

| Periodo | Efectivo y Equivalente de Efectivo (En Soles) | Pasivo Corriente (En Soles) | Prueba Defensiva (En Soles) |
|----------------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| 2018 | S/ 7,259.00 | S/ 33,741.00 | S/ 0.22 |
| 2019 | S/ 4,330.00 | S/ 33,881.00 | S/ 0.13 |
| 2020 | S/ 19,583.00 | S/ 40,717.00 | S/ 0.48 |
| 2021 | S/ 51,040.00 | S/ 52,943.00 | S/ 0.96 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera histórico (Anexo N° 4, pág. 127).

Figura 19

Prueba defensiva histórica correspondiente al periodo 2018-2021



Nota. Datos recopilados de la tabla 12.

Interpretación:

En la tabla 12 y la figura 19 se observa que en el año 2018 el ratio de la prueba defensiva alcanzó el 0.22 soles disminuyendo levemente para el año 2019 en 0.13 soles; sin embargo, para los años 2020 y 2021 hay un incremento de 0.48 soles y 0.96 soles respectivamente, ante estos resultados se observa una tendencia variable durante los periodos históricos de la empresa.

Tabla 13

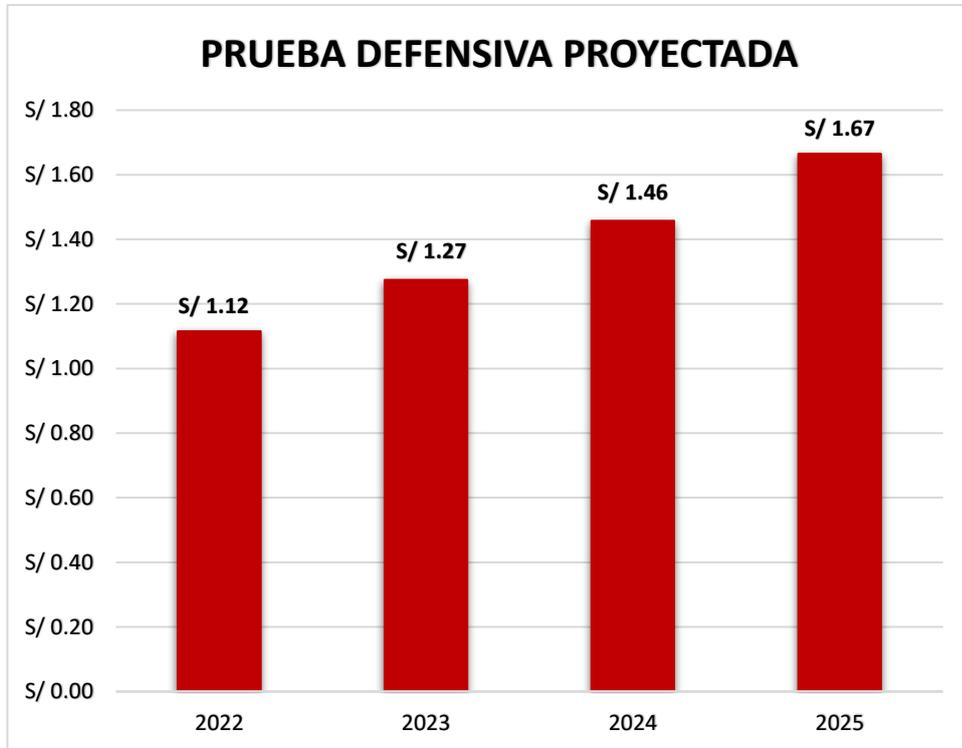
Prueba defensiva proyectada correspondiente al periodo 2022-2025

| Periodo | Efectivo y Equivalente de Efectivo Proyectado (En Soles) | Pasivo Corriente Proyectado (En Soles) | Prueba Defensiva Proyectada (En Soles) |
|----------------|---|---|---|
| 2022 | S/ 61,248.00 | S/ 54,906.39 | S/ 1.12 |
| 2023 | S/ 73,497.60 | S/ 57,651.71 | S/ 1.27 |
| 2024 | S/ 88,197.12 | S/ 60,534.29 | S/ 1.46 |
| 2025 | S/ 105,836.54 | S/ 63,561.01 | S/ 1.67 |

Nota. Datos recopilados del Estado de situación financiera proyectado (Anexo N° 13, pág. 140).

Figura 20

Prueba defensiva proyectada correspondiente al periodo 2022-2025



Nota. Datos recopilados de la tabla 13.

Interpretación:

En la tabla 13 y gráfico 20, se observa que al proyectar el ratio de la prueba defensiva para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 se tiene para el año 2022 un monto alcanzado de 1.12, manteniendo un constante crecimiento en los siguientes años, siendo estos resultados favorables para la empresa ya que este índice determina la capacidad de operar con sus activos más líquidos sin tener que recurrir a sus ventas; demostrando así que a mayor incremento del índice se verá reflejado una mayor capacidad de respuesta frente a posibles deudas de la empresa.

Figura 21

Comparación de la prueba defensiva histórica y proyectada



Nota. Datos recopilados de las tablas 12 y 13.

Interpretación:

En la figura 21, se observa la diferencia entre los años históricos 2018, 2019, 2020 y 2021 donde no se realizó una planeación financiera durante la gestión de la empresa, evidenciándose durante ese periodo un índice de prueba defensiva variable, cuyos resultados se reflejan en que no pueden hacer frente a sus obligaciones sin recurrir a sus ingresos brutos; en contraste, con los años proyectados 2022, 2023, 2024 y 2025 donde sí se planteó la ejecución de una planeación financiera, que demuestra que la empresa puede lograr un índice eficiente, es decir, que si puede operar con sus activos líquidos sin necesidad de recurrir a sus flujos de ventas.

Otros resultados descriptivos

Tabla 14

Margen de utilidad bruta histórico y proyectado

| MARGEN DE UTILIDAD BRUTA HISTÓRICO (SIN PLANEACIÓN FINANCIERA) | | | | | MARGEN DE UTILIDAD BRUTA PROYECTADO (CON PLANEACIÓN FINANCIERA) | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fórmula | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
| <u>Utilidad bruta</u> | <u>142,014.00</u> | <u>169,748.00</u> | <u>162,597.00</u> | <u>138,195.00</u> | <u>199,659.60</u> | <u>220,124.71</u> | <u>242,137.18</u> | <u>265,800.59</u> |
| Ventas | 444,607.00 = 31.94% | 501,166.00 = 33.87% | 416,426.00 = 39.05% | 560,948.00 = 24.64% | 588,995.82 = 33.90% | 618,445.61 = 35.59% | 649,367.89 = 37.29% | 681,836.29 = 38.98% |

Interpretación:

De los resultados proporcionados por el margen de utilidad bruta, se evidencia cómo los índices porcentuales de los periodos históricos 2018 al 2021 fluctúan con un índice de 31.94%, 33.87%, 39.05% y 24.64% respectivamente; mientras que los resultados proyectados para el periodo 2022-2025 presentan una tendencia creciente entre el 33.90 % hasta el 38.98%. Por lo que concluimos que durante los años 2018-2021, sin una eficiente planeación financiera, sus índices son relativamente bajos respecto de su costo de producción. Por otro lado, con una ejecución de la planeación financiera se logra obtener una mayor rentabilidad sobre las ventas, debido al mayor control de los costos de producción. De los resultados, estos se plasmaron en porcentajes para resaltar el nivel porcentual obtenido de las ganancias pese a sus costos. En síntesis, el margen de utilidad bruta indica los beneficios que gana la empresa Julmen una vez restado los costos directos vinculados al servicio ofrecido, es decir, después de descontar al precio final los costos involucrados con la realización del servicio.

Tabla 15

Margen de utilidad neta histórico y proyectado

| MARGEN DE UTILIDAD NETA HISTÓRICA (SIN PLANEACIÓN FINANCIERA) | | | | | MARGEN DE UTILIDAD NETA PROYECTADO (CON PLANEACIÓN FINANCIERA) | | | |
|---|---|--|---|---|--|--|--|---|
| Fórmula | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
| $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$ | $\frac{-11,066.39}{444,607.00} = -2.49\%$ | $\frac{-75,938.80}{501,166.00} = -15.15\%$ | $\frac{36,566.94}{416,426.00} = 8.78\%$ | $\frac{12,917.01}{560,948.00} = 2.30\%$ | $\frac{56,304.01}{588,995.82} = 9.56\%$ | $\frac{76,991.24}{618,445.61} = 12.45\%$ | $\frac{99,606.43}{649,367.89} = 15.34\%$ | $\frac{124,290.67}{681,836.29} = 18.23\%$ |

Interpretación:

De los resultados proporcionados por el ratio de margen de utilidad neta histórico, se alcanzó en los dos primeros periodos históricos un índice porcentual de cifras negativas de -2.49% y -15.15% respectivamente; mientras que para el año 2020 y 2021 es de 8.78% y 2.30%. Por otro lado, para los montos proyectados se evidencia una mejora en sus índices con una fluctuación de 9.56% hasta 18.23%, lo que significa que la empresa está generando ingresos suficientes para cubrir los costos y gastos incurridos. En síntesis, el margen de utilidad neta permite evidenciar si se ha recuperado la inversión de producir o realizar la actividad principal del negocio, y al mismo tiempo permite solventar todos los costos y gastos incurridos al momento de la prestación del servicio. Por último, la importancia de la aplicación del ratio margen de la utilidad neta radica en la diferencia que existe entre el precio de venta de un servicio y los costos fijos y variables que se encuentren involucrados durante todo el proceso de comercialización y el mantenimiento de la empresa Julmen.

5.2. Resultados inferenciales

5.2.1. Hipótesis específica 1

Los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

Procedimiento de contraste:

➤ Formulación de la hipótesis estadística

H0. Los costos y gastos no inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

H1. Los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

➤ Nivel de significancia

En primer lugar, establecemos el nivel de significancia, el cual es del 5% ($\alpha = 0.05$), así como un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$).

➤ Estadístico de prueba

Tabla 16 *Tabla de normalidad entre gastos operacionales y liquidez corriente*

| | Pruebas de normalidad | | | | | |
|----------------------|---------------------------------|----|------|--------------|----|------|
| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| Gastos operacionales | ,239 | 4 | . | ,885 | 4 | ,360 |
| Liquidez corriente | ,228 | 4 | . | ,921 | 4 | ,545 |

a. Corrección de significación de Lilliefors

Dado que nuestra investigación es cuantitativa, utilizamos datos numéricos menores que 30, ya que solo estudiamos cuatro periodos, por lo que el análisis se da a través de la prueba estadística Shapiro-Wilk.

Como se aprecia en la Tabla 16, el P-valor de las variables Gastos operacionales y Liquidez corriente son mayores a 0.05 (0.360 y 0.545 respectivamente), lo que indica que se debe usar la prueba estadística paramétrica R de Pearson.

➤ **Criterios de decisión**

Tabla 17 *Correlación de Pearson entre Gastos operacionales y Liquidez corriente*

| | | Correlaciones | |
|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| | | Gastos operacionales | Liquidez corriente |
| Gastos operacionales | Correlación de Pearson | 1 | -,998** |
| | Sig. (bilateral) | | ,002 |
| | N | 4 | 4 |
| Liquidez corriente | Correlación de Pearson | -,998** | 1 |
| | Sig. (bilateral) | ,002 | |
| | N | 4 | 4 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia en la Tabla 17, el coeficiente de correlación entre gastos operacionales y liquidez corriente es -0.998, lo que indica que existe una relación inversa entre las dos variables en estudio, es decir, que a medida que aumentan los gastos operacionales, disminuye la liquidez corriente.

Tabla 18**Resumen de correlación entre gastos operacionales y liquidez corriente**

| Resumen del modelo | | | | |
|---------------------------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
| 1 | ,998 ^a | ,995 | ,993 | 637,33261 |

a. Predictores: (Constante), Gastos operacionales

En la Tabla 18, se observa un coeficiente de determinación (R^2) de 0.995, lo que significa que el indicador gastos operacionales explica la variabilidad del indicador liquidez corriente en un 99.50%.

Tabla 19**Varianza ANOVA entre gastos operacionales y liquidez corriente**

| ANOVA^a | | | | | | |
|--------------------------|-----------|-------------------|----|------------------|---------|-------------------|
| Modelo | | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. |
| 1 | Regresión | 172410181,036 | 1 | 172410181,036 | 424,454 | ,002 ^b |
| | Residuo | 812385,714 | 2 | 406192,857 | | |
| | Total | 173222566,750 | 3 | | | |

a. Variable dependiente: Liquidez corriente

b. Predictores: (Constante), Gastos operacionales

En la Tabla 19, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.002 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.002 < 0.05$), por lo que debemos rechazar la hipótesis nula (H_0) y aceptar la hipótesis alterna (H_1), que comprueba la hipótesis específica N° 1:

“Los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021”.

