

FACULTAD DE INGENIERÍA

Escuela Académico Profesional de Ingeniería Industrial

Tesis

**Análisis financiero de la comercialización de café en
la empresa Naturaleza Activa, Distrito de Villa Rica -
Oxapampa, 2023**

Carlos Eduardo Tito Amesquita

Para optar el Título Profesional de
Ingeniero Industrial

Huancayo, 2025

INFORME DE CONFORMIDAD DE ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

A : Decano de la Facultad de ingeniería
DE : Eusebio Zenón Castro León
Asesor de trabajo de investigación
ASUNTO : Remito resultado de evaluación de originalidad de trabajo de investigación
FECHA : 03 julio 2025

Con sumo agrado me dirijo a vuestro despacho para informar que, en mi condición de asesor del trabajo de investigación:

Título:

Análisis Financiero de la Comercialización de Café en la Empresa Naturaleza Activa, Distrito de Villa Rica - Oxapampa, 2023

Autore:

1 Carlos Eduardo Tito Amesquita – EAP. Ingeniería Industrial

Se procedió con la carga del documento a la plataforma “Turnitin” y se realizó la verificación completa de las coincidencias resaltadas por el software dando por resultado 19 % de similitud sin encontrarse hallazgos relacionados a plagio. Se utilizaron los siguientes filtros:

- | | | |
|--|--|--|
| • Filtro de exclusión de bibliografía | SI ☒ | NO ☐ |
| • Filtro de exclusión de grupos de palabras menores
Nº de palabras excluidas (en caso de elegir “SI”): | SI ☐ | NO ☒ |
| • Exclusión de fuente por trabajo anterior del mismo estudiante | SI ☒ | NO ☐ |

En consecuencia, se determina que el trabajo de investigación constituye un documento original al presentar similitud de otros autores (citas) por debajo del porcentaje establecido por la Universidad Continental.

Recae toda responsabilidad del contenido del trabajo de investigación sobre el autor y asesor, en concordancia a los principios expresados en el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos conducentes a Grados y Títulos – RENATI y en la normativa de la Universidad Continental.

Atentamente,

La firma del asesor obra en el archivo original

(No se muestra en este documento por estar expuesto a publicación)

ÍNDICE DE CONTENIDO

ASESOR	i
AGRADECIMIENTO	ii
DEDICATORIA	iii
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	iv
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	x
RESUMEN	xii
ABSTRACT	xiii
INTRODUCCIÓN	xiv
CAPÍTULO I.....	16
PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO	16
1.1. Planteamiento del problema de investigación	16
1.1.1. Problema general.....	17
1.1.2. Problemas específicos	18
1.2. Objetivos.....	18
1.2.1. Objetivo general.....	18
1.2.2. Objetivos específicos	18
1.3. Justificación e importancia del tema de investigación.....	18
1.3.1. Justificación del tema de investigación	18
1.3.2. Importancia de la investigación.....	20
1.4. Delimitación de la investigación	20
1.4.1. Delimitación temporal.....	20
1.4.2. Delimitación espacial	20
1.5 Hipótesis y descripción de la variable	20
1.5.1. Hipótesis	20
1.5.2. Variable.....	21
CAPÍTULO II.....	23
MARCO TEÓRICO.....	23
2.1. Antecedentes de investigación	23
2.1.1. Artículos científicos	23
2.1.2. Tesis internacionales	24
2.1.3. Tesis nacionales	26
2.2. Bases teóricas.....	27

2.2.1. Análisis financiero	27
2.2.2. Análisis financiero de la comercialización de café.....	28
2.2.3. Principios y conceptos fundamentales del análisis financiero	29
2.2.4. Herramientas y técnicas de análisis financiero	31
2.2.5. Aplicaciones prácticas del análisis financiero en el café	32
2.3. Definición de términos básicos	36
CAPÍTULO III.....	39
METODOLOGÍA.....	39
3.1. Metodología	39
3.1.1. Método general	39
3.1.2. Método específico	39
3.1.3. Tipo de investigación	40
3.1.4. Nivel de investigación.....	41
3.1.5. Diseño de investigación	41
3.1.6. Diseño de ingeniería.....	42
3.2. Población y muestra	42
3.2.1. Población	42
3.2.2. Muestra	42
3.3. Selección de técnicas e instrumento de recolección de datos	43
3.3.1. Técnicas de recolección de datos	43
3.3.2. Instrumentos de recolección de datos	43
3.4. Técnicas de procesamiento de datos.....	43
3.4.1. Procesamiento de datos en Excel	43
CAPÍTULO IV	45
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	45
4.1. Diagnóstico financiero a través del análisis de la situación	45
4.1.1. Análisis de la situación.....	45
4.1.2. Análisis la situación microentorno	46
4.1.3. Matriz de evaluación de los factores	49
4.1.4. Matriz BCG.....	52
4.2. Análisis financiero de la comercialización de café tostado.....	54
4.2.1. Proceso de producción de café tostado.....	54
4.2.2. Costos de producción y comercialización del café tostado.....	54
4.2.3. Estructura de precios del café tostado	56
4.2.4. Análisis de rentabilidad del café tostado	57

