

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD



ANÁLISIS FINANCIERO Y PLANEACIÓN ESTRATÉGICA EN LA
EMPRESA PRODUCTOS CALCÁREOS SAC., 2019

Tesis para optar el título profesional de contadora pública.

Autora:

Tuñoque Velásquez, Diana Gianina

Asesor:

Ulloa Siccha, Javier Leopoldo-0000-0003-2468-4286

Huaraz – Perú 2020

Palabras clave

Tema	Análisis Financiero y Planeamiento Estratégica
Especialidad	Contabilidad

Keywords

Theme	Financial analysis and strategic planning
Specialty	Accounting

LINEA DE INVESTIGACIÓN

Línea : Finanzas
Área : Ciencia Sociales
Sub Área : Economía y Negocios
Disciplina : Economía

TÍTULO

Análisis Financiero y Planeación Estratégica en la empresa Productos Calcáreos
SAC., 2019

TITLE

Financial analysis and strategic planning in the company Products Calcáreos SAC.,
2019

Resumen

La investigación titulada “Análisis Financiero y Planeación Estratégica en la empresa Productos Calcáreos SAC.,2019”, tuvo como objetivo general analizar la influencia del análisis financiero y planeación estratégica ,en ese sentido el estudio fue una investigación del tipo descriptivo, con relación a su propósito fue del tipo aplicado, de acuerdo a la maniobra de las variables de la investigación se aplicó el tipo experimental y según el período de estudio fue del tipo transversal; para recolectar la información se utilizó la técnica de la encuesta y el análisis de documentos, en lo que respecta a los instrumentos se empleó el cuestionario y la ficha de análisis de documentos; la población y muestra constó de diecinueve empleados de la empresa ,los resultados concluyen que el 68.42% de los empleados respondieron que nunca la alta dirección toma decisiones basadas en la información financiera; el 73.68% manifestó que nunca la empresa conoce su liquidez general, ácida, ni super ácida; el 68.42% expresó que nunca los directivos de la organización establecen plazos para el logro de las metas y objetivos financieros; y el 63.16% manifestó que nunca los directivos destinan recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados; lo que demuestra la relación entre las variables análisis financiero y planeación estratégica.

Abstract

The research entitled "Financial Analysis and Strategic Planning in the company Productos Calcáreos SAC., 2019", had the general objective of analyzing the influence of financial analysis and strategic planning, in that sense the study was a descriptive investigation, in relation to its The purpose was of the applied type, according to the maneuver of the research variables, the experimental type was applied and according to the study period it was of the cross-sectional type; To collect the information, the survey technique and document analysis were used, as regards the instruments, the questionnaire and the document analysis sheet were used; The population and sample consisted of nineteen employees of the company, the results conclude that 68.42% of the employees responded that senior management never makes decisions based on financial information; 73.68% stated that the company never knows its general liquidity, acid, or super acid; 68.42% expressed that the directors of the organization never establish deadlines for the achievement of financial goals and objectives; and 63.16% stated that managers never allocate sufficient financial resources to satisfy the demands of employees; which shows the relationship between the variables financial analysis and strategic planning.

Índice

	PG.
Palabras clave	i
Título	ii
Resumen	iii
Abstract	iv
Índice	v
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	
1.1. Antecedentes y Fundamentación Científica	1
1.2. Justificación de la Investigación	3
1.3. Problema	5
1.4. Conceptualización y operacionalización de variables	5
1.5. Hipótesis	15
1.6. Objetivos	16
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	17
2.1. Tipo y diseño de investigación	17
2.2. Técnicas e Instrumentos de Investigación	19
2.3. Procesamiento y Análisis de la Información	19
CAPÍTULO III: RESULTADOS	21
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN	39
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	42
CAPÍTULO VI: AGRADECIMIENTO	45
CAPÍTULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	46
CAPÍTULO VIII: ANEXOS Y APÉNDICES	48

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. ANTECEDENTES Y FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA

A pesar de su importancia, el análisis financiero y la planeación estratégica no son implementadas como herramientas para el proceso de toma de decisiones a nivel de las pequeñas y medianas empresas, esta problemática le alcanza a la empresa Productos Calcáreos SAC., ya que no cuentan con un sistema de contabilidad debidamente diseñado e implementado, lo que no le permite contar con información financiera oportuna ni confiable, y mucho menos analizar la información financiera, situación que no le permite planificar estrategias relacionadas con la gestión de sus finanzas a fin de atender su obligaciones de corto, mediano y largo plazo; al respecto, a fin de encontrar líneas de base que sirven de sustento a la presente investigación, a continuación se presentan las conclusiones de estudios que tratan sobre la problemática que se presente estudiar, entre otros se tiene los siguientes:

Camacho, S. (2017), en su tesis titulada “Herramientas financieras para una adecuada toma de decisiones en la Pyme-Colombia”, determina que los administradores de las MYPES tienen que utilizar los estados financieros proyectados con la finalidad de lograr niveles de rentabilidad financiera óptimas, para ello es necesario implementar sistemas de contabilidad eficientes, que permitan tomar decisiones orientadas a la mejora de las utilidades, para ello se debe emplear diversos instrumentos de gestión como la planificación financiera, estados financieros proyectados, presupuestos maestros, operativos y de inversión; explica también que la importancia de las PYME en Colombia es vital, ya que contribuyen con la producción interna bruta y su consecuente generación de empleos; asimismo, sostiene que es imperante aplicar procedimientos que permitan superar la inexperiencia de los directivos financieros a efectos de implementar una cultura que se sustente en la intuición y la mejora continua, de tal forma que los emprendedores PYMEs utilicen racionalmente sus caudales, lo que garantizará alcanzar sus finalidades.

Para **Mendoza, M. (2017)**, en su estudio denominado “El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales de la empresa HDP” Guayaquil, sostiene los resultados de la investigación mejora el proceso de toma de decisiones gerenciales en actividades de planificación y la formulación de estados financieros y de presupuesto, para ello se debe de tomar como elemento esencial la información financiera que sirvan como herramienta indispensable para el proceso de tomar decisiones que permita controlar eficientemente la información contable, los flujos de ingreso, flujos de salida, estado situacional financiero, económica y patrimonial para el desarrollo de la empresa; así mismo, señala que el estudio ha probado la hipótesis, cuyo resultado revela que el análisis financiero es un instrumento que facilita la administración de los recursos de la organización, para tal efecto se debe implementar un modelo de gestión eficiente, lo que operativizará los procesos contables y financieros.

Según **Zhanay, T. (2016)**, en su trabajo de investigación “Análisis e interpretación a los estados financieros de la cooperativa de taxis la pradera de la ciudad de Loja” – Ecuador, el análisis financiero se debe utilizar el análisis financiero de manera permanente para conocer la situación en la que se encuentra la organización, de esta forma se puede saber si las utilidades fueron superiores o inferiores al ejercicio anterior, lo que permitirá ayudar el proceso de toma de decisiones oportunas; dice también que es un beneficio para la organización, ya que ésta se encuentra en la búsqueda de la eficiencia en el uso de los activos y consecuentemente al cumplimiento de todas las obligaciones, para ello se debe tener en consideración que la empresa debe contar con solvencia económica de tal manera que pueda enfrentar las obligaciones, así como debe garantizar la disponibilidad de suficientes activos corrientes para pagar sus obligaciones de corto plazo.

Para **Medellín, (2017)**, en su tesis titulada “estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable; realizado en SanLuis Potosí”,

concluyó que la finalidad de los estados financieros radica en que asume el papel de herramienta fundamental para los procesos de toma de decisiones a través de los usuarios internos y externos de la información, con la finalidad de analizar y mejorar la situación financiera del ente económico, así como cumplir las obligaciones de diversa índole; así mismo, explica que para que se reflejen las actividades económicas de una organización en un período de tiempo establecido así como el uso de los recursos que posee y la forma en que estos fueron obtenidos, es fundamental la formulación de estados financieros básicos, toda vez que estos instrumentos personifican el producto terminado sobre trabajo del profesional de la contabilidad, por lo que se considera que la contabilidad financiera es de suma importancia prepararlos e interpretarlos adecuadamente a efectos de proponer alternativas de solución frente a los problemas financieros que puedan presentarse.

Ribbeck, R. (2017), en su trabajo de investigación denominada “análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte”, determina que la mayoría de las compañías de la industria metalmeccánica creen que el diagnóstico económico debe ser utilizada como un instrumento de dirección y control para la toma de decisiones efectivas; así mismo, señala que los resultados del estudio, afirman que el cincuenta por ciento de las organizaciones de la industria metalmeccánica no llevan a cabo diagnósticos financieros debido a que no tienen información financiera a valor razonables, por tanto, se advierte que no llevan a cabo procesos de planificación financiera que garantice la implementación de directivas que orienten al camino a mejorar por procesos de decisiones.

1.2. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Los directivos de la empresa Productos Calcáreos SAC. no han implementado lineamientos que les permita analizar sus estados financieros, situación que les limita entender el significado de la pesquisa contenida en los estados financieros,

en consecuencia no cuentan con la información necesaria para planificar estratégicamente la fuente y aplicación de sus recursos financieros, en ese aspecto, el objetivo de la investigación fue la de definir la relación del análisis financiero con la planeación; es decir, los resultados contribuirán con la concreción de la finalidad empresarial, lo que beneficiará a los diversos colectivos que mantienen interés en la organización.

Los resultados de la investigación proporcionarán herramientas administrativas eficientes a la empresa Productos Calcáreos SAC y a otras de similar actividad económica, a fin de llevar a cabo procesos de análisis financieros que contribuyan con la planificación estratégica, estas herramientas reducirán el riesgo que la empresa incurra en error o fraude por no contar con información financiera debidamente analizada e interpretada a través de indicadores financieros, económicos y de gestión; por otro lado, el estudio también servirá como antecedente para futuras investigaciones en el campo de la ciencia contable.

La investigación contribuirá a que la empresa Productos Calcáreos SAC formule políticas que promueva el análisis de sus estados financieros para que esta manera supere las limitaciones relativas al escaso conocimiento de su liquidez, rentabilidad, capacidad de endeudamiento y otros que no le permite planificar estratégicamente sus metas y objetivos en materia financiera.

El estudio tuvo por finalidad aportar conocimientos sobre los conocimientos ya establecidos en materia de análisis financiero y de planeamiento estratégico; proporcionando conocimientos que evidencien que el análisis financiero se relaciona con las actividades de planificación estratégica, lo que permitirá a los gerentes tomar decisiones con márgenes aceptables de error en salvaguarda de los caudales financieros y/o económicos de la organización.