5.2.2. Hipótesis específica 2

El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

Procedimiento de contraste:

➤ Formulación de la hipótesis estadística

H0. El capital de trabajo no incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

H1. El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

➤ Nivel de significancia

En primer lugar, establecemos el nivel de significancia, el cual es del 5% ($\alpha = 0.05$), así como un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$).

➤ Estadístico de prueba

Tabla 20

Tabla de normalidad entre activo total y rotación de gastos operacionales

| | Pruebas de normalidad | | | | | |
|----------------------------------|---------------------------------|----|------|--------------|----|------|
| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| Activo total | ,233 | 4 | . | ,920 | 4 | ,538 |
| Rotación de gastos operacionales | ,231 | 4 | . | ,903 | 4 | ,447 |

a. Corrección de significación de Lilliefors

Dado que nuestra investigación es cuantitativa, utilizamos datos numéricos menores que 30, ya que solo estudiamos cuatro periodos, por lo que el análisis se da a través de la prueba estadística Shapiro-Wilk.

Como se aprecia en la Tabla 20, el P-valor correspondiente al activo total y a la rotación de gastos operacionales son mayores a 0.05 (0.538 y 0.447 respectivamente), lo que significa que debemos usar la prueba estadística paramétrica R de Pearson.

➤ **Criterios de decisión**

Tabla 21

Correlación entre el activo total y la rotación de gastos operacionales

| | | Correlaciones | |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------------|
| | | Activo total | Rotación de gastos operacionales |
| Activo total | Correlación de Pearson | 1 | -,983* |
| | Sig. (bilateral) | | ,017 |
| | N | 4 | 4 |
| Rotación de gastos operacionales | Correlación de Pearson | -,983* | 1 |
| | Sig. (bilateral) | ,017 | |
| | N | 4 | 4 |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Como se aprecia en la Tabla 21, el coeficiente de correlación entre el activo total y la rotación de gastos operacionales es -0.983, lo que nos demuestra que existe una relación inversa entre las dos variables en estudio, es decir, que a medida que aumenta el activo total, disminuye la rotación de gastos operacionales.

Tabla 22**Resumen de correlación entre el activo total y la rotación de gastos operacionales**

| Resumen del modelo | | | | |
|--------------------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
| 1 | ,983 ^a | ,966 | ,950 | 238,15230 |

a. Predictores: (Constante), Activo total

En la Tabla 22, se observa un coeficiente de determinación (R^2) de 0.966, lo que significa que el indicador costo de ventas explica la variabilidad del indicador de gastos administrativos sobre ventas en un 96.60%.

Tabla 23**Varianza ANOVA entre el activo total y la rotación de gastos operacionales**

| ANOVA ^a | | | | | | |
|--------------------|-----------|-------------------|----|------------------|--------|-------------------|
| Modelo | | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. |
| 1 | Regresión | 3268574,962 | 1 | 3268574,962 | 57,630 | ,017 ^b |
| | Residuo | 113433,038 | 2 | 56716,519 | | |
| | Total | 3382008,000 | 3 | | | |

a. Variable dependiente: Rotación de gastos operacionales

b. Predictores: (Constante), Activo total

En la Tabla 23, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p- valor de 0.017, el cual es menor al nivel de significancia planteada ($0.017 < 0.05$), por lo que debemos rechazar la hipótesis nula (H_0) y aceptar la hipótesis alterna (H_1) que comprueba la hipótesis específica N° 2:

“El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021”.

5.2.3. Hipótesis general

La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

Procedimiento de contraste:

➤ Formulación de la hipótesis general

H0. La óptima planeación financiera no incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

H1. La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

➤ Establecer un nivel de significancia

En primer lugar, establecemos el nivel de significancia, el cual es del 5% ($\alpha = 0.05$), así como un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$).

➤ Estadístico de prueba

Tabla 24

Tabla de normalidad entre el pasivo total y la prueba defensiva

| | Pruebas de normalidad | | | | | |
|------------------|---------------------------------|----|------|--------------|----|------|
| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| Pasivo total | ,262 | 4 | . | ,841 | 4 | ,199 |
| Prueba defensiva | ,231 | 4 | . | ,903 | 4 | ,447 |

a. Corrección de significación de Lilliefors

Dado que nuestra investigación es cuantitativa, utilizamos datos

numéricos menores que 30, ya que solo estudiamos cuatro periodos, por lo que el análisis se da a través de la prueba estadística Shapiro-Wilk.

Como se aprecia en la Tabla 24, el P-valor de las variables Cuentas por pagar y Prueba defensiva son mayores a 0.05 (0.199 y 0.447 respectivamente), lo que significa que se debe usar la prueba estadística paramétrica R de Pearson.

➤ **Criterios de decisión**

Tabla 25

Correlación de Pearson entre el pasivo total y la prueba defensiva

| | | Correlaciones | |
|------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| | | Pasivo total | Prueba defensiva |
| Pasivo total | Correlación de Pearson | 1 | ,994** |
| | Sig. (bilateral) | | ,006 |
| | N | 4 | 4 |
| Prueba defensiva | Correlación de Pearson | ,994** | 1 |
| | Sig. (bilateral) | ,006 | |
| | N | 4 | 4 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia en la Tabla 25, el coeficiente de correlación entre cuentas por pagar y la prueba defensiva es 0.994, lo que significa que ambas variables de estudio son directamente proporcionales, es decir que, a medida que aumenta el pasivo total, aumentará el indicador de prueba defensiva.

Tabla 26**Resumen de correlación entre el pasivo total y la prueba defensiva**

| Resumen del modelo | | | | |
|--------------------|-------------------|------------|---------------------|---------------------------------|
| Modelo | R | R cuadrado | R cuadrado ajustado | Error estándar de la estimación |
| 1 | ,994 ^a | ,989 | ,983 | 487,11068 |

a. Predictores: (Constante), Pasivo total

En la Tabla 26, se observa un coeficiente de determinación (R^2) de 0.989, lo que significa que el indicador pasivo total explica la variabilidad del indicador prueba defensiva en un 98.90%.

Tabla 27**Varianza ANOVA entre el pasivo total y la prueba defensiva**

| ANOVA ^a | | | | | | |
|--------------------|-----------|-------------------|----|------------------|---------|-------------------|
| Modelo | | Suma de cuadrados | gl | Media cuadrática | F | Sig. |
| 1 | Regresión | 41946912,378 | 1 | 41946912,378 | 176,785 | ,006 ^b |
| | Residuo | 474553,622 | 2 | 237276,811 | | |
| | Total | 42421466,000 | 3 | | | |

a. Variable dependiente: Prueba defensiva

b. Predictores: (Constante), Pasivo total

En la Tabla 27, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.006 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.006 < 0.05$), lo que significa debemos rechazar la hipótesis nula (H_0) y aceptar la hipótesis alterna (H_1), comprobándose así la hipótesis general. Es decir:

“La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021”.

5.3. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la Hipótesis

Para detallar nuestro problema concerniente a los costos y gastos operativos, se procesaron los montos correspondientes a los costos de producción, costos de ventas y costos de administración durante el periodo 2018-2021.

Tabla 28

Composición de los costos según la función que cumplen en la empresa del periodo 2018-2021

| Periodo | 91 Costo de producción (En Soles) | 95 Gastos de Ventas (En Soles) | 94 Gastos Administrativos (En Soles) |
|----------------|--|---|---|
| 2018 | S/ 234,772.00 | S/ 51,787.00 | S/ 105,924.00 |
| 2019 | S/ 254,969.00 | S/ 109,272.00 | S/ 119,116.00 |
| 2020 | S/ 190,307.00 | S/ 66,437.40 | S/ 44,291.60 |
| 2021 | S/ 337,185.00 | S/ 70,292.00 | S/ 49,581.00 |

Nota. Datos recopilados de los Estados financieros de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L.

Interpretación:

En la Tabla 28 se observa la composición de los montos anuales de los costos según la función que cumplen en la empresa compuesto por el costo de producción, alcanzando su monto máximo en el año 2021 cuyo importe asciende a S/ 337,185.00, seguido por los gastos administrativos y gastos de ventas cuyos montos más representativos son S/ 119,116.00 y S/ 109,272.00 respectivamente, ambos pertenecientes al año 2019. Asimismo, durante el año 2020 la empresa presentó una disminución de los costos y gastos operativos, por lo que evidenciamos que, de ejecutarse una planeación financiera y un

control de los costos y gastos, este resultado se verá reflejado en índices rentables.

Para dar mayores detalles, se procedió a mostrar la composición de los costos y gastos operativos en que incurrió la empresa para la realización de sus actividades durante el periodo 2021.

Tabla 29**Composición de costos y gastos en el periodo 2021**

| DENOMINACIÓN DE LA CUENTA | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| SUELDOS | 8,460.00 | 5,460.00 | 8,460.00 | 8,460.00 | 6,960.00 | 6,050.00 | 5,850.00 | 5,850.00 | 9,125.00 | 5,460.00 | 5,460.00 | 5,460.00 | 80,655.00 |
| MOVILIDAD - PERSONAL | 4,550.00 | 3,250.00 | 3,546.60 | 4,550.00 | 3,900.00 | 3,423.30 | 3,250.00 | 3,250.00 | 4,550.00 | - | - | - | 34,269.90 |
| REGIMEN DE PRESTACIONES DE SALUD | 761.40 | 491.40 | 761.40 | 761.40 | 626.40 | 592.50 | 508.50 | 508.50 | 821.25 | - | - | - | 5,832.75 |
| PEAJES | 3,112.10 | - | 6,956.65 | 30.50 | 6,175.69 | 9,159.13 | 54.08 | 6,579.61 | 6,454.19 | 5,015.20 | 4,813.54 | 3,661.40 | 52,012.09 |
| ESTACIONAMIENTO | - | - | 1,600.00 | - | - | - | - | - | - | 1,600.00 | - | - | 3,200.00 |
| ALIMENTACION DEL PERSONAL | - | 167.80 | - | - | 38.30 | - | - | 119.92 | - | - | - | 164.83 | 490.85 |
| AUDITORIA Y CONTABLE | - | - | - | - | - | - | - | 474.58 | 949.16 | - | - | - | 1,423.74 |
| MANTENIMIENTO MAQUINARIA Y EQUIPOS DE COMPUTO | - | - | 227.96 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 227.96 |
| MANTENIMIENTO VEHICULO | 294.12 | 2,573.19 | 1,467.79 | - | 2,403.38 | - | 306.28 | 1,852.63 | 1,007.40 | 1,180.28 | 1,005.48 | 1,201.17 | 13,291.72 |
| ALQUILERES EDIFICACIONES | 1,600.00 | - | - | - | 1,815.00 | - | 1,600.00 | 1,600.00 | 1,640.00 | 1,009.70 | 1,500.80 | - | 10,765.50 |
| GASTOS NOTARIALES Y DE REGISTRO | - | - | - | - | 500.00 | - | - | - | - | - | - | - | 500.00 |
| SEGURO SOAT | - | - | - | - | 288.14 | - | - | - | - | - | - | - | 288.14 |
| UNIFORMES | - | - | - | - | 102.37 | - | - | - | - | - | - | - | 102.37 |
| BOTICA | 252.37 | 255.93 | 132.37 | 137.10 | - | - | - | 117.11 | - | 69.39 | - | - | 964.27 |
| GASTOS DE AÑOS ANTERIORES | 14,337.95 | 1,600.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 15,937.95 |
| GASOLINA | 21,416.67 | 5,741.92 | 26,842.70 | 9,996.59 | 24,006.47 | 5,496.73 | 16,114.09 | 26,059.24 | 29,776.51 | 27,706.94 | 10,850.41 | 17,877.54 | 221,885.81 |
| UTILES DE OFICINA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50.34 | - | - | 50.34 |
| UTILES DE LIMPIEZA | - | - | - | - | 9,648.30 | - | - | - | - | - | - | 42.29 | 9,690.59 |
| RECARGA EXTINTOR | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 494.07 | - | - | 494.07 |
| GASTOS VARIOS | 559.32 | - | 173.60 | 91.77 | 469.35 | - | 235.73 | 399.89 | 902.01 | 999.07 | 370.34 | - | 4,201.08 |
| GASTOS DE FERRETERIA (VARIOS) | - | - | - | - | - | - | 27.97 | - | - | - | - | - | 27.97 |
| GASTOS DE AÑOS ANTERIORES | 745.94 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 745.94 |
| TOTAL | 56,089.87 | 19,540.24 | 50,169.07 | 24,027.36 | 56,933.40 | 24,721.66 | 27,746.65 | 46,611.48 | 55,225.52 | 43,584.99 | 24,000.57 | 28,407.23 | 457,058.04 |

Interpretación:

Según la tabla 29, se observa la composición de los costos según la función que cumplen en la empresa, entre ellos se encuentran los gastos por concepto de planilla, movilidad, viáticos, mantenimiento, compra de combustible y gastos varios; de los cuales, el costo más representativo es el combustible cuyo monto total en el periodo 2021 asciende a S/ 221,885.81, seguido por la planilla con un importe de S/ 80,655.00 y en tercer grado de significancia los peajes cuyo monto asciende a S/ 52,012.09.

