



UCV
UNIVERSIDAD
CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE LA
CIUDAD DE HUARAZ-2016”**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA:

FLORES JARA GERALDINE NAYDU

ASESOR METODOLÓGICO:

DR. BUSTAMANTE CABELLO, JULIO CESAR

ASESORA TEMÁTICA:

MG. GONZALES BACA, MAYER WANDERLAY

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

PLANIFICACION Y CONTROL FINANCIERO

HUARAZ – PERÚ

2017

PAGINA DEL JURADO

**DR: JULIO C. BUSTAMANTE CABELLO
PRESIDENTE**

**CPC. MG. SEGUNDO TOMAS AGUILAR
SECRETARIO**

**CPC. MAYER W. GONZALES BACA
VOCAL**

DEDICATORIA

A mis padres, quienes me dieron la vida, educación, porque pusieron su entera confianza en mí, porque hicieron todo el sacrificio posible para sacarme adelante, porque gracias a ustedes hoy puedo ver muy de cerca cumplir mi primera meta, y porque el orgullo que sienten por mí fue mi fuerza para llegar al final.

A mis hermanos, sobrino, tíos, primos, abuelos, y cuñada. Porque por siempre han sabido guiar mi camino con ejemplos de perseverancia, entrega y superación, porque de ustedes aprendí que hay que luchar para cumplir nuestros objetivos.

La autora.

AGRADECIMIENTO

Dios, por su eterna bondad, por guiar mí camino, por darme salud, sabiduría, y sobre todo la vida.

A los docentes de escuela académica profesional de contabilidad de nuestra prestigiosa y distinguida universidad cesar vallejo, por su ardua labor de inculcarnos sus valiosas enseñanzas y formarnos como profesionales competentes.

A mi profesor asesor Julio C. Bustamante Cabello, por compartir conmigo sus sabios conocimientos y dedicarme su tiempo en mis asesorías de la presente investigación.

La autora.

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Geraldine Naydu Flores Jara, identificada con DNI N° 70565473 a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el reglamento de grados y títulos de la universidad cesar vallejo, facultad de ciencias empresariales, Escuela de contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad Cesar vallejo.

Huaraz, Diciembre de 2017



Geraldine Naydu Flores Jara
DNI: 70565473

PRESENTACION

Distinguidos miembros del jurado, muy respetuosamente presento ante ustedes la tesis titulada “la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas constructoras en la ciudad de Huaraz- 2016, con la finalidad de determinar de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016, en cumplimiento del reglamento académico de la universidad cesar vallejo para la obtención de título profesional.

La autora.

INDICE

Página del Jurado.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	vi
Declaratoria de autenticidad.....	v
Presentación.....	vi
Índice.....	vii
Resumen	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA	11
1.2. TRABAJOS PREVIOS.....	15
1.3. TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA	18
1.4. FORMULACION DEL PROBLEMA.....	39
1.6. HIPÓTESIS	41
1.7. OBJETIVOS.....	42
II. MÉTODO	44
2.1. TIPO, DISEÑO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN.....	44
2.2. VARIABLES Y OPERACIONALIZACION	45
2.3. POBLACION Y MUESTRA	73
2.4. TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS.....	73
2.5. VALIDACION Y CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO.....	74
2.6. METODO DE ANALISIS DE DATOS	74
2.7. ASPECTOS ETICOS.....	75
III. RESULTADOS	77
IV. DISCUSION.....	89
V. CONCLUSIONES	93
VI. RECOMENDACIONES.....	95
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	97

RESUMEN

La investigación denominada “Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz - 2016”, tuvo como objetivo determinar la influencia de la Planificación financiera y su influencia en la rentabilidad. La técnica aplicada fue de observación, con un diseño de investigación No Experimental, correlacional causal con una población de 6 empresas y una muestra de estudio conformada por 2 empresas a los que se le aplicó la guía de observación para recoger la información de las variables en estudio.

Los resultados obtenidos permitieron determinar que la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. realizó una planificación financiera inadecuada así mismo se observa que su rentabilidad obtenida fue no óptima; en cambio la empresa Omega E.I.R.L. realizó una planificación financiera adecuada y obtuvo una rentabilidad óptima. Se logró identificar que la planificación financiera influye en la rentabilidad económica puesto que la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. obtuvo una Rentabilidad Económica no óptima. Finalmente se logró conocer que la Planificación Financiera influye en la Rentabilidad Financiera ya que la empresa Omega E.I.R.L. obtuvo una rentabilidad financiera óptima mientras que la empresa de servicios Múltiples Dopalu E.I.R.L. no obtuvo buenos resultados, se corroboró la influencia con la prueba hipótesis del coeficiente Eta que resultó 1.

Palabras claves: Planificación, finanzas, utilidades y rentabilidad.

ABSTRACT

The research called "Financial planning and its influence on the profitability of the construction companies of the city of Huaraz - 2016", aimed to determine the influence of financial planning and its influence on profitability. The applied technique was of observation, with a non-experimental research design, descriptive comparative with a population of 6 companies and a sample of study made up of 2 companies to which the observation guide was applied to collect the information of the variables in study.

The results obtained allowed to determine that the multi-service company Dopalu E.I.R.L. He carried out an inadequate financial planning, as well as observing that his profitability was not optimal; On the other hand, the company Omega E.I.R.L. He carried out an adequate financial planning and obtained an optimal profitability. It was possible to identify that financial planning influences economic profitability since the multi-service company Dopalu E.I.R.L. obtained a non-optimal Economic Profitability. Finally, it was possible to know that Financial Planning influences the Financial Performance since the company Omega EIRL obtained an optimal financial return while the Multiple services company Dopalu EIRL did not obtain good results, corroborated the influence with the hypothesis test of the coefficient Eta that it turned 1

Keywords: Planning, finance, profits and profitability.

I. INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN

1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA

A nivel internacional, en la actividad empresarial de la actualidad, se ha visto afectada fuertemente por los diversos inconvenientes, ya sean internos como externos, que se forman a raíz de un inadecuado manejo y control de los presupuestos que las empresas manejan como herramientas para estimar sus gastos, costos e inversiones futuras y de esta manera lograr evaluar sus resultados.

Así mismo la industria de la construcción se fijó dos objetivos primordiales: aprovechar las oportunidades que se presentan en mercados abiertos, y fortalecer su posición en el mercado laboral para llegar a competir sin diferencias circunstanciales.

Según Lopez (2012) “Ecuador, como un gran número de países del mundo, tiene una economía inestable, en el cual desarrollan miles de empresas su vida económica, las mismas que para poder mantenerse en el mercado y crecer, deben tener planes estratégicos para aprovechar al máximo sus recursos, evitando desperdicios y así poder minimizar riesgos el momento de la toma de decisiones gerenciales” (p. 15).

En la mayoría de las empresas no realizan una planificación para cumplir con sus actividades y/o procedimientos, es este uno de los motivos por lo que muchas empresas recaen en crisis de liquidez o endeudamiento, pudiendo llevar a las empresas a un quiebre y su posterior cese de actividades.

La capacidad que tiene la empresa para mejorar su posición, la manera como mide y evalúa constantemente sus gastos y costos constituyen un instrumento básico para realizar el análisis interno de la empresa y la toma de decisiones acertadas que le generan ventajas competitivas sobre su entorno para mantener una estabilidad económica, financiera y operacional.

En el Perú, el sector construcción a lo largo de la historia ha cumplido un papel muy importante desde la época pre hispana hasta la actualidad; comenzando por Machu Picchu, una de las mejores obras ancestrales que hoy en día es considerada como una de las maravillas del mundo. En síntesis, el sector construcción siempre ha sido uno de los principales propulsores de la economía de nuestra nación, sobre todo en la rama de infraestructura o inmobiliario.

Así mismo apreciamos como es que en nuestra nación las empresas incrementan cada vez con mayor rapidez, pero se caracterizan por ser cada vez más el número empresas informales ya que el motivo principal es que tienen la idea equivocada de que toda contribución recaudada es empleada de manera inadecuada, sin tomar conciencia que este dinero recaudado es para la realización de obras públicas como son los hospitales, las carreteras, las instituciones educativas, entre otras. Es por este motivo que los encargados de la parte tributaria tienen la obligación de informar a los dueños de su importancia y concientizarlos de que logren formalizar sus empresas, puesto que a partir de ello se les abrirá beneficios, como por ejemplo poder adquirir un préstamo bancario, además mediante este nuevo proceso las empresas ya pueden aplicar la planificación financiera en el desarrollo de sus actividades operativas y evitar un desorden económico y administrativo.

En la ciudad de Huaraz existe una amplia gama de empresas constructoras, que no tienen una planificación financiera, ya sea por ignorancia de parte de los dueños o simplemente por darle poca relevancia a esta herramienta fundamental, es por ello que muchas de estas empresas tienen problemas para detectar sus debilidades económicas y financieras, causando que esto afecte de manera crucial en su rentabilidad y más aún cuando están en su plenitud empresarial.

Así mismo se observa que un problema fundamental de las constructoras en la actualidad se centra en las áreas financieras y es el escaso conocimiento que tienen los profesionales que se encuentran a cargo del negocio al momento de elaborar la planificación financiera ya que es aquí donde se

proyectan las estrategias para alcanzar los objetivos y metas trazadas, así mismo examinar los riesgos que se generen en el camino de un proyecto ya que siempre afectarán al presupuesto inicial realizado previamente y además repercutirá con resultados desfavorables o negativos para la empresa.

Actualmente en la ciudad de Huaraz el gran número de la empresas constructoras laboran a puertas cerradas por lo que se puede asumir que se constituyen solo para realizar o cumplir con obras previamente arregladas, es decir, se crean con el único propósito de cumplir con algún requisito de la licitación realizada y al término de la obra solo cumplen con hacer su entrega y se conforman con la liquidez que obtienen momentáneamente, no se preocupan por ganar un puesto o reconocimiento de la población y de esa manera obtener una rentabilidad consistente.

Además en su mayoría las constructoras tiene una perspectiva equivocada en darle demasiada importancia en contratar solo profesionales calificados, es decir, contratan más ingenieros civiles y arquitectos que obreros para todo el ciclo de vida de la obra y de esta manera se puede ordenar el recurso humano de la mejor manera, ya que también seahumen gastos menores en sueldos y salarios, ya que para la gran mayoría de las empresas constructoras e los gastos presupuestados para los materiales que requieren para cada obra serán usados conformemente y sin tomar en cuenta los cambios económicos que puedan surgir, esto acarrea que los gastos sean disconformes.

Otro de los problemas visualizados se encuentra en su contabilidad, ya que son llevadas fuera de la empresa, es decir, se encargan a estudios contables que efectivamente tendrán en regla sus documentos e impuestos con la superintendencia nacional de administración tributaria. Pero no serán estos los que analicen detalladamente sus estados financieros y les indiquen en qué estado situacional se encuentra la empresa. Peor aún solo se apersonan a los estudios contables a solicitar sus estados financieros a fin de año y no se realiza los análisis respectivos para ser tomados en cuenta al momento de

realizar la toma de decisiones, ya que es en los estados financieros en donde se observa con claridad cuáles son los rubros que necesitan ajustes y mayor atención para solucionar las debilidades y poder tener el rendimiento necesario para permanecer dentro del mercado competitivo y con buena liquidez.

Todos estos problemas encontrados en la dirección financiera de las empresas constructoras hacen que en nuestra hermosa ciudad de Huaraz no se encuentren empresas rentables o peor aún no existan las suficientes empresas para que el ciudadano elija de acuerdo a su presupuesto y/o conveniencia.

Como por ejemplo encontramos a las empresas: Omega Minconser E.I.R.L. y la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L.; la primera con ciertas ventajas a favor, pero ambas con problemas de rentabilidad analíticamente inadecuada, dicho resultado se debe a que no cuentan con un estatus de inversión o planificación, imposibilitado conocer su rendimiento anual y mensual.

El ámbito donde se desarrolló la investigación fueron las empresas constructoras de Huaraz, el período para el desarrollo de la investigación fue de 4 meses, para realizarla se emplearon técnicas de recojo de investigación a los estados financieros de las empresas constructoras.

Bien cierto se dice que las buenas personas, organizaciones o empresas tienen la capacidad de reaccionar ante los repentinos cambios, pero solo las excelentes personas, empresas u organizaciones tienen la capacidad de crear los cambios. Así todo cambio empieza cuando alguien decide dar un paso hacia adelante.

1.2. TRABAJOS PREVIOS

A continuación, se presentan estudios realizados por investigadores internacionales, relacionados a las variables en estudio ya sea de forma general o individual.

El autor López, G. (2012) egresado de la universidad Técnica de Ambato-Ecuador 2012 realizó la tesis titulada “PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “AMBATOL CIA. LTDA” MATRIZ AMBATO EN EL AÑO 2011”, la presente investigación tiene como objetivo analizar la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa AmbatoCia., para lo cual utilizo una población de 107 personas y una muestra de 44 personas que laboran dentro de la empresa. El autor concluye que la inaplicación de una planificación financiera ha afectado significativamente en la rentabilidad de la empresa, se concluye de esta manera luego de analizar minuciosamente los resultados obtenidos en el trabajo de campo.

El autor Álvarez, L. (2014) egresado de la universidad Técnica de Ambato-Ecuador 2014 realizó la tesis titulada LA PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “COMUNIKT” S.A EL AÑO 2012”, la presente investigación tiene el propósito de determinar cómo el proceso de la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa Comunikt S.A., en la cual se utilizó una población de 252 personas y una muestra de 64 personas. El autor concluye que la empresa “Comunikt S.A” no tiene una planificación financiera la cual diseñe, controle y ejecute estrategias, políticas que le pueda contribuir ayudando a conservar una rentabilidad y aumentar el desempeño de la empresa, influyendo de esta manera en su rentabilidad.

Los siguientes trabajos fueron realizados por autores nacionales, es decir los trabajos son de ámbito nacional:

Las autoras D' La Cruz, L y Gibaja, W. (2015).egresadas de la Universidad Nacional del Callao- Lima 2015 realizaron la tesis denominada EL PLANTEAMIENTO ESTRATÉGICO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA TRANSPORTES CRUZ DEL SUR S.A.C, realizaron la presente con el objetivo de determinar de qué manera el planeamiento estratégico incide en la rentabilidad de la empresa de Transporte Cruz del Sur S.A.C., en la cual se utilizó una muestra de 88 trabajadores de La Empresa Cruz Del Sur. En la cual el autor concluye que la empresa de transporte cruz del sur S.A.C no cuenta con un planeamiento estratégico por lo que deduce que este incide positivamente en la rentabilidad, según el análisis realizado para el ejercicio 2011 muestra una rentabilidad del 3.4%. Para el 2012 una rentabilidad del 4,5% para el 2013 hubo una pérdida de -3.12% y para el 2014 una utilidad de 1,325% de las ventas respectivamente según el análisis vertical de los estados financieros.

El autor Gastañuadi, A. (2016) egresado de la universidad Cesar Vallejo-Trujillo 2016 elaboro la tesis denominada EJECUCIÓN PRESUPUESTAL Y SU INCIDENCIA EN EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA AGRARIA CHIQUITOY S. A., DISTRITO SANTIAGO DE CAO, AÑO 2015;se realizó la presente investigación con el propósito de determinar la incidencia de la ejecución presupuestal en el resultado económico de la Empresa Agraria Chiquitoy S. A., para lo cual se tomó como población a la empresa agraria y la muestra se centra en el área de los recursos presupuestales. De acuerdo a la investigación realizada el autor concluyó que la ejecución presupuestal si incide de manera positiva en el resultado económico de la empresa Agraria Chiquitoy S. A. ya que facilita un mejor manejo de los recursos de la empresa, optimizándolos y permitiendo controlar el gasto en los proyectos de actividades que la empresa opte por realizar para obtener una gestión eficiente.