En ese contexto, la investigación, a través del uso de conocimientos y teorías fundamentales para desarrollar actividades de análisis financiero, ratios de

gestión y financieros, liquidez, solvencia, planificación, estrategias y otros, logró describir las principales características del problema materia de investigación.

1.3. PROBLEMA

¿Cómo afecta el análisis financiero en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC, 2019?

1.4. MARCO REFERENCIAL

1.4.1. BASES TEÓRICAS

Análisis financiero

Pérez, (2016), define que el análisis financiero permite tomar decisiones que resulten beneficiosas para las organizaciones, ya que el análisis de la información financiera es la metamorfosis de la información contenida en los estados financieros, o también es una forma que permite emplearla para tomar conocimiento sobre la situación financiera y económica de las organizaciones a efectos de facilitar el proceso de toma de decisiones gerenciales; explica también, es un procedimiento crítico dirigido a investigar sobre la situación financiera histórica, presente y pasada, así como de los resultados de las operaciones y de su flujo de efectivo, con la finalidad de contar con mejores predicciones sobre las condiciones y expectativas de los inversionistas; así mismo, sostiene que los procedimientos de evaluación financiera buscan suministrar información importante de manera eficiente a través de los estados contables.

Para **Hurtado, J. (2016)**, el análisis financiero refleja la realidad económica-financiera de las empresas, en consecuencia es necesario interpretar y analizar la información para comprender el comportamiento de los recursos, se dice que cada componente del estado financiero, tiene un significado en la estructura financiera, aspecto que debe identificar y cuantificar, se dice también que la evaluación es el estudio que se realiza a la información mediante el uso de razones financieras, las que

permitirán conocer por qué la empresa está en la situación que se encuentra; por tanto, es necesario buscar alternativas para enfrentar problemas en el proceso contable, consecuentemente para generar estrategias orientadas al aprovechamiento de las fortalezas; por otro lado, expresa que el análisis es el juicio crítico que busca dictaminar sobre la situación financiera de una organización, por tanto se dice que el análisis es la formulación de juicios útiles que reducen la incertidumbre a la que se encuentra expuesta el agente empresarial.

Tumero, I. (2017), explica que la evaluación financiera es el conjunto de técnicas e instrumentos para hacer el diagnóstico sobre la situación de una organización con la finalidad básica de evaluar los estados financieros a efectos proporcionar información a la toma de decisiones; considera también, que un adecuado estudio financiero permitirá tomar decisiones sobre la estructura patrimonial de la organización, con la finalidad de superar los desequilibrios del presente o de los futuros, adoptando decisiones de inversión y financiamiento, así como de adquisición de o de venta.

Indicé de liquidez y solvencia

Rubio, V. (2015), explica que es de suma importancia determinar los indicadores de liquidez en una empresa ya que estos proporcionan información necesaria sobre el nivel de liquidez que posee la misma, ya que se puede presentar una situación de iliquidez, en la que la organización o empresa no dispone de efectivo para el pago de sus obligaciones, cuando una empresa disponga de solvencia ésta debe estar dispuesta a liquidar los pasivos contraídos al vencimiento de éstos; así mismo, respecto a la liquidez sostiene que la empresa debe enfatizar en la razón de liquidez, así como a la solvencia, ya que en ciertos casos se refieren el concepto de liquidez con el término de solvencia, por tal motivo es imprescindible distinguir entre estas definiciones.

Estupiñán, O. (2015), considera también que la liquidez es necesario en la optimización del circulante, ya que si no es no es suficiente una buena gestión de liquidez en una empresa en el corto plazo, puede afectar a los intereses de la organización; por otro lado, define que la liquidez son indicadores que surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

Para **Rodrigo, E. (2016)**, los indicadores de endeudamiento o solvencia desde el punto de vista de los administradores de la empresa, es el manejo del endeudamiento es todo un arte y su optimización depende, entre otras variables, de la situación financiera de la empresa en particular de los márgenes de rentabilidad de la misma y del nivel de las tasas de interés vigentes en el mercado, teniendo siempre presente que trabajar con dinero prestado es bueno siempre y cuando se logre una rentabilidad neta superior a los intereses que se debe pagar por ese dinero; así mismo dice que tiene por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Métodos y procedimientos

Según Freitez, V. (2016), los métodos de análisis no son instrumentos que puedan sustituir al pensamiento ni a la experiencia del decisor; sin embargo, aun cuando sea perfecto un método no puede ocupar el lugar del juicio. constituyen técnicas específicas para conocer el impacto de las transacciones de la entidad sobre su situación financiera y sus resultados, lo cual los métodos de análisis pueden ser empleados en la dirección de un negocio para ampliar el conocimiento que la administración debe

tener del mismo, con el fin de hacer más eficaz el control de las operaciones;

Angulo, R. (2016), explica que los métodos de análisis pueden ser utilizados en la dirección de un negocio para ampliar el conocimiento que la administración debe tener del mismo, con el fin de hacer más eficaz el control de las operaciones también es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro; así mismo, se consideran como los procedimientos utilizados para simplificar, separar o reducir los datos descriptivos y numéricos que integran los estados financieros, con el objeto de medir las relaciones en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables.

Carpio, R. (2019), considera también que el procedimiento consiste en el seguimiento de una serie de pasos bien definidos que permitirán y facilitarán la realización de un trabajo de la manera más correcta y exitosa posible; se entiende por procedimiento al conjunto de actos y diligencias tramitados en las entidades, conducentes a la emisión de un acto administrativo que produzca efectos jurídicos individuales e individualizados sobre intereses, obligaciones o derechos de los administrados.

Planeación estratégica

Según **Barzelay, A. (2017)**, la planificación estratégica es un proceso sistemático de desarrollo e implementación de planes para alcanzar propósitos u objetivos. La planificación estratégica, se aplica sobre todo en los asuntos militares y en actividades de negocios dentro de los

negocios se usa para proporcionar una dirección general a una compañía en estrategias financieras; en ese sentido, es necesario desarrollar estrategias de desarrollo de recursos humanos, estrategias de marketing incluyendo desarrollos de producto y marca, así como programas de promoción, desarrollo de la tecnología de la información y otros.

Rock, (2019), explica que la planificación estratégica es fundamental para desarrollar una visión de mediano y largo plazo y así, conquistar los objetivos del negocio, la planificación estratégica es lo que orienta a las empresas en la toma de decisiones y en la distribución de sus recursos; explica también que la planificación estratégica es el proceso en el que definimos y ejecutamos una ruta a largo plazo para el logro de los objetivos o propósitos organizacionales, a través del análisis de la situación presente y deseada a futuro, el entorno de la empresa y sus brechas existentes lo cual la planificación se hace para responder a los cambios internos y externos, de manera que la empresa se mantenga competitiva en el mercado.

Por otro lado, **Koontz Harold y WEeihrich Heinz, (2016)**, dicen que las ideas, las estrategias están basadas en el aprovechamiento de los recursos y las capacidades de la organización de acuerdo a las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas detectadas, lo que significa que el planeamiento estratégico tiene que ser usado como una herramienta de control, tranzando el éxito o el fracaso al alcanzar las metas y objetivos de manera regular, ya sea mensual o trimestralmente; así mismo, mencionan que la planeación estratégica es el proceso gerencial de desarrollar y mantener una dirección estratégica que pueda alinear las metas y recursos de la organización con sus oportunidades cambiantes de mercadeo, donde la planeación estratégica es engañosamente sencilla donde analiza la situación actual y la que se espera para el futuro,

determina la dirección de la empresa y desarrolla medios para lograr la misión.

Para **Cano, F. (2015)**, la planeación estratégica es una herramienta administrativa que ayuda a incrementar las posibilidades de éxito cuando se quiere alcanzar algo en situaciones de incertidumbre o de conflicto, que es expresado en términos más actuales que la planeación, organización, dirección y control, se basa en la administración por objetivos y responde prioritariamente la pregunta qué hacer, también afirma que la toma de decisiones también hace parte de las funciones de la organización, lo cual señala que es cómo las funciones del administrador la prevención, organización, coordinación y control.

Metas e indicadores

Según **Castrellano, L. (2016)**, los indicadores son elementos esenciales de la planificación estratégica es la medición del grado de consecución de los objetivos institucionales que se desean alcanzar a cualquier plan estratégico donde existirá un sistema de indicadores que asocie mediciones a cada uno de los objetivos estratégicos vinculados a dicho plan. También los sistemas de indicadores constituyen una herramienta imprescindible para medir la eficacia de los planes; pero también son valiosos para identificar las mejoras que deban introducirse en la institución que los adopta siendo accesibles, adecuados, objetivas y precisas para el trabajo que se quiere evaluar; son elementos informativos del control de cómo funciona una actividad, pues hacen referencia a parámetros estables que sirven de magnitud de comprobación del funcionamiento, teniendo los elementos básicos de las técnicas de control de gestión.

Eduardo, D. (2017), explica que las metas en la planeación implica planear y consta de dos elementos importantes, metas y planes lo cual las

metas son los resultados deseados para individuos, grupos y organizaciones enteras, las metas son objetivas y se utilizan los dos términos indistintamente donde marcan la dirección de todas las decisiones administrativas y forman las razones con los que se miden los logros reales en el trabajo; manifiesta también que son cimientos de la planeación además se tiene que saber cuál es el resultado deseado antes de trazar los planes para conseguirlo explica que, en la fijación tradicional de metas, estas se definen en la dirección de la organización y enseguida se dividen en metas parciales para cada nivel de la misma.

Para **Sánchez, M. (2019)**, explica que la meta es un objetivo que se necesita conseguir, como tal se puede entender como la expresión de un objetivo en términos cuantitativos y cualitativos, las metas son como los procesos que se deben seguir y terminar para poder llegar al objetivo, con el fin de alcanzar una acción planteada; así mismo, todos tienen metas personales que querer realizar, es de suma importancia, ya que el seguimiento de las mismas se reflejará como una mejora en tu vida, haciéndola incluso más fácil.

Implementación estratégica

Lorette, K. (2016), la implementación estratégica es crítica en el éxito de una compañía, consignando quién, dónde, cuándo y cómo se obtendrán los objetivos y las metas deseadas. Se enfoca en toda la organización, es el proceso que pone planes y estrategias en acción para alcanzar objetivos, un plan estratégico es un documento escrito en el que se exponen los planes de negocio para alcanzar objetivos, pero quedará olvidado sin una implementación estratégica.

Ordoñez, D. (2016), menciona que la implementación estratégica es aquella fase de la ejecución en la que se inaugura la estrategia, cuando se comienza a ejercer el monitoreo de todas las actividades planificadas

previamente en esta etapa cuando se realizan ajustes y correcciones a lo planificado, considera también que es el momento en que comienzan a visibilizarse las mejores prácticas en el equipo de proyecto y en la organización, en esta fase se requiere de gran rigurosidad en el seguimiento de los planes de trabajo, así como de los logros, con respecto a las metas definidas.