4.2.5. Flujo de caja del café tostado	58
4.2.6. Valor actual neto VAN para el café tostado	60
4.2.7. Análisis de mercado de la venta de café tostado.....	62
4.3. Análisis financiero de la comercialización de café pergamino	64
5.3.1. Producción de café pergamino	64
4.3.2. Costos de producción y comercialización de café pergamino	64
4.3.3. Estructura de precios de la producción de café pergamino	65
4.3.4. Análisis de rentabilidad del café pergamino	69
4.3.5. Flujo de caja de la venta de café pergamino	70
4.3.6. Valor actual neto VAN para el café pergamino.....	72
4.3.7. Análisis de mercado:	74
4.4. Interpretación de resultados.....	76
4.4.1. Producción nacional de café:.....	76
4.4.2. Interpretación del análisis FODA y resultado de los objetivos estratégicos de la empresa Naturaleza Activa	77
4.4.3. Interpretación de la matriz BCG.....	79
4.4.4. Punto de equilibrio	80
4.5 Discusión de resultados.....	86
4.5.1. Diagnostico financiero de la comercialización de café.....	87
4.5.2. Viabilidad financiera de la comercialización de café tostado	88
4.4.3. Viabilidad financiera de la comercialización de café pergamino.....	89
4.4.4. Viabilidad financiera de la comercialización de café en la empresa Naturaleza Activa	90
CAPÍTULO V	91
CONCLUSIÓN Y RECOMENDACIONES.....	91
5.1. Conclusiones	91
5.2. Recomendaciones.....	92
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	94
1. JNC. Consumo per cápita de café en Perú alcanza los 1.4 kilos y la meta al 2030 es llegar a los 2 kilos por persona al año. Junta nacional ed Café. [En línea] Admin, 24 de agosto de 2022. [Citado el: 07 de febrero de 2025.] Disponible en: https://juntadelcafe.org.pe/consumo-per-capita-de-cafe-en-peru-alcanza-los-1-4-kilos-y-la-meta-al-2030-es-llegar-a-los-2-kilos-por-persona-al-ano	94
ANEXOS	101
Anexo 1	102
Matriz de consistencia.....	102

Anexo 2	104
Carta de autorización de la empresa Naturaleza Activa	104
Anexo 3	105
Ficha de recolección de datos producción de café pergamino	105
Anexo 4	106
Ficha de recolección de datos producción de café tostado	106
Anexo 5	114
Ficha de recolección de datos venta de café pergamino	114
Anexo 6	115
Ficha de recolección de datos cálculo del precio de referencia del café pergamino Bolsa de Valores de Estados Unidos.....	115
Anexo 7	118
Matriz de planeación estratégica cuantitativa.....	118
Anexo 8	119
Objetivos estratégicos fruto del análisis FODA	119

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Operacionalización de la variable	21
Tabla 2. Atributos y beneficios del café	34
Tabla 3. Fortalezas de la empresa Naturaleza Activa	47
Tabla 4. Debilidades de la empresa Naturaleza Activa	47
Tabla 5. Oportunidades de la empresa Naturaleza Activa	48
Tabla 6. Amenaza de la empresa Naturaleza Activa	49
Tabla 7. Matriz de evaluación de los factores internos de la empresa Naturaleza Activa.....	49
Tabla 8. Matriz de evaluación de los factores externos de la empresa Naturaleza Activa	50
Tabla 9. Matriz DAFO de la empresa Naturaleza Activa	51
Tabla 10. Matriz BCG Boston Consulting Group usado para el análisis de la venta de café tostado de su cartera de productos	53
Tabla 11. Costos para la obtención de 1 kilogramo de café tostado molido y en grano	54
Tabla 12. Costos directos para la producción de 1 kg de café tostado durante el año 2023....	55
Tabla 13. Costos directos para la producción de 1 QQ de café tostado durante el año 2023 ..	55
Tabla 14. Costos directos para la producción de 41 QQ de café tostado que se vendieron durante el año 2023	55
Tabla 15. Costos indirectos totales de un mes para el funcionamiento de la empresa Naturaleza Activa- periodo 2023.....	56
Tabla 16. Costos indirectos totales de un año para el funcionamiento de la empresa Naturaleza Activa- periodo 2023.....	56
Tabla 17. Activos y pasivos corrientes de la empresa Naturaleza Activa para el cálculo de las ratios de liquidez para el café tostado	59
Tabla 18. Activos y pasivos corrientes de la empresa Naturaleza Activa para el cálculo de las ratios de liquidez para el café tostado	59
Tabla 19. Proyección de flujo de caja y cálculo del VAN para el café tostado en S/. con arreglo a los ingresos, costos y flujos netos	62
Tabla 20. Costos directos de las actividades de la empresa aturalaza Activa para la producción de café pergamino.....	64
Tabla 21. Costos indirectos de las actividades de la empresa naturaleza Activa para la producción de café pergamino.....	65
Tabla 22. Precio promedio de venta de café pergamino por cada kilogramo en el año 2013	67
Tabla 23. Costo para la obtención de 1 kilogramo de café pergamino	67
Tabla 24. Costo para la obtención de 1 QQ de café pergamino.....	67