Los siguientes trabajos fueron realizados en nivel local:

El autor Godos, E. (2014). egresado de La Universidad Cesar Vallejo-Chimbote 2014, elaboro la tesis titulada como “ANALISIS DE LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN EL PERIODO 2011 A 2013 DE LA EMPRESA CONTRATISTA GENERALES TEPHI S.A.C – CHIMBOTE”, se realizó la presente investigación con el objetivo de determinar de qué manera los análisis de liquidez influye en la rentabilidad en periodo de 2011 a 2013 de la empresa contratista generales Tephi, para lo cual se utilizó como muestra el estado de situación financiera y el estado de resultados. Al término de la investigación el autor concluyó que la rentabilidad sobre el patrimonio en los periodos 2011 a 2013 de la empresa contratista generales Tephi S.A.C. fue afectada negativamente, debido a que no se presentaron a las licitaciones suficientes y sobre todo, no se dio interés a los análisis de dicho indicador.

El autor Comesaña, D. (2013). Egresado de la universidad cesar vallejo-chimbote 2013, elaboró la tesis titulada “ANALISIS DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA NATY S.R.L. EN LOS AÑOS 2008-2012-CHIMBOTE”, se realizó la presente la presente investigación con el objetivo de analizar la rentabilidad de la empresa Natysrl en los años 2008 al 2012. Para ello utilizo como muestra sus estados financieros de los años 2008 al 2012. El autor concluyó que el ratio de rendimiento sobre los activos registró en los periodos 2008 al 2012 un rendimiento del 12.91%, 16.35%, 19.90%, 16.84% y 18.74% respectivamente, siendo el año 2008 el de menor rendimiento, esto debido a que no se hizo un eficiente uso de los activos comparado con los otros años.

1.3. TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA

PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Analizando desde el punto de vista de planificar Quiroz (2008) indica que es la primera función de la administración, y consiste en determinar las metas u objetos a cumplir. La planificación incluye seleccionar misiones y objetivos como las acciones para alcanzarlos; requiere tomar decisiones; es decir; seleccionar entre diversos cursos futuros.

Así mismo viendo el concepto de finanzas, nos referimos al autor Madrigal (2015) quienes afirman que las finanzas se definen como el arte y la ciencia de administrar dinero.

- a) Mercados de Dinero y de Capitales
- b) Inversiones y
- c) Administración financiera

La Planificación Financiera es el término ordenado y compuesto de todas aquellas necesidades económicas y financieras que se tiene que cubrir en los planes de la empresa.

La planificación financiera contiene toda aquella información cuantificada de los planes, estrategias u objetivos que tienen incidencia en cada uno de los índices económicos y financieros de toda organización o entidad empresarial.

Según Chavez (2003) la planificación “es un proceso por etapas, que termina con la toma de decisiones; va desde la recopilación de datos, su ordenamiento, evaluación, asignación de recursos, hasta la determinación de un plan apropiado que otorgue a la empresa una guía de acción por seguir”(p.58).

Así mismo el autor Bodie (2007) indica que la planificación financiera es un proceso dinámico que sigue un ciclo de trazar planes, instrumentos y revisarlos a la luz de los resultados. El punto de partida es el plan estratégico de la compañía. La estrategia dirige el proceso de planeación al establecer las directrices del desarrollo global de la compañía y sus objetivos de crecimiento.

Una planificación financiera es una liga de procedimientos que se trata de estudiar las opciones que tiene la empresa para invertir y financiarse, así mismo precaver los resultados futuros de las decisiones que se puedan tomar en primera instancia, decidir y elegir la mejor alternativa y finalmente evaluar el resultado obtenido en comparación a los objetivos trazados en el plan financiero. Del mismo modo se afirma que una planificación financiera es una práctica que junta todas las acciones de una entidad, es decir, instrumentos, métodos, plazos, recursos y sobre todo los objetivos con la finalidad de determinar minuciosamente las metas tanto financieras como económicas de una empresa y no solo las acciones de con asunto financiero.

De las líneas antes descritas se puede concluir que una planificación financiera significa presentar objetivos a largo plazo, proyectar las cifras de la empresa, medir las capacidades de los empresarios para poder invertir o seguir invirtiendo y además nos proporciona lo planes para seguir las pautas, coordinación y control de las acciones de la empresa a fin de lograr objetivos.

Según Maqueda (1992) la planificación financiera deberá concretarse en una serie de planes financieros conexiónados todos ellos con el plan estratégico global de la empresa, así mismo menciona que el plan deberá comprender las venas de la empresa, la producción, las compras, los activos fijos, Las inversiones, cada una de ellas debidamente detalladas.

Por otro lado Weston (2006) plantea que una planificación financiera implica la realización de proyecciones de ventas, ingresos y activos, siempre tomando como referente las estrategias, alternativas de producción y mercadotecnia, así mismo la determinación de los recursos que se necesitan para lograr dichos pronósticos o proyecciones.

La planificación financiera es también usada como una técnica que ayuda a medir la viabilidad de un negocio que recién inicie o para mejorar la rentabilidad de un negocio que ya está en marcha. Puesto que ayuda a reducir o disminuir el riesgo, cultivar todas las oportunidades y sobre todo los recursos financieros.

Según ANDBANK PrivateBankers (2015), el proceso de planificación financiera comprende cuatro etapas:

- 1) Establecimiento de los objetivos perseguidos y su prioridad
- 2) La definición de plazos para alcanzar dichos objetivos.
- 3) La elaboración del presupuesto financiero, es decir, la identificación de las diferentes partidas necesarias para conseguir resultados satisfactorios: inversión en renta fija, variable, selección de fondos, planes de pensiones, etcétera.
- 4) La medición y el control de las decisiones financieras tomadas para evitar desviarse de la ruta que lleve al objetivo u objetivos planteados.

Existen dos niveles básicos para realizar un plan financiero esto en función del ciclo de la empresa a la que se esté haciendo referencia.

Una planificación financiera se comienza con propósitos financieros, es decir, planes a un largo plazo; o con planes operativos (corto plazo) como son:

Los planes estratégicos: son aquellas que constituyen las operaciones financieras proyectadas por la entidad, así mismo el impacto adelantado de las operaciones a realizarse en periodos de 2 a 10 años; así mismo decide sobre los objetivos de una organización, sobre los recursos que serán utilizados y las políticas generales que orientan la administración de tales recursos considerando a la empresa como una entidad total. Es conducido por los más altos niveles jerárquicos de la dirección.

Los planes operativos: son aquellos que guían a la empresa hacia objetivos estratégicos. Por ende, detallan las operaciones financieras a un corto plazo y sobre todo el resultado esperado de las operaciones, estos planes abarcan un periodo de 1 a 2 años. Se tiende a iniciar con el pronóstico de ventas y desarrollando planes de producción. Es la asignación previa de tareas específicas que debe realizar el personal asignado para la ejecución de la estrategia. Cada una de las unidades de operaciones debe estar a cargo de jefes de menor rango jerárquico.

La planificación financiera puede ser un instrumento de vital importancia con que cuentan las empresas en los sucesos importantes, como por ejemplo la

toma de decisiones. Es por ello que las empresas deben de tomar muy enserio a esta herramienta y dedicarle tiempo e importancia.

Aunque la obtención del plan financiero es el objetivo final de una planificación financiera; éste no debe darse con expectativas vanas o realizadas por encima de los resultados de los análisis a los estados financieros de la empresa; únicamente se debe concluir después de un extendido, minucioso, riguroso y escrupuloso análisis a cada uno de los efectos que pueda contraer posteriormente todas las decisiones, ya sean positivos o negativos. Estas decisiones deben ser asumidas de manera global y no individualmente dentro de la empresa ya que hay decisiones que pueden traer consecuencias para las demás áreas de la empresa trayendo consigo problemas posteriormente y peor aún afectar la rentabilidad esperada.

Un plan financiero es una parte definitiva de un plan de negocio previsto. Y hay razones importantes para concluir su elaboración; por ejemplo, si el plan financiero está elaborado cuidadosamente, entonces mostrara si el proyecto previsto es financieramente viable y proyecto será lucrativo, por lo tanto, se puede convertir en un instrumento muy valioso para convencer a los inversionistas de que respalden el proyecto realizado. Así mismo se puede decir en términos más detallados que el plan financiero es aquel que abarca los resultados financieros de un proyecto de negocio que ha implantado cuantitativamente los objetivos, las estrategias planificadas, los planes y las políticas de la alta administración para llevarlos a cabo en periodos específicos de tiempo establecidos dentro del plan financiero. (Entrepreneur, 2011, párr. 4)

Para realizar un plan de negocio futuro entonces hay que tener conocimiento íntegro del producto (precio, cantidad a producir, costos de producción) e inversión (maquinas, equipos y muebles a utilizar y la depreciación que se dará a los mismos).

Según Quintero (2009) El proceso de la planificación financiera conlleva a la realización de dos elementos claves como son: la planificación de efectivo y la planificación de utilidades.

La planificación financiera es útil para:

1. Analizar las influencias mutuas entre las opciones de inversión y de financiamiento de las que dispone la empresa.
2. Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones presentes, a fin de evitar sorpresas y comprender las conexiones entre las decisiones actuales y las que se produzcan en el futuro.
3. Decidir que opciones adoptar (estas decisiones se incorporan al plan financiero final).

PLANIFICACION DE EFECTIVO

Es un esquema que refleja los flujos de los efectivos ya sean ingresos, salidas o saldos de efectivo que una entidad realiza en el transcurso de un período determinado. Es una estimación de los flujos positivos y negativos de los efectivos planeados de la empresa.

Quinteros (2009) afirma que “la planificación del efectivo consiste en la elaboración de presupuestos de caja. Sin un nivel adecuado de efectivo y pese al nivel que presenten las utilidades la empresa está expuesta al fracaso” (p.03).

Una planificación de efectivo consiste en la elaboración del presupuesto del efectivo tal como su propio nombre lo indica, es decir si se cuenta con el efectivo suficiente para cumplir con los gastos en los que incurre el desarrollo del negocio, ya que si no se cuenta con efectivo adecuado la empresa no podrá seguir.

Además, suele ser utilizado para la evaluación de los de la necesidad de efectivo que se va a requerir en un corto plazo, y prevenir el excedente o escasez de efectivo que pueda surgir en la empresa.

La preparación de un planeamiento de efectivo está Divido en dos grandes dimensiones, el primero son los ingresos de efectivos siendo estos aquellos flujos positivos de efectivo en la empresa en un periodo determinado, es términos más sencillos hace mención a los todos los ingresos de que se obtenga en la empresa, como por ejemplo, ventas y cuentas por cobrar pendientes; El segundo son las salidas de efectivo es decir los desembolsos de efectivo que la empresa realiza durante un periodo financiero dado, los más comunes son compras, cuentas por pagar, sueldos y salarios, impuestos, intereses, dividendos, entre otros.

Para una adecuada planificación de efectivo hay que cumplir con realizar los presupuestos de ingresos, y egresos ya sean que estén dentro de gastos o costos. Para ello vamos a explicar un poco acerca del concepto que tiene otros autores sobre el denominado “presupuesto”.

Blecke (1979), menciona que el presupuesto es aquel plan sistemático y formal la debida utilización de mano de obra, materiales, servicios para un lapso futuro, expresado en términos financieros. Debe servir como una estimación o pronósticos de los costos futuros y debe servir para controlar la mayor parte de los gastos de la empresa.

Presupuesto De Ingresos

Las ventas, ya sean estos bienes o servicios, conforman la primordial fuente de recaudación de una empresa, por ende, tiene mucha importancia realizar un presupuesto de los ingresos que sean veraces y confiables para que los objetivos que se desean cumplir sean más factibles a cumplir.

Según Apaza (2011) son incrementos de utilidades económicas producidos a lo largo del ejercicio contables, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos o bien como disminución de las obligaciones, que dan como resultado incremento de patrimonio neto y no están relacionados con aportaciones de los propietarios de ese patrimonio.

El presupuesto de ingresos es la primera proyección o estimación que se realiza en las empresas, como su nombre lo indica son los ingresos que se obtiene de las actividades de la empresa en un tiempo determinado. El presupuesto de los ingresos al tratar de constructoras, está conformado principalmente por la cantidad de obras que se esperan ejecutar en un lapso de tiempo planificado, además es oportuno mencionar el ingreso por concepto de alquileres de maquinarias.

Entre los aspectos más comunes que pueden afectar un pronóstico de ventas son: Variables económicas (cuando la economía ingresa en un estado de recesión se tiende a alzar el grado de desempleo y disminuye el ingreso per cápita); Impacto tecnológico (se debe tomar en cuenta en qué estado se encuentra avance tecnológico actual y decretar de qué manera puede influir en la demanda y rentabilidad de la entidad.) y Políticas Gubernamentales (se establecen políticas delimitadas en cuanto a la producción de un producto, y las materias necesarias para su producción).

Es una previsión del total de ventas y su importe, siempre teniendo en cuenta los demás presupuestos, ya que a partir de este se realiza el presupuesto de compras y de las existencias.

Para su determinación habrá que tener en cuenta:

- a. concretar las unidades físicas por precio de ventas.
- b. absoluto conocimiento de la gama de productos.
- c. estimaciones periódicas ya sea mes a mes o anual

Realizar un presupuesto de ingresos es de suma importancia puesto que, de los ingresos que se realicen dependerán las utilidades de la empresa. Por lo tanto se recalca que realizar un presupuesto de ingreso adecuado es la clave para determinar que un proyecto será rentable o no.

Existen técnicas para realizar un cálculo de pronóstico de ventas por ejemplo, el primer paso es realizar un análisis del estado general del entorno social, como segundo paso se trata de averiguar y deducir el potencial de mercado de la industria perteneciente, tercer paso es estipular la participación de la empresa en el mercado laboral y las posibilidades de extender dicha participación y finalmente concebir un pronóstico de ventas para el producto.

Presupuesto De Costos

Los costos son todos aquellos desembolsos de efectivo que forman parte y son necesarias para la producción de un bien o para prestación de un servicio.

Para Apaza (2011) los costos son los importes de efectivo o medios líquidos equivalentes pagados o valor razonable de la contraprestación entregada, para comprar un activo en el momento de la adquisición o construcción.

Los elementos principales que forman parte de los costos de un producto son los siguientes:

Materiales: Son los principales recursos que se van a utilizar en la producción o en este caso en la construcción de las obras; dando como resultado bienes terminados.

Mano de obra: Es el esfuerzo físico o mental empleados para la elaboración del bien.

Presupuesto De Gastos

Los gastos son todos aquellos desembolsos de dinero que no han sido utilizados directamente en la producción del bien o servicio, pero que si fueron utilizados indirectamente por ejemplo para su comercialización.

Según Apaza (2011) los gastos son disminuciones en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de salidas o disminución de valor de los activos, ya sea por reconocimiento de o aumento de valor de los pasivos, y siempre que no se deba a distribuciones a los propietarios de la empresa.

Una entidad elabora un presupuesto de gastos para determinar cuáles serán los gastos que asumirá a lo largo de un período de tiempo planificado y sobre todo para evaluar a ciencia cierta su implicación y los efectos que generaría a largo plazo. El presupuesto de gastos se realiza por lo general de manera anual, o también puede elaborarse semestral o trimestralmente.

En un presupuesto de gastos se debe considerar los siguientes puntos fundamentales:

1. El presupuesto de gastos tendrá que contener todos los desembolsos realizados en el transcurso del periodo ya sean esto de manera general o por áreas entre los gastos a considerarse obligatoriamente son, la nómina de los empleados y el pago de los servicios básicos (agua, luz, teléfono).

2. En caso que la entidad desearía realizar proyectos de expansión o participar en eventos, deberá calcular el presupuesto específico para dichos fines como por ejemplo los alquileres y la publicidad.

Un presupuesto de gastos deberá reflejar una cantidad significativa destinado a los imprevistos que puedan suceder durante el año.

PLANIFICACION DE UTILIDADES

Una planificación de utilidades se obtiene mediante los estados de financieros proyectados, los cuales muestran niveles anticipados de utilidades, activos, pasivos y capital social.