Para **Jaramillo, J. (2015)**, el proceso de implantación cubre toda la gama de actividades directivas, incluyendo la motivación, compensación, evaluación directiva y procesos de control los planes deben ser revisados y evaluados, no existe mejor manera para producir planes por parte de los subordinados que cuando los altos directivos muestran un interés profundo en éstos y en los resultados que pueden producir.

1.4.2. DEFINICIONES CONCEPTUALES

Análisis financiero

Para Hernández, (2019), es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, que facilita el análisis de la situación actual y la predicción de cualquier acontecimiento futuro.

Rentabilidad

Vargas, (2015), dice que es la capacidad de una empresa, negocio o emprendimiento para reportar productividad, utilidades y beneficios económicos anualmente, obteniendo los beneficios económicos de un emprendimiento determinado para generar utilidad.

Ratios financiero

Terrones, J. (2018), son magnitudes relativas de dos valores numéricos sacados de los estados financieros de una compañía teniendo como propósito analizar la situación financiera global de la empresa, permitiendo examinar el estado de liquidez que tiene una empresa, el

nivel de apalancamiento o endeudamiento a corto y largo plazo, lo cual mide la liquidez.

Índice de solvencia

Según Jiménez, H. (2019), este indicador mide tu capacidad empresarial para afrontar todas tus deudas, que no son ni más ni menos que la sumatoria de todas tus obligaciones de pago actuales y a futuro.

Razones de endeudamiento

Según La Torre, Y. (2016), dice que son indicadores que miden el desenvolvimiento en que una empresa utiliza la deuda para financiar sus operaciones, las razones son importantes para los inversores, ya que las inversiones de la capital de una empresa podrían estar en riesgo si el nivel de deuda es demasiado elevado.

Estados financieros

Según Humara, R. (2019), son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer las situaciones económicas y financieras, incluye el balance de la situación, la cuenta de pérdidas y ganancias económicas, esta información es útil para poder administrar empresas, estos contribuyen al producto final de la contabilidad.

Índice de liquidez

Vargas, S. (2019), dice que cuando más elevado sea el indicador la de liquidez, mayor será la posibilidad de que la empresa consiga cancelar sus deudas en un corto plazo, se utilizan para poder determinar la capacidad que tiene una empresa para poder enfrentar las obligaciones contraídas de deudas a corto plazo.

Planeación estratégica

Arteaga, T. (2016), dice que es el proceso de gestión que permite a las empresas a definir y establecer los objetivos que se pretenden lograr, esto nos conlleva a tomar unas buenas decisiones y aportar un rumbo a la empresa.

Análisis ambiental

Analiza los factores esenciales en los entornos de una empresa que puede tener algún impacto de estos y busca la forma o el camino más eficaz, para evitarlo o solucionarlo, para mejorar la posición relativa de la empresa, hay que identificar primero los factores que afectan el negocio. (Vizconde, 2018).

Estrategias financieras

Quispe, (2009), dice que el principal objetivo es poder planificar y prever la manera en la que se va a usar los recursos monetarios de la empresa de una manera eficiente y económica que favorezca a la empresa.

Planificación financiera

Según María, (2020), explica también que es una estrategia de manejo de dinero para sacarle el mayor provecho a favor de los lineamientos fundamentales de la organización.

Metas

Valverde, J. (2016), explica que las metas dirigen las acciones y proporcionan un objetivo, esto nos sirve para medir el éxito de una empresa, de acuerdo con esto la manera de enfocar el establecimiento de metas será determinante para lograr metas propuestas por cada empresa.

Indicadores

Gálvez, N. (2017), define que se utilizan para ponderar y poder evaluar los resultados de las operaciones de la empresa, son la relación de una cifra con otra entre estados financieros de una empresa que permite ponderar y evaluar los resultados de las operaciones de la compañía.

Implantación

Vizconde, (2019), define que la implantación de estrategias es el control financiero debe de diseñarse en función de diversas estrategias que estén muy bien definidas, que detecten las desviaciones en los presupuestos.

Políticas

Según Gonzáles, R. (2020), es el conjunto de criterios que establecen normas, procedimientos y comportamientos que deben de llevar los empleados, dice que la política de una empresa debe de cumplir con determinados requisitos legales.

1.5. HIPÓTESIS

1.5.1. HIPÓTESIS

El análisis financiero afecta significativamente en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.

1.6. OBJETIVOS

1.6.1. OBJETIVO GENERAL

Describir de qué manera afecta el análisis financiero en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.

1.6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Identificar la implementación de políticas de diagnóstico financiero en la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.
- Justificar la existencia de lineamientos de liquidez y solvencia en la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.

- Analizar procesos de planificación de metas y objetivos en la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.
- Explica proceso de implementación de herramientas de planeación en la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

2.1. TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

DESCRIPTIVA

En mérito a su nivel de profundidad, el estudio fue del tipo descriptivo, en el entendido que se evaluarán las particularidades del “análisis financiero” y la “planeación estratégica” de la empresa Productos Calcáreos SAC.

NO EXPERIMENTAL

Desde el punto de vista de la alteración y/o manejo de las variables, la investigación fue no experimental.

APLICADA

En atención al propósito, el estudio se orientó al nivel aplicado, toda vez que se analizaron los problemas específicos suscitados en la empresa Productos Calcáreos SAC, para tal efecto se procedió a la descripción de las particularidades de las variables “análisis financieros” y “planeación estratégica”, los resultados contribuirán a solucionar los problemas identificados.

TRANSVERSAL

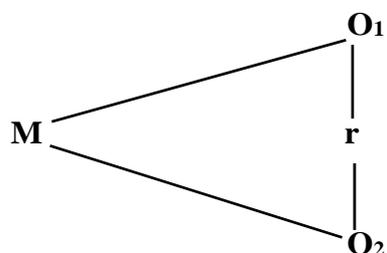
Respecto al diseño de investigación, el estudio fue de diseño transversal, ya que se recabaron datos a un momento específico, por lo que se evaluaron hechos ocurridos en el ejercicio 2019.

CONTRASTACIÓN

Con la finalidad de contrastar la hipótesis de investigación se utilizó el modelo de tipo lógico inductivo, a través del cual se determinó la relación que existe entre las variables de investigación “análisis financiero” y “planeación estratégica”.

2.2. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.

En ese sentido, los datos muestrales recolectados se sujetaron al siguiente modelo:



M = Muestra

O₁ = Variable 1

O₂ = Variable 2

r = Relación

POBLACIÓN Y MUESTRA

Población

La investigación tuvo una población de diecinueve empleados entre profesionales y técnicos.

Muestra

a. Tipo:

El muestreo se basó en el modelo no probabilístico.

b. Marco muestral:

El estudio tuvo un marco muestral constituido por empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

c. Tamaño muestral:

Considerando que la población del estudio es pequeña, la muestra fue igual a la población, lo que implica que la muestra censal estará conformada por diecinueve (19) empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Técnica de investigación

Análisis documental

Por otro lado, en el entendido que la información recolectada a través de encuestas resulta altamente subjetiva fue necesario aplicar la técnica del análisis documental, ya que permitió reducir la subjetividad de la información obtenida con la encuesta; lo que implicó analizar la información relativa al “análisis financiero” y “planeamiento estratégico”.

La encuesta

Para la recopilación de datos, se empleó la técnica de la encuesta, lo que permitió recopilar datos nominales a partir de la aplicación de una serie de cuestionamientos relacionados con las variables de investigación.

Instrumentos de investigación

Ficha de análisis de documental

A fin de garantizar la objetividad de la información obtenida, se empleó las fichas de análisis documental, en las cuales se plasmaron las conclusiones del análisis de la documentación referida a las variables “análisis financiero” y “planeamiento estratégico”.

Cuestionario

El instrumento mediante el cual se aplicó la encuesta fue el cuestionario, el mismo que contuvo preguntas relativas a las variables “análisis financiero” y “planeamiento estratégico”, cuyo procesamiento permitió valorar las dimensiones y determinar los indicadores de la investigación.

2.3 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Los datos recopilados se procesaron a través del uso del software SPSS y del microsoft excel, los resultados sirvieron como materia prima para la elaboración de las tablas estadísticas, así como de las figuras estadísticas.

A fin de analizar y llevar a cabo el proceso de interpretación de resultados de la investigación, se empleó el modelo de análisis deductivo e inductivo.

En ese sentido, se tomó en cuenta los siguientes lineamientos:

- **Variable independiente (X)**

Variable “análisis financiero”: la afectación se determinó por medio de la evaluación de las particularidades de las políticas de diagnóstico financiero y de los lineamientos de liquidez y solvencia de la empresa Productos Calcáreos SAC.

- **Variable dependiente (Y)**

Variable “planeamiento estratégico”: la afectación se evaluó a través de los resultados del análisis del análisis financiero.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1. Identificación de la implementación de políticas de diagnóstico financiero en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Tabla 1.

La empresa formula periódicamente su estado de situación financiera para organizar sus finanzas

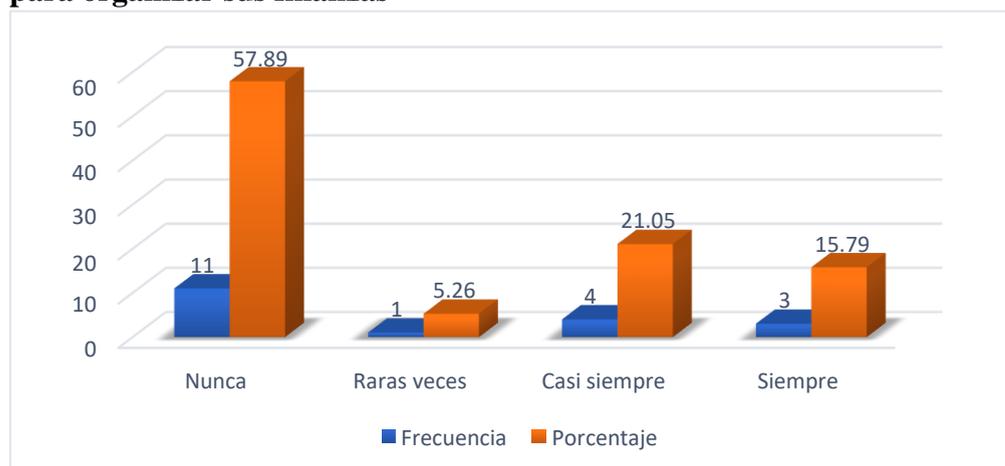
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	11	57.89
Raras veces	1	5.26
Casi siempre	4	21.05
Siempre	3	15.79
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 1

La empresa formula periódicamente su estado de situación financiera para organizar sus finanzas



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Según la tabla 1 se tiene que el 57.89% de los empleados manifestaron que nunca la empresa formula periódicamente su estado de situación financiera para organizar sus finanzas; el 21.05% expresó que casi siempre; el 15.79% consideró que siempre; y el 5.26% respondió que raras veces.