Tabla 25. Costo para la obtención de 1 QQ de café pergamino	Costo para la obtención de 45 QQ de café pergamino	67
Tabla 26. Costo para la obtención de 133.05 QQ de café pergamino.....		68
Tabla 27. Precio de venta de café pergamino por la producción de 3 hectáreas de café de la empresa Naturaleza Activa		68
Tabla 28. Costos directos a los que incurrió la empresa Naturaleza Activa para la producción de 1 kg de café pergamino		68
Tabla 29. Proyección de ingresos y egresos para el cultivo de café pergamino para una hectárea.....		71
Tabla 30. Activos y pasivos corrientes de la empresa Naturaleza Activa para el cálculo de las ratios de liquidez para el café pergamino		72
Tabla 31. Proyección de flujo de caja y cálculo del VAN para el café pergamino en S/. con arreglo a los ingresos, costos y flujos netos		73
Tabla 32. Matriz de resultados del posicionamiento de los productos vendido por la empresa Naturaleza Activa.....		80
Tabla 33. Costos directos e indirectos para la producción de café pergamino de la empresa Naturaleza Activa del periodo 2023.....		81
Tabla 34. Precio promedio de venta de 1kg de café en el mercado año 2023.....		81
Tabla 35. Punto de equilibrio de la producción de café pergamino de la empresa Naturaleza Activa del periodo 2023		83
Tabla 36. Costos directos e indirectos para la producción de café tostado de la empresa Naturaleza Activa del periodo 2023		84
Tabla 37. Punto de equilibrio de la producción de café tostado de la empresa Naturaleza Activa del periodo 2023		86
Tabla 38. Comparación de indicadores financieros para el diagnóstico financiero de la comercialización de café.....		88
Tabla 39. Comparación de indicadores financieros para el objetivo específico de la comercialización de café tostado}		89
Tabla 40. Comparación de indicadores financieros para el objetivo específico de la comercialización de café pergamino		90

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Fórmula de retorno de la inversión ROI.....	30
Figura 2. Ecuación contable del balance general.....	32
Figura 3. Fórmula del estado de resultados	32
Figura 4. Fórmula de flujo de caja	32
Figura 5. Fórmula del valor actual neto (VAN)	33
Figura 6. Fórmula de la tasa interna de retorno (TIR)	33
Figura 7. Gráfica de la matriz BCG del ejercicio y comparativa de los productos de café tostado y pergamino de la empresa Naturaleza Activa, de los periodos 2023 y 2024.....	53
Figura 8. Fórmula para halla el precio de venta de café tostado.....	56
Figura 9. Fórmula para hallar el margen bruto del café tostado	57
Figura 10. Fórmula para hallar el margen neto del café tostado.....	57
Figura 11. Fórmula para hallar el retorno de la inversión del café tostado para el periodo 2023.....	58
Figura 12. Fórmula para hallar el flujo de caja proyectado para el café tostado.....	59
Figura 13. Fórmula para hallar la ratio de liquidez corriente y acida para el café tostado	59
Figura 14. Fórmula para hallar la ratio de liquidez acida para el café tostado.....	60
Figura 15. Fórmula para hallar el VAN.....	62
Figura 16. Ventas del mercado mundial del café (mil. mill. US\$.)	63
Figura 17. Estructura de costos de la producción de café año 2023	65
Figura 18. Cálculo del precio de café, precio interno rescatado de	66
Figura 19. Cálculo del precio de café, precio de venta en el mercado internacional,	66
Figura 20. Cálculo del precio de venta de 1 kg de café pergamino	68
Figura 21. Fórmula para hallar el margen bruto neto del café pergamino	69
Figura 22. Fórmula para hallar el margen neto del café tostado	69
Figura 23. Fórmula para hallar el retorno sobre la inversión.....	70
Figura 24. Fórmula para hallar el flujo de caja proyectado	70
Figura 25. Fórmula para hallar la ratio de liquidez corriente y acida	71
Figura 26. Fórmula para hallar el VAN.....	74
Figura 27. Evolución de las exportaciones para el agro y el café en grano verde valor FOB- Millones US\$	75
Figura 28. Principales países exportadores de café a nivel mundial del grano verde del valor de las exportaciones en año 2023 en millones de dólares	76