Según Lawrence (2003) la planificación de utilidades se basa en las nociones de recolección para planear las utilidades de la empresa, se presta mayor atención a los estados financieros pro forma que son estados de resultados y balances generales proyectados o pronosticados, existe las nociones que indican que los resultados de los estados financieros pasados ya no cambiarían en el periodo entrante. Para elaborar los estados financieros pro forma se requiere de los estados financieros de los años anteriores y el pronóstico de ventas para el año siguiente.

Por otro lado, Quinteros afirma que la planificación de utilidades.

[...]Se obtiene por medio de los estados financieros pro forma, los cuales muestran niveles anticipados de ingresos, activos, pasivos y capital social y que Los presupuestos de caja y los estados pro forma son útiles no sólo para la planificación financiera interna; sino que forman parte de la información que exigen los prestamistas tanto presentes como futuros. (2009, p.04).

Flujo De Caja

El Estado de Flujo de Efectivo es una de las herramientas indispensable para el inicio de un negocio ya que es este el que indica cuanto de dinero se requiere para su inicio y marcha continua. Del mismo modo indica la situación actual de la liquidez y destino de la misma en un tiempo establecido de una entidad. Es de suma importancia puesto que muestra el efectivo que se ha ingresa y también los gastos que deben ser cubiertos es decir el efectivo que se ha destinado a las diversas actividades de operación, inversión y financiación de la empresa a lo largo de un periodo.

El autor Bodie (2007) define al estado de flujo de efectivo como aquel documento que muestra todo el efectivo que entro a la empresa y el que salió de ella durante un determinado tiempo. Difiere del estado de resultado porque este muestra los ingresos y gastos (p.67).

Es una herramienta que permite determinar las necesidades reales de capital en los distintos momentos de desarrollo de la empresa. Y debe hacerse por mes durante el primer año de operación, para poder considerar todos los eventos estacionales y cubrir los ciclos tributarios.

Segun Ortiz (2011) el flujo de caja establece las entradas y salidas de dinero que ha tenido o podría tener una entidad en el futuro; es practico usado como presupuesto, por ello se considera como una herramienta de vital importancia dentro de un proceso de planificación financiera a corto plazo.

Un flujo de caja tiene objetivos principales a considerarse (Alarcón, 2012, p. 38)

- a) Aportar toda información adecuada, veraz y confiable a la gerencia para que estos puedan medir las políticas de operación y financiamiento.
- b) Indicar el movimiento del efectivo detalladamente, es decir, por concepto de que ingresa el dinero y de cuál ha sido su destino.
- c) Evaluar el modo en que la administración de la empresa recauda y destina el efectivo

Para realizar un flujo de caja se tiene que reflejar de forma clara las variaciones de efectivo que se han obtenido en el transcurso del periodo frente a las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Business (2009) afirma que las actividades de Operaciónsonaquellas que están relacionadas con la producción y prestación de servicios. Asi como, cuentas por cobrar (la suma que los clientes adeudan a la empresa por los servicios realizados, pero aun no pagados) y las cuentas por pagar es decir la suma que la empresa adeuda a sus proveedores ya sea por suministros y otros artículos que ya se han recibido, pero no pagados.

Las actividades de Inversión son aquellas que incluyen la autorización y la cobranza de préstamos, la compra y venta de inversiones y todas las operaciones consideradas como no operacionales. Así mismo, el efectivo que la empresa usa para invertir en instrumentos financieros o en propiedad planta y equipos (gastos de capital); ingresos por la venta de propiedades, planta y equipo (Business, 2009).

Actividades de Financiación son los que consideran todos los cambios en los pasivos y patrimonio diferentes a las partidas operacionales.

La NIC 7 establece la clasificación de las operaciones en actividades de operación inversión y de financiamiento; con el propósito de proveer a la empresa información que permita identificar la fuente y uso de los recursos con que se ha operado en el ejercicio.

Existen dos métodos de presentación de la información, el método directo y el indirecto; el elegido para la presentación es el método indirecto ya que por medio de este método el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia o pérdida, en términos netos por efectos de: los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las cuentas por cobrar y pagar derivadas de las actividades de operación; las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, resultados integrales de cambios no realizados, participación en ganancias no distribuidas de asociadas, e intereses minoritarios así como también de cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se considera flujos de efectivo de inversión o financiación.

Estado De Situación Proforma

Un estado de situación financiera es un documento donde se muestra los recursos y obligaciones de la entidad en una fecha previamente determinada.

En este documento tan importante podremos evidenciar los recursos utilizados como también los recursos financiados.

Los estados proforma ayudan a confirmar que el resto de estados proyectados se han elaborado adecuadamente, por ello muchas veces son denominados estados complementarios.

Según Apaza (2011) un estado de situación financiera siempre debe informar como mínimo lo siguiente:

Activo: propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión, intangibles, activos financieros, inversiones por método de participación, inventario, activos biológicos, deudores, efectivo y equivalente a efectivo y activos por impuesto.

Pasivo: provisiones, proveedores, acreedores, pasivos financieros, impuestos diferidos y pasivos fiscales.

Patrimonio: capital social, reservas legales, capital adicional y resultados acumulados.

Así mismo define los activos como bienes y derechos controlados económicamente por la empresa, resultantes de sucesos pasados de los que se espera obtener utilidades o rendimientos económicos futuros. A los pasivos los define como obligaciones actuales, derivadas de sucesos pasados, que para extinguirlas la empresa debe desprenderse de recursos que puedan producir utilidades o rendimientos económicos futuros. Y finalmente, el patrimonio es definido como parte residual de los activos, una que se ha deducido los pasivos, incluye las aportaciones realizadas en cualquier momento por los propietarios siempre que no sean pasivos más los resultados acumulados.

Para Ortiz (2011) el estado de situación financiera, considerado por el cómo “balance general, es estático ya que muestra la situación de la empresa en un momento determinado; es como una fotografía instantánea la cual puede cambiar en el momento siguiente “(p. 52).

Por otro lado Bodie (2007) se refiere al estado de situación financiera como “aquel que muestra el activo de la empresa (lo que posee) y su pasivo (lo que debe) en determinado momento. La diferencia entre ambos conceptos es el

capital contable (neto), llamado también participación de los propietarios” (p. 65).

Estado De Resultados Proformas

El estado de resultados proforma refleja el método contable de recolecciones, es aquí donde se comparan los ingresos, costos, y los gastos en periodos similares (Rivadeneira, 2014, p.58).

Detalla en forma resumida las transacciones económicas que al final arroja como resultado una pérdida o en todo caso ganancia para la entidad.

Según Álvarez (2014) presenta los resultados de las operaciones de negocios realizadas durante un periodo específico (un trimestre o un año). Este documento resume los ingresos generados y los gastos en los que haya incurrido la empresa durante el periodo contable en gestión.

Este cuadro muestra las utilidades producidas por la empresa en cada período de análisis y básicamente compara ingresos con costos y gastos. No obstante, sólo se analiza al final de cada ciclo tributario

Las divisiones de un estado de resultado se clasifican en: ventas, descuentos, devoluciones de bienes, costos de ventas, gastos de administración, gastos ventas y otros.

RENTABILIDAD

La rentabilidad es un término que hace referencia a la acogida que puede tener un servicio en un espacio determinado, es decir, cuán importante es el servicio para llegar a satisfacer las necesidades de una población y por consecuente lograr a mantener una rentabilidad favorable. Así mismo la rentabilidad se manifiesta como un término económico de la producción que se relaciona, no solo pueden ser los productos utilizados con los productos finalizados, porque también conciernen los precios empleados con todas las

entradas reunidas. Tenemos la conclusión la rentabilidad es la productividad de todo el capital invertido.

Para García (2007),“La rentabilidad es la medida de la productividad de los fondos comprometidos en un negocio y desde el punto de vista del análisis a largo plazo de la empresa, donde lo importante es garantizar su permanencia y crecimiento y por ende, el aumento de su valor, es el aspecto importante a tener en cuenta” (p.39)

Alberto y Ramos, (2006) afirman que:

“La rentabilidad es sinónimo de ganancias, utilidad, beneficio. Se trata de un objetivo valido para cualquier empresa, ya que a partir de la obtención de resultados positivos ella puede mirar con optimismo no solo su presente, que implica a supervivencia, sino también su futuro: es decir el desarrollo de la organización en el tiempo” (p.12).

Como también se puede deducir que un proyecto es rentable si el valor de los resultados obtenidos es proporcionalmente superior a los capitales que se ha llegado a utilizar; también un proyecto puede obtener una probabilidad muy elevada de ser rentable esta oposición, puede que también tenga una probabilidad de que sus resultados sean también muy negativos.

Por otro lado, la rentabilidad es una variable primordial para las decisiones si se podría invertir: como también permite igualar las ganancias reales o esperadas de distintas inversiones del presente con los paralelismos de rentabilidad que necesitamos. (Gitman y Joehnk, 2005, p.90).

Arozena (2011) aduce que la rentabilidad se ve afectada por decisiones que tomemos tanto en la parte comercial (generación de ingresos) como en la parte más operativa (generación de costos). Por lo tanto, tener un modelo o un sistema de información de la rentabilidad pasa por ser una obligación para cualquier empresa.

Un modelo adecuado de rentabilidad debe contestar preguntas relacionadas a los productos con los cuales ganamos o perdemos dinero (¿es un tema de precio? ¿De volumen?; a los canales que mejor desempeño tienen (y no

únicamente por una eficiencia transaccional); y a los clientes con los cuales hacemos el 80% de la utilidad (¿tienen un nivel de atención adecuado? ¿Hay una propuesta de valor acorde a la utilidad que nos dejan?). Un modelo adecuado de rentabilidad tiene además que darnos luces acerca de por dónde vienen los desempeños superiores y los problemas (¿le dedicamos muchos recursos al producto? ¿Los procesos para determinados canales no son lo eficientes que deberían?).

Según Ortiz (2011) los indicadores de rentabilidad son denominados también índices de rendimiento y lucratividad, ayuda a medir la efectividad de la administración de las empresas así como para controlar los costos – gastos y de esta manera poder transformarlas en beneficios o utilidades.

Por lo dicho en los párrafos anteriores se puede decir que la rentabilidad de un plan de negocio es el bien que se consigue o se podría obtener en un tiempo futuro de toda inversión que se ha realizado con anterioridad.

La empresa en marcha tiene como funciones tendientes a lograr el objetivo principal que es el de generar utilidades mediante las ventas. Las ventas y el efecto de la estructura de costos de operación, se puede apreciar la rentabilidad de los activos de operación, independientemente de cómo fueron financiados, ya que en la determinación de las utilidades de operación solamente se han enfrentado el costo de ventas y los gastos de ventas de administración.

Según Estupiñán (2006), “La capacidad de una empresa para obtener utilidades o su rentabilidad, es la efectividad real de la misma, la cual depende de la eficiencia y eficacia de sus operaciones, así como de los medios o recursos que dispone” (p.64). El análisis de rentabilidad se concentra principalmente en la relación entre los resultados de las operaciones según se presentan en el estado de los resultados y los recursos disponibles para la empresa como se presentan en el balance general.

La clasificación de la rentabilidad está relacionada con la rentabilidad económica o del activo en el segundo ante la rentabilidad financiera o de los

fondos propios. Todas estas herramientas en su conjunto nos ayudan a tomar las mejores decisiones para la inversión.

RENTABILIDAD ECONOMICA

De Jaime (2003) Se entiende por rentabilidad económica, al porcentaje con la que la empresa cubre en forma global los recursos de invertidos en activos, para luego ser utilizados en exploración o producción ya sean ajenas y/o extraordinarias. La rentabilidad económica pretende medir la capacidad que poseen de los activos de generar beneficios ya que es esto lo importante para la remuneración del pasivo y a los accionistas.(p.88)

Mientras que para (ECURED, 2015) La rentabilidad económica o de la inversión es una disposición del rendimiento de los activos independientemente de su financiación en un referido lapso de tiempo. En otros términos, la rentabilidad económica es considerada como el margen de contribución que los activos de una empresa pueden retribuir con independencia de su financiamiento ya que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras este de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

La rentabilidad económica esta encarga de comparar los resultados que se obtiene con el progreso de las acciones de la compañía con las inversiones que se realizan para obtener resultados. Por decir, el trato con el beneficio obtenido en un determinado tiempo y los activos generales de la empresa.

Según Lorenzana, D. (2013) la rentabilidad económica “es aquel que mide el rendimiento de la inversión total de la empresa. Establece el rendimiento neto de los accionistas en relación con los activos de la empresa, mostrando su eficiencia en el uso” (p. 233).

De otro modo, Pymes y Autónomos nos dicen que la ROA calcula el movimiento de los activos de una sociedad para forjar rentabilidad por la misma sociedad.

La fórmula para determinar el ROA es como sigue:

$$\frac{\text{BENEFICIOS OBTENIDOS POR LA EMPRESA ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

El resultado mide el retorno obtenido por cada unidad monetaria invertido en activos, indicando el rendimiento medio que obtiene una empresa como consecuencia de sus inversiones en activos.

Los cálculos en la rentabilidad económica de una compañía pueden cambiar en el beneficio obtenido por una unidad monetaria invertida.

En cada acción, para superar la rentabilidad económica, cada compañía será necesario afiliar la mejor técnica para en su oficio. A si sumar la rentabilidad económica en las constructoras, teniendo, por ejemplo, los aumentos de precios de venta de servicios, bajando los costes.

Ratio De Utilidad De Ventas

Según Aching (2005) “Esta ratio expresa la utilidad obtenida por la empresa, por cada UM de ventas. Lo obtenemos dividiendo la utilidad antes de intereses e impuestos por el valor de activos”.(p.15)

Por otro lado, Turmero (2012) menciona que refleja la proporción de las utilidades brutas, obtenidas, representan una relación con las ventas netas que las producen. Las razones de un rendimiento o rentabilidad se utilizan para medir la generación de utilidades en la operación de la empresa.

$$UT.VENTAS = \frac{UT.ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}{VENTAS} = \%$$

Este resultado mide el retorno obtenido por cada unidad monetaria invertido en activos, indicando rendimiento medio que obtiene una empresa como consecuencia de sus inversiones en activos. En otros términos, indica que

tanto es la ganancia que obtiene la empresa por las ventas que realizó, o es decir cuánto gano la empresa de por cada unidad vendida.

Ratio Cobertura De Gastos Financieros

Nos dice hasta que altura las empresas pueden disminuir las utilidades para no correr los riesgos de poner a la compañía en un ambiente de aprieto para solventar los gastos financieros tomados en el transcurso de su actividad económica.

La fórmula a emplear para su obtención es:

$$\frac{UTILIDAD\ ANTES\ DE\ INTERES}{GASTOS\ FINANCIEROS} = Veces$$

Este indicador es usado con insistencia por los bancos, ya que les permiten acceder la factibilidad que tiene la compañía para cubrir sus deberes de dificultad.

Análisis Del Roa

La rentabilidad se interpreta sobre el activo de manera necesaria, es obligatorio tener ciertas ideas registrables. De la forma que nos menciona la partida doble, el activo del cálculo tendrá que estar invertido por el pasivo, como también estará unido por los capitales propios (pasivo no exigible) y los capitales ajenos (pasivo exigible). (Garcia,2000,p.169)

De convenio a la identidad contable, tanto el importe del activo tendrá que ser semejante al precio del pasivo. Es decir, ROA permite proporcionar una idea para los inversionistas del presente y permitidos de la certeza del capital inverso, por expresar, de qué manera los dineros aportados para la inversión de la empresa se transformen de manera rápida en efectivo.

Según Ortiz (2011) esta razón nos “refleja la capacidad del activo para producir ganancias, con independencia de la forma como haya sido financiado ya sea con deuda o patrimonio” (p.63)

Por lo tanto en el sector de construcción cuanto mayor sea el valor del ROA no indica que pueda tener mejor rentabilidad, ya que puede deberse al hecho mismo de manejar una fuerte inversión en activos; por ende los inversionistas deberán realizar un análisis mucho más rotundo.