Tabla 2.

La empresa cuenta con lineamientos para definir sus perspectivas financieras y de rentabilidad

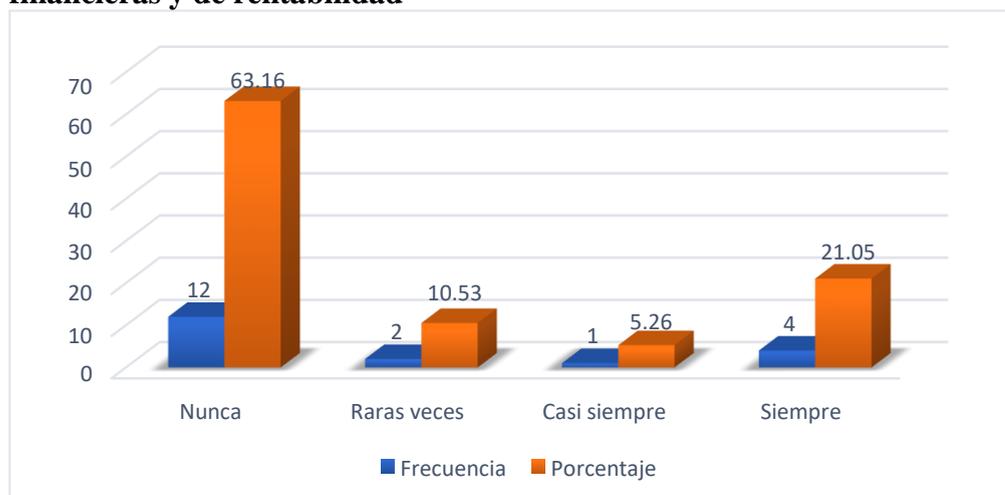
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	12	63.16
Raras veces	2	10.53
Casi siempre	1	5.26
Siempre	4	21.05
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 2

La empresa cuenta con lineamientos para definir sus perspectivas financieras y de rentabilidad



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

De acuerdo con los resultados de la tabla 2, el 63.16% de los trabajadores expresaron que nunca la empresa cuenta con lineamientos para definir sus perspectivas financieras y de rentabilidad; el 21.05% manifestó que siempre; el 10.53% respondió que raras veces; y el 5.26% consideró que casi siempre.

Tabla 3.

La alta dirección toma decisiones basadas en la información financiera

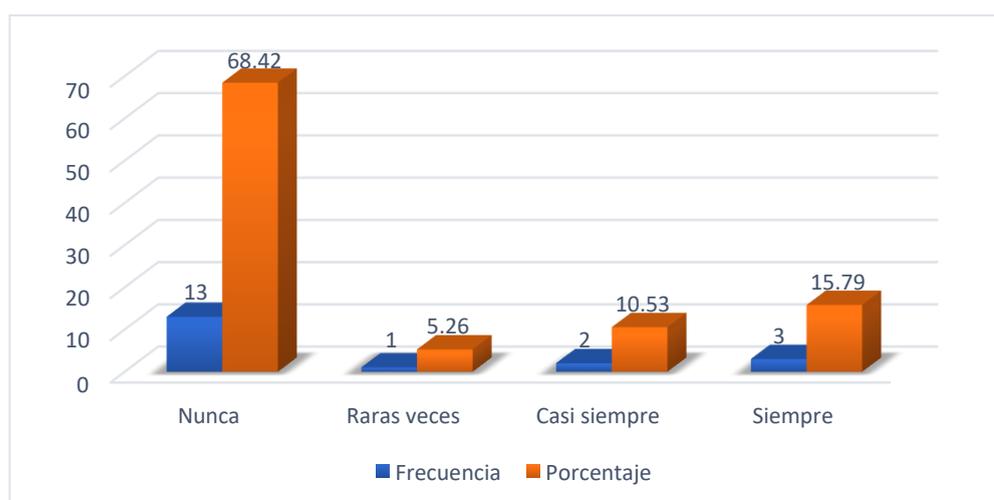
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	13	68.42
Raras veces	1	5.26
Casi siempre	2	10.53
Siempre	3	15.79
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 3

La alta dirección toma decisiones basadas en la información financiera



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Conforme a los resultados de la tabla 3, el 68.42% de los encuestados dijeron que nunca la alta dirección toma decisiones basadas en la información financiera; el 15.79% declaró que siempre; el 10.53% manifestó que casi siempre; y el 5.26% declaró que raras veces.

Tabla 4.

Los directivos de la empresa analizan su capacidad de endeudamiento para atender sus necesidades

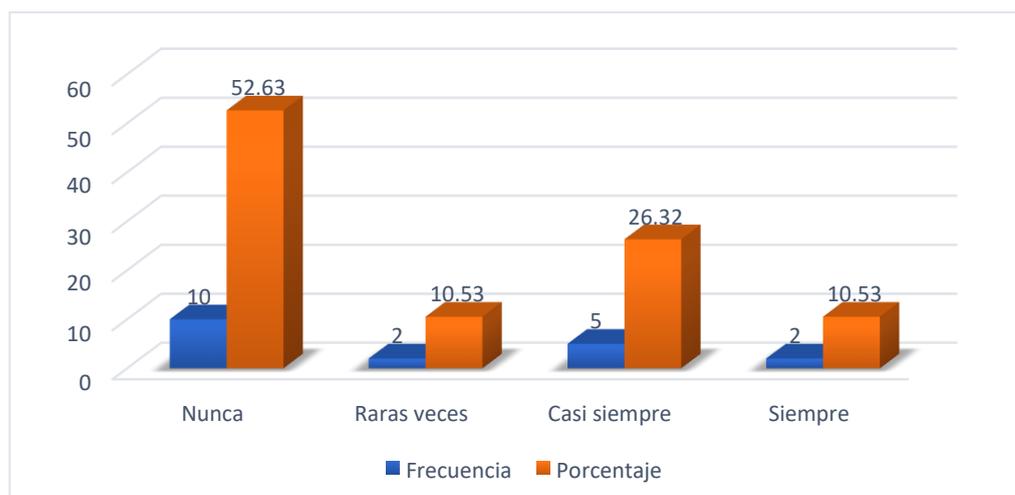
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	10	52.63
Raras veces	2	10.53
Casi siempre	5	26.32
Siempre	2	10.53
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 4

Los directivos de la empresa analizan su capacidad de endeudamiento para atender sus necesidades



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Según los resultados de la tabla 4, el 52.63% de los trabajadores respondieron que nunca los directivos de la empresa analizan su capacidad de endeudamiento para atender sus necesidades; 26.32% manifestó que casi siempre; el 10.53% expresó que siempre; y el 10.53% consideró que raras veces.

3.2. Justificar de la existencia de lineamientos de liquidez y solvencia en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Tabla 5.

La empresa conoce su liquidez general, ácida y super ácida

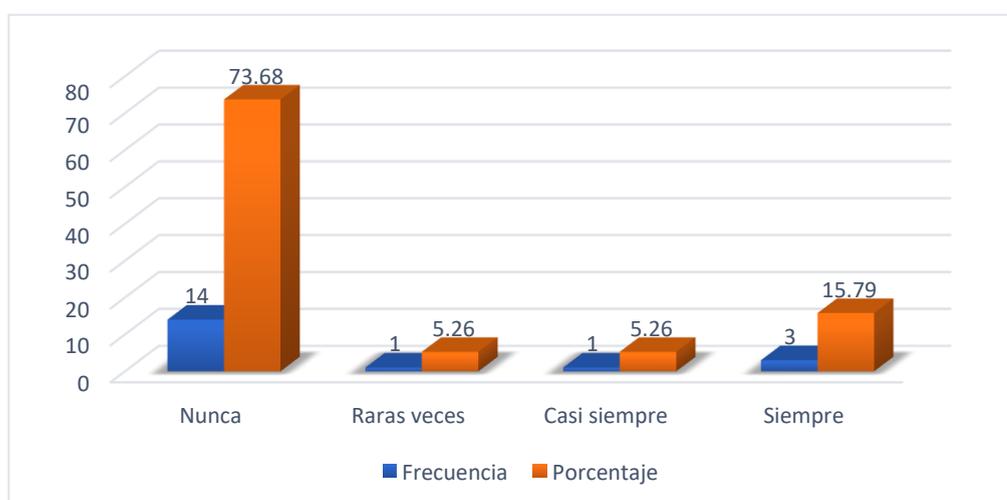
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	14	73.68
Raras veces	1	5.26
Casi siempre	1	5.26
Siempre	3	15.79
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 5

La empresa conoce su liquidez general, ácida y super ácida



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

De la tabla 5 se advierte que el 73.68% del personal manifestó que nunca la empresa conoce su liquidez general, ácida y super ácida; 15.79% reveló que siempre; el 5.26% consideró que casi siempre; y el 5.26% replicó que raras veces.

Tabla 6.

El déficit de liquidez afecta el patrimonio de la entidad

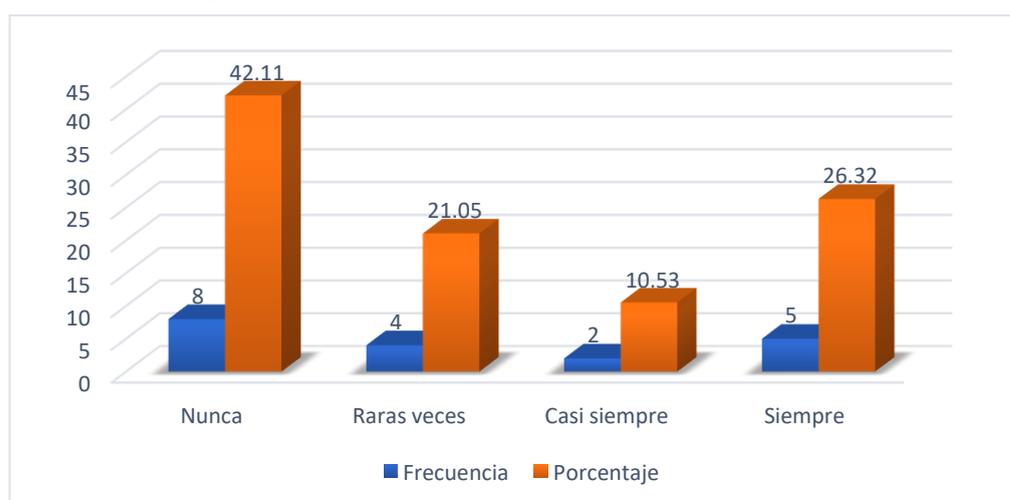
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	8	42.11
Raras veces	4	21.05
Casi siempre	2	10.53
Siempre	5	26.32
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 6

El déficit de liquidez afecta el patrimonio de la entidad



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Los resultados de la tabla 6 revelan que el 42.11% de los trabajadores respondieron que nunca el déficit de liquidez afecta el patrimonio de la entidad; el 26.32% manifestó que siempre; el 21.05% expresó que raras veces; y el 10.53% indicó que casi siempre.