Para evidenciar el problema de la empresa, se consideró el costo de mayor relevancia significativa, extrayendo una muestra representativa del periodo 2021.

Se procedió a efectuar una comparación entre los comprobantes de pago por concepto de la compra de combustible del mes de octubre del año 2021 (Anexo N° 14, pág. 141) y el detalle del costo de combustible por placa vehicular durante el mes de octubre del año 2021 (Anexo N° 15, pág. 142).

En el Anexo N° 14 se observa la relación de las facturas recibidas por parte de los proveedores de la empresa Julmen por la compra del combustible perteneciente al mes de octubre, cuyo monto ascendió a S/ 27,706.94.

Por otro lado, en el Anexo N° 15 se evidencia una relación del costo del combustible realizado por placa vehicular, es decir nos muestra la relación de lo que empresa incurrió como costo de producción para la realización de sus servicios durante el mes de octubre del año 2021.

Por consiguiente, se procedió a realizar un cuadro que refleja los montos por adquisición del combustible, de los cuales no se consumió por la realización del servicio, es decir, del detalle de las facturas incluidas como

costos operativos cuyo monto asciende a S/ 27,706.94, solo se consumió S/ 16,234.30 para sus actividades. Tal y como se detalla en la Tabla 30:

Tabla 30

Detalle de los Comprobantes de Pago Consumidos

| N° | N° RUC | CODIGO TIPO CP | FACTURA N° | | Fecha de Emisión | Proveedor | Importe |
|----|-------------|----------------|------------|----------|------------------|----------------------------------|---------------------|
| 1 | 20545784158 | 01 | F001 | 0212544 | 2/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 209.25 |
| 2 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018450 | 4/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 450.88 |
| 3 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018456 | 4/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 450.88 |
| 4 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018452 | 4/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 507.24 |
| 5 | 20545784158 | 01 | F002 | 0170118 | 6/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 544.05 |
| 6 | 20109980855 | 01 | F082 | 0087850 | 7/10/2021 | GRIFO DENNIS SAC / ES ALIBRU | S/ 910.80 |
| 7 | 20545784158 | 01 | F002 | 0170683 | 11/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 529.47 |
| 8 | 20545784158 | 01 | F002 | 0170681 | 11/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 486.54 |
| 9 | 20545784158 | 01 | F001 | 0214104 | 12/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 572.40 |
| 10 | 20127765279 | 01 | F95L | 0008469 | 13/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 467.20 |
| 11 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019003 | 13/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 525.60 |
| 12 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018998 | 13/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 525.60 |
| 13 | 20545784158 | 01 | F003 | 0119780 | 14/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 329.13 |
| 14 | 20545784158 | 01 | F001 | 0214521 | 14/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 171.72 |
| 15 | 20545784158 | 01 | F001 | 0214752 | 15/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 389.74 |
| 16 | 20545784158 | 01 | F002 | 0171390 | 15/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 659.56 |
| 17 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019415 | 19/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 336.16 |
| 18 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019414 | 19/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 519.52 |
| 19 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019413 | 19/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 611.20 |
| 20 | 20545784158 | 01 | F001 | 0215515 | 20/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 1,144.29 |
| 21 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019486 | 20/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 488.96 |
| 22 | 20545784158 | 01 | F001 | 0215840 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 1,025.11 |
| 23 | 20545784158 | 01 | f003 | 00120670 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 914.00 |
| 24 | 20545784158 | 01 | F001 | 0215842 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 599.60 |
| 25 | 20545784158 | 01 | F003 | 0120671 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 539.64 |
| 26 | 20545784158 | 01 | F001 | 0216375 | 25/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 353.28 |
| 27 | 20545784158 | 01 | F001 | 0216532 | 26/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 412.16 |
| 28 | 20545784158 | 01 | F002 | 0173004 | 26/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 382.72 |
| 29 | 20545784158 | 01 | F001 | 0216519 | 26/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 588.80 |
| 30 | 20545784158 | 01 | F002 | 0173234 | 27/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 588.80 |
| | | | | | | TOTAL | S/ 16,234.30 |

Según el cuadro del Anexo N° 15, el importe de S/ 11,472.64 es un monto que no debió influir en el resultado del ejercicio, puesto que no se consumió para la prestación del servicio. En esta línea citamos a Zans (2018) quien manifiesta que “una compra de suministros que se almacena no afecta el resultado y se registra con una combinación de asientos mixtos” (p. 73).

Tabla 31

Detalle de los Comprobantes de Pago No Consumidos

| N° | N° RUC | CODIGO TIPO CP | FACTURA N° | Fecha de Emisión | Proveedor | Importe |
|--------------|-------------|----------------|---------------|------------------|---|---------------------|
| 1 | 20348303636 | 01 | F060 0061686 | 1/10/2021 | ESTACION DE SERVICIO HERCO S.A.C. | S/ 100.00 |
| 2 | 20515284096 | 01 | F001 0026897 | 1/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 3 | 20515284096 | 01 | F001 0026955 | 2/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 344.00 |
| 4 | 10257025093 | 01 | F001 0024619 | 2/10/2021 | BECERRA JIMENEZ LUIS ENRIQUE | S/ 100.00 |
| 5 | 20515284096 | 01 | F001 0027011 | 3/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 348.00 |
| 6 | 10257025093 | 01 | F001 0024634 | 3/10/2021 | BECERRA JIMENEZ LUIS ENRIQUE | S/ 200.00 |
| 7 | 20515284096 | 01 | F001 0027063 | 4/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 352.00 |
| 8 | 20538585204 | 01 | F002 0097174 | 5/10/2021 | ESTACION DE SERVICIOS LA MARINA S.A.C. | S/ 50.00 |
| 9 | 20515284096 | 01 | F001 0027121 | 5/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 356.00 |
| 10 | 20545784158 | 01 | F002 00170121 | 6/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 188.12 |
| 11 | 20515284096 | 01 | F001 00027177 | 6/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 12 | 20515284096 | 01 | F001 00027219 | 7/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 347.00 |
| 13 | 20515284096 | 01 | F001 00027270 | 8/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 351.00 |
| 14 | 20515284096 | 01 | F001 00027325 | 9/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 358.00 |
| 15 | 20100251923 | 01 | FE03 00021946 | 10/10/2021 | GRIFO JUAN PABLO II E.I.R.L. | S/ 30.00 |
| 16 | 20515284096 | 01 | F001 00027383 | 10/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 17 | 20515284096 | 01 | F001 00027436 | 11/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 342.00 |
| 18 | 20515284096 | 01 | F001 00027494 | 12/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 349.00 |
| 19 | 20538585204 | 01 | F001 00067910 | 13/10/2021 | ESTACION DE SERVICIOS LA MARINA S.A.C. | S/ 194.64 |
| 20 | 20515284096 | 01 | F001 00027551 | 13/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 355.00 |
| 21 | 20515284096 | 01 | F001 00027601 | 14/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 358.00 |
| 22 | 20515284096 | 01 | F001 00027660 | 15/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 23 | 20515284096 | 01 | F001 00027721 | 16/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 24 | 20515284096 | 01 | F001 00027761 | 17/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 347.00 |
| 25 | 20515284096 | 01 | F001 00027795 | 18/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 26 | 20515284096 | 01 | F001 00027838 | 19/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 348.00 |
| 27 | 20515284096 | 01 | F001 00027878 | 20/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 28 | 20601688779 | 01 | F001 00032363 | 21/10/2021 | LC OPERADOR DE COMBUSTIBLE S.A.C. | S/ 862.84 |
| 29 | 20100251923 | 01 | FE05 00017118 | 21/10/2021 | GRIFO JUAN PABLO II E.I.R.L. | S/ 30.00 |
| 30 | 20515284096 | 01 | F001 00027912 | 21/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 343.00 |
| 31 | 20545784158 | 01 | F001 00215847 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 98.30 |
| 32 | 20515284096 | 01 | F001 00027954 | 22/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 344.00 |
| 33 | 20515284096 | 01 | F001 00027996 | 23/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 351.00 |
| 34 | 20515284096 | 01 | F001 00028038 | 24/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 35 | 20515284096 | 01 | F001 00028076 | 25/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 346.00 |
| 36 | 20372444810 | 01 | FF01 00008114 | 26/10/2021 | ESTACIONES AUTOMOTRICES D´MARTIN S.R.L. | S/ 90.00 |
| 37 | 20515284096 | 01 | F001 00028114 | 26/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 38 | 10257025093 | 01 | F001 00025199 | 26/10/2021 | BECERRA JIMENEZ LUIS ENRIQUE | S/ 125.74 |
| 39 | 20515284096 | 01 | F001 00028154 | 27/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 345.00 |
| 40 | 20348303636 | 01 | F060 00063218 | 29/10/2021 | ESTACION DE SERVICIO HERCO S.A.C. | S/ 50.00 |
| TOTAL | | | | | | S/ 11,472.64 |

Concluimos que, partiendo de la muestra representativa de un mes del año 2021, los costos y gastos operativos en los que ha incurrido la empresa se han realizado indiscriminadamente, pues se compró más de lo que se gastó, y ello se refleja en el Estado de Resultado Integral 2021 (Anexo N° 5, pág. 128), cuya utilidad operativa fue de S/ 18,322.00, con un índice porcentual de 3.85%

sobre las ventas, rescatando que una compra de suministros que no se almacena, sino que se consume de inmediato en la ejecución del servicio, es un gasto.

Se adjunta captura de pantalla para evidenciar los vehículos pertenecientes a la empresa de Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el Anexo N° 16 (véase pág. 143).

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

6.1.1. Hipótesis específica N° 1

Los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

Para demostrar nuestra hipótesis específica 1, hemos relacionado al indicador de gastos operacionales con el indicador de liquidez corriente. Pudimos observar en la tabla 2 (véase pág. 63) que, respecto a los gastos operacionales en el periodo 2018-2021, hay una tendencia creciente de estos gastos que afecta a la utilidad operativa de la empresa. Asimismo, observamos en la tabla 4 (véase pág. 67) que, respecto a la liquidez corriente en el periodo 2018-2021, hay una variación no constante durante los periodos históricos de la empresa.

Habiendo aplicado la prueba de regresión lineal a ambos indicadores, observamos en la tabla 17 (véase pág. 91) que el coeficiente de correlación entre gastos operacionales y liquidez corriente es -0.998, lo que indica que existe una relación inversa entre las dos variables en estudio, es decir, a medida que aumentan los gastos operacionales, disminuye la liquidez corriente. Con esta premisa vimos viable el aplicar la planeación financiera respecto a los gastos operacionales para mejorar el rendimiento de la liquidez corriente en periodos futuros.

Con las proyecciones realizadas respecto a los gastos operacionales y la liquidez corriente para el periodo 2022-2025, pudimos observar cómo la

aplicación de la planeación financiera favorece a una reducción del rubro de gastos, por lo que una eficiente planificación repercutirá en la sostenibilidad de la rentabilidad.

Por lo explicado, se comprueba que los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

6.1.2. Hipótesis específica N° 2

El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

Para demostrar nuestra hipótesis específica 2, hemos relacionado al indicador de activo total con el indicador de rotación de gastos operacionales. Pudimos observar en la tabla 7 (véase pág. 73) que, respecto el activo total en el periodo 2018-2021, la empresa cuenta con un aceptable rendimiento económico; sin embargo, no es constante para demostrar que genera un margen de beneficio continuo. Asimismo, observamos en la tabla 8 (véase pág. 76) que, respecto a la rotación de gastos operacionales en el periodo 2018-2021, hay una tendencia decreciente durante los periodos históricos de la empresa.

Habiendo aplicado la prueba de regresión lineal a ambos indicadores, observamos en la tabla 21 (véase pág. 94) que el coeficiente de correlación entre el activo total y la rotación de gastos operacionales es de -0.983, lo que indica que existe una relación inversa entre las dos variables en estudio, es decir, a medida que aumenta el activo total, disminuye la rotación de gastos

operacionales. Con esta premisa vimos viable el aplicar la planeación financiera respecto al activo total para que influya de manera favorable en la rotación de gastos operacionales en periodos futuros.