RENTABILIDAD FINANCIERA

De Jaime, (2003) Esta ratio mide la capacidad que posee la empresa para retribuir a sus socios u propietarios, representando para ellos la última instancia, el costo de oportunidad de los fondos que mantienen invertidos en la empresa y hace posible la comparación por lo menos en principio, con los rendimientos de otras inversiones alterativas.

La rentabilidad financiera de los fondos propios, denominada en ReturnOnEquity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. (ECURED, 2015)

La rentabilidad financiera hace mención al beneficio que tendrá todos los socios de la compañía, como podemos ver, por haber hecho el esfuerzo de invertir en dicha compañía. Deducer el contenido que tiene la compañía de generar entradas a partir de sus capitales.

Según Palomino (2013) la rentabilidad financiera relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener ese lucro. Es la relación de dos o más partidas que miden el rendimiento que se genera con las operaciones normales dentro de un periodo contable (p. 217).

Los métodos de deducción es la correlación que hay con el beneficio neto y el patrimonio neto de la compañía. Hay diferentes formas de mejorar la

rentabilidad financiera: ampliando al filo, acrecentando todos los negocios o bajando el activo, etc.

Pymes y Autónomos nos menciona que la rentabilidad financiera puede verse como una medida que una empresa cambia fondos para crear entradas.

Se conoce como ROE, se describe con porcentaje, y la formula es:

$$\frac{\text{BENEFICIOS NETOS DESPUES DE IMPUESTOS}}{\text{CAPITAL PROPIO}}$$

Este resultado nos permite apreciar la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa es decir el capital propio.

Los problemas principales que traslada a los banqueros a usar este ratio nos permite conocer cómo se usan los fondos de una empresa. Si más alto sea el ROE, tendrá mayor la rentabilidad que una compañía pueda obtener en función de los dineros oportunos que emplea para su inversión.

Ratio Estructura De Capital

Es conocido también como deuda del patrimonio, es aquella razón que muestra tal como lo menciona su designación, el valor de deuda con proporción al capital. Nos dice que, evalúa el impacto del pasivo total con respecto a la Capital.

Su fórmula de determinación es la siguiente:

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO TOTAL}} = \%$$

Ratio Margen Operacional De Utilidad

Este indicador nos muestra si la empresa es lucrativa o no, muy independiente a los egresos generados en las actividades directamente relacionadas. En otros términos, es aquel ratio que ayuda a determinar la utilidad recaudada, después de haberse deducido el costo de venta y los gastos de administración y ventas.

La fórmula para su determinación es:

$$\frac{UTILIDAD OPERATIVA}{VENTAS NETAS}$$

Análisis Del Roe

Para llegar a opinar la rentabilidad de una empresa no basta con el análisis del ROA. Fuera suficiente siempre en cuando las empresas no tuvieran deuda alguna, pero una empresa usa tanto capital propio como capital ajeno para comprar sus activos y esto afecta a la rentabilidad financiera de toda empresa.

A todos los accionistas la medida de rentabilidad que les interesa es el retorno sobre patrimonio. Por ende, el ROE intenta medir cuánto beneficio obtiene la empresa por cada unidad monetaria invertido de los accionistas.

Según Ortiz (2011) en el estudio de este indicador es recomendable excluir algunos factores que podrían modificar los resultados, es decir que de preferencia se trabaje con el patrimonio neto tangible; esto no debe ignorado por el analista si desea concluir con una visión acertada y confiable.

Cuanto más alto sea el porcentaje obtenido refleja muchas más ganancias por unidad monetaria invertida.

1.4. FORMULACION DEL PROBLEMA

PROBLEMA GENERAL

¿Cómo influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016?

PROBLEMAS ESPECÍFICOS

➤ ¿De qué manera influyó la Planificación Financiera la Rentabilidad Económica de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital de Independencia-2016?

➤ ¿De qué manera influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad Financiera de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital de Independencia-2016?

1.5. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO

El presente proyecto de investigación que se desea plantear responde al interés profesional de dar a conocer sobre la planificación financiera y la forma en que esta influye en la rentabilidad, puesto que este indicador es de suma importancia para el futuro exitoso de cualquier empresa.

La presente investigación conlleva a una relevancia social puesto que ayudara a dichas empresas a determinar la importancia que tiene contar con una Planificación Financiera para obtener Rentabilidades favorables y esperadas, además cabe mencionar que en caso se logre aplicar esta herramienta en las constructoras se podría llegar a cumplir más obras y por lo tanto se genera más empleo a más personas, de esta manera se estará contribuyendo en la sociedad Huaracina.

Esta de investigación también tiene valor teórico porque los resultados se pueden difundir y beneficiará a los alumnos y profesionales de todo el país, puesto que servirá como guía para futuros proyectos de investigación similares al tema en mención.

Así mismo tiene implicancias práctico porque permite plantear alternativas de solución a futuro en relación con la realidad, permitiendo de esta manera a las

empresas a resolver problemas de vital importancia en lo que se refiere a una planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de las mismas.

En la actualidad las empresas en la ciudad de Huaraz muestran un índice creciente de competencias, en especial las empresas constructoras; por ende, es necesario que se permanezca activa, y en constante innovación para que de esta manera puedan mantenerse en el mercado competitivo y mostrarse como una empresa eficaz y eficiente ya que es esto lo que buscan los consumidores finales.

1.6. HIPÓTESIS

HIPOTESIS DE TRABAJO

H1:La planificación financiera influyó en los resultados de la rentabilidad de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

HIPOTESIS NULA

H0:La planificación financiera no influyó en los resultados de la rentabilidad de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

HIPOTESIS ESPECÍFICAS.

La Planificación Financiera influyó en la Rentabilidad Económica de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

La Planificación Financiera influyó en la Rentabilidad Financiera de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

1.7. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Determinar de qué manera influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Identificar de qué manera, influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad Económica de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

Conocer de qué manera, influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad Financiera de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

II. MÉTODO

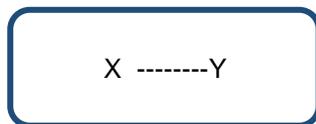
II.MÉTODO

2.1. TIPO, DISEÑO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

El proyecto de investigación tiene un Enfoque Cuantitativo al tener una medición numérica y la implicación de procedimientos estadísticos. Tipo Aplicada porque se hace uso de métodos del pasado para resolver problemas existentes.

El Diseño de la investigación es No Experimental debido a que las variables no fueron manipuladas y de tipo transversal por tener una recolección de datos en un momento único; así mismo es de Nivel Correlacional causal.

El esquema de trabajo es la siguiente:



Donde:

X: Planificación Financiera.

Y: Rentabilidad.

2.2. VARIABLES Y OPERACIONALIZACION

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Independiente:	Según Pérez (1996) la "Planificación Financiera es la expresión sistemática e integrada de las necesidades económicas y financieras de los planes de la empresa" (p. 89)	Una planificación financiera es un liga de procedimientos que consiste en estudiar las alternativas de inversión y financiación que posee la empresa, así mismo precaver las consecuencias futuras de las decisiones que se puedan tomar en primera instancia, decidir y elegir la mejor alternativa y finalmente evaluar el resultado obtenido en comparación a los objetivos trazados en el plan financiero.	Planificación de Efectivo	Presupuesto de ingresos	Ordinal
Planificación Financiera				Presupuesto de gastos	
				Presupuesto de costos	
			Planificación de Utilidades	Estado de flujo de caja	
Estado de situación financiera proforma					
Estado de resultado proforma					
Dependiente:	Alberto y ramos, (2006) afirman que la rentabilidad es sinónimo de ganancias, utilidad, beneficio. Se trata de un objetivo valido para cualquier empresa, ya que a partir de la obtención de resultados positivos ella puede mirar con optimismo no solo su presente, que implica a supervivencia, sino también su futuro: es decir el desarrollo de la organización en el tiempo (p.12).	La rentabilidad en un término que hace referencia a la retribución que puede dar un servicio o bien en un tiempo determinado, es decir, cuán importante es el servicio o bien para llegar a satisfacer las necesidades de una población y por consecuente lograr a mantener una rentabilidad favorablemente estable.	Rentabilidad Económica	Ratio utilidad de ventas.	Ordinal
Rentabilidad				Ratio cobertura de gastos	
				Análisis del ROA	
			Rentabilidad Financiera	Ratio estructura de capital	
Margen operacional de utilidad					
Análisis del ROE					

2.3. POBLACION Y MUESTRA

POBLACION

La población de la investigación son las empresas constructoras de Huaraz, que prestaron sus servicios a la Municipalidad Distrital De Independencia-2016, sin embargo, al no lograr ubicar a dichas empresas en los domicilios fiscales inscritos ante la Sunat crea dificultad para la obtención de la información económica y financiera de las empresas, por ende la investigación fue realizada en 2 empresas.

MUESTRA

La muestra que se utilizó fue obtenida por el método de muestreo no probabilístico por conveniencia; por ende las muestras para la investigación son las informaciones económicas – financieras y las documentaciones contables del periodo 2016 de las 2 empresas constructoras que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital de Independencia en el año 2016.

Siendo estas las siguientes:

- Servicios múltiples Dopalú E.I.R.L
- Constructora Omega Miconser E.I.R.L

2.4. TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS

TECNICA	INSTRUMENTO
<p><u>OBSERVACION</u></p> <p>La observación es el acto de observar detenidamente un conjunto de datos, fenómenos u hechos para obtener ciertos resultados con los cuales se procedan a dar conclusiones.</p>	<p><u>GUIA DE OBSERVACION</u></p> <p>Este instrumento nos permitirá recolectar la información necesaria de las empresas constructoras que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.</p>

Las escalas de medición que se aplican a las variables es la escala de Ordinal.

Variable	Instrumento	Puntaje mínimo	Puntaje máximo	Nivel	Puntuación de nivel
Planificación Financiera	Guía de observación	0	12	Inadecuado	0-6
				Adecuado	07-12
Rentabilidad	Guía de observación	0	12	Optimo	0-6
				No optimo	07-12

2.5. VALIDACION Y CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

La guía de observación fue validada por medio del método del Juicio de Experto, dicho expertos estuvo conformado por tres profesionales especialistas en el tema, a fin de que el instrumento de recolección de datos sea válido.

Por otro lado, la confiabilidad de la guía de observación se realizó por el método de consistencia interna de Kuder- Richardson (KR20), esto debido a que las opciones de respuesta para las interrogantes son dicotómicas (solo contiene dos opciones de respuesta).

La fórmula KR(20) es la siguiente:

$$KR_{20} = \frac{K}{K-1} \left(1 - \frac{\sum pq}{\sigma_x^2} \right)$$

$$= \frac{24}{24} \times \frac{25 - 2.25}{25}$$

Para su determinación primero se aplicó el instrumento de recolección de datos a una muestra piloto para verificar que el grado sea mayor al 0.81 y efectivamente se pudo obtener un 0.95 como resultado, es decir que la guía de observación es consistente y coherente.

2.6. METODO DE ANALISIS DE DATOS

En la presente investigación se utilizó como método de análisis de datos la Estadística Descriptiva, puesto que mediante este método se muestra los resultados en términos de porcentajes y pueden ser presentados en gráficos y

cuadros; así mismo se utilizó la estadística inferencial ya que se aplicó una prueba de hipótesis.

La prueba estadística con cual se prueba la hipótesis de la investigación es el coeficiente Eta.

2.7. ASPECTOS ETICOS

La siguiente información presentada es veraz, confiable, legitima, consistente, legal, razonable y autónomo ya que se respetó los principios de veracidad, originalidad, creatividad.

III. RESULTADOS

III.RESULTADOS

3.1. TRATAMIENTO DE LOS RESULTADOS

Después de haber obtenido la autorización respectiva para acceder a la información económica-financiera y a la documentación contable de las empresas constructoras que prestaron sus servicios a la Municipalidad Distrital de Independencia en el año 2016, se procedió a aplicar la guía de observación, los días 23 y 24 de setiembre, para luego analizarlos e interpretar los resultados, con la finalidad de determinar si el proyecto de investigación es viable o no.

Para un mejor análisis e interpretación de los resultados obtenidos, primero se presenta un cuadro con la información que ha sido recolectada la cual en la primera columna muestra la frecuencia y en la siguiente los porcentajes de los mismos, permitiendo realizar gráficos estadísticos para una mejor comprensión de los resultados obtenidos.

La guía de observación fue aplicada a las siguientes empresas:

N.	EMPRESAS	PERIODOS	EXPERIENCIA
1	Omega E.I.R.L	2016	2012-2017
2	Servicios generales Dopalu E.I.R.L	2016	2015-2017

3.2. RESULTADOS SEGÚN LOS OBJETIVOS

RESULTADO RESPECTO A OBJETIVO GENERAL

Determinar de qué manera influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

Tabla 1: Planificación Financiera y Rentabilidad

		RENTABILIDAD		Total	
		NO OPTIMO	OPTIMO		
PLANIFICACION FINANCIERA	INADECUADO	Recuento	1	0	1
		% del total	50,0%	0,0%	50,0%
	ADECUADO	Recuento	0	1	1
		% del total	0,0%	50,0%	50,0%
Total	Recuento	1	1	2	
	% del total	50,0%	50,0%	100,0%	

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

El resultado de la tabla 1 nos permite apreciar que la empresa servicios generales Dopalu E.I.R.L.(50%) realizó una planificación financiera inadecuada así mismo se observa que su rentabilidad fue no óptima. Por otro lado, también se ve como la empresa Omega E.I.R.L. (50%) realizó una planificación financiera adecuada y obtuvo una rentabilidad óptima. Mostrando de esta manera la influencia que tuvo la planificación financiera sobre los resultados de la rentabilidad de las empresas. El resultado de la inadecuada planificación financiera en la empresa de servicios Múltiples Dopalu E.I.R.L. se da porque no estuvo realizando un adecuado proceso de planificación de efectivo ya que no elaboró una plataforma de presupuesto de costos para un mejor control así como tampoco asumió las variaciones que sufre el tipo de cambio para lograr ajustar los costos presupuestados; de mismo modo tampoco realizó un adecuado proceso de planificación de utilidades puesto que no elaboró un control efectivo de los ingresos y gastos, el flujo de caja realizado por la empresa no reflejó saldos positivos en la mayoría de sus periodos, no utilizó el estado de situación financiera para las proyecciones de cambios en el mismo del siguiente periodo y tampoco la empresa proyecta sus resultados futuros es decir, sus ganancias o pérdidas. Por todo ello, es que ambos resultados refleja que son inadecuados, por lo tanto, tal como lo muestra la tabla 1 este resultado influyo en la rentabilidad de dicha empresa ya que arrojó un resultado no optimo; por lo cual, la empresa deberá realizar ajustes para obtener mejores resultados.

Por otro lado la empresa Omega Cominser E.I.R.L. refleja una adecuada planificación financiera este resultado se da por el hecho de que la empresa realizó una adecuada planificación de efectivo ya que realizó presupuesto de ventas (servicios) y alquiler de maquinaria, llevaron un control de sus gastos pronosticados, asumieron la totalidad de los gastos presupuestados y consideraron en todo momento las variaciones que sufre el tipo de cambio. Sin embargo también se pudo observar que la planificación de utilidades fue realizada de manera inadecuada ya que los rubros de la partida del activo no mostraron un mayor valor económico en comparación al pasivo y patrimonio y los resultados obtenidos en el último periodo no reflejaron los resultados presupuestados. Pese a tener una inadecuada planificación de utilidades la empresa logró tener una planificación financiera adecuada por las puntuaciones que se asignaron a cada dimensión. De esta manera el resultado obtenido no afectó su rentabilidad, por el contrario se vio favorecida ya que se obtuvo una rentabilidad óptima.