Tabla 7.

La empresa paga la totalidad de sus compromisos financieros

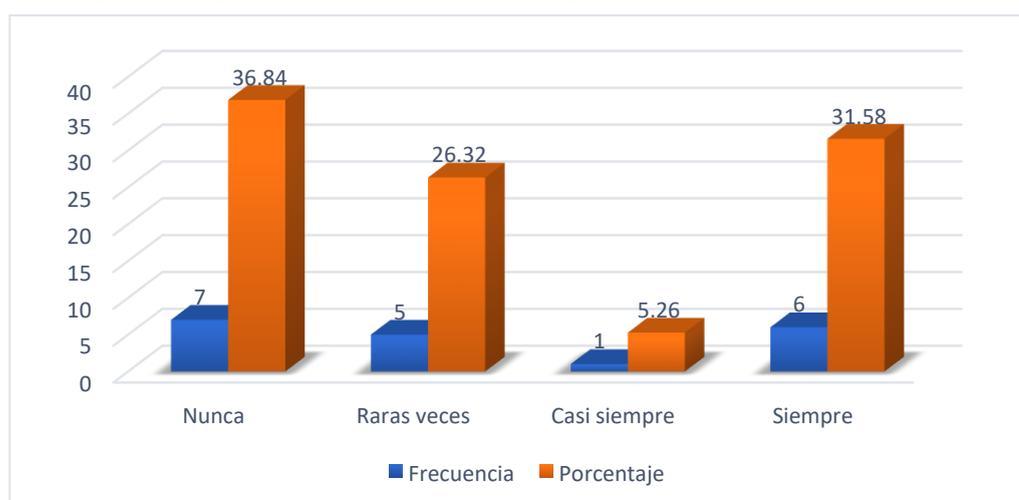
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	7	36.84
Raras veces	5	26.32
Casi siempre	1	5.26
Siempre	6	31.58
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 7

La empresa paga la totalidad de sus compromisos financieros



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

De la tabla 7 se tiene que el 36.84% de los trabajadores manifestaron que nunca la empresa paga la totalidad de sus compromisos financieros; el 31.58% expresó que siempre; el 26.32% respondió que raras veces; y el 5.26% consideró que casi siempre.

Tabla 8.

La empresa verifica la fiabilidad de la información financiera para organizar su flujo financiero

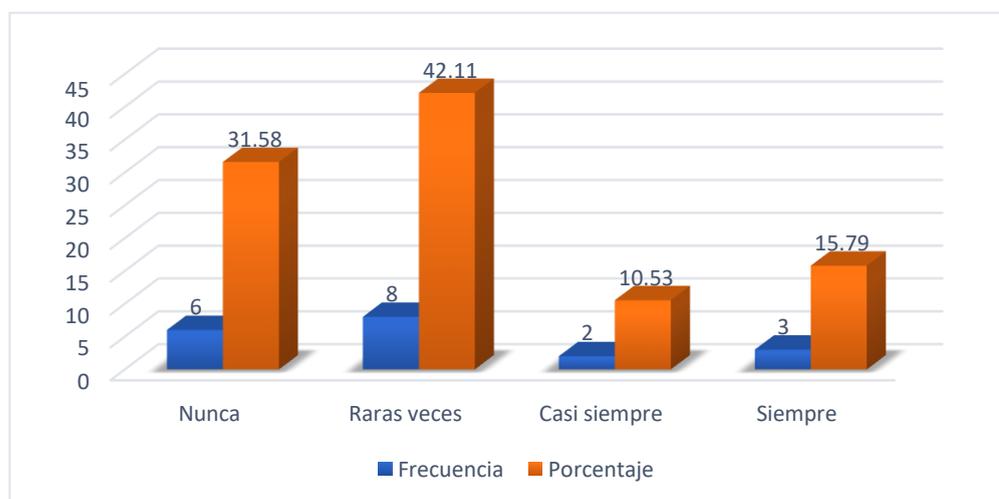
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	6	31.58
Raras veces	8	42.11
Casi siempre	2	10.53
Siempre	3	15.79
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 8

La empresa verifica la fiabilidad de la información financiera para organizar su flujo financiero



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Los resultados de la tabla 8 demuestran que el 42.11% de los empleados consideraron que raras veces la empresa verifica la fiabilidad de la información financiera para organizar su flujo financiero; el 31.58% manifestó que nunca; el 15.79% expresó que siempre; y el 10.53% respondió que siempre.

3.3. Análisis de los procesos de planificación de metas y objetivos en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Tabla 9.

Los directivos de la empresa definen las metas y objetivos financieros

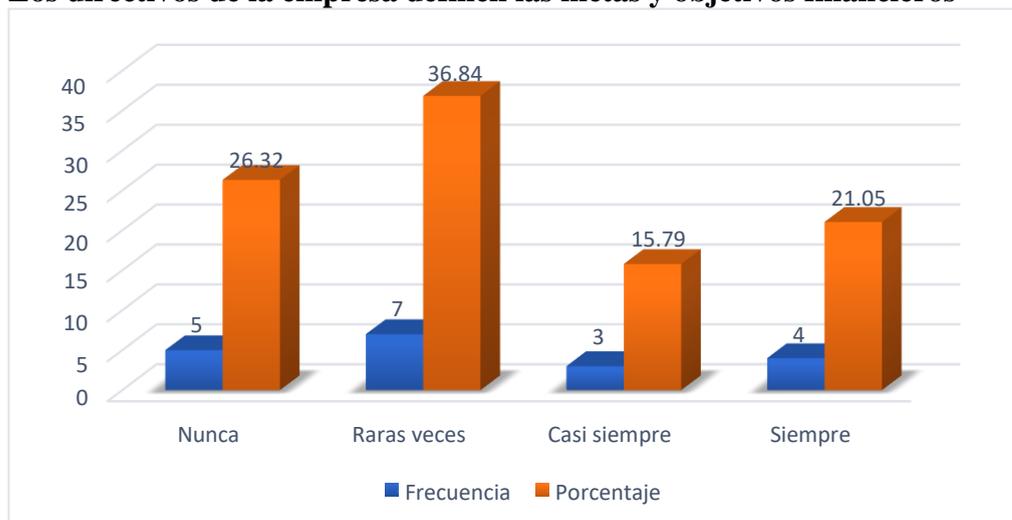
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	5	26.32
Raras veces	7	36.84
Casi siempre	3	15.79
Siempre	4	21.05
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 9

Los directivos de la empresa definen las metas y objetivos financieros



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Según la información de la tabla 9, el 36.84% de los trabajadores expresaron que raras veces los directivos de la empresa definen las metas y objetivos financieros; el 26.32% respondió que nunca; el 21.05% consideró que siempre; y el 15.79% dijo que casi siempre.

Tabla 10.

La empresa dispone de los recursos financieros suficientes para el logro de las metas y objetivos

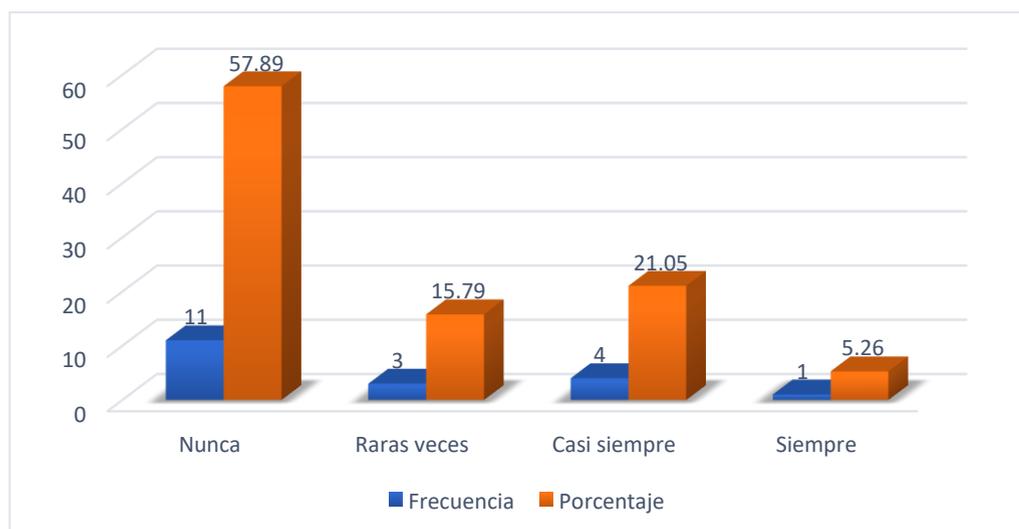
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	11	57.89
Raras veces	3	15.79
Casi siempre	4	21.05
Siempre	1	5.26
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 10

La empresa dispone de los recursos financieros suficientes para el logro de las metas y objetivos



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

De acuerdo con los resultados de la tabla 10, el 57.89% del personal consideró que nunca la empresa dispone de los recursos financieros suficientes para el logro de las metas y objetivos; el 21.05% expresó que casi siempre; el 15.79% respondió que raras veces; y el 5.26% manifestó que siempre.

Tabla 11.