Con las proyecciones realizadas respecto al activo total y los componentes de la rotación de gastos operacionales en el periodo 2022-2025, pudimos observar cómo la aplicación de la planeación financiera favorece a un incremento del activo total, por lo que una eficiente planificación repercutirá en la sostenibilidad los gastos por servicios realizados.

Por lo explicado, se comprueba que el capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

6.1.3. Hipótesis general

La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

Para demostrar nuestra hipótesis general, hemos relacionado al indicador de pasivo total con el indicador de prueba defensiva. Pudimos observar en la tabla 16 (véase pág. 80) que, respecto al pasivo total en el periodo 2018-2021, la empresa cuenta con obligaciones de pago y posibles contingencias que le permitan generar una salida de fondos en el futuro. Asimismo, observamos en la tabla 12 (véase pág. 84) que, respecto a la prueba defensiva en el periodo 2018-2021, hay una tendencia variable durante los periodos históricos de la empresa.

Habiendo aplicado la prueba de regresión lineal a ambos indicadores,

observamos en la tabla 25 (véase pág. 97) que el coeficiente de correlación entre gastos operacionales y liquidez corriente es 0.994, lo que indica que existe una relación directa entre las dos variables en estudio, es decir, a medida que aumenta el pasivo total, aumenta el indicador de prueba defensiva. Con esta premisa vimos viable el aplicar la planeación financiera respecto al pasivo total para que influya de manera favorable en la prueba defensiva en periodos futuros.

Con las proyecciones realizadas respecto al pasivo total y los componentes de la prueba defensiva en el periodo 2022-2025, pudimos observar cómo la aplicación de la planeación financiera favorece a un incremento del pasivo total, por lo que una eficiente planificación repercutirá en la capacidad de respuesta frente a posibles deudas de la empresa.

Por lo explicado, se comprueba que la óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L en el periodo 2018-2021.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Con respecto a la contrastación de los resultados con otros estudios similares, se evidenció que existen diferentes autores de los cuales coincidimos con el enfoque durante el desarrollo de la presente investigación, por lo que procedemos a contrastar los resultados con la tesis.

6.2.1. Hipótesis Específica N° 1

Los costos y gastos inciden notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021.

De los resultados descriptivos, se muestra en la tabla 2 (véase pág. 63)

la tendencia variable del rubro de gastos operacionales de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L, siendo el año 2019 en que los gastos estuvieron en su punto máximo con un importe de S/ 228,388.00, por lo que esta tendencia afecta a la utilidad operativa de la empresa.

Asimismo, se elaboraron en la tabla 3 (véase pág. 65) las proyecciones de los gastos operacionales de los periodos 2022-2025, los cuales presentan una tendencia decreciente, reafirmando con ello que un control de los gastos incrementa la rentabilidad.

Como contrastación se consideró a Arana (2018), quien en su tesis titulada "Planeación Financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018", concluyó que la empresa no contaba con una gestión de gastos al realizarse de manera indiscriminada su ejecución sin medir su importancia ni su valor con relación a los ingresos que recibía la empresa. Por ello, propone una reestructuración de los gastos, destacando los gastos de mantenimiento elevados y los gastos por asesorías contables.

En consecuencia, nuestros resultados obtenidos se afirman en la investigación de Arana.

6.2.2. Hipótesis Específica N° 2

El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021.

De los resultados descriptivos, se muestra que la empresa sí cuenta con un rendimiento económico; sin embargo, no es constante para demostrar que genera un margen de beneficio continuo.

Como contrastación se consideró a Agüero et al. (2021), quien en su

tesis titulada “El capital de trabajo y su efecto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Lima (BVL). Un análisis trimestral por sectores en el periodo 2010 – 2019”, los autores correlacionan el capital de trabajo con las ventas para observar en cuánto aumenta el capital de trabajo respecto a las ventas para el sector agrario. Lo que contrasta con nuestros resultados, puesto que relacionamos a los componentes del capital de trabajo con la rotación de gastos operacionales para observar la necesidad de incrementar el capital de trabajo al momento de realizar desembolsos en lo que respecta a gastos de ventas y administrativos en relación a las ventas, a fin de que resulten favorables para la empresa.

6.2.3. Hipótesis general

La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021.

Como contrastación, se consideró a Arreaga y Herrera (2022), quienes en su tesis “Diseño de una planeación financiera como herramienta de gestión para la empresa UtilPlastik ubicada en la ciudad de Quito, periodo 2021-2024” para optar al título de Ingeniería en Finanzas, realizan un estudio de la empresa UtilPlastik a través del análisis vertical del periodo 2016-2020, con el cual detallaron los pormenores que enfrentaba la empresa y, a su vez, los puntos fuertes que esta tenía para reactivar su rentabilidad en los años posteriores. Los autores evaluaron tanto los pasivos corrientes como los no corrientes para tener una referencia de la situación financiera de la empresa y así desarrollar sus proyecciones, las cuales lograron mejores resultados en

cuanto a sus ratios de rentabilidad. Ello contrasta con nuestros resultados, puesto que el incremento porcentual de la prueba defensiva, producto del alza considerable del pasivo total, dio como resultado una mayor capacidad de respuesta frente a posibles deudas de la empresa.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

El presente trabajo de investigación fue desarrollado en base a la Directiva N° 004-2022-R “Directiva para la elaboración de Proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e institutos de investigación de la Universidad Nacional del Callao”, aprobada con Resolución Rectoral N° 319-2022-R.- Callao, del 22 de abril de 2022.

Asimismo, se respetó en la elaboración de la investigación, los siguientes reglamentos:

- Código de Ética del Investigador de la Universidad Nacional del Callao, aprobado con Resolución N° 260-2019-CU.
- Carta de autorización de la empresa Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L (Anexo N° 2, pág. 124).
- Uso de las normas APA (American Psychological Association) de la séptima edición.

VII. CONCLUSIONES

- A.** Se concluyó que una ejecución de la planeación financiera respecto a los costos y gastos que la empresa incurrió para la realización de sus servicios se reflejó en el índice de liquidez corriente. En tal sentido, se observó en los periodos históricos una tendencia variable respecto a los costos y ventas, debido a la falta de políticas y a los gastos innecesarios que pudimos identificar. Esta dualidad logra perjudicar la sostenibilidad de las utilidades de la empresa y, por ende, su rentabilidad.
- B.** Asimismo, se concluyó que, en lo concerniente con el capital de trabajo, una óptima planeación financiera permite a la empresa analizar la variación que los activos y pasivos deberían afrontar tanto para mantener estable su efectivo para cubrir sus deudas a corto plazo como para tener conocimiento de los costos que ha de incurrir al momento de optimizar sus ventas.
- C.** Finalmente, concluimos que la ejecución de una óptima planeación financiera se ve reflejada en el incremento de los índices de rentabilidad, ello corroborado con la aplicación de proyecciones mediante el método del incremento porcentual de las ventas. Asimismo, concluimos que la aplicación de este instrumento favorece a los ratios de rentabilidad, destacando al margen de utilidad neta, el cual no presentaba resultados eficientes durante los periodos históricos. Producto de los datos proyectados, se observa una tendencia porcentual creciente en el margen de utilidad neta, puesto que en el periodo proyectado 2022 se cuenta con un margen del 9.56% a diferencia del 2.30% alcanzado en el último

periodo histórico 2021. Asimismo, se observa una tendencia creciente respecto al margen de utilidad bruta, tomando como punto de partida al último año histórico 2021 el cual tuvo un margen de 24.64%, a diferencia del primer año proyectado 2022 que contó con 33.90%. Con ello se da a entender que, en los periodos históricos, por cada nivel de ventas, su rentabilidad varía entre índices negativos y niveles bajos; mientras que, en los periodos proyectados, por cada nivel de ventas su rentabilidad aumenta.

VIII. RECOMENDACIONES

- A.** En primer lugar, recomendamos que se apliquen políticas para el control de sus gastos y, además, que se elabore un control de ruta para los viajes que se realicen a provincia, para con ello obtener una relación de los gastos que serán necesarios para tal servicio y no se incurran en gastos innecesarios que afecten a la rentabilidad de la empresa durante el ejercicio.
- B.** Se recomienda definir cuáles serán los planes financieros y operativos durante un periodo. Así también, elaborar un flujo de caja que permita cubrir los recursos a corto plazo de la empresa y mantener a mínimo sus deudas a corto plazo para mantener óptimo el capital de trabajo.
- C.** Por último, recomendamos que se realice un pronóstico de ventas que permita a la empresa hacerse de recursos para cubrir sus deudas y mantener una utilidad que vaya en aumento. En esta misma línea se recomienda aumentar la cartera de clientes mediante marketing y publicidad.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguiar, I. (2005). *Rentabilidad y riesgo en el comportamiento financiero de la empresa*. Caja Insular de Ahorros de Canarias.
- Agüero, C. E., Alvarez, A. M., Castillo, L. V. y Vargas, E. J. (2021). *El capital de trabajo y su efecto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Lima (BVL). Un análisis trimestral por sectores en el periodo 2010 - 2019*. (Tesis de Maestría, ESAN Graduate School of Business). Lima, Perú. <https://tinyurl.com/2p9xyy8v>
- Aguirre, C. R., Barona, C. M. y Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Revista Valor Contable*, 7(1), 50-64.
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396
- Ángeles, J. K. (2018). *Los Gastos Operativos y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Inversiones y Tecnología y Suministros S.A. Año 2017*. (Tesis de Bachillerato, Universidad Peruana de las Américas). Lima, Perú. <https://tinyurl.com/fccunac>
- Arana, K. D. (2018). *Planeación Financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018*. (Tesis de Licenciatura, Universidad Privada Norbert Wiener). Lima, Perú.
<http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/2728>
- Arias, F. G. (2006). *El Proyecto de Investigación*. (6ª ed.). Editorial Episteme.
- Arreaga, J. P. y Herrera, M. C. (2022). *Diseño de una planeación financiera como herramienta de gestión para la empresa UtilPlastik ubicada en la ciudad de Quito, periodo 2021-2024*. (Tesis de licenciatura, Universidad Privada Norbert Wiener). Quito, Ecuador.
<http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/25718>
- Avolio, B., Mesones, A. y Roca, E. (2011). Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES). *Strategia*, (22), 70-80.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126/4094>

- Belloso, L., Fernández, N. y Álvarez, D. (2021). Rentabilidad en las empresas de construcción y montaje. *IPSA Scientia, revista científica multidisciplinaria*, 6(1), 81-99. <https://doi.org/10.25214/27114406.1055>
- Brealey, R. A., Myers, S. C. y Marcus, A. J. (1999). *Principios de Dirección Financiera*. McGraw-Hill.
- Campos, G. y Lule, N. E. (2012). La observación, un método para el estudio de la realidad. *Revista Xihmai*, 7(13), 45-60.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3979972>
- Caraballo, T. A., Amondarain, J. y Zubiaur, G. (2013). *Análisis de la rentabilidad*.
https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Castro, D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. (Tesis de Licenciatura, Universidad de Piura). Lima, Perú.
<https://tinyurl.com/2p8hj4m5>
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M. A. y Huarte, C. (2013). *Planeación financiera y presupuestaria*. (1a ed.). ESPOCH.
- Coquinche, K. M. y Sánchez, S. P. (2021). *Planificación financiera y rentabilidad en la empresa Corporación Cemac SAC, Tarapoto, 2020*. (Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo). Tarapoto, Perú.
<https://tinyurl.com/mp7nys6u>
- Correa, J. A., Ramírez, L. J. y Castaño, C. E. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Militar Nueva Granada*, 8(1), 197-194.
<http://www.scielo.org.co/pdf/rfce/v18n1/v18n1a11.pdf>

- Díaz, D. F., Morales, S. S., Zeledón, D. J. y Molina, M. R. (2016). *Efectos de la Planeación Financiera en la Rentabilidad de la Empresa Aurora Cigar Factory S.A.* <http://repositorio.unan.edu.ni/4362/>
- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. [Archivo PDF]. <https://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>
- Díaz, L., Torruco, U., Martínez, M. y Varela, M. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Investigación en Educación Médica*, (2), 163.
- Fajardo, M. y Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. (1a ed.). UTMACH.
- Ferrer, A. (2012). Análisis e interpretación de estados financieros de empresas no financieras: indicadores financieros de la SMV (Parte I). *Actualidad Empresarial*, (248), 46.
- Flores, L. R. y Blanco, J. O. (2021). Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno – Perú. *Actualidad Contable Faces*, 24(43), 76-92. <https://doi.org/10.53766/ACCON/2021.43.04>
- Gámez, R. D., Cardoso, E. P. y Beltrán, L. G. (2020). Planeación y rentabilidad financiera en empresas prestadoras de servicios de bombeo electrosumergible en PDVSA, Venezuela. *Revista Innova ITFIP*, 7(1), 78-87. <http://dx.doi.org/10.54198/innova07.05>
- Gitman, L. J. y Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de inversiones*. (10ª ed.). Pearson.
- Gutiérrez, J. A. y Tapia, J. P. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*, 3(1), 9-32. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Guajardo, G. y Andrade, N. E. (2008). *Contabilidad financiera*. (5a ed.). McGraw-Hill.

- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2010). *Metodología de la investigación*. (5a ed.). McGraw-Hill.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. (6a ed.). McGraw-Hill.
- Hernández, O. A. y Pinedo, L. K. (2022). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa IPSYCOM Ingenieros S.A.C. Cajamarca 2019-2020*. (Tesis de Licenciatura, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo). Cajamarca, Perú. <https://tinyurl.com/47x3z2hj>
- Herrera, A. G., Betancourt, V. A., Herrera, A. H., Vega, S. R. y Vivanco, E. C. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *QUIPUKAMAYOC*, 24(46), 151-160. <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>
- Horngren, C. T., Harrison, W. T. y Smith, L. (2003). *Contabilidad*. (5a ed.). Pearson.
- Hoz, B., Ferrer, M. A. y Hoz, M. A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28011673008>
- Lizcano, J. (2004). *Rentabilidad empresarial. Rentabilidad empresarial propuesta práctica de análisis y evaluación*. Modelo, S.L.
- Llerena, L. G. (2017). *Planificación operativa y su incidencia en la gestión contable – financiera del Molino Pacasmayo E.I.R.L. año 2016*. (Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de Trujillo). Trujillo, Perú. <https://tinyurl.com/j5n7e73h>
- Lorenzo, E. A. (2019). *La Planeación Financiera y La Rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de Pichanaqui en el año 2017*. (Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana Los Andes). Huancayo, Perú. https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UPLA_ba033e67479fdb2c06bae25c5d371110

- Lozada, J. (2014). Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria. *CIENCIAMÉRICA*, 3(1), 34-39. <https://tinyurl.com/y9s444w9>
- Marcotrigiano, Z. y Laura, A. (2011). Discusión del concepto de "activo" dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Actualidad Contable Faces*, 14(22), 72-85. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25720061006>
- Medina, M. E. (2011). *Análisis de los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad del supermercado Superskandinavo CIA. LTDA. para el segundo semestre del año 2010*. (Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato). Ambato, Ecuador. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1800/1/TA0110.pdf>
- Mendoza, J. D. (2017). *Análisis financiero del departamento de transporte de carga de la empresa "La Ermita LTDA."*. (Tesis de Licenciatura, Universidad Autónoma de Occidente). Santiago de Cali, Colombia. <https://tinyurl.com/5xht7nbj>
- Morales, A. y Morales, J. A. (2014). *Planeación financiera*. (1a ed.). GRUPO EDITORIAL PATRIA.
- Moreno, T. (2019). *El pronóstico de ventas en los negocios. Modelos y aplicaciones*. (1a ed.). RIL editores.
- Ordoñez, J. I., Noles, D. E. y Soto, C. O. (2021). La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala. *Digital Publisher CEIT*, 6(6), 69-180. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754>
- Palomino, C. (2009). *Método Calpa – Diccionario de Contabilidad*. (1a ed.). Calpa.
- Peña, T. y Pirela, J. (2007). La complejidad del análisis documental. *INFORMACIÓN, CULTURA Y SOCIEDAD*, (16), 55-81. <http://www.scielo.org.ar/pdf/ics/n16/n16a04.pdf>

- Pérez, M. (2018). Gestión presupuestaria como factor determinante de la rentabilidad en empresas hoteleras del Perú (2012 – 2016). *QUIPUKAMAYOC*, 26(51), 63-72.
<https://doi.org/10.15381/quipu.v26i51.15141>
- Polimeni, R. S., Fabozzi, F. J., Adelberg, A. H. y Kole, M. A. (2006). *Contabilidad de Costos*. (3a ed.). McGraw-Hill.
- Puente, M., Viñán, J. y Aguilar, J. (2017). *Planeación financiera y presupuestaria*. (1a ed.). ESPOCH.
- Ramírez, A. D., Berrones, A. V. y Calderón, E. V. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo del Conocimiento*, 6(3), 217-227. DOI: 10.23857/pc.v6i3.2359
- Reisdorfer, V. K., Koschewska, S. R. y Salla, N. G. (2005). Planeamiento financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 3(1), 1-11.
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357935462004>
- Rincón, C. A. y Narváez, J. A. (2017). *Presupuestos: Bajo normas internacionales de información financiera y taxonomía XBRL*. (1a ed.). EDICIONES DE LA U.
- Rizzo, M. M. (2007). El capital de trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (61), 103-121.
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=357935462004>
- Romero, R., Yupaycana, R., Calderon, L. y Ruiz M. (2022). Control interno, factor clave para la disminución de riesgos. *Rev. Horizonte Empresarial*, 9(1), 95-108. <https://doi.org/10.26495/rce.v9i1.2186>
- Salazar, A. (s.f.). *Planeación financiera*. [Archivo PDF].
<https://docplayer.es/31305807-Planeacion-financiera-clave-lli-profesor-mtro-alejandro-salazar-guerrero.html>

- Salazar, M. V., Alvear, P. F. y Sampedro, M. C. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia Digital*, 3(2), 78-97.
<https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Santis, Y. T. y Zuluaga, J. C. (2017). *Modelo de Planeación Financiera para la Gestión del Valor: Consultoría Novaventa S.A.S. – Grupo Empresarial Nutresa*. (Tesis de Magister, Universidad de Antioquia). Medellín, Colombia. <https://cutt.ly/cNwpbMy>
- Vásquez, C. A., Terry, O. F., Huamán, M. J. y Cerna, C. S. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. *Visión de Futuro*, 25(2), 195-214.
<https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- Vilcarromero, R. (2013). *La gestión en la producción*.
<https://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1321/1321.pdf>
- Weill, R. F. (2019). *Examen de Suficiencia Profesional Finanzas II*. (Tesis de Licenciatura, Escuela de Formación Profesional de Negocios Internacionales y Turismo). Iquitos, Perú. <https://tinyurl.com/2ejd7zbc>
- Zans, W. (2018). *Contabilidad de Costos I*. (5a ed.). Editorial San Marcos.
- Zeballos, E. (2014). *Contabilidad general*. (1a ed.). Impresiones Juve EIRL.

ANEXOS

Anexo N° 1: Matriz de Consistencia

| Objeto de estudio | Problemas de investigación | Objetivos de investigación | Hipótesis | Variables | Dimensiones | Indicadores | Metodología |
|---|--|---|---|-----------------------|-----------------|----------------------|---|
| Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L | Problema general | Objetivo general | Hipótesis general | Planeación financiera | Costos y Gastos | Gastos operacionales | Tipo de Investigación: El tipo de investigación fue descriptiva, correlacional y aplicada Diseño: No experimental de corte longitudinal Método: Cuantitativo Población: Empresas de Transporte de carga por carretera del distrito de La Perla Muestra no probabilística: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. y estados financieros. |
| | ¿Cómo la planeación financiera incide en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021? | Analizar la trascendencia de una óptima planeación financiera en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021. | La óptima planeación financiera incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021. | | | | |
| | Problemas específicos | Objetivos específicos | Hipótesis específicas | | | | |
| | ¿En qué grado los costos y gastos inciden en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021? | Determinar la trascendencia de los costos y gastos en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021. | Los costos y gastos inciden notablemente en la situación financiera de las empresas de transporte de carretera, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021. | Rentabilidad | Rentabilidad | Liquidez corriente | |
| | ¿En qué grado el capital de trabajo incide en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021? | Determinar la trascendencia del capital de trabajo en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021. | El capital de trabajo incide notablemente en la rentabilidad de las empresas de transporte de carretera del distrito de La Perla, Caso: Transportes Refrigerados Julmen E.I.R.L. en el periodo 2018-2021. | | | | |
| | | | | | | Capital de trabajo | |
| | | | | | | Pasivo total | |

Anexo N° 2: Consentimiento informado



TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L

AUTORIZACIÓN DE LA EMPRESA

Señor.-

Fredy Vicente, Salazar Sandoval
Decano de la Facultad de Ciencias Contables
Universidad Nacional del Callao

Presente. –

De mi consideración:

Yo, Angel María Piedra Calderón con DNI N° 03460721, en calidad de Gerente General de Transportes Refrigerados JULMEN E.I.R.L por medio del presente autorizo a los Bachilleres: Barbagelata Huachaca Juan, Piedra Mendoza Miguel y Romero Sinche Sashenka, acceder a la información financiera de la empresa para el desarrollo y sustentación de su tesis "LA PLANEACIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARRETERA DEL DISTRITO DE LA PERLA, CASO: TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L EN EL PERIODO 2018-2021" ubicado en el distrito de La Perla; indicando que lo proporcionado será con fines académicos para la obtención del Título de Contador Público de la Universidad Nacional del Callao.

Es todo cuanto tengo que informar.

Lima, 15 de septiembre de 2022


TRANSPORTES REFRIGERADOS
JULMEN E.I.R.L.
Angel M. Piedra Calderón
GERENTE

JR CAMANA 273 URB MAGISTERIAL – LA PERLA, PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO
Email: hpallette@transportesjulmen.com – Movil: 998318141

Anexo N° 3: Consulta RUC de la empresa Transportes Refrigerados

Julmen EIRL

Consulta RUC

| |
|--|
| Resultado de la Búsqueda |
| Número de RUC: 20441459107 - TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L |
| Tipo Contribuyente: EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA |
| Nombre Comercial: - |
| Fecha de Inscripción: 20/01/2000 Fecha de Inicio de Actividades: 20/01/2000 |
| Estado del Contribuyente: ACTIVO |
| Condición del Contribuyente: HABIDO |
| Domicilio Fiscal: JR. CAMANA NRO. 273 URB. MAGISTERIAL PROV. CONST. DEL CALLAO - PROV. CONST. DEL CALLAO - LA PERLA |
| Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD |
| Sistema Contabilidad: MANUAL |
| Actividad(es) Económica(s): Principal - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA |
| Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA BOLETA DE VENTA LIQUIDACION DE COMPRA |

NOTA DE CREDITO

GUIA DE REMISION - REMITENTE

GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA

Sistema de Emisión Electrónica:

FACTURA PORTAL DESDE 08/11/2018

Emisor electrónico desde:

08/11/2018

Comprobantes Electrónicos:

FACTURA (desde 08/11/2018)

Afiliado al PLE desde:

01/01/2015

Padrones:

NINGUNO

Anexo N°4: Estado de situación financiera histórico. Periodo 2018-2021



TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L.

TRANSPORTE REFRIGERADOS JULMEN EIRL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, 2019, 2020 y 2021
EXPRESADO EN SOLES

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | | | | | PASIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 7,259.00 | 4,330.00 | 19,583.00 | 51,040.00 | Cuentas por pagar comerciales | 32,485.00 | 23,321.00 | 29,278.00 | 14,250.00 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 23,600.00 | 0.00 | 35,400.00 | 25,450.00 | Otras Cuentas por Pagar | 1,256.00 | 10,560.00 | 11,439.00 | 38,693.00 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 4,399.00 | 0.00 | 19,447.00 | 9,040.00 | | | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 35,258.00 | 4,330.00 | 74,430.00 | 85,530.00 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 33,741.00 | 33,881.00 | 40,717.00 | 52,943.00 |
| | | | | | PASIVO NO CORRIENTE | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | | | | TOTAL PASIVO | 33,741.00 | 33,881.00 | 40,717.00 | 52,943.00 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | PATRIMONIO | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 234,649.00 | 234,649.00 | 234,649.00 | 234,649.00 | Capital Social | 148,116.00 | 148,116.00 | 148,116.00 | 148,116.00 |
| Depreciacion y Amortizacion Acumulada | -46,825.00 | -56,982.00 | -88,378.00 | -68,377.00 | Resultados Acumulados | 56,922.00 | 0.00 | 0.00 | 32,421.00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 187,824.00 | 177,667.00 | 166,271.00 | 166,272.00 | Resultado del Ejercicio | -15,897.00 | 0.00 | 51,868.00 | 18,322.00 |
| | | | | | TOTAL PATRIMONIO | 189,341.00 | 148,116.00 | 199,984.00 | 198,859.00 |
| TOTAL ACTIVO | 223,082.00 | 181,997.00 | 240,701.00 | 251,802.00 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 223,082.00 | 181,997.00 | 240,701.00 | 251,802.00 |


PIEDRA CALDERON ANGEL MARIA
GERENTE GENERAL
DNI:03460721


CARLOS ESTEBAN PRESENTACION LUCAS
Contador Público Colegiado
Matricula N° 53190

JR CAMANA 273 URB MAGISTERIAL – LA PERLA, PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO
Email: hpallette@transportesjulmen.com – Movil: 998318141

Anexo N°5: Estado de Resultados Integrales. Periodos 2018-2021



TRANSPORTES REFRIGERADOS JULMEN E.I.R.L.