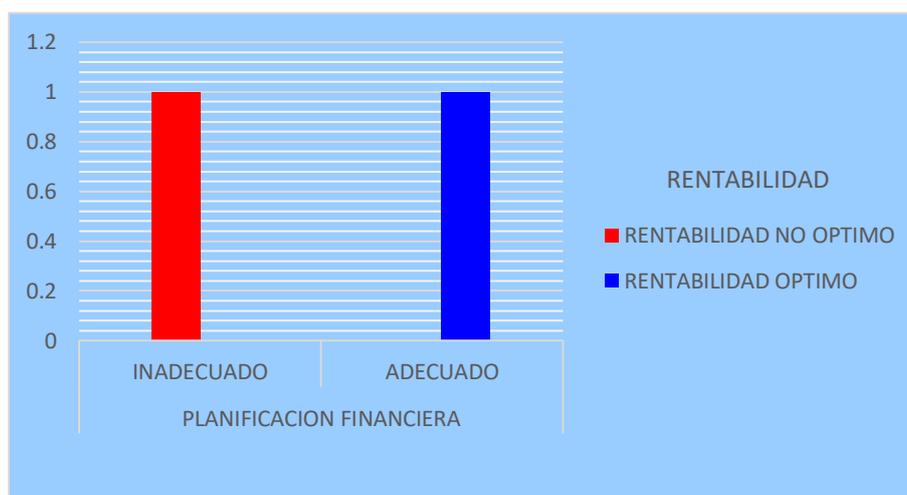


Figura 1: Planificación financiera y Rentabilidad.

Tabla 2: Resultado de prueba de hipótesis ETA

Resultado de ETA		
		Valor
Eta	PLANIFICACION FINANCIERA	1,000
	Independiente	
	RENTABILIDAD	0,095
	Dependiente	

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

La tabla 2 nos muestra como resultado 1, este resultado positivo de prueba de hipótesis, según las normas de interpretación de ETA, nos induce a aceptar la influencia de la variable independiente sobre la dependiente, es decir, el resultado de la presente investigación conlleva a aceptar que la planificación financiera influye significativamente en los resultados de la rentabilidad de las empresas constructoras que prestaron sus servicios a la municipalidad distrital de independencia en el año 2016.

RESULTADO RESPECTO A OBJETIVOS ESPECIFICOS.

Objetivo específico N° 01. Identificar de qué manera, influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad Económica de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

Tabla 3: Planificación Financiera y Rentabilidad Económica

			RENTABILIDAD ECONOMICA		Total
			NO OPTIMO	OPTIMO	
PLANIFICACION FINANCIERA	INADECUADO	Recuento	1	0	1
		% del total	50,0%	0,0%	50,0%
	ADECUADO	Recuento	0	1	1
		% del total	0,0%	50,0%	50,0%
Total		Recuento	1	1	2
		% del total	50,0%	50,0%	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics.

El resultado de la tabla 3 nos muestra como la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. tuvo una inadecuada planificación financiera, así mismo se observa que su Rentabilidad Económica fue no óptima, este resultado se obtuvo ya que la empresa no tuvo un margen de contribución de ratio de ventas positivo, el índice de ratio de cobertura de gastos no fue beneficioso para la empresa, no se realizó los análisis de los límites de gastos, no se analizó el rendimiento del activo ni siquiera una vez al año, y sobre todo el resultado del análisis de la rentabilidad económica arrojó menos de 5%. Por otro lado y haciendo la comparación, se evidencia como la empresa Omega E.I.R.L. realiza una

planificación financiera adecuada y por ende obtiene una rentabilidad económica óptima, este resultado se debe a que esta empresa si realiza lo que la anterior empresa no, además esta ha obtenido un resultado de análisis de rentabilidad económica superior al 5%. Con los resultados descritos se logra identificar la influencia de una planificación financiera sobre la rentabilidad económica de ambas empresas.

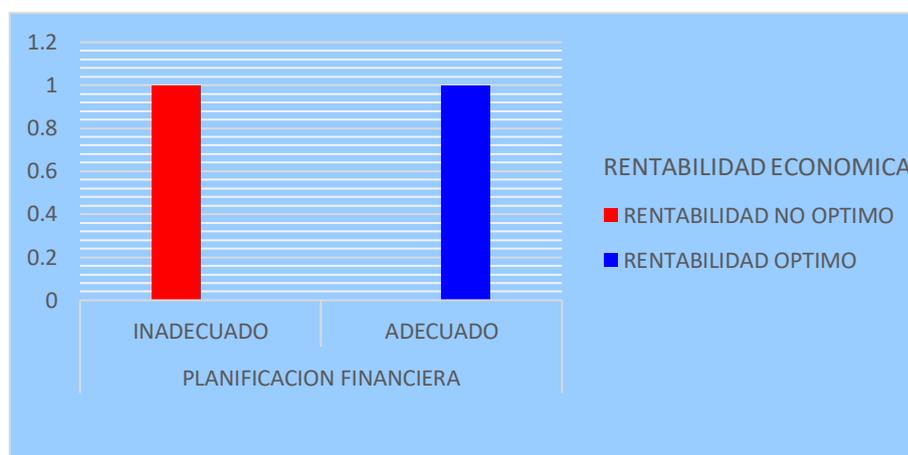


Figura 2: Planificación financiera y Rentabilidad económico

Tabla 4: Resultado de prueba de hipótesis ETA

		Valor
Eta	PLANIFICACION FINANCIERA independiente	1.000
	RENTABILIDAD ECONOMICA Dependiente	0,095

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Estatistics

Con este resultado se demuestra la influencia de planificación financiera sobre la rentabilidad económica de las empresas en estudio.

Objetivo Especifico N° 02: Conocer de qué manera, influyó la Planificación Financiera en la Rentabilidad Financiera de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.

Tabla 5: Planificación Financiera y Rentabilidad Financiera

		RENTABILIDAD FINANCIERA		Total	
			NO OPTIMO	OPTIMO	
PLANIFICACION FINANCIERA	INADECUADO	Recu.	1	0	1
		% del total	50,0%	0,0%	50,0%
A	ADECUADO	Recu.	0	1	1
		% del total	0,0%	50,0%	50,0%
Total		Recu.	1	1	2
		% del total	50,0%	50,0%	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

El resultado de la tabla 5 nos muestra como la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. tuvo una inadecuada planificación financiera, así mismo se observa que su Rentabilidad Financiera fue no óptima, este resultado se obtuvo ya que la empresa no analizó la utilidad obtenida después de sus gastos operacionales, no presentó análisis de su rendimiento del patrimonio ni siquiera una vez al año y los análisis del resultado del rendimiento del patrimonio no fueron utilizados para la toma de decisiones.

Por otro lado y haciendo la comparación, se evidencia como la empresa Omega E.I.R.L. realiza una planificación financiera adecuada y por ende obtiene una rentabilidad financiera óptima, este resultado se debe a que esta empresa si realiza lo que la anterior empresa no, sin embargo esta tampoco tomó en cuenta los resultados del rendimiento de su patrimonio para la toma de decisiones. Se debe tener en cuenta los análisis de este, ya que, son empresas que manejan un gran valor económico invertido en su capital.

Por lo expuesto anteriormente se puede decir que la rentabilidad económica de las empresas depende mucho de que se realice una adecuada planificación financiera.

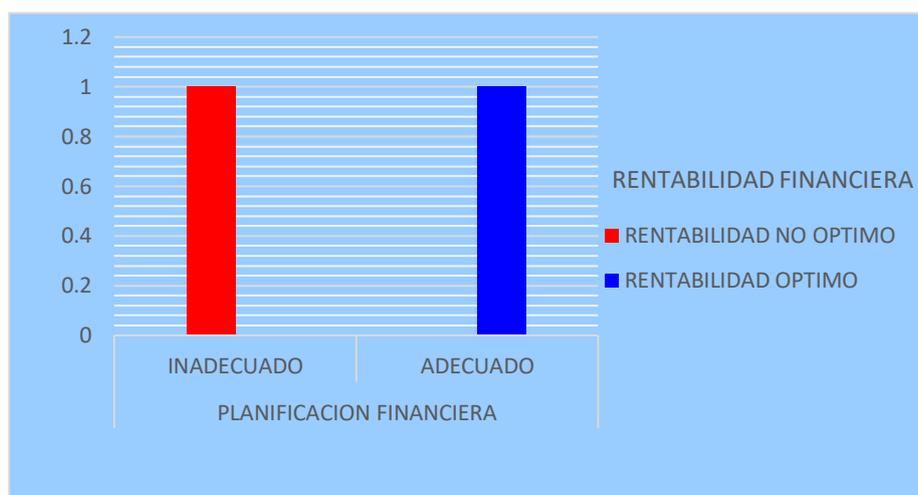


Figura 3: Planificación Financiera y Rentabilidad financiera.

Tabla 6: Resultado de prueba de hipótesis ETA

		Valor
Eta	PLANIFICACION FINANCIERA Independiente	1,000
	RENTABILIDAD FINANCIERA Dependiente	0,095

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

Con este resultado se demuestra la influencia de planificación financiera sobre la rentabilidad financiera de las empresas en estudio.

3.3. RESULTADOS DESCRIPTIVOS

Tabla 7: Planificación de Efectivo

	Frecuencia	Porcentaje
INADECUADO	1	50,0%
ADECUADO	1	50,0%
Total	2	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

Según la tabla 7, de las dos empresas observadas que representan el 100%, solo la empresa Omega E.I.R.L. (50%) realizó una planificación de efectivo adecuado, mientras que la empresa Dopalu E.I.R.L. (50%) realizó una planificación de efectivo inadecuado.

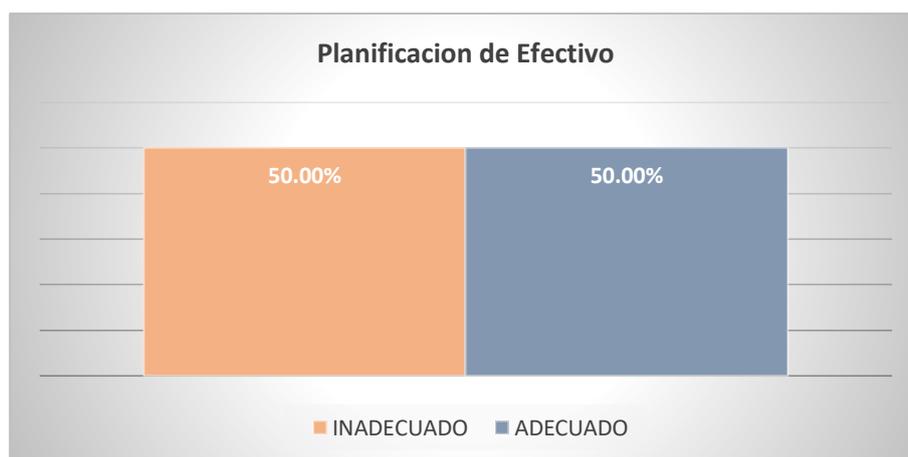


Figura 4: Planificación de efectivo

Tabla 8: Planificación de Utilidades

	Frecuencia	Porcentaje
INADECUADO	1	50,0%
ADECUADO	1	50,0%
Total	2	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

Según la tabla 8, de las dos empresas observadas que representan el 100%, solo la empresa Omega E.I.R.L. (50%) realizó una planificación de utilidades adecuado, mientras que la empresa Dopalu E.I.R.L. (50%) realizó una planificación de utilidades inadecuado.

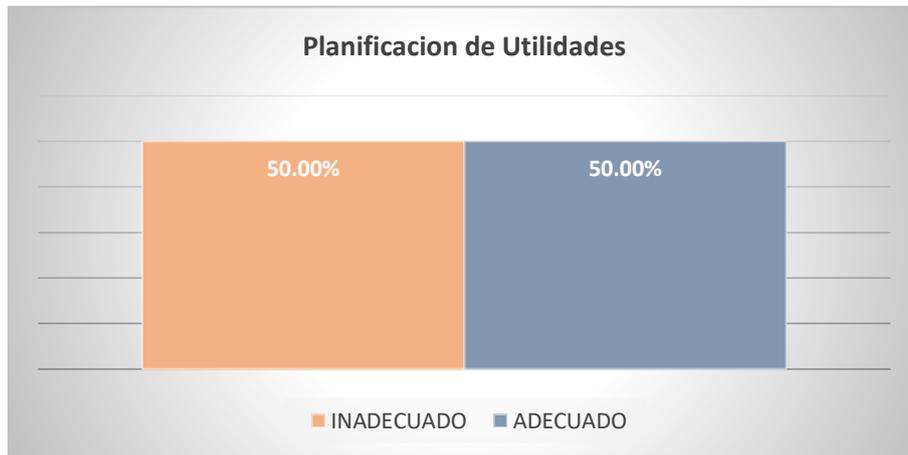


Figura 5: Planificación de utilidades.

Tabla 9: Planificación Financiera.

	Frecuencia	Porcentaje
INADECUADO	1	50,0%
ADECUADO	1	50,0%
Total	2	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

La tabla 9 nos indica que de las dos empresas constructoras (100%), solo la empresa Omega E.I.R.L (50%) realizó una planificación financiera adecuada y en cambio la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L.(50%) realizó una planificación financiera inadecuada en el año 2016.

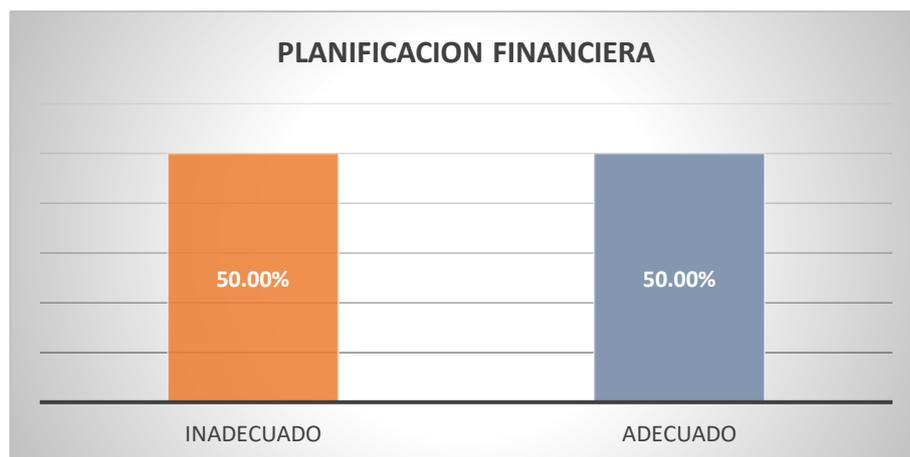


Figura 6: Planificación financiera.

Tabla 10: Rentabilidad Económica

	Frecuencia	Porcentaje
NO OPTIMO	1	50,0%
OPTIMO	1	50,0%
Total	2	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS

En la presente tabla se observa que de las dos empresas estudiadas (100%), la empresa Omega E.I.R.L (50%) obtuvo una rentabilidad económica adecuada mientras que la empresa Dopalu E.I.R.L. (50%) obtuvo una rentabilidad económica inadecuada en el periodo 2016.