Figura 29. Suplemento económico: café peruano: camino a mejorar sus rendimientos disponibles	77
Figura 30. Fórmula de punto de equilibrio	81
Figura 31. Fórmula para hallar el punto de equilibrio en dinero	81
Figura 32. Fórmula para hallar el punto de equilibrio en soles	82
Figura 33. Punto de equilibrio por la venta de café pergamino de la empresa Naturaleza Activa	84
Figura 34. Fórmula para hallar el punto de equilibrio en soles	85
Figura 35. Punto de equilibrio por la venta de café tostado de la empresa Naturaleza Activa	86

RESUMEN

El presente trabajo tiene por finalidad realizar un análisis financiero comparativo de dos modelos de negocio de la empresa Naturaleza Activa, que está ubicada en el distrito de Villa Rica, provincia de Oxapampa, región Pasco, durante el año 2023 por la comercialización de café pergamino y café tostado. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, de tipo descriptivo y nivel explicativo. Se recopiló información de datos contables, operativos y comerciales de la empresa, la que fue analizada con herramientas financieras y de costos como el punto de equilibrio, la utilidad y rentabilidad proyectada. Los resultados evidencian que el café tostado representa mayores costos de producción por el proceso de transformación, empaquetado y comercialización, pero a la vez ofrece una mayor rentabilidad, pero un menor volumen requerido para lograr el punto de equilibrio comparado al café pergamino. Por otro lado, el café pergamino, requiere mayores volúmenes de venta para cubrir sus costos, con ventaja de generar liquidez inmediata, importante para cubrir las operaciones de la empresa. Se concluye que un modelo híbrido de comercialización contribuye a diversificar los riesgos, mejorar la gestión financiera y fortalecer la sostenibilidad, además se recomienda continuar con la transformación del café, reforzando los canales de comercialización para incrementar la competitividad para mercados diferenciados, se plantea la posibilidad de replicar este modelo en la comunidad de Villa Rica, considerando su impacto en la economía local y en la estabilidad financiera de los caficultores.

Palabras clave: café pergamino, café tostado, rentabilidad, análisis financiero, punto de equilibrio, costos fijos y variables, valor actual neto (VAN), comercialización, Villa Rica, sostenibilidad económica, optimización de costos, estrategias de mercado.

ABSTRACT

The present study aims to establish the financial analysis of coffee commercialization by the company *Naturaleza Activa*, located in the district of Villa Rica – Oxapampa, in 2023. To achieve this, a financial diagnosis was first conducted, allowing for the evaluation of the profitability of two business models: the first about production and sale of parchment coffee and the second about production sale of roasted coffee. This analysis identified and examined various factors, including direct and indirect costs, net profits, and breakeven points for both models. The study revealed that selling roasted coffee incurs higher production costs due to additional processing and packaging stages but offers greater profit margins compared to the sale of parchment coffee. Through breakeven point calculations, it was determined that the company needs to sell 3,717.95 kg (67.35 QQ) of parchment coffee or 1,134.97 kg (20.57 QQ) of roasted coffee to cover its fixed and variable costs. These finding highlights that roasted coffee requires a lower sales volume to achieve financial sustainability. To complement the financial analysis, the Net Present Value (NPV) was applied, yielding results of S/. 143,129.02 for parchment coffee and S/. 159,163.04 for roasted coffee over a five-year horizon. These positive values indicate that both commercialization options generate profitability, but roasted coffee offers greater long-term economic value. However, this model also involves a higher initial investment and requires cost optimization strategies to maximize profitability. The study results demonstrate that transforming parchment coffee into roasted coffee is a viable and profitable strategy, provided that appropriate cost reduction measures and commercial expansion efforts are implemented. Based on these findings, it is recommended to adjust the sales proportion between both products, explore differentiated markets, and improve operational efficiency to ensure business sustainability. Additionally, the possibility of replicating this model within the Villa Rica community is considered, taking into account its impact on the local economy and the financial stability of coffee producers.

Keywords: parchment coffee, roasted coffee, profitability, financial analysis, breakeven point, fixed and variable costs, Net Present Value (NPV), commercialization, Villa Rica, economic sustainability, cost optimization, market strategies.