TRANSPORTE REFRIGERADOS JULMEN EIRL

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, 2019, 2020 y 2021 (Expresado en Soles)

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ventas | 376,786.00 | 424,717.00 | 352,904.00 | 475,380.00 |
| Descuentos y Bonif. Concedidas | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Costo de ventas | -234,772.00 | -254,969.00 | -190,307.00 | -337,185.00 |
| Utilidad Bruta | 142,014.00 | 169,748.00 | 162,597.00 | 138,195.00 |
| Gastos de ventas | -51,787.00 | -109,272.00 | -66,437.40 | -70,292.00 |
| Gastos de administración | -105,924.00 | -119,116.00 | -44,291.60 | -49,581.00 |
| Gastos de Operación | -157,711.00 | -228,388.00 | -110,729.00 | -119,873.00 |
| Utilidad/Pérdida de Operación | -15,697.00 | -58,640.00 | 51,868.00 | 18,322.00 |
| Cargas Financieras | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Cargas Excepcionales | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ingresos Diversos | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ingresos Excepcionales | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ingresos Financieros | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Ajuste REI | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Utilidad/Pérdida del Periodo | -15,697.00 | -58,640.00 | 51,868.00 | 18,322.00 |
| Impuesto a la Renta Anual | -4,630.62 | -17,298.80 | 15,301.06 | 5,404.99 |
| Utilidad/Pérdida Neta | -20,327.62 | -75,938.80 | 36,566.94 | 12,917.01 |


 PIEDRA CALDERÓN ANGEL MARIA
 GERENTE GENERAL
 DNI: 03460721


 CARLOS ESTEBAN PRESENTACION LUCAS
 Contador Público Colegiado
 Matrícula N° 53190

JR CAMANA 273 URB MAGISTERIAL – LA PERLA, PROVINCIA CONSTITUCIONAL DEL CALLAO

Email: hpallette@transportesjulmen.com – Movil: 998318141

Anexo N°6: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

| | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| ACTIVO | | | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 7,259.00 | 3% | 4,330.00 | 2% | 19,583.00 | 8% | 51,040.00 | 20% |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 23,600.00 | 11% | 0.00 | 0% | 35,400.00 | 15% | 25,450.00 | 10% |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 4,399.00 | 2% | 0.00 | 0% | 19,447.00 | 8% | 9,040.00 | 4% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 35,258.00 | | 4,330.00 | | 74,430.00 | | 85,530.00 | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 234,649.00 | 105% | 234,649.00 | 129% | 234,649.00 | 97% | 234,649.00 | 93% |
| Depreciacion y Amortizacion Acumulada | -46,825.00 | -21% | -56,982.00 | -31% | -68,378.00 | -28% | -68,377.00 | -27% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 187,824.00 | | 177,667.00 | | 166,271.00 | | 166,272.00 | |
| TOTAL ACTIVO | 223,082.00 | 100% | 181,997.00 | 100% | 240,701.00 | 100% | 251,802.00 | 100% |
| PASIVO | | | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 32,485.00 | 15% | 23,321.00 | 13% | 29,278.00 | 12% | 14,250.00 | 6% |
| Otras Cuentas por Pagar | 1,256.00 | 1% | 10,560.00 | 6% | 11,439.00 | 5% | 38,693.00 | 15% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 33,741.00 | | 33,881.00 | | 40,717.00 | | 52,943.00 | |
| PASIVO NO CORRIENTE | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| TOTAL PASIVO | 33,741.00 | | 33,881.00 | | 40,717.00 | | 52,943.00 | |
| PATRIMONIO | | | | | | | | |
| Capital Social | 148,116.00 | 66% | 148,116.00 | 81% | 148,116.00 | 62% | 148,116.00 | 59% |
| Resultados Acumulados | 56,922.00 | 26% | 0.00 | 0% | 0.00 | 0% | 32,421.00 | 13% |
| Resultado del Ejercicio | -15,697.00 | -7% | 0.00 | 0% | 51,868.00 | 22% | 18,322.00 | 7% |
| TOTAL PATRIMONIO | 189,341.00 | | 148,116.00 | | 199,984.00 | | 198,859.00 | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 223,082.00 | 100% | 181,997.00 | 100% | 240,701.00 | 100% | 251,802.00 | 100% |

Anexo N°7: Análisis vertical del Estado de Resultado Integral

| | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Ventas | 376,786.00 | 100% | 424,717.00 | 100% | 352,904.00 | 100% | 475,380.00 | 100% |
| Descuentos y Bonif. Concedidas | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Costo de ventas | -234,772.00 | -62.31% | -254,969.00 | -60.03% | -190,307.00 | -53.93% | -337,185.00 | -70.93% |
| Utilidad Bruta | 142,014.00 | 37.69% | 169,748.00 | 45.05% | 162,597.00 | 43.15% | 138,195.00 | 36.68% |
| Gastos de ventas | -51,787.00 | -13.74% | -109,272.00 | -25.73% | -66,437.40 | -18.83% | -70,292.00 | -14.79% |
| Gastos de administración | -105,924.00 | -28.11% | -119,116.00 | -28.05% | -44,291.60 | -12.55% | -49,581.00 | -10.43% |
| Gastos de Operación | -157,711.00 | -41.86% | -228,388.00 | -53.77% | -110,729.00 | -31.38% | -119,873.00 | -25.22% |
| Utilidad/Pérdida de Operación | -15,697.00 | -4.17% | -58,640.00 | -13.81% | 51,868.00 | 14.70% | 18,322.00 | 3.85% |
| Cargas Financieras | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Cargas Excepcionales | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ingresos Diversos | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ingresos Excepcionales | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ingresos Financieros | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ajuste REI | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Utilidad/Pérdida del Periodo | -15,697.00 | -4.17% | -58,640.00 | -13.81% | 51,868.00 | 14.70% | 18,322.00 | 3.85% |
| Impuesto a la Renta Anual | -4,630.62 | -1.23% | -17,298.80 | -4.07% | 15,301.06 | 4.34% | 5,404.99 | 1.14% |
| Utilidad/Pérdida Neta | -20,327.62 | -5.40% | -75,938.80 | -17.88% | 36,566.94 | 10.36% | 12,917.01 | 2.72% |

Anexo N° 9: Registro de Ventas Netas

| | Valor monetario de las Ventas Netas Periodo 2018 | Valor monetario de las Ventas Netas Periodo 2019 | Valor monetario de las Ventas Netas Periodo 2020 | Valor monetario de las Ventas Netas Periodo 2021 |
|----------------|---|---|---|---|
| ENERO | S/ 44,198.00 | S/ 37,181.00 | S/ 50,627.00 | S/ 42,802.00 |
| FEBRERO | S/ 14,870.00 | S/ 24,142.00 | S/ 39,760.00 | S/ 39,297.00 |
| MARZO | S/ 16,858.00 | S/ 26,900.00 | S/ 17,163.00 | S/ 38,257.00 |
| ABRIL | S/ 52,790.00 | S/ 16,458.00 | S/ 33,200.00 | S/ 48,046.00 |
| MAYO | S/ 30,540.00 | S/ 56,100.00 | S/ 22,710.00 | S/ 46,468.00 |
| JUNIO | S/ 37,920.00 | S/ 20,147.00 | S/ 26,500.00 | S/ 50,644.00 |
| JULIO | S/ 29,296.00 | S/ 27,897.00 | S/ 7,300.00 | S/ 47,024.00 |
| AGOSTO | S/ 34,190.00 | S/ 42,951.00 | S/ 19,447.00 | S/ 38,441.00 |
| SETIEMBRE | S/ 16,590.00 | S/ 49,904.00 | S/ 35,593.00 | S/ 44,239.00 |
| OCTUBRE | S/ 31,600.00 | S/ 35,856.00 | S/ 5,524.00 | S/ 36,327.00 |
| NOVIEMBRE | S/ 25,834.00 | S/ 48,639.00 | S/ 34,930.00 | S/ 20,198.00 |
| DICIEMBRE | S/ 42,100.00 | S/ 38,542.00 | S/ 60,150.00 | S/ 23,637.00 |
| TOTALES | S/ 376,786.00 | S/ 424,717.00 | S/ 352,904.00 | S/ 475,380.00 |

Anexo N° 8: Registro de Ventas Totales del periodo 2018-2021

| | Valor monetario de las Ventas Totales Periodo 2018 | Valor monetario de las Ventas Totales Periodo 2019 | Valor monetario de las Ventas Totales Periodo 2020 | Valor monetario de las Ventas Totales Periodo 2021 |
|----------------|--|--|--|--|
| ENERO | S/ 52,154.00 | S/ 43,874.00 | S/ 59,740.00 | S/ 50,506.00 |
| FEBRERO | S/ 17,547.00 | S/ 28,488.00 | S/ 46,917.00 | S/ 46,370.00 |
| MARZO | S/ 19,892.00 | S/ 31,742.00 | S/ 20,252.00 | S/ 45,143.00 |
| ABRIL | S/ 62,292.00 | S/ 19,420.00 | S/ 39,176.00 | S/ 56,694.00 |
| MAYO | S/ 36,037.00 | S/ 66,198.00 | S/ 26,798.00 | S/ 54,833.00 |
| JUNIO | S/ 44,746.00 | S/ 23,773.00 | S/ 31,270.00 | S/ 59,760.00 |
| JULIO | S/ 34,569.00 | S/ 32,918.00 | S/ 8,614.00 | S/ 55,488.00 |
| AGOSTO | S/ 40,344.00 | S/ 50,682.00 | S/ 22,947.00 | S/ 45,360.00 |
| SETIEMBRE | S/ 19,576.00 | S/ 58,887.00 | S/ 42,000.00 | S/ 52,202.00 |
| OCTUBRE | S/ 37,288.00 | S/ 42,310.00 | S/ 6,518.00 | S/ 42,866.00 |
| NOVIEMBRE | S/ 30,484.00 | S/ 57,394.00 | S/ 41,217.00 | S/ 23,834.00 |
| DICIEMBRE | S/ 49,678.00 | S/ 45,480.00 | S/ 70,977.00 | S/ 27,892.00 |
| TOTALES | S/ 444,607.00 | S/ 501,166.00 | S/ 416,426.00 | S/ 560,948.00 |

Anexo N° 10: Proyección del Estado de Resultados

Para realizar la estimación del Estado de resultados proyectado a los años 2022, 2023, 2024 y 2025, hemos utilizado tanto el método crítico y el método de promedio porcentual para proyectar las ventas, costo de ventas y gastos operativos.