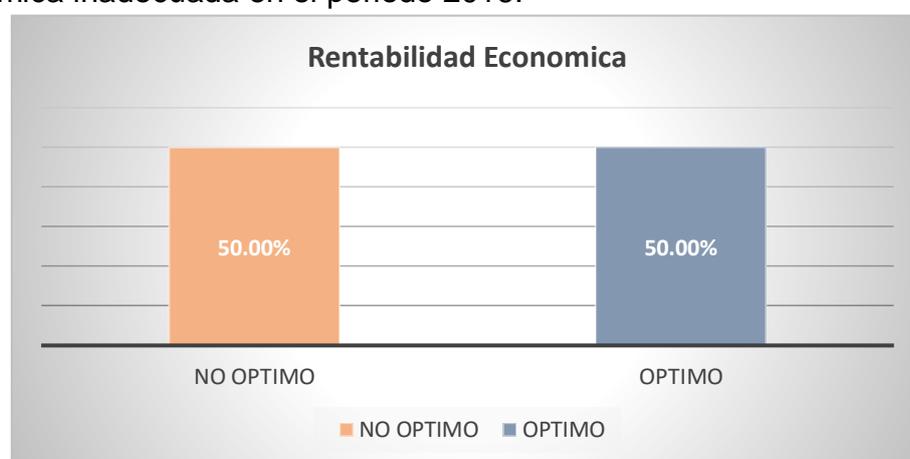


Figura 7: Rentabilidad Económica

Tabla 11: Rentabilidad Financiera

	Frecuencia	Porcentaje
NO OPTIMO	1	50,0%
OPTIMO	1	50,0%
Total	2	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics

En la tabla 11 se observa que de las dos empresas estudiadas (100%), la empresa Omega E.I.R.L (50%) obtuvo una rentabilidad financiera adecuada mientras que la empresa Dopalu E.I.R.L. (50%) obtuvo una rentabilidad financiera inadecuada en el periodo 2016

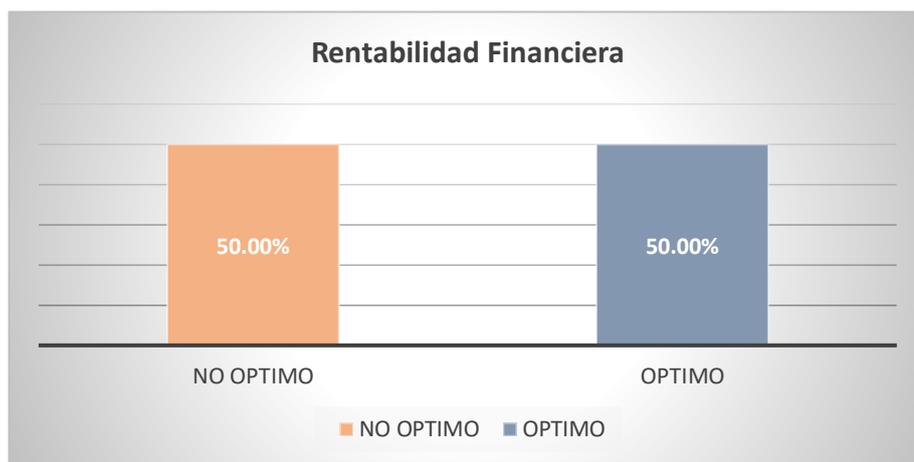


Figura 8: Rentabilidad financiera.

Tabla 12: Rentabilidad

	Frecuencia	Porcentaje
NO OPTIMO	1	50,0%
OPTIMO	1	50,0%
Total	2	100,0%

Fuente: elaboración propia según los resultados obtenidos en el programa SPSS Statistics. La tabla 12 nos indica que de las dos empresas constructoras (100%), solo la empresa Omega E.I.R.L (50%) obtuvo una rentabilidad óptima y en cambio la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. (50%) obtuvo una rentabilidad no óptima en el año 2016.

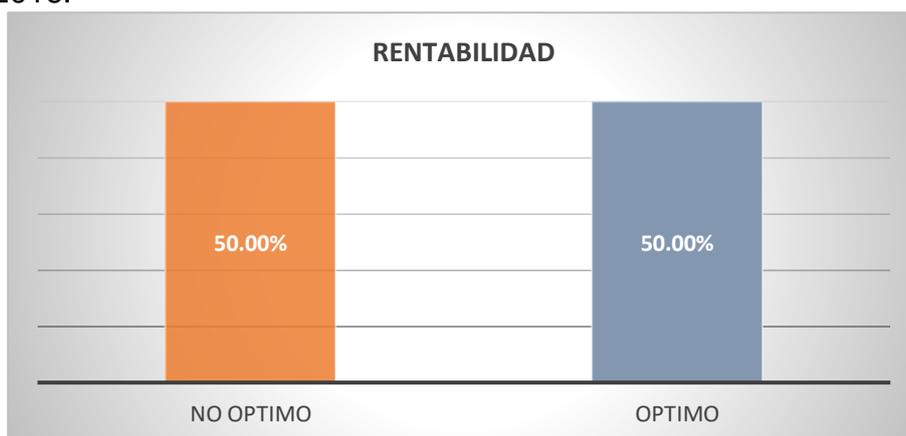


Figura 9: Rentabilidad

IV. DISCUSIÓN

IV. DISCUSION.

En el presente capítulo se analiza los resultados obtenidos en la investigación y su respectiva implicancia, para ello se tomó en cuenta la lista de investigaciones realizadas por otros autores los cuales fueron mencionados en el capítulo I sección de trabajos previos.

En la investigación se pudo constatar que la empresa de servicios Múltiples Dopalu E.I.R.L. realizó una planificación financiera inadecuada así mismo se observó que su rentabilidad fue no óptima. Por otro lado, también se ve como la empresa Omega E.I.R.L. elaboró una planificación financiera adecuada y obtuvo una rentabilidad óptima. A partir de ello se deduce que la planificación financiera influye favorablemente en los resultados de la rentabilidad de las empresas constructoras ya que el resultado de prueba de hipótesis ETA fue 1.

Según el objetivo general de investigación este resultado coincide con López (2012) y su tesis denominada “planificación financiera y su incidencia en rentabilidad de la empresa “Ambatolcia. Ltda” matriz Ambato en el año 2011” donde concluye que la planificación financiera incidió en los resultados económicos y financieros de la empresa AmbatolCia ya que el resultado de su prueba de hipótesis chi cuadrado fue mayor que 3.8415, con 1 grado de confiabilidad y un alfa de 0,05.

El autor Álvarez (2012) en su tesis titulada “la Planificación Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la empresa “Comunikt” S.A. año 2012”, entregado a la universidad Técnica de Ambato-Ecuador 2014, concluye que la planificación financiera incide en la rentabilidad de la empresa Comunikt S.A. en el año 2012, avalado por el resultado de prueba de hipótesis T de Student con un nivel de significancia de 0,05 y con un grado de confiabilidad de 2,222. De esta manera se corrobora una vez más la hipótesis de la presente investigación.

Así mismo se logra coincidir con los autores D´ La Cruz, L y Gibaja, W. egresadas de la Universidad Nacional del Calla realizaron la tesis denominada “el Planteamiento Estratégico y su incidencia en la Rentabilidad en la empresa transportes Cruz del Sur S.A.C”, con su investigación concluyeron mediante los resultados de la prueba de hipótesis del Chi-Cuadrado de 0.004 (0.4%), para un nivel de significancia de 5%, lo que significa que el planeamiento estratégico incide positivamente en la rentabilidad de la empresa de Transporte Cruz del Sur

S.A.C., como se aprecia según el análisis realizado para el ejercicio 2011 muestra una rentabilidad del 3.4%. Para el 2012 una rentabilidad del 4,5% para el 2013 hubo una pérdida de -3.12% y para el 2014 una utilidad de 1,325% de las ventas respectivamente según el análisis vertical de los estados financieros, como se puede observar la rentabilidad depende de una adecuada aplicación del plan financiero, esto coincide con la tabla 1 de la investigación, que nos permite apreciar como la empresa servicios generales Dopalu E.I.R.L. realiza una planificación financiera inadecuada tiene rentabilidad es no óptima, y como la empresa Omega E.I.R.L. realiza una planificación financiera adecuada y por lo tanto posee una rentabilidad óptima.

De acuerdo al objetivo específico N° 01, el resultado de la tabla N° 03 nos muestra como la empresa de servicios generales Dopalu E.I.R.L. tiene una planificación financiera inadecuada, por tal posee una Rentabilidad Económica no óptima. Por otro lado haciendo una comparación, se evidencia como la empresa Omega E.I.R.L. realiza una planificación financiera adecuada y por ende obtiene una rentabilidad económica óptima, este resultado coincide con el autor Gastañuadi, A. (2016) quien elaboro la tesis denominada "ejecución presupuestal y su incidencia en la rentabilidad económico de la empresa agraria Chiquitoy s. a., distrito Santiago de Cao, año 2015" concluyendo que la ejecución presupuestal si incide de manera positiva en la rentabilidad económica de la empresa Agraria Chiquitoy S. A. ya que facilita un mejor manejo de los recursos de la empresa, optimizándolos y permitiendo controlar el gasto en los proyectos de actividades que la empresa opte por realizar para obtener una gestión eficiente.

De igual manera Comesaña, D. (2013) en su tesis titulada análisis de la rentabilidad de la empresa comercializadora Natys.r.l. en los años 2008-2012- chimbote, la cual fue presentado a la Universidad Cesar Vallejo- Chimbote, concluyó que el ratio de rendimiento sobre los activos registrados en los periodos 2008 al 2012 arrojaron un rendimiento del 12.91%, 16.35%, 19.90%, 16.84% y 18.74% respectivamente, siendo el año 2008 el de menor rendimiento, esto debido a que no se hizo un eficiente uso de los activos. En tal sentido, la tabla 8, muestra que de las dos empresas estudiadas, la empresa Omega E.I.R.L ha

obtenido una rentabilidad económica adecuada mientras que la empresa Dopalu E.I.R.L. ha obtenido una rentabilidad económica inadecuada en el periodo 2016, este resultado se debe a que la empresa no le está dando la atención necesaria a los activos, y mucho menos analizó los rendimientos de este para tomar decisiones.

Por ultimo haciendo referencia al objetivo específico N° 02, en la tabla 9 se aprecia que la empresa Dopalu E.I.R.L. obtuvo en el año 2016 una Rentabilidad Financiera no óptima, esto debido a que la empresa no realizó los análisis del rendimiento del patrimonio ni una sola vez al año y sobretodo los análisis realizados a la rentabilidad financiera no son tomados en cuenta al momento de realizar la toma de decisiones, coincidiendo de esta manera con Godos, K. (2014) y su tesis titulada como “análisis de liquidez y rentabilidad en el periodo 2011 a 2013 de la empresa contratista generales Tephi S.A.C -Chimbote”, la cual fue presentado a la Universidad Cesar Vallejo- Chimbote en el año 2014, donde concluye que la rentabilidad sobre el patrimonio en los periodos 2011 a 2013 de la empresa contratista generales Tephi S.A.C. fue afectada negativamente, debido a que no se presentaron a las licitaciones suficientes y sobre todo, no se dio interés a los análisis de dicho indicador.

V. CONCLUSIONES

V. CONCLUSIONES

1. En la investigación se logró determinar de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas Constructoras servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. y la empresa Omega E.I.R.L.; la primera realizó una planificación financiera inadecuada así mismo se observa que su rentabilidad obtenida fue no óptima, en cambio la segunda, realizó una planificación financiera adecuada y obtuvo una rentabilidad óptima. Mostrando de esta manera la influencia que posee la planificación financiera sobre los resultados de la rentabilidad de las empresas tal como se muestra en la tabla1; así mismo, este resultado es respaldado por la prueba de hipótesis de eta ya que resultó 1

2. Con la presente investigación se logró Identificar de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad Económica de la empresa de servicios múltiples DopaluE.I.R.L.y la empresa Omega E.I.R.L.; la primera realizó una inadecuada planificación financiera, así mismo se observa que obtuvo una Rentabilidad Económica no óptima, por otro lado se evidencia como la empresa Omega E.I.R.L. realiza una planificación financiera adecuada por lo tanto obtuvo una rentabilidad económica óptima (tabla 3).

3. Así mismo se logró conocer de qué manera, influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad Financiera de la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. y la empresa Omega E.I.R.L.; la primera realizó una inadecuada planificación financiera, así mismo se observa que obtuvo una Rentabilidad Financiera no óptima, y por otro lado se evidencia como la segunda empresa realizó una planificación financiera adecuada por lo tanto obtuvo una rentabilidad económica óptima(tabla 4).

VI. RECOMENDACIONES

VI. RECOMENDACIONES

1. A los gerentes de la empresa servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. se recomienda analizar los resultados obtenidos de la presente investigación y realizar una planificación financiera adecuada para que esta manera pueda obtener mejores resultados con respecto a su rentabilidad. Así mismo se recomienda al contador de la empresa Omega Miconser E.I.R.L. mejorar su planificación financiera para obtener más rentabilidad de la que ya están siendo acreedores.
2. A los administradores de la empresa de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L. se le recomienda dedicarle más tiempo e importancia a analizar y mejorar el índice de ratio de cobertura de gastos, realizar los análisis de los límites de gastos, analizar el rendimiento del activo por lo menos una vez al año; para que de esta forma se pueda obtener una rentabilidad económica óptima para la empresa.
3. A los propietarios de la empresa servicios Múltiples Dopalu E.I.R.L. se le recomienda hacerle seguimiento al estado situacional de su empresa, hacer cumplir su trabajo a los contadores y personal a cargo, que se le informe semestralmente el estado situacional, para evitar que la rentabilidad financiera siga resultando no óptima por el hecho de no realizar análisis de sus rendimientos del patrimonio ni una sola vez al año tomar en cuenta en la toma de decisiones los resultados de este indicador.

VII. REFERENCIAS

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2005). *Ratios Financieros*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/ratios-financieros-para-el-analisis-de-estados-financieros/>
- Alarcon, C. (2012). *Análisis financiero*. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos73/analisisfinanciero/analisis-financiero2.shtml>.
- Alberto H. y Ramos M. (2006). *Como Conocer Y Manejar Sus Costos Para Tomar Decisiones Rentables*. Buenos Aires: Ediciones Granica S.A.
- Álvarez, L. (2014). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa "Comunikt S.A. en el año 2012* (Tesis de titulación). Recuperado de <http://repo.uta.edu.ec/handle/123456789/20706>.
- AND BANK PRIVATE BANKERS, (2015). *Las 4 claves de la planificación financiera: objetivos, plazos, presupuesto y control de las decisiones*. Recuperado de <http://www.andbank.es/obsevatoriodelinversor/las-4-claves-de-laplanificacionfinanciera-objetivos-plazos-presupuesto-y-control-de-las-decisiones/>.
- Apaza, M. (2011). *Estados Financieros-formulación-análisis-interpretación conforme a las niif y al pcge*. Breña: Pacifico Editores.
- Arozena A. (2010). *La importancia de la rentabilidad*. Recuperado de <http://intelligentbiz.blogspot.pe/2010/07/la-importancia-de-la-rentabilidad.html>
- Blecke, C. (1979) *Finanzas para Ejecutivos*. México: Editora Técnica S.A. México.
- Bodie, Z. (2007). *Finanzas*. México: Printice JHC.
- Business, H. (2009). *Entiendo las finanzas*. Boston: Impact Media Comercial.
- Chávez J. (2003). *Finanzas teoría aplicada para empresas*. Ecuador: Editorial AbyaYala.
- Comesaña, D. (2013). *Análisis de la rentabilidad de la empresa comercializadora Naty S.R.L. en los periodo 2008- 2012 chimbote*. (Tesis de titulación). (Acceso el 19 de setiembre del 2017).