Los directivos de la empresa diseñan estrategias para alcanzar las metas y objetivos financieros

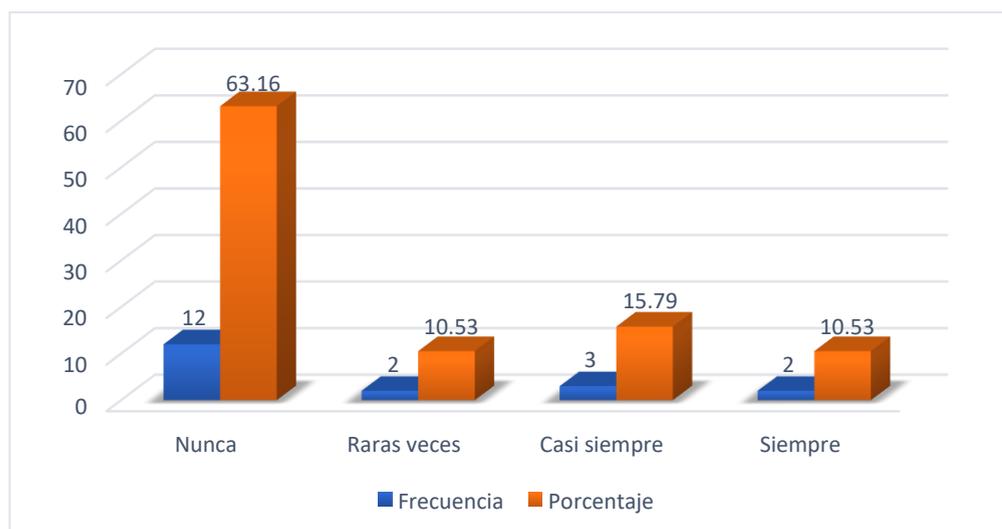
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	12	63.16
Raras veces	2	10.53
Casi siempre	3	15.79
Siempre	2	10.53
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 11

Los directivos de la empresa diseñan estrategias para alcanzar las metas y objetivos financieros



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Según la tabla 11, el 63.16% de los empleados respondieron que nunca los directivos de la empresa diseñan estrategias para alcanzar las metas y objetivos financieros; el 15.79% manifestó que casi siempre; el 10.53% expresó que raras veces; y el 10.53% consideró que siempre.

Tabla 12.

Los directivos de la organización establecen plazos para el logro de las metas y objetivos financieros

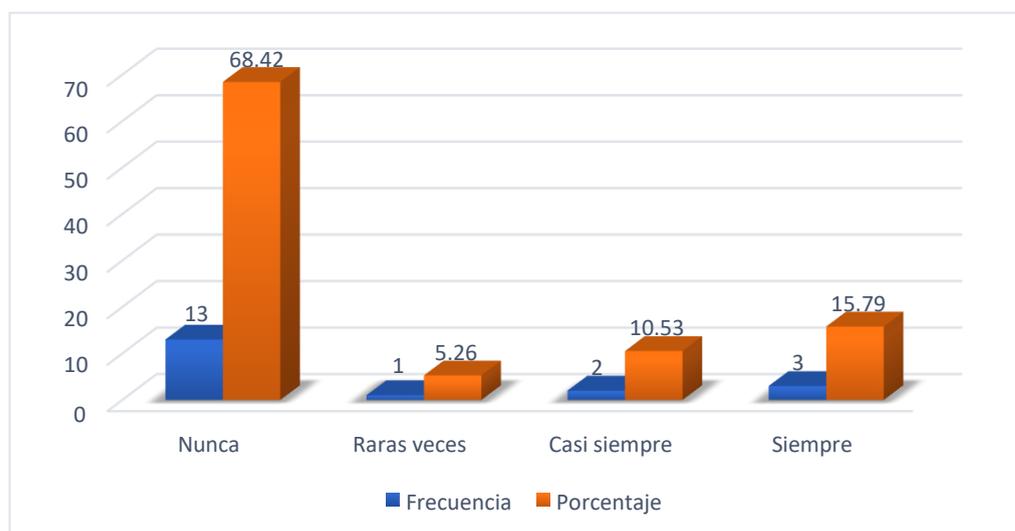
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	13	68.42
Raras veces	1	5.26
Casi siempre	2	10.53
Siempre	3	15.79
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 12

Los directivos de la organización establecen plazos para el logro de las metas y objetivos financieros



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

De acuerdo con la información de la tabla 12, el 68.42% de los trabajadores expresaron que nunca los directivos de la organización establecen plazos para el logro de las metas y objetivos financieros; el 15.79% respondieron que siempre; el 10.53% dijo que casi siempre; y el 5.26% consideró que raras veces.

3.4. Explicación del proceso de implementación de herramientas de planeación en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Tabla 13.

Los directivos de la empresa verifican el rendimiento de las inversiones financieras

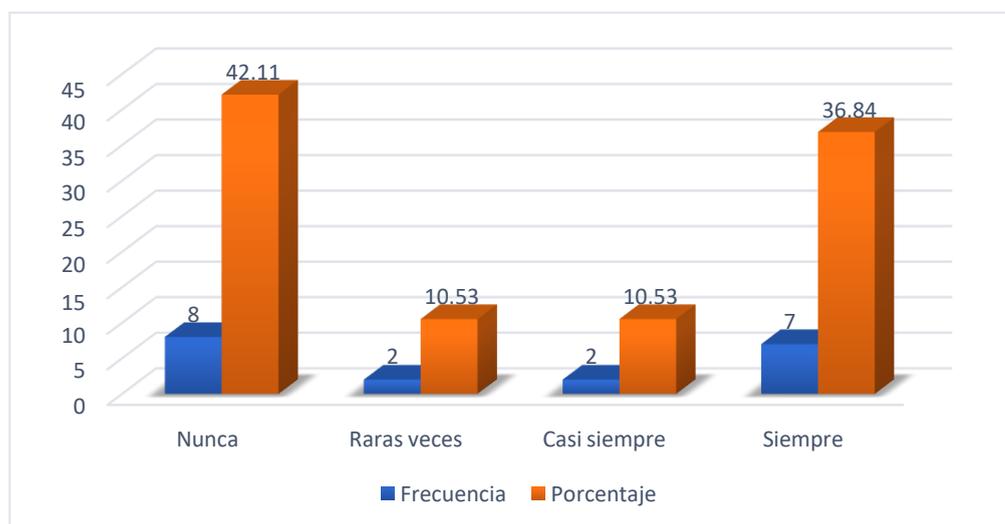
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	8	42.11
Raras veces	2	10.53
Casi siempre	2	10.53
Siempre	7	36.84
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 13

Los directivos de la empresa verifican el rendimiento de las inversiones financieras



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Según la tabla 13, el 42.11% de los empleados dijeron que nunca los directivos de la empresa verifican el rendimiento de las inversiones financieras; el 36.84% expresaron que siempre; el 10.53% manifestó que casi siempre; y el 10.53% expresó que raras veces.

Tabla 14.

Los directivos verifican la satisfacción de los clientes

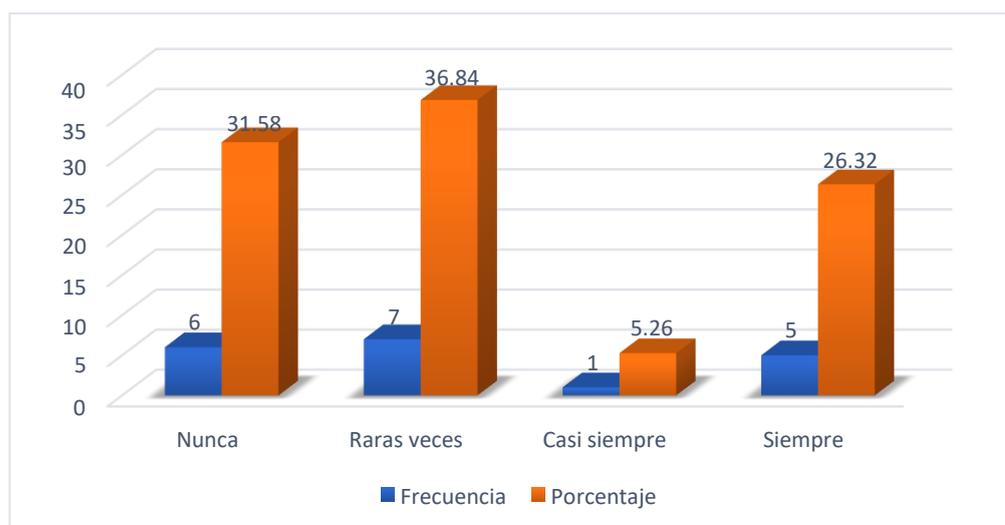
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	6	31.58
Raras veces	7	36.84
Casi siempre	1	5.26
Siempre	5	26.32
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 14

Los directivos verifican la satisfacción de los clientes



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

En base a la información contenida en la tabla 14, el 36.84% de los trabajadores espetaron que raras veces los directivos verifican la satisfacción de los clientes; el 31.58% manifestó que nunca; el 26.32% respondió que siempre; y el 5.26% manifestó que casi siempre.

Tabla 15.

La empresa ha implementado procesos para cumplir sus objetivos estratégicos financieros y relacionados con los clientes

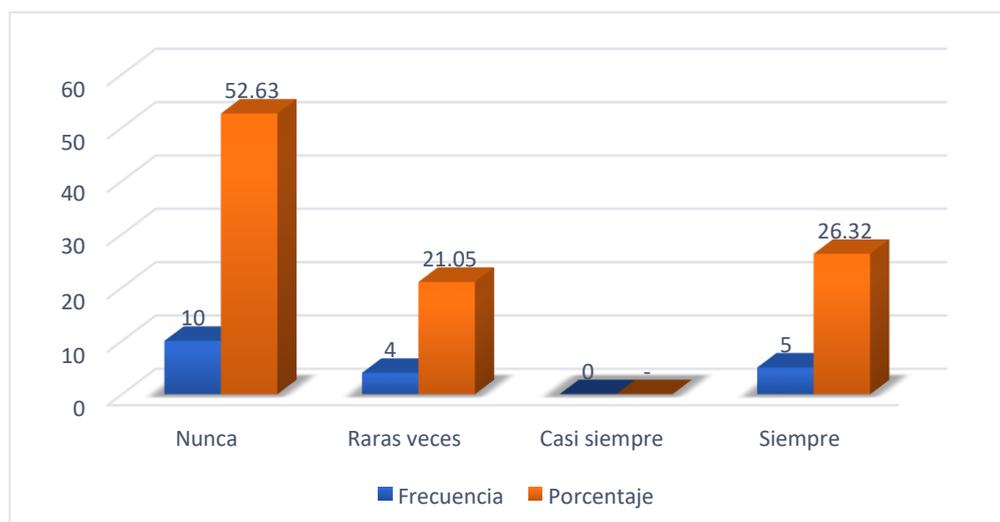
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	10	52.63
Raras veces	4	21.05
Casi siempre	0	-
Siempre	5	26.32
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 15

La empresa ha implementado procesos para cumplir sus objetivos estratégicos financieros y relacionados con los clientes



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

Según la tabla 15, el 52.63% de los encuestados expresaron que nunca la empresa ha implementado procesos para cumplir sus objetivos estratégicos financieros y relacionados con los clientes; el 26.32% expresó que siempre; y el 21.05% consideró que araras veces.

Tabla 16.