A. Proyección de las Ventas

Para proyectar las ventas utilizamos el método crítico, por lo que se determinó un aumento del 5% respecto del año anterior, iniciando por el periodo 2021:

| PROYECCIÓN DE VENTAS NETAS | | |
|----------------------------|---------------|---|
| DATOS HISTÓRICOS | | |
| PERIODO | VENTAS | |
| 2018 | S/ 376,786.00 | |
| 2019 | S/ 424,717.00 | |
| 2020 | S/ 352,904.00 | |
| 2021 | S/ 475,380.00 | |
| DATOS PROYECTADOS | | AUMENTO PORCENTUAL RESPECTO A LAS VENTAS NETAS DEL PERIODO ANTERIOR |
| PERIODO | VENTAS | |
| 2022 | S/ 499,149.00 | 5.00% |
| 2023 | S/ 524,106.45 | 5.00% |
| 2024 | S/ 550,311.77 | 5.00% |
| 2025 | S/ 577,827.36 | 5.00% |

Para proyectar las Ventas Totales se le sumó el IGV (18%) a las ventas netas proyectadas.

| PROYECCIÓN DE LAS VENTAS TOTALES | | | | |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 524,106.45 | 550,311.77 | 577,827.36 |
| | + IGV | | | |
| Ventas Totales proyectadas | 588,995.82 | 618,445.61 | 649,367.89 | 681,836.29 |

B. Proyección del Costo de Ventas

Para el costo de ventas se determinó un porcentaje promedio respecto a las ventas del 61.80%.

| DATOS HISTÓRICOS DEL COSTO DE VENTAS | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|-------------------|
| | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % | PROMEDIO |
| Ventas netas | 376,786.00 | 100% | 424,717.00 | 100% | 352,904.00 | 100% | 475,380.00 | 100% | PORCENTUAL |
| Costo de ventas | 234,772.00 | 62.31% | 254,969.00 | 60.03% | 190,307.00 | 53.93% | 337,185.00 | 70.93% | 61.80% |

Por tal motivo, adoptamos como política de control de costos un porcentaje constante de 60% para proyectar los siguientes periodos en base a las ventas netas proyectadas, e irá disminuyendo en 58%, 56% y 54% para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 respectivamente.

| PROYECCIÓN DEL COSTO DE VENTAS | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Costo de ventas proyectado | 299,489.40 | 60.00% | 303,981.74 | 58.00% | 308,174.59 | 56.00% | 312,026.78 | 54.00% |

C. Proyección de los Gastos de Ventas

Para los gastos de ventas se determinó un porcentaje promedio respecto a las ventas del 18.27%, el cual consideramos como el importe límite de distribución para los gastos de ventas.

| DATOS HISTÓRICOS LOS GASTOS DE VENTAS | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|-------------------|
| | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % | PROMEDIO |
| Ventas | 376,786.00 | 100% | 424,717.00 | 100% | 352,904.00 | 100% | 475,380.00 | 100% | PORCENTUAL |
| Gastos de ventas | 51,787.00 | 13.74% | 109,272.00 | 25.73% | 66,437.40 | 18.83% | 70,292.00 | 14.79% | 18.27% |

Para propósitos de proyección, el porcentaje de distribución del gasto de ventas irá en disminución desde un 14%, ya que es el porcentaje de menor gasto de los 4 periodos, al 13%, 12% y 11% de las ventas proyectadas para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 respectivamente.

| PROYECCIÓN DE LOS GASTOS DE VENTAS | | | | | | | | |
|------------------------------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Gastos de ventas proyectadas | 69,880.86 | 14.00% | 68,133.84 | 13.00% | 66,037.41 | 12.00% | 63,561.01 | 11.00% |

D. Proyección de Gastos Administrativos

Para los gastos administrativos se determinó un porcentaje promedio respecto a las ventas del 19.78%, el cual consideramos como el importe límite de distribución para los gastos de administración.

| DATOS HISTÓRICOS LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | | | | | | | | | |
|---|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|---------------------|
| | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % | PROMEDIO PORCENTUAL |
| Ventas | 376,786.00 | 100% | 424,717.00 | 100% | 352,904.00 | 100% | 475,380.00 | 100% | |
| Gastos de Administración | 105,924.00 | 28.11% | 119,116.00 | 28.05% | 44,291.60 | 12.55% | 49,581.00 | 10.43% | 19.78% |

Para propósitos de proyección, el porcentaje de distribución del gasto de administración irá en disminución desde el 10%, ya que es el porcentaje de menor gasto de los 4 periodos, al 9%, 8% y 7% de las ventas netas proyectadas para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 respectivamente.

| PROYECCIÓN DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | | | | | | | | |
|--|------------|--------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Gastos de Administración proyectados | 49,914.90 | 10.00% | 47,169.58 | 9.00% | 44,024.94 | 8.00% | 40,447.92 | 7.00% |

Anexo N° 11: Análisis Vertical del Estado de Resultado Integral

Proyectado

| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Ventas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Descuentos y Bonif. Concedidas | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Costo de ventas | -299,489.40 | -60.00% | -303,981.74 | -58.00% | -308,174.59 | -56.00% | -312,026.78 | -54.00% |
| Utilidad Bruta | 199,659.60 | 40.00% | 220,124.71 | 44.10% | 242,137.18 | 48.51% | 265,800.59 | 53.25% |
| Gastos de ventas | -69,880.86 | -14.00% | -68,133.84 | -13.00% | -66,037.41 | -12.00% | -63,561.01 | -11.00% |
| Gastos de administración | -49,914.90 | -10.00% | -47,169.58 | -9.00% | -44,024.94 | -8.00% | -40,447.92 | -7.00% |
| Gastos de Operación | -119,795.76 | -24.00% | -115,303.42 | -22.00% | -110,062.35 | -20.00% | -104,008.93 | -18.00% |
| Utilidad/Pérdida de Operación | 79,863.84 | 16.00% | 104,821.29 | 20.00% | 132,074.83 | 24.00% | 161,791.66 | 28.00% |
| Cargas Financieras | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Cargas Excepcionales | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ingresos Diversos | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ingresos Excepcionales | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ingresos Financieros | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Ajuste REI | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| Utilidad/Pérdida del Periodo | 79,863.84 | 16.00% | 104,821.29 | 20.00% | 132,074.83 | 24.00% | 161,791.66 | 28.00% |
| Impuesto a la Renta Anual | -23,559.83 | -4.72% | -27,830.05 | -5.31% | -32,468.39 | -5.90% | -37,501.00 | -6.49% |
| Utilidad/Pérdida Neta | 56,304.01 | 11.28% | 76,991.24 | 14.69% | 99,606.43 | 18.10% | 124,290.67 | 21.51% |

Anexo N° 12: Proyección del Estado de Situación Financiera

Para realizar la estimación del estado de situación financiera proyectado a los años 2022, 2023, 2024 y 2025, hemos utilizado tanto el método crítico para el efectivo y equivalente de efectivo, como el método de porcentaje de ventas para el resto de los importes que componen al activo y pasivo.

A. Proyección del Efectivo y equivalente de efectivo

Para el Efectivo y equivalente de efectivo se utilizó el método crítico.

| EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO HISTÓRICO | | | | | | | | |
|--|------------|-------|------------|-------|------------|--------|------------|--------|
| | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % |
| Ventas netas históricas | 376,786.00 | 100% | 424,717.00 | 100% | 352,904.00 | 100% | 475,380.00 | 100% |
| Efectivo y equivalente de efectivo histórico | 7,259.00 | 1.93% | 4,330.00 | 1.02% | 51,040.00 | 14.46% | 51,040.00 | 10.74% |

Ya que, según el análisis vertical, el porcentaje del efectivo y equivalente de efectivo fue del 10.74% respecto a las ventas en el periodo 2021; se decidió por proyectar desde un 12%, incrementándose en 13%, 14% y 15% para los años 2022, 2023, 2024 y 2025 respectivamente. Esto para generar un contraste con el alza de sus ventas netas proyectadas.

| EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO HISTÓRICO | | | | | | | | |
|--|------------|-------|------------|-------|------------|--------|------------|--------|
| | 2018 | % | 2019 | % | 2020 | % | 2021 | % |
| Ventas netas históricas | 376,786.00 | 100% | 424,717.00 | 100% | 352,904.00 | 100% | 475,380.00 | 100% |
| Efectivo y equivalente de efectivo histórico | 7,259.00 | 1.93% | 4,330.00 | 1.02% | 51,040.00 | 14.46% | 51,040.00 | 10.74% |

Para los siguientes componentes del activo total se utilizó la proyección por el porcentaje de ventas respecto al último periodo histórico (año 2021):

Cuentas por cobrar comerciales históricas / ventas netas históricas = S/ 25,450.00 / S/ 475,380.00 = 5%. Dicho porcentaje, respecto a las ventas netas

proyectadas, será utilizado para proyectar las cuentas por cobrar comerciales para los años 2022, 2023, 2024 y 2025.

| PROYECCIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES | | | | | | | | |
|--|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Cuentas por cobrar comerciales proyectadas | 24,957.45 | 5.00% | 26,205.32 | 5.00% | 27,515.59 | 5.00% | 28,891.37 | 5.00% |

Otras cuentas por cobrar (neto) históricas / ventas netas históricas = S/ 9,040.00 / S/ 475,380.00 = 2%. Dicho porcentaje, respecto a las ventas netas proyectadas, será utilizado para proyectar las Otras cuentas por cobrar (neto) para los años 2022, 2023, 2024 y 2025.

| PROYECCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | | | | | | | | |
|---|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Otras cuentas por cobrar (neto) proyectadas | 9,982.98 | 2.00% | 10,482.13 | 2.00% | 11,006.24 | 2.00% | 11,556.55 | 2.00% |

Depreciación y Amortización Acumulada histórica / ventas netas históricas = S/ 68,377.00 / S/ 475,380.00 = 14%. Dicho porcentaje, respecto a las ventas netas proyectadas, será utilizado para proyectar la Depreciación y Amortización Acumulada para los años 2022, 2023, 2024 y 2025.

| PROYECCIÓN DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA PROYECTADA | | | | | | | | |
|--|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Depreciación y Amortización Acumulada proyectada | 69,880.86 | 14.00% | 73,374.90 | 14.00% | 77,043.65 | 14.00% | 80,895.83 | 14.00% |

Con respecto a la Propiedad Planta y equipo, se mantuvo el monto fijo de S/ 234,649.00 que se tiene destinado para todos los años.

Proyección del Pasivo Total

Para los siguientes componentes del pasivo total se utilizó el porcentaje de ventas respecto al último periodo histórico (año 2021):

Cuentas por pagar comerciales históricas / ventas netas históricas = S/ 14,250.00 / S/ 475,380.00 = 3%. Dicho porcentaje, respecto a las ventas netas proyectadas, será utilizado para proyectar las Cuentas por pagar comerciales para los años 2022, 2023, 2024 y 2025.

| PROYECCIÓN DE LAS CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES | | | | | | | | |
|---|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Cuentas por pagar comerciales proyectadas | 14,974.47 | 3.00% | 15,723.19 | 3.00% | 16,509.35 | 3.00% | 17,334.82 | 3.00% |

Otras Cuentas por Pagar históricas / ventas netas históricas = S/ 38,693.00 / S/ 475,380.00 = 8%. Dicho porcentaje, respecto a las ventas netas proyectadas, será utilizado para proyectar las Otras Cuentas por Pagar para los años 2022, 2023, 2024 y 2025.

| PROYECCIÓN DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | | | | | | | | |
|---|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
| Ventas netas proyectadas | 499,149.00 | 100% | 524,106.45 | 100% | 550,311.77 | 100% | 577,827.36 | 100% |
| Otras cuentas por cobrar (neto) proyectadas | 39,931.92 | 8.00% | 41,928.52 | 8.00% | 44,024.94 | 8.00% | 46,226.19 | 8.00% |

Anexo N° 13: Estado de Situación Financiera Proyectado

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022, 2023, 2024 y 2025 EXPRESADO EN SOLES

| | 2022 | % | 2023 | % | 2024 | % | 2025 | % |
|---------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| ACTIVO | | | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 59,897.88 | 23% | 68,133.84 | 26% | 77,043.65 | 28% | 86,674.10 | 31% |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 24,957.45 | 10% | 26,205.32 | 10% | 27,515.59 | 10% | 28,891.37 | 10% |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 9,982.98 | 4% | 10,482.13 | 4% | 11,006.24 | 4% | 11,556.55 | 4% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 94,838.31 | | 104,821.29 | | 115,565.47 | | 127,122.02 | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 234,649.00 | 90% | 234,649.00 | 88% | 234,649.00 | 86% | 234,649.00 | 84% |
| Depreciacion y Amortizacion Acumulada | -69,880.86 | -27% | -73,374.90 | -28% | -77,043.65 | -28% | -80,895.83 | -29% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 164,768.14 | | 161,274.10 | | 157,605.35 | | 153,753.17 | |
| TOTAL ACTIVO | 259,606.45 | 100% | 266,095.39 | 100% | 273,170.82 | 100% | 280,875.19 | 100% |
| PASIVO | | | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 14,974.47 | 6% | 15,723.19 | 6% | 16,509.35 | 6% | 17,334.82 | 6% |
| Otras Cuentas por Pagar | 39,931.92 | 15% | 41,928.52 | 16% | 44,024.94 | 16% | 46,226.19 | 16% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 54,906.39 | | 57,651.71 | | 60,534.29 | | 63,561.01 | |
| PASIVO NO CORRIENTE | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| TOTAL PASIVO | 54,906.39 | | 57,651.71 | | 60,534.29 | | 63,561.01 | |
| PATRIMONIO | | | | | | | | |
| Capital Social | 148,396.05 | 57% | 131,452.44 | 49% | 113,030.09 | 41% | 93,023.52 | 33% |
| Resultados Acumulados | | 0% | | 0% | | 0% | | 0% |
| Resultado del Ejercicio | 56,304.01 | 22% | 76,991.24 | 29% | 99,606.43 | 36% | 124,290.67 | 44% |
| TOTAL PATRIMONIO | 204,700.06 | | 208,443.68 | | 212,636.53 | | 217,314.18 | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 259,606.45 | 100% | 266,095.39 | 100% | 273,170.82 | 100% | 280,875.19 | 100% |