- D' La Cruz, L y Gibaja, W. (2015). *El planteamiento estratégico y su incidencia en la rentabilidad en la empresa transportes cruz del sur S.A.C.* (Tesis de Titulación). Recuperado de <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/UNAC/1528>.
- De Jaime J. (2003). *Análisis económico financiero de las decisiones de gestión empresarial.* España: Esic Editorial.
- ECURED, (2015). *Rentabilidad.* Recuperado de: <http://www.ecured.cu/index.php/Rentabilidad>
- ENTREPRENEUR, (2011). *¿Por qué tener un Plan Financiero?*. Recuperado de <https://www.entrepreneur.com/article/264323>.
- Eslava J. (2016). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados.* España: Esic Editorial.
- Estupiñan, R. (2006). *Análisis financiero y de gestión.* Bogota: editorial Eco ediciones.
- Gastañuadi, A. (2016). *Ejecución presupuestal y su incidencia en el resultado económico de la empresa agraria Chiquitoy s. a., distrito Santiago de cao, año 2015* (Tesis de Titulación). Recuperado de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/350>.
- Gitman y Joehnk (2005). *Fundamentos de Inversion.* Madrid: Pearson Educación.
- Godos, E. (2014). *Análisis de liquidez y rentabilidad en el periodo 2011 a 2013 de la empresa contratista generales Tephi S.A.C – Chimbote.* (Tesis de titulación, Universidad Cesar Vallejo). (Acceso el 6 de junio de 2017).
- Lawrence, G. (2003). *Principios de la administración financiera.* México: Pearson Educación de México, S.A.
- López, G. (2012). *Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa "Ambato/Cia. Ltda. matriz Ambato en el año 2011* (Tesis de Titulación). Recuperada de <http://repo.uta.edu.ec/handle/123456789/1848>.
- López, N. (2002). *Principales estados financieros.* Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/principales-estados-financieros/>.
- Lorenzana, D. (2013). *Qué es el ROA de una empresa.* Recuperado de <https://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/que-es-el-roa-de-una-empresa>.

- Madrigal, F. (2015). *Herramientas y procedimientos de finanzas corporativas*. Recuperado de <http://slideplayer.es/slide/3805655/>.
- Maqueda, F. (1992). *Dirección estratégica y planificación financiera de la PYME*. Madrid: Ediciones Díaz de Santos.
- Ortiz, H. (2011). *Análisis de los estados financieros*. Lima: editores arcoíris.
- Pymes y Autónomos (2013). *¿Qué es el ROA de una empresa?*. Recuperado de <https://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/que-es-el-roa-de-una-empresa>
- Quinteros, J. (2009). *Planificación financiera*. Recuperado de <http://www.salonhogar.com/materias/administracion/planefinanciera.htm>.
- Quiroz, J. (2008). *Manual de planeación estratégica institucional*. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos63/manual-planificacion-estrategica/manual-planificacion-estrategica2.shtml>.
- Rivadeneira, M. (2014). *La elaboración de presupuestos en empresas manufactureras*. España: Eumed Net.
- Turmero, I. (2012). *Análisis financiero*. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos93/analisis-financieros/analisis-financieros.shtml>
- Welsch G. (2005). *Presupuesto: planificación y control*. México: Pearson Educación.
- Weston, T. (2006) *Fundamentos de Administración Financiera*. Cuba: Editorial Félix Varela.

ANEXOS

FICHA TÉCNICA DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	
Tipo de instrumento	Guía de observación
Denominación del instrumento	Guía de observación para identificar la influencia de la planificación financiera en la rentabilidad de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz-2016.
Autoría	Geraldine Naydu Flores Jara.
Duración de la aplicación	Aproximadamente 90 minutos
Muestra	Información económica-financiera y la documentación contable del periodo 2016 de las 2 empresas constructoras.
Número de ítems	24
Escala de medición	Razon, Dicotómica
Dimensiones que evalúa	Planificación de Efectivo, Planificación de Utilidad, Rentabilidad económica y Rentabilidad financiera.
Método de muestreo	No Probabilístico por conveniencia.
Lugar de realización de campo	Empresa constructora Omega E.I.R.L. y empresa constructora de servicios múltiples Dopalu E.I.R.L.
Fecha de realización de campo	Del 20 al 30 de setiembre del 2017
Programa estadístico	Excel, SPSS

MATRIZ DE VALIDACION DE EXPERTOS

VALIDACION DEL MG. MAYER W. GONZALES BACA.

MATRIZ DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

TÍTULO DE LA TESIS: PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN LA CIUDAD DE HUARAZ – 2016
NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
				SI	NO	Relación entre la variable y dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador		Relación entre el indicador y los ítems		Relación entre el ítem y la opción de respuesta		
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
PLANIFICACION FINANCIERA	PLAN. DE EFECTIVO	PRES. DE INGRESOS	La empresa realiza el presupuesto de ventas (servicios) anuales	X		X		X		X		X		
			La empresa realiza el presupuesto de ingresos con respecto al alquiler de sus maquinarias.	X		X		X		X		X		
		PRES. DE GASTO	La empresa lleva un control de sus gastos pronosticados.	X		X		X		X		X		
			El presupuesto de gasto realizado por la empresa es asumido en su totalidad.	X		X		X		X		X		
		PRES. DE COSTO	La empresa tiene una plataforma de su presupuesto de costo.	X		X		X		X		X		
			La empresa asume las variaciones que sufre el tipo de cambio en el presupuesto de costos.	X		X		X		X		X		
	PLAN. DE UTILIDADES	ESTADO DE FLUJO DE CAJA	La empresa realiza un control efectivo de los ingresos y gastos.	X		X		X		X		X		
			El flujo de caja realizado por la empresa refleja saldos positivos en la mayoría de sus periodos.	X		X		X		X		X		
		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA	El estado de situación financiera se utilizó para proyectar cambios en el mismo del periodo siguiente.	X		X		X		X		X		
			Los rubros de la partida del activo muestran mayor valor económico en comparación al pasivo y patrimonio.	X		X		X		X		X		
		ESTADO DE RESULTADO PROFORMA	La empresa realiza proyecciones de los resultados futuros (ganancias y pérdidas).	X		X		X		X		X		
			Los resultados obtenidos en el último periodo reflejan los resultados presupuestados.	X		X		X		X		X		

MATRIZ DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

TITULO DE LA TESIS: PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN LA CIUDAD DE HUARAZ – 2016

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
				SI	NO	Relación entre la variable y dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador		Relación entre el indicador y los ítems		Relación entre el ítem y la opción de respuesta		
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
RENTABILIDAD	RENT. ECONOMICA	RATIO DE VENTAS	El porcentaje que se obtiene por las ventas o prestación de servicios realizados es aceptable para la empresa.	X	X		X		X		X			
			El coeficiente de margen de contribución del ratio de ventas es positivo.	X	X		X		X		X			
		RATIO COBERTURA DE GASTOS	El índice obtenido de la ratio cobertura de gastos es beneficioso para la empresa.	X	X		X		X		X			
			La empresa realiza análisis de los límites de gastos.	X	X		X		X		X			
	ANALISIS DEL ROA	La empresa analiza el rendimiento del activo como mínimo una vez al año.	X	X		X		X		X				
		El resultado del análisis de la rentabilidad económica es superior al 5%.	X	X		X		X		X				
	RENT. FINANCIERA	RATIO ESTRUCTURA DEL CAPITAL	El resultado de la medición del pasivo frente al patrimonio genera utilidad para los accionistas.	X	X		X		X		X			
			El capital de la empresa tiene un rendimiento favorable que garantiza confianza a los socios.	X	X		X		X		X			
		MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	La empresa analiza la utilidad obtenida después de sus gastos operacionales.	X	X		X		X		X			
			La ratio de margen operacional da como resultado un índice positivo.	X	X		X		X		X			
		ANALISIS DEL ROE	La empresa presenta análisis de su rendimiento del patrimonio como mínimo una vez al año.	X	X		X		X		X			
			Los análisis del ROE son adoptados para la toma de decisiones.	X	X		X		X		X			

RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

OBJETIVO: Comparar de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas constructoras en la ciudad de Huaraz-2016

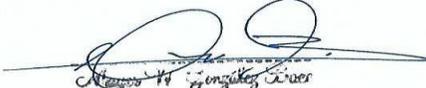
DIRIGIDO A: _____

VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
				<input checked="" type="checkbox"/>

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR : GONZALEZ BACA MAYER W.

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR : AGISTER


GONZALO W. GONZALEZ CRUZ
CONTADOR PUBLICO
Nº REG.: 02 - 5100

DNI: 7864411

VALIDACION DEL LIC. LUIS LEON LEYVA.

MATRIZ DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

TITULO DE LA TESIS: PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN LA CIUDAD DE HUARAZ – 2016
NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
				SI	NO	Relación entre la variable y dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador		Relación entre el indicador y los ítems		Relación entre el ítem y la opción de respuesta		
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
PLANIFICACION FINANCIERA	PLAN. DE EFECTIVO	PRES. DE INGRESOS	La empresa realiza el presupuesto de ventas (servicios) anuales	X		X		X		X		X		
			La empresa realiza el presupuesto de ingresos con respecto al alquiler de sus maquinarias.	X		X		X		X		X		
		PRES. DE GASTO	La empresa lleva un control de sus gastos pronosticados.	X		X		X		X		X		
			El presupuesto de gasto realizado por la empresa es asumido en su totalidad.	X		X		X		X		X		
	PRES. DE COSTO	La empresa tiene una plataforma de su presupuesto de costo.	X		X		X		X		X			
		La empresa asume las variaciones que sufre el tipo de cambio en el presupuesto de costos.	X		X		X		X		X			
	PLAN. DE UTILIDADES	ESTADO DE FLUJO DE CAJA	La empresa realiza un control efectivo de los ingresos y gastos.	X		X		X		X		X		
			El flujo de caja realizado por la empresa refleja saldos positivos en la mayoría de sus periodos.	X		X		X		X		X		
		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA	El estado de situación financiera se utilizó para proyectar cambios en el mismo del periodo siguiente.	X		X		X		X		X		
			Los rubros de la partida del activo muestran mayor valor económico en comparación al pasivo y patrimonio.	X		X		X		X		X		
ESTADO DE RESULTADO PROFORMA	La empresa realiza proyecciones de los resultados futuros (ganancias y pérdidas).	X		X		X		X		X				
	Los resultados obtenidos en el último periodo reflejan los resultados presupuestados.	X		X		X		X		X				

RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

OBJETIVO: Comparar de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas constructoras en la ciudad de Huaraz-2016

DIRIGIDO A: _____

VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
			X	

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR : LEON LEYVA LUIS CARMELO

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR : CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO


LUIS C. LEÓN LEYVA
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATR. N° 06 - 3040

DNI: 47187133

VALIDACION DEL MG. FERNANDO ASTETE DURAND.

MATRIZ DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

TITULO DE LA TESIS: PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN LA CIUDAD DE HUARAZ – 2016
NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
				SI	NO	Relación entre la variable y dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador		Relación entre el indicador y los ítems		Relación entre el ítem y la opción de respuesta		
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
PLAN. FINANCIERA	PLAN. DE EFECTIVO	PRES. DE INGRESOS	La empresa realiza el presupuesto de ventas (servicios) anuales			✓		✓		✓		✓		
			La empresa realiza el presupuesto de ingresos con respecto al alquiler de sus maquinarias.			✓		✓		✓		✓		
		PRES. DE GASTO	La empresa lleva un control de sus gastos pronosticados.			✓		✓		✓		✓		
			El presupuesto de gasto realizado por la empresa es asumido en su totalidad.			✓		✓		✓		✓		
	PRES. DE COSTO	La empresa tiene una plataforma de su presupuesto de costo.			✓		✓		✓		✓			
		La empresa asume las variaciones que sufre el tipo de cambio en el presupuesto de costos.			✓		✓		✓		✓			
	PLAN. DE UTILIDADES	ESTADO DE FLUJO DE CAJA	La empresa realiza un control efectivo de los ingresos y gastos.			✓		✓		✓		✓		
			El flujo de caja realizado por la empresa refleja saldos positivos en la mayoría de sus periodos.			✓		✓		✓		✓		
		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROFORMA	El estado de situación financiera se utilizó para proyectar cambios en el mismo del periodo siguiente.			✓		✓		✓		✓		
			Los rubros de la partida del activo muestran mayor valor económico en comparación al pasivo y patrimonio.			✓		✓		✓		✓		
		ESTADO DE RESULTADO PROFORMA	La empresa realiza proyecciones de los resultados futuros (ganancias y pérdidas).			✓		✓		✓		✓		
			Los resultados obtenidos en el último periodo reflejan los resultados presupuestados.			✓		✓		✓		✓		

MATRIZ DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO

TÍTULO DE LA TESIS: PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN LA CIUDAD DE HUARAZ – 2016

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA		CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES	
				SI	NO	Relación entre la variable y dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador		Relación entre el indicador y los ítems		Relación entre el ítem y la opción de respuesta			
						SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
RENTABILIDAD	RENT. ECONOMICA	RATIO DE VENTAS	El porcentaje que se obtiene por las ventas o prestación de servicios realizados es aceptable para la empresa.			✓		✓		✓		✓			
			El coeficiente de margen de contribución del ratio de ventas es positivo.			✓		✓		✓		✓			
		RATIO COBERTURA DE GASTOS	El índice obtenido del ratio cobertura de gastos es beneficioso para la empresa.			✓		✓		✓		✓			
			La empresa realiza análisis de los límites de gastos.			✓		✓		✓		✓			
	RENT. FINANCIERA	ANALISIS DEL ROA	La empresa analiza el rendimiento del activo como mínimo una vez al año.			✓		✓		✓		✓			
			El resultado del análisis de la rentabilidad económica es superior al 5%.			✓		✓		✓		✓			
		RATIO ESTRUCTURA DEL CAPITAL	El resultado de la medición del pasivo frente al patrimonio genera utilidad para los accionistas.			✓		✓		✓		✓			
			El capital de la empresa tiene un rendimiento favorable que garantiza confianza a los socios.			✓		✓		✓		✓			
	RENT. FINANCIERA	MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	La empresa analiza la utilidad obtenida después de sus gastos operacionales.			✓		✓		✓		✓			
			El ratio de margen operacional da como resultado un índice positivo.			✓		✓		✓		✓			
		ANALISIS DEL ROE	La empresa presenta análisis de su rendimiento del patrimonio como mínimo una vez al año.			✓		✓		✓		✓			
			Los análisis del ROE son adoptado para la toma de decisiones.			✓		✓		✓		✓			

RESULTADO DE LA VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Matriz de Validación

OBJETIVO: Determinar de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas constructoras en la ciudad de Huaraz-2016

DIRIGIDO A: _____

VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
			X	

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR : ASTEREDURAND MANUEL FERNANDO

GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR : MAGISTER


DNI 8037985

M. Fernando Astete Durand
Contador Público Colegiado
Mat. N° 02-2083

HOJA DE VIDA DEL EXPERTO DE VALIDACION DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCION DE DATOS.

INFORMACIÓN DEL JURADO EVALUADOR DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

HOJA DE VIDA
DATOS PERSONALES:
1. Apellidos: GONZALES BACA
2. Nombres: MAYER WANDERLAY
3. N° de DNI: 18164411
4. Teléfono: 948593811
5. Dirección actual: CALLE ALFONSO UGARTE 784 TRUJILLO
6. Correo electrónico: mayergonzalesb@hotmail.com
FORMACIÓN ACADÉMICA PROFESIONAL:
Grados:
- LICENCIADO – C.P.C.
- MAGISTER DE ADMINISTRACION DE NEGOCIOS Y R.R.I.I.
Títulos:
- CONTADOR PÚBLICO
-
EXPERIENCIA PROFESIONAL:
1. CONTADOR GENERAL DE LA EMPRESA GRUPO LIVES S.A.C.
2. CONTADOR GENERAL DEL RESTAURANT SABOR CRIOLLO
3. CONTADOR GENERAL DE LA EMPRESA AGROINNOVACIONES AMARUS
4. CONTADOR GENERAL DEL RESTAURANT FOGON MARINO
5. DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO


Mayer W González Baca
CONTADOR PÚBLICO
N° Mat.: 02-6100

**INFORMACIÓN DEL JURADO EVALUADOR DEL INSTRUMENTO
DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

HOJA DE VIDA	
DATOS PERSONALES:	
1. Apellidos:	LEON LEYVA
2. Nombres:	LUIS CARMELO
3. N° de DNI:	47187133
4. Teléfono:	943829250
5. Dirección actual:	PROLONGACION RAIMONDI
6. Correo electrónico:	trabajo_leon@outlook.com
FORMACIÓN ACADÉMICA PROFESIONAL:	
Grados:	
-	LICENCIADO – C.P.C.
-	
Títulos:	
-	CONTADOR PÚBLICO
-	
EXPERIENCIA PROFESIONAL:	
1.	CONTADOR GENERAL DE LAS EMPRESAS EVOLUTION RACING TEAM E.I.R.L., SOLIER EIRL, CONSTRUCTORA Y CONSULTORA ROSALES Y ROSALES S.R.L.Y ARMEPA S.A.C.
2.	ASISTENTE CONTABLE Y ADMINISTRATIVO EN LA EMPRESA INVERSIONES RONYS E.I.R.L.
3.	ASISTENTE CONTABLE EN EL ESTUDIO CONTABLE JURÍDICO GESTIÓN.
4.	ASISTENTE CONTABLE Y ADMINISTRATIVO EN LA EMPRESA ADMINISTRADORA Y SERVICIOS SANTIAGO S.A.C.
5.	ASISTENTE CONTABLE EN EL ESTUDIO CONTABLE R&H ASOCIADOS.