Los directivos destinan recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados

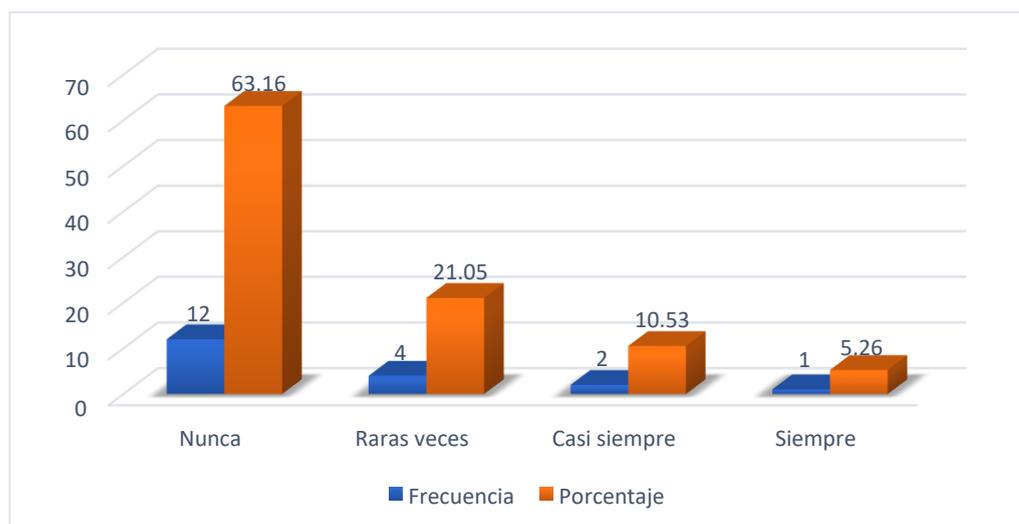
Ítem	Frecuencia	%
Nunca	12	63.16
Raras veces	4	21.05
Casi siempre	2	10.53
Siempre	1	5.26
Total	19	100.00

Fuente: encuestas aplicadas a los empleados de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Elaborado: trabajo propio.

Figura 16

Los directivos destinan recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados



Nota: información obtenida de la empresa Productos Calcáreos SAC.

Exégesis:

El 63.16% de los encuestados manifestaron que nunca los directivos destinan recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados; el 21.05% consideró que raras veces; el 10.53% respondió que casi siempre; y el 5.26% consideró que siempre.

3.5. De la prueba de hipótesis

Con relación a la prueba de hipótesis, se consideraron los siguientes criterios:

Nivel de significancia:

$$\alpha = 0,05$$

Fórmula:

$$X^2 = \sum_{i=1}^f \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \rightarrow X^2$$

En la cual:

f : número de filas

c : número de columnas

o_{ij} : frecuencias observables

e_{ij} : frecuencias esperadas

Así mismo, se tiene:

Si : $p \leq 0.05$, por tanto se rechaza la hipótesis H_0

Si : $p > 0.05$, por tanto se acepta la hipótesis H_1

Alternativas para contrastar la hipótesis:

H_0 : El análisis financiero no afecta significativamente en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., período 2019.

H_1 : El análisis financiero afecta significativamente en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., período 2019.

Tabla N° 17**Prueba de chi-cuadrado**

			Análisis financiero	Planeación estratégica
Rho de Spearman	Análisis financiero	<u>Coefficiente de correlación</u>	1,000	,977**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	19	19
	Planeación estratégica	<u>Coefficiente de correlación</u>	,977**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	19	19

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

Decisión

De la tabla 17, se aprecia que para un nivel del 1%, existe relación entre el análisis financiero y planeación estratégica, por lo que se afirma que la muestra estadísticamente es significativa; lo que revela una relación significativa directa o positiva ($\rho = 0.977$, $p = .000$) de magnitud sólida; es decir, cuanto mayor es el análisis financiero, en la misma proporción mejora el nivel de la planeación estratégica.

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN

4.1. Identificación de la implementación de políticas de diagnóstico financiero en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Según (Ortíz, 2016), las políticas de diagnóstico financiero se orientan a delimitar el proceso de evaluación financiera que se hace a una organización, a fin de establecer el estado real financiero mediante el cual se puede establecer el tiempo de vida útil de la empresa, así como las posibilidades de inversión y financiamiento a las que se pueden acceder las organizaciones, aspectos que deberían mejorar el proceso financiero de una organización; pero, de las tablas n.º 1, 2, 3 y 4 se tiene que el 57.89% de los empleados manifestaron que nunca la empresa formula periódicamente su estado de situación financiera para organizar sus finanzas; el 63.16% expresó que nunca la empresa cuenta con lineamientos para definir sus perspectivas financieras y de rentabilidad; el 68.42% dijo que nunca la alta dirección toma decisiones basadas en la información financiera; y el 52.63% respondió que nunca los directivos de la empresa analizan su capacidad de endeudamiento para atender sus necesidades; en consecuencia, de la comparación de resultados y las bases teóricas se tiene que la empresa no está tomando en cuenta lineamientos básicos que le permita implementar adecuadamente las políticas de diagnóstico financiero; así mismo, desde el punto de vista estadístico se corrobora que las variables de estudio se relacionan, por ende, se demuestra que la implementación de políticas de diagnóstico financiero se relacionan con la planeación estratégica.

4.2. Justificación de la existencia de lineamientos de liquidez y solvencia en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Para (Rubio, 2015), la empresa debe darle énfasis a la razón de liquidez, así como a la solvencia, ya que en ciertos casos se refieren el concepto de liquidez con el término de solvencia, por tal motivo es imprescindible distinguir las definiciones, la liquidez significa contar con el efectivo

suficiente y de esta forma alcanzar el nivel de crecimiento que se desea alcanzar, mientras que la solvencia es la capacidad de pago que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y los recursos con que se cuenta para hacer frente a tales obligaciones; sin embargo, de acuerdo a las tablas n.º 5, 6, 7 y 8 el 73.68% del personal manifestó que nunca la empresa conoce su liquidez general, ácida ni super ácida; el 42.11% respondió que nunca el déficit de liquidez afecta el patrimonio de la entidad; el 36.84% expresó que nunca la empresa paga la totalidad de sus compromisos financieros; y el 42.11% consideró que raras veces la empresa verifica la fiabilidad de la información financiera para organizar su flujo financiero; lo que evidencia que la empresa no aplica los criterios fundamentales de la liquidez y solvencia para su debida gestión; por otro lado, los resultados de la estadística determinan que las variables analizadas se relacionan significativamente, por tanto, se confirma que los lineamientos de liquidez y solvencia se relacionan con la planeación estratégica.

4.3. Análisis de los procesos de planificación de metas y objetivos en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Para (Barreda, 2017), las metas y objetivos implican planear y constan de elementos importantes, las metas son los resultados deseados para individuos, grupos y organizaciones enteras, las metas y objetivas se utilizan indistintamente marcando la dirección de todas las decisiones administrativas y forman las razones con los que se miden la eficiencia, eficacia y economía de la organización; aspecto que no se cumple en la empresa objeto de estudio toda vez que según tablas n.º 9, 10, 11 y 12 el 36.84% de los trabajadores expresaron que raras veces los directivos de la empresa definen las metas y objetivos financieros; el 57.89% consideró que nunca la empresa dispone de los recursos financieros suficientes para el logro de las metas y objetivos; el 63.16% respondió que nunca los directivos de la empresa diseñan estrategias para alcanzar las metas y objetivos financieros; y el 68.42% expresó que nunca los directivos de la organización establecen plazos para el logro de las

metas y objetivos financieros; así mismo los resultados del análisis estadístico establecen que la variable uno se relaciona con la variable dos, por tanto se confirma que las metas y objetivos se relacionan con la planeación estratégica.

4.4. Explicación del proceso de implementación de herramientas de planeación en la empresa Productos Calcáreos SAC.

Según Galindo (2009), las herramientas de planeación son llamadas también como técnicas de planeación, auxilian al ejecutivo, administrador o empresario para efectuar el proceso de planeación con bases científicas, lógicas y racionales, busca optimizar el rendimiento de las inversiones, satisfacción del cliente, procesos internos y satisfacción de los empleados; lineamientos que no está aplicando la empresa, toda vez que los resultados de las tablas n.º 13, 14, 15 y 16 revelan que el 42.11% de los empleados dijeron que nunca los directivos de la empresa verifican el rendimiento de las inversiones financieras; el 36.84% espetó que raras veces los directivos verifican la satisfacción de los clientes; el 52.63% expresó que nunca la empresa implementa procesos para cumplir sus objetivos estratégicos financieros y relacionados con los clientes; y el 63.16% manifestó que nunca los directivos destinan recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados; de igual manera la información estadística determina que las variables se relacionan de manera significativa, en consecuencia se ratifica que las herramientas de planeación se relacionan con la planeación estratégica.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

- De la evaluación de la manera cómo afecta el análisis financiero en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., se tiene que es una afectación incipiente en la medida que la empresa no ha implementado criterios teóricos para formular y aplicar políticas de diagnóstico financiero, lineamientos de liquidez y solvencia, lo que no ha permitido a la empresa planificar sus metas y objetivos, ni implementar herramientas de planeación financiera; lo que fue corroborado con los resultados de la investigación, lo que corrobora la relación entre las variables de la investigación.
- Se ha identificado que la implementación de políticas de diagnóstico financiero en la empresa Productos Calcáreos SAC, es displicente, ya que no cuenta con políticas que le permita realizar diagnósticos financieros, lo que es confirmado con los datos de las tablas 2 y 3 en el sentido que el 63.16% de los encuestados expresó que nunca la empresa cuenta con lineamientos para definir sus perspectivas financieras y de rentabilidad; y el 68.42% dijo que nunca la alta dirección toma decisiones basadas en la información financiera, limitaciones que afectan a la empresa poseer información financiera para planificar sus flujos de entrada y salida de recursos financieros; lo que confirma la relación entre las variables de estudio.
- Verificado la existencia de lineamientos de liquidez y solvencia en la empresa Productos Calcáreos SAC, se advierte que la empresa no cuenta con lineamientos que promuevan el cálculo de su liquidez y solvencia, lo que no le permite planificar los ingresos para atender sus obligaciones de corto plazo, lo que es validado con la información de las tablas 5 y 8, toda vez que el 73.68% del personal manifestó que nunca la empresa conoce su liquidez general, ácida, ni super ácida; y el 42.11% consideró que raras veces la

empresa verifica la fiabilidad de la información financiera para organizar su flujo financiero; lo que confirma que el análisis financiero se corresponden con la planeación estratégica.