Anexo N° 14: Relación de facturas recibidas por parte de los proveedores de la empresa por la compra del combustible

| N° | N° RUC | CODIGO TIPO CP | FACTURA N° | | Fecha de Emisión | Proveedor | Importe |
|----|-------------|----------------|------------|----------|------------------|---|---------------------|
| 1 | 20348303636 | 01 | F060 | 061686 | 1/10/2021 | ESTACION DE SERVICIO HERCO S.A.C. | S/ 100.00 |
| 2 | 20515284096 | 01 | F001 | 00026897 | 1/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 3 | 20545784158 | 01 | F001 | 0212544 | 2/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 209.25 |
| 4 | 20515284096 | 01 | 001 | 00026955 | 2/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 344.00 |
| 5 | 10257025093 | 01 | F001 | 24619 | 2/10/2021 | BECERRA JIMENEZ LUIS ENRIQUE | S/ 100.00 |
| 6 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027011 | 3/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 348.00 |
| 7 | 10257025093 | 01 | F001 | 24634 | 3/10/2021 | BECERRA JIMENEZ LUIS ENRIQUE | S/ 200.00 |
| 8 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018450 | 4/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 450.88 |
| 9 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018456 | 4/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 450.88 |
| 10 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018452 | 4/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 507.24 |
| 11 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027063 | 4/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 352.00 |
| 12 | 20538585204 | 01 | F002 | 00097174 | 5/10/2021 | ESTACION DE SERVICIOS LA MARINA S.A.C. | S/ 50.00 |
| 13 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027121 | 5/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 356.00 |
| 14 | 20545784158 | 01 | F002 | 00170121 | 6/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 188.12 |
| 15 | 20545784158 | 01 | F002 | 0170118 | 6/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 544.05 |
| 16 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027177 | 6/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 17 | 20109980855 | 01 | F082 | 0087850 | 7/10/2021 | GRIFO DENNIS SAC / ES ALIBRU | S/ 910.80 |
| 18 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027219 | 7/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 347.00 |
| 19 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027270 | 8/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 351.00 |
| 20 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027325 | 9/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 358.00 |
| 21 | 20100251923 | 01 | FE03 | 00021946 | 10/10/2021 | GRIFO JUAN PABLO II E.I.R.L. | S/ 30.00 |
| 22 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027383 | 10/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 23 | 20545784158 | 01 | F002 | 0170683 | 11/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 529.47 |
| 24 | 20545784158 | 01 | F002 | 0170681 | 11/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 486.54 |
| 25 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027436 | 11/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 342.00 |
| 26 | 20545784158 | 01 | F001 | 0214104 | 12/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 572.40 |
| 27 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027494 | 12/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 349.00 |
| 28 | 20127765279 | 01 | F95L | 0008469 | 13/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 467.20 |
| 29 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019003 | 13/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 525.60 |
| 30 | 20127765279 | 01 | F93L | 0018998 | 13/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 525.60 |
| 31 | 20538585204 | 01 | F001 | 00067910 | 13/10/2021 | ESTACION DE SERVICIOS LA MARINA S.A.C. | S/ 194.64 |
| 32 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027551 | 13/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 355.00 |
| 33 | 20545784158 | 01 | F003 | 0119780 | 14/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 329.13 |
| 34 | 20545784158 | 01 | F001 | 0214521 | 14/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 171.72 |
| 35 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027601 | 14/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 358.00 |
| 36 | 20545784158 | 01 | F001 | 0214752 | 15/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 389.74 |
| 37 | 20545784158 | 01 | F002 | 0171390 | 15/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 659.56 |
| 38 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027660 | 15/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 39 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027721 | 16/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 40 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027761 | 17/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 347.00 |
| 41 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027795 | 18/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 42 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019415 | 19/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 336.16 |
| 43 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019414 | 19/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 519.52 |
| 44 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019413 | 19/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 611.20 |
| 45 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027838 | 19/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 348.00 |
| 46 | 20545784158 | 01 | F001 | 0215515 | 20/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 1,144.29 |
| 47 | 20127765279 | 01 | F93L | 0019486 | 20/10/2021 | COESTI S.A. | S/ 488.96 |
| 48 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027878 | 20/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 49 | 20601688779 | 01 | F001 | 32363 | 21/10/2021 | LC OPERADOR DE COMBUSTIBLE S.A.C. | S/ 862.84 |
| 50 | 20100251923 | 01 | FE05 | 00017118 | 21/10/2021 | GRIFO JUAN PABLO II E.I.R.L. | S/ 30.00 |
| 51 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027912 | 21/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 343.00 |
| 52 | 20545784158 | 01 | F001 | 0215840 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 1,025.11 |
| 53 | 20545784158 | 01 | F003 | 00120670 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 914.00 |
| 54 | 20545784158 | 01 | F001 | 0215842 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 599.60 |
| 55 | 20545784158 | 01 | F003 | 0120671 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 539.64 |
| 56 | 20545784158 | 01 | F001 | 00215847 | 22/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 98.30 |
| 57 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027954 | 22/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 344.00 |
| 58 | 20515284096 | 01 | 001 | 00027996 | 23/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 351.00 |
| 59 | 20515284096 | 01 | 001 | 00028038 | 24/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 60 | 20545784158 | 01 | F001 | 0216375 | 25/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 353.28 |
| 61 | 20515284096 | 01 | 001 | 00028076 | 25/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 346.00 |
| 62 | 20545784158 | 01 | F001 | 0216532 | 26/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 412.16 |
| 63 | 20545784158 | 01 | F002 | 0173004 | 26/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 382.72 |
| 64 | 20545784158 | 01 | F001 | 0216519 | 26/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 588.80 |
| 65 | 20372444810 | 01 | FF01 | 00008114 | 26/10/2021 | ESTACIONES AUTOMOTRICES D'MARTIN S.R.L. | S/ 90.00 |
| 66 | 20515284096 | 01 | 001 | 00028114 | 26/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 341.00 |
| 67 | 10257025093 | 01 | F001 | 25199 | 26/10/2021 | BECERRA JIMENEZ LUIS ENRIQUE | S/ 125.74 |
| 68 | 20545784158 | 01 | F002 | 0173234 | 27/10/2021 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | S/ 588.80 |
| 69 | 20515284096 | 01 | 001 | 00028154 | 27/10/2021 | ESTACIÓN DE SERVICIOS AMERICA DIESEL E.I.R.L. | S/ 345.00 |
| 70 | 20348303636 | 01 | F060 | 063218 | 29/10/2021 | ESTACION DE SERVICIO HERCO S.A.C. | S/ 50.00 |
| | | | | | | TOTAL | S/ 27,706.94 |

Anexo N° 15: Detalle del costo de combustible por placa vehicular

| Fecha de Emisión | FACTURA N° | | N° RUC | Proveedor | OP GRAV | IGV | TOTAL | |
|------------------|------------|---------|-------------|----------------------------------|---------|--------|----------|-------------------------|
| 02/10/2021 | F001 | 0212544 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 177.33 | 31.92 | 209.25 | PLACA C8D821 |
| 04/10/2021 | F93L | 0018450 | 20127765279 | COESTI S.A | 382.10 | 68.78 | 450.88 | |
| 07/10/2021 | F082 | 0087850 | 20109980855 | GRIFO DENNIS SAC | 771.86 | 138.93 | 910.79 | |
| 12/10/2021 | F001 | 0214104 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 485.08 | 87.31 | 572.39 | |
| 14/10/2021 | F003 | 0119780 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 278.92 | 50.21 | 329.13 | |
| 19/10/2021 | F93L | 0019415 | 20127765279 | COESTI S.A | 284.88 | 51.28 | 336.16 | |
| 20/10/2021 | F001 | 0215515 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 969.74 | 174.55 | 1,144.29 | |
| 22/10/2021 | F001 | 0215840 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 868.74 | 156.37 | 1,025.11 | |
| 25/10/2021 | F001 | 0216375 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 299.39 | 53.89 | 353.28 | |
| 27/10/2021 | F002 | 0173234 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 498.98 | 89.82 | 588.80 | |
| 04/10/2021 | F93L | 0018456 | 20127765279 | COESTI S.A | 382.10 | 68.78 | 450.88 | PLACA D3T851 |
| 11/10/2021 | F002 | 0170683 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 448.70 | 80.77 | 529.47 | |
| 13/10/2021 | F95L | 0008469 | 20127765279 | COESTI S.A | 395.93 | 71.27 | 467.20 | |
| 15/10/2021 | F001 | 0214752 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 330.29 | 59.45 | 389.74 | |
| 20/10/2021 | F93L | 0019486 | 20127765279 | COESTI S.A | 414.37 | 74.59 | 488.96 | |
| 22/10/2021 | F003 | 0120670 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 774.58 | 139.42 | 914.00 | |
| 26/10/2021 | F001 | 0216532 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 349.29 | 62.87 | 412.16 | PLACA F4A733 |
| 06/10/2021 | F002 | 0170118 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 461.06 | 82.99 | 544.05 | |
| 13/10/2021 | F93L | 0019003 | 20127765279 | COESTI S.A | 445.42 | 80.18 | 525.60 | |
| 15/10/2021 | F002 | 0171390 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 558.95 | 100.61 | 659.56 | |
| 19/10/2021 | F93L | 0019414 | 20127765279 | COESTI S.A | 440.27 | 79.25 | 519.52 | |
| 22/10/2021 | F001 | 0215842 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 508.14 | 91.47 | 599.61 | |
| 26/10/2021 | F002 | 0173004 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 324.34 | 58.38 | 382.72 | PLACA C8D820 |
| 04/10/2021 | F93L | 0018452 | 20127765279 | COESTI S.A | 429.86 | 77.37 | 507.23 | |
| 11/10/2021 | F002 | 0170681 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 412.32 | 74.22 | 486.54 | |
| 13/10/2021 | F93L | 0018998 | 20127765279 | COESTI S.A | 445.42 | 80.18 | 525.60 | |
| 14/10/2021 | F001 | 0214521 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 145.53 | 26.20 | 171.73 | |
| 19/10/2021 | F93L | 0019413 | 20127765279 | COESTI S.A | 517.97 | 93.23 | 611.20 | |
| 22/10/2021 | F003 | 0120671 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 457.32 | 82.32 | 539.64 | |
| 26/10/2021 | F001 | 0216519 | 20545784158 | AGUKI COMBUSTIBLES LIQUIDOS S.A. | 498.98 | 89.82 | 588.80 | |

Anexo N° 16: Relación de vehículos pertenecientes a la empresa



DATOS DEL VEHÍCULO:
N° PLACA: C8D821
N° SERIE: 1HSWYHR36J371546
N° VIN: 1HSWYHR36J371546
N° MOTOR: 35152362
COLOR: BEIGE
MARCA: INTERNATIONAL
MODELO: 7600.6x4
PLACA VIGENTE: C8D821
PLACA ANTERIOR: Y15268
ESTADO: EN CIRCULACION
ANOTACIONES: NINGUNA
SEDE: LIMA
PROPIETARIO(S):
 EMPRESA DE TRANSPORTES REFRIGERADOS
 JULMEN E.I.R.L.



DATOS DEL VEHÍCULO:
N° PLACA: C8D820
N° SERIE: 1HSWYHR56J371547
N° VIN: 1HSWYHR56J371547
N° MOTOR: 35152358
COLOR: BEIGE
MARCA: INTERNATIONAL
MODELO: 7600.6x4
PLACA VIGENTE: C8D820
PLACA ANTERIOR: Y15267
ESTADO: EN CIRCULACION
ANOTACIONES: NINGUNA
SEDE: LIMA
PROPIETARIO(S):
 EMPRESA DE TRANSPORTES REFRIGERADOS
 JULMEN E.I.R.L.



DATOS DEL VEHÍCULO:
N° PLACA: D3T851
N° SERIE: 1HSWYHR46J300839
N° VIN: 1HSWYHR46J300839
N° MOTOR: 35138188
COLOR: BEIGE
MARCA: INTERNATIONAL
MODELO: D0976008X4
PLACA VIGENTE: D3T851
PLACA ANTERIOR: Y14980
ESTADO: EN CIRCULACION
ANOTACIONES: NINGUNA
SEDE: LIMA
PROPIETARIO(S):
 EMPRESA DE TRANSPORTES REFRIGERADOS
 JULMEN E.I.R.L.



DATOS DEL VEHÍCULO:
N° PLACA: F4A733
N° SERIE: 3AKJC5CV86DW60344
N° VIN: 3AKJC5CV86DW60344
N° MOTOR: 460914U0829358
COLOR: BLANCO
MARCA: FREIGHTLINER
MODELO: M2 112
PLACA VIGENTE: F4A733
PLACA ANTERIOR: Y15172
ESTADO: EN CIRCULACION
ANOTACIONES: NINGUNA
SEDE: LIMA
PROPIETARIO(S):
 EMPRESA DE TRANSPORTES REFRIGERADOS
 JULMEN E.I.R.L.

Fuente: Consulta vehicular SUNARP