- Analizado los procesos de planificación de metas y objetivos en la empresa Productos Calcáreos SAC, se tiene que la empresa no planifica sus metas y objetivos a alcanzar lo que no permite establecer si la aplicación de sus recursos es rentable o no, limitación que es corroborada con la información de las tablas 11 y 12 ya que el 63.16% de los encuestados respondieron que nunca los directivos de la empresa diseñan estrategias para alcanzar las metas y objetivos financieros; y el 68.42% expresó que nunca los directivos de la organización establecen plazos para el logro de las metas y objetivos financieros; por tanto, se determina que las variables de investigación se relacionan.
- De la evaluación del proceso de implementación de herramientas de planeación en la empresa Productos Calcáreos SAC., se determina que la organización no cuenta con herramientas de planeación, lo que no le permite determinar con precisión su metas y objetivos empresariales, lo que fue confirmado con las tablas 15 y 16, en el sentido que el 52.63% de los trabajadores expresaron que nunca la empresa implementa procesos para cumplir sus objetivos estratégicos financieros y relacionados con los clientes; y el 63.16% manifestó que nunca los directivos destinan recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados, consecuentemente, las variables de investigación se relacionan.

5.2. RECOMENDACIONES

- Disponer la implementación de lineamientos que promuevan la aplicación de criterios teóricos en la formulación y aplicación de políticas de diagnóstico financiero, lineamientos de liquidez y solvencia, de planificación de metas y objetivos, y de planeación financiera.
- Formular políticas de diagnóstico financiero a efectos que la empresa analice e interprete la información financiera, para ello es necesario elaborar lineamientos orientadas a definir las perspectivas financieras y de rentabilidad, así como la alta dirección tome decisiones basadas en la información financiera.
- Disponer la elaboración de lineamientos de liquidez y solvencia, lo que promoverá el cálculo de su liquidez y solvencia a fin planificar los ingresos y gastos de corto plazo, para ello deberán implementar lineamientos que permitan el cálculo de la liquidez general, ácida y super ácida; así como verificar la fiabilidad de la información financiera para organizar los flujos financieros.
- Confeccionar directrices que le garantice a la empresa planificar sus metas y objetivos previa asignación de los recursos necesarios para tal fin, para ello se debe formular lineamientos para que los directivos diseñen estrategias que permitan alcanzar las metas y objetivos financieros, así como fijen plazos para el logro de las metas y objetivos financieros.
- Elaborar manuales de procedimientos para el proceso de implementación de herramientas de planeación, con énfasis en procesos orientados al logro de objetivos estratégicos financieros y relacionados con los clientes, así como establecer lineamientos a efectos que los directivos destinen recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados.

CAPÍTULO VI: AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios ya que este trabajo de tesis ha sido una gran bendición en todo sentido, y no cesan mis ganas de decir que es gracias a ti que esta meta está cumplida. Gracias a mi madre por estar dispuesta a acompañarme cada larga y agotadora noche de estudio, por siempre desear y anhelar siempre lo mejor para mi vida, también agradezco a mi hermana por cada consejo y por cada una de sus palabras que me guiaron durante mi vida.

CAPÍTULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Libros:

- Angulo, R. (12 de Julio de 2016). *Métodos de los estados financieros*. Rey.
- Barzelay. (15 de Julio de 2017). *Planeación estratégica*.
- Cano, F. (15 de Diciembre de 2015). *Planeamiento estratégico*. Óregón.
- Estupiñán, O. (Junio de 2015). *Indicadores de liquidez*. Vancouver C.A.
- Freitez, V. (Enero de 2016). *Análisis de métodos financieros*. Zeus.
- Jaramillo, J. C. (2015). *Proceso de implementación*. Amadía.
- Ordoñez, D. (2016). *Implementación estratégica*. San Miguel Arcangel.
- Sánchez, M. (2019). *Planificación estratégica*. San Marcos.
- Pérez. (2 de enero de 2016). *Análisis financiero*. Armas S.A.
- Tumero, I. (3 de octubre de 2017). *Análisis de estados financieros*. Editora S.A.

Tesis y Revistas:

- Medellín. (2017). *Estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable; realizado en San Luis Potosí*.
- Mendoza. (Mar de 2017). *El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales de la empresa HDP*.
- Ribbeck. (2017). *Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte*.
- Zhanay. (2016). *Análisis e interpretación a los estados financieros de la cooperativa de taxis la pradera de la ciudad de Loja*.

Páginas Web:

- Castrellano, L. (5 de febrero de 2016). *Indicadores castellano*. Obtenido de <http://planeaciondemercadoleidy.over-blog.es/article-28939330.html>
- Carpio, R. B. (19 de febrero de 2019). *Procedimientos tributarios*. https://www.mef.gob.pe/defensoria/boletines/CXXII_dcho_tributario_2016.p
- Eduardo, D. (5 de julio de 2017). *Metas de la planeación estratégica*. Vigas. Obtenido de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/05/43/Aguirre-Hugo.pdf>

CAPÍTULO VIII: ANEXOS Y APÉNDICES

8.1. Matriz de consistencia.

Título: Análisis Financiero y Planeación estratégica en la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.

Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>Problema general ¿Cómo afecta el análisis financiero en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC, 2019?</p>	<p>Objetivo general Describir de qué manera afecta el análisis financiero en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Identificar la implementación de políticas de diagnóstico financiero en la empresa Productos Calcáreos SAC., período 2019. 2) Justificar la existencia de lineamientos de liquidez y solvencia en la empresa Productos Calcáreos SAC., período 2019. 3) Analizar procesos de planificación de metas y objetivos en la empresa Productos Calcáreos SAC., período 2019. 4) Explicar el proceso de implementación de herramientas de planeación en la empresa Productos Calcáreos SAC., período 2019. 	<p>Hipótesis general El análisis financiero afecta significativamente en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Tipo y diseño de investigación: investigación descriptiva y transversal. 2. El diseño se representa en la figura siguiente: <div style="text-align: center;"> <pre> graph LR M --> X M --> Y X -- r --> Y </pre> </div> <p>Dónde: M: muestra X: análisis financiero Y: planeación estratégica</p> 3. La población y muestra: 19 servidores. 4. Técnicas encuesta análisis documental. 5. Instrumentos: cuestionario y guía de análisis documental.

8.2. Operacionalización de las variables.

Objetivo general: Evaluar de qué manera afecta el análisis financiero en la planeación estratégica de la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
X= Análisis financiero	Para Pérez (2016), el objetivo de establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros proporciona datos más sobresalientes de forma concreta del estado financiero; dice que es el proceso dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasado.	Para Hurtado (2016), es el juicio crítico cuyo fin es emitir una opinión sobre la situación económica financiera de la empresa, analiza los derechos que sobre ella detectan los agentes externos, formula juicios útiles que reduzcan la incertidumbre a la que se encuentra expuesto el agente externo.	X ₁ = Políticas de diagnóstico financiero	Situación financiera	Nominal
				Perspectiva financiera	
				Toma de decisiones	
				Capacidad de endeudamiento	
			X ₂ = Lineamientos de liquidez y solvencia	Liquidez	
				Patrimonio	
				Compromisos financieros	
				Fiabilidad de la información financiera	
Y= Planeación estratégica	Según Barzelay (2017), es el proceso de desarrollo e implementación de planes para lograr objetivos, se usa para proporcionar una dirección general estrategias financieras, lo que permite desarrollar estrategias de desarrollo de recursos en general.	Para Cano (2015), es una herramienta que incrementa las posibilidades de éxito cuando se quiere alcanzar algo en situaciones de incertidumbre o de conflicto, se basa en la administración por objetivos, optimiza la planeación, organización, dirección y control.	Y ₁ = Planificación de metas y objetivos	Definición de metas y objetivos	Nominal
				Disponibilidad de recursos	
				Diseño de estrategias para alcanzar las metas y objetivos	
				Plazo para el logro de las metas y objetivos	
			Y ₂ = Implementación de herramientas de planeación	Rendimiento de las inversiones	
				Satisfacción del cliente	
				Procesos internos	
				Satisfacción de los empleados	

8.3. Encuesta



Universidad San Pedro - Huaraz

Cuestionario

Título de la investigación

Análisis financiero y planeación estratégica en la empresa Productos Calcáreos SAC., 2019.

1. Generalidades

Instrucciones:

Valoración de respuestas:

0	= Nunca	2	= Casi siempre
1	= Raras veces	3	= Siempre

2. Análisis financiero

De las siguientes preguntas marcar las respuestas correctas:

2.1. Políticas de diagnóstico financiero

1	¿La empresa formula periódicamente su situación financiera para organizar sus finanzas?	0	1	2	3
---	---	---	---	---	---

2	¿La empresa cuenta con lineamientos para definir sus perspectivas financieras y de rentabilidad?	0	1	2	3
---	--	---	---	---	---

3	¿La alta dirección toma decisiones basadas en la información financiera?	0	1	2	3
---	--	---	---	---	---

4	¿Los directivos de la empresa analizan la capacidad de endeudamiento para atender sus necesidades?	0	1	2	3
---	--	---	---	---	---

2.2. Lineamientos de liquidez y solvencia

5	¿La empresa conoce su liquidez general, ácida y super ácida?	0	1	2	3
---	--	---	---	---	---

6	¿El déficit de liquidez afecta el patrimonio de la entidad?	0	1	2	3
---	---	---	---	---	---

7	¿La empresa paga la totalidad de sus compromisos financieros?	0	1	2	3
---	---	---	---	---	---

8	¿La empresa verifica la fiabilidad de la información financiera para organizar su flujo financiero?	0	1	2	3
---	---	---	---	---	---

3. Planeamiento estratégico

De las siguientes preguntas marcar la respuesta correcta:

3.1. Planificación de metas y objetivos

9	¿Los directivos de la empresa definen las metas y objetivos financieros?	0	1	2	3
---	--	---	---	---	---

10	¿La empresa dispone de los recursos financieros suficientes para el logro de las metas y objetivos?	0	1	2	3
----	---	---	---	---	---

11	¿Los directivos de la empresa diseñan estrategias para alcanzar las metas y objetivos financieros?	0	1	2	3
----	--	---	---	---	---

12	¿Los directivos de la organización establecen plazos para el logro de las metas y objetivos financieros?	0	1	2	3
----	--	---	---	---	---

3.2. Implementación de herramientas de planeación

13	¿Los directivos de la empresa verifican el rendimiento de las inversiones financieras?	0	1	2	3
----	--	---	---	---	---

14	¿Los directivos verifican la satisfacción de los clientes?	0	1	2	3
----	--	---	---	---	---

15	¿La empresa ha implementado procesos para cumplir sus objetivos estratégicos financieros y relacionados con los clientes?	0	1	2	3
----	---	---	---	---	---

16	¿Los directivos destinan recursos financieros suficientes para satisfacer las demandas de los empleados?	0	1	2	3
----	--	---	---	---	---