LUIS LEÓN LEYVA
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATR. N° 08 - 3040

**INFORMACIÓN DEL JURADO EVALUADOR DEL INSTRUMENTO
DE RECOLECCIÓN DE DATOS**

HOJA DE VIDA	
DATOS PERSONALES:	
13.	Apellidos: ASTETE DURAND
14.	Nombres: MANUEL FERNANDO
15.	N° de DNI: 18137985
16.	Teléfono: 948440237
17.	Dirección actual: Urb. COUICOPTI 172 H CDT, TRUJILLO.
18.	Correo electrónico: auditor_consultor@hotmail.com
FORMACIÓN ACADÉMICA PROFESIONAL:	
Grados:	
-	Magister en ciencias de la educación superior
Títulos:	
-	Contador Público – Universidad nacional de Trujillo
EXPERIENCIA PROFESIONAL:	
1.	Contador agroindustrial CARRIOR EIRL
2.	Contador EXPRESS LIBRO SAC
3.	Capacitador cámara de comercio LA LIBERTAD
4.	Auditor General JNE
5.	Docente Universitario - PREGRADO.

TABLA DE ESPECIFICACIONES

TABLA DE ESPECIFICACIONES

Ficha de Evaluación Planificación Financiera y Rentabilidad.

I. Datos Informativos:

- Autor : Flores Jara Geraldine Naydu
- Tipo de instrumento : Guia de Observacion
- Niveles de aplicación : Estados Financieros.
- Administración : Individual
- Duración : 30 minutos
- Materiales : Hoja impresa, lapicero.
- Responsable de la aplicación : Autor

II. Descripción y propósito:

El instrumento consta 24 ítems de opinión con alternativas que miden el grado de aceptación a la afirmación presentada, cuyo propósito es conocer la influencia de la planificación financiera en la rentabilidad de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz-2016.

Tabla de Especificaciones:

Dimensión	Indicador de evaluación	Peso %	items	Puntaje
PLAN. DE EFECTIVO	Presupuesto de ingresos	25%	1-2	0-1
	Presupuesto de costos		3-4	0-1
	Presupuesto de gastos		5-6	0-1
PLAN. DE UTILIDAD	Estado de flujo de caja	25%	7-8	0-1
	Estado de resultados proforma		9-10	0-1
	Estado de situación financiera proforma		11-12	0-1
RENT. ECONOMICA	ratio Utilidad de ventas	25%	13-14	0-1
	ratio cobertura de gastos		15-16	0-1
	analisis del ROA		17-18	0-1
RENT. FINANCIERA	ratio estructura del capital	25%	19-20	0-1
	margen operacional de utilidad		21-22	0-1
	analisis del ROE		23-24	0-1

III. Opciones de respuesta:

Nº de Ítems	Opción de respuesta	Puntaje
1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16,17,18,19,20,21,22,23,24	- SI	1
	- NO	0

IV. Niveles de valoración:

Valoración de las dimensiones:

D1: Planificación Efectivo y Utilidades.

NIVEL	Valores
- INADECUADO	0 - 3
- ADECUADO	4 - 6

D2: Rentabilidad Económica y Financiera.

NIVEL	Valores
- NO OPTIMO	0 - 3
- OPTIMO	4 - 6

Valoración de la Variable:

V1: Planificación de Financiera

NIVEL	Valores
- INADECUADO	0 - 6
- ADECUADO	7 - 12

V2: Rentabilidad

NIVEL	Valores
- NO OPTIMO	0 - 6
- OPTIMO	7 - 12

ANEXO 2: MATRIZ DE CONSISTENCIA LOGICO

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGÍA
<p><u>Problema Principal</u></p> <p>¿Cómo influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016</p>	<p><u>Objetivo General</u></p> <p>Determinar de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016</p>	<p><u>Hipótesis General</u></p> <p>La Planificación Financiera influye en la Rentabilidad de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016</p>	<p><u>Variable Independiente</u></p> <p>x. Planificación Financiera</p> <p><u>Dimensiones</u> Planificación de efectivo Planificación de utilidades</p> <p><u>Variable Dependiente</u></p> <p>Y. Rentabilidad</p>	<p><u>Tipo de Investigación</u> Cuantitativa- Aplicada</p> <p><u>Nivel de investigación</u> Descriptiva-comparativo</p> <p><u>Diseño de Investigación</u> Correlacional causal.</p>
<p>Problemas Secundarios</p> <p>a. ¿De qué manera influye la planificación Financiera en la Rentabilidad Económica de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016?</p> <p>b. ¿De qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad Financiera de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016?</p>	<p>Objetivos Específicos</p> <p>a. Identificar de qué manera influye la Planificación Financiera en Rentabilidad Económica de las empresas constructoras en la ciudad de Huaraz-2016</p> <p>b. Conocer de qué manera influye la Planificación Financiera en la Rentabilidad Financiera de las empresas Constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.</p>	<p>Hipótesis nula</p> <p>La Planificación Financiera no influye en la Rentabilidad de las empresas constructoras de Huaraz que prestaron sus servicios en la Municipalidad Distrital De Independencia-2016.</p>	<p><u>Dimensiones</u></p> <p>Y.1 Rentabilidad Económica</p> <p>Y.2 Rentabilidad Financiera</p>	<p><u>Poblacion</u> Está formada por empresas constructoras que prestaron servicio a la Municipalidad Distrital de Independencia-Huaraz en el año 2016.</p> <p><u>Muestra</u> Representativa.</p> <p><u>Técnicas</u> Observacion</p> <p><u>Instrumentos</u> a. Guía de Observacion.</p> <p><u>Análisis y Procesamiento de Datos</u> Técnicas de tabulación de datos y análisis estadístico.</p>

ANEXO 3: ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO

Para medir la confiabilidad existen varios métodos o formulas pero cada una de estas utiliza fórmulas que producen coeficientes de confiabilidad. En el presente trabajo de investigación se utilizó la formula KR20. Este método es similar al alfa de Cronbach con la diferencia que esta última se aplica a ítems continuos y KR 20 se aplica a ítems dicotómicos (respuestas cerradas como por ejemplo: SI, NO).

Según la presente formula el resultado obtenido debe ser un número mayor al 0,81 para ser considerado como aceptable o confiable.

Formula:

$$KR20 = \frac{n \times V_t - \sum p \times q}{n \times (n - 1)}$$

Donde:

n= número de ítems = 24

V_t= varianza = 25 Z(p*q)=

2.25

Reemplazando:

$$KR_{20} = \frac{24 \times 25 - 2.25}{24 \times 25}$$

$$KR_{20} = 0.95$$

Como se puede observar el resultado obtenido es 0.95 lo que indica que el instrumento de recolección de datos aplicado es confiable.

GUIA DE OBSERVACION DE LA EMPRESA OMEGA MICONSER E.I.R.L.

EMPRESA OMEGA MICONSER EIRL

23-08-17



GUIA DE OBSERVACION SOBRE PLANIFICACION FINANCIERA Y SU
INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS
EN LA CIUDAD DE HUARAZ – 2016

I. DATOS INFORMATIVOS:

La documentación en observación pertenece al periodo:

a. 2015 b. 2016

II. INSTRUCCION: Esta guía permitirá recoger valiosa información de la realidad, por lo que las respuestas son de carácter anónima.

N°	AFIRMACIONES	VALIDACION	
		SI	NO
1	La empresa realiza el presupuesto de ventas (servicios) anuales	X	
2	La empresa realiza el presupuesto de ingresos con respecto al alquiler de sus maquinarias.	X	
3	La empresa lleva un control de sus gastos pronosticados.	X	
4	El presupuesto de gasto realizado por la empresa es asumido en su totalidad.	X	
5	La empresa tiene una plataforma de su presupuesto de costo.		X
6	La empresa asume las variaciones que sufre el tipo de cambio en el presupuesto de costos.	X	
7	La empresa realiza un control efectivo de los ingresos y gastos.	X	
8	El flujo de caja realizado por la empresa refleja saldos positivos en la mayoría de sus periodos.	X	
9	El estado de situación financiera se utilizó para proyectar cambios en el mismo del periodo siguiente.		X
10	Los rubros de la partida del activo muestran mayor valor económico en comparación al pasivo y patrimonio.		X
11	La empresa realiza proyecciones de los resultados futuros (ganancias y pérdidas).	X	
12	Los resultados obtenidos en el último periodo reflejan los resultados presupuestados.	X	
13	El porcentaje que se obtiene por las ventas o prestación de servicios realizados es aceptable para la empresa.	X	
14	El coeficiente de margen de contribución del ratio de ventas es positivo.		X
15	El índice obtenido del ratio cobertura de gastos es beneficioso para la empresa.	X	
16	La empresa realiza análisis de los límites de gastos.		X
17	La empresa analiza el rendimiento del activo como mínimo una vez al año	X	
18	El resultado del análisis de la rentabilidad económica es superior al 5%.	X	
19	El resultado de la medición del pasivo frente al patrimonio genera utilidad para los accionistas.	X	
20	El capital de la empresa tiene un rendimiento favorable que garantiza confianza a los socios.		X
21	La empresa analiza la utilidad obtenida después de sus gastos operacionales.	X	
22	El ratio de margen operacional da como resultado un índice positivo.	X	
23	La empresa presenta análisis de su rendimiento del patrimonio como mínimo una vez al año.	X	
24	Los análisis del ROE son adoptado para la toma de decisiones.		X

Inicio: 3.00 pm
Termino: 6.00 pm

GUIA DE OBSERVACION DE LA EMPRESA DOPALU E.I.R.L.

EMPRESA DOPALU E.I.R.L

24-09-17



GUIA DE OBSERVACION SOBRE PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN LA CIUDAD DE HUARAZ – 2016

I. DATOS INFORMATIVOS:

La documentación en observación pertenece al periodo:

a. 2015 b. 2016

II. INSTRUCCION: Esta guía permitirá recoger valiosa información de la realidad, por lo que las respuestas son de carácter anónima.

N°	AFIRMACIONES	VALIDACION	
		SI	NO
1	La empresa realiza el presupuesto de ventas (servicios) anuales	X	
2	La empresa realiza el presupuesto de ingresos con respecto al alquiler de sus maquinarias.	X	
3	La empresa lleva un control de sus gastos pronosticados.	X	
4	El presupuesto de gasto realizado por la empresa es asumido en su totalidad.		X
5	La empresa tiene una plataforma de su presupuesto de costo.		X
6	La empresa asume las variaciones que sufre el tipo de cambio en el presupuesto de costos.		X
7	La empresa realiza un control efectivo de los ingresos y gastos.		X
8	El flujo de caja realizado por la empresa refleja saldos positivos en la mayoría de sus periodos.		X
9	El estado de situación financiera se utilizó para proyectar cambios en el mismo del periodo siguiente.		X
10	Los rubros de la partida del activo muestran mayor valor económico en comparación al pasivo y patrimonio.		X
11	La empresa realiza proyecciones de los resultados futuros (ganancias y pérdidas).		X
12	Los resultados obtenidos en el último periodo reflejan los resultados presupuestados.		X
13	El porcentaje que se obtiene por las ventas o prestación de servicios realizados es aceptable para la empresa.	X	
14	El coeficiente de margen de contribución del ratio de ventas es positivo.		X
15	El índice obtenido del ratio cobertura de gastos es beneficioso para la empresa.		X
16	La empresa realiza análisis de los límites de gastos.		X
17	La empresa analiza el rendimiento del activo como mínimo una vez al año		X
18	El resultado del análisis de la rentabilidad económica es superior al 5%.		X
19	El resultado de la medición del pasivo frente al patrimonio genera utilidad para los accionistas.	X	
20	El capital de la empresa tiene un rendimiento favorable que garantiza confianza a los socios.	X	
21	La empresa analiza la utilidad obtenida después de sus gastos operacionales.		X
22	El ratio de margen operacional da como resultado un índice positivo.	X	
23	La empresa presenta análisis de su rendimiento del patrimonio como mínimo una vez al año.		X
24	Los análisis del ROE son adoptado para la toma de decisiones.		X

Inicio: 8.30 AM
Termino: 1.00 PM

SOLICITUD ENVIADA A LAS EMPRESAS

Yungay, 20 septiembre del 2017.

Señor(es):

REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA OMEGA MICONSER E.I.R.L

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi saludo y a la vez presentarme como GERALDINE NAYDU FLORES JARA identificado con DNI 70565473, estudiante de la Facultad de Ciencias Empresariales, en la carrera profesional de Contabilidad de la UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.

Debido a que vengo cursando el X Ciclo y llevo el curso de Desarrollo del proyecto de investigación (elaborada el periodo 2017- I), me permito solicitar el permiso de ACCEDER A TODA LA INFORMACION ECONOMIA Y FINANCIERA DEL PERIODO 2016 de la distinguida empresa que ud. dirige.

Por motivos altamente académicos para obtener información directamente relacionada al desarrollo del proyecto de investigación, siendo parte de la formación recibida en la universidad antes expuesta.

Sin otro particular y agradeciéndole por su atención a la presente, me despido testimoniándole mi especial consideración.

Atentamente.



GERALDINE NAYDU FLORES JARA
DNI: 70565473



LUIS C. LEÓN LEYVA
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATR. N° 06 - 3040

Yungay, 20 septiembre del 2017.

Señor(es):

REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA SERVICIOS MULTIPLES
DOPALU E.I.R.L

De mi consideración:

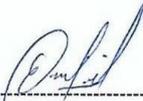
Es grato dirigirme a usted para expresarle mi saludo y a la vez presentarme como GERALDINE NAYDU FLORES JARA identificado con DNI 70565473, estudiante de la Facultad de Ciencias Empresariales, en la carrera profesional de Contabilidad de la UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.

Debido a que vengo cursando el X Ciclo y llevo el curso de Desarrollo del proyecto de investigación (elaborada el periodo 2017- I), me permito solicitar el permiso de ACCEDER A TODA LA INFORMACION ECONOMIA Y FINANCIERA DEL PERIODO 2016 de la distinguida empresa que ud. dirige.

Por motivos altamente académicos para obtener información directamente relacionada al desarrollo del proyecto de investigación, siendo parte de la formación recibida en la universidad antes expuesta.

Sin otro particular y agradeciéndole por su atención a la presente, me despido testimoniándole mi especial consideración.

Atentamente.



GERALDINE NAYDU FLORES JARA
DNI: 70565473

SERVICIOS MULTIPLES DOPALU E.I.R.L
R.U.C. N° 2048959970


Domitila Parra Lloco
DNI: 31608141
GERENTE

CONSTANCIA DE INVESTIGACION DE PARTE DE LA EMPRESA

Ω OMEGA MICONSER E.I.R.L.



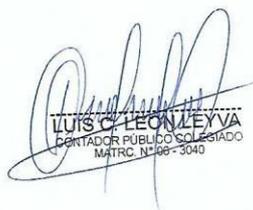
EL QUE SUSCRIBE EL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA OMEGA MICONSER E.I.R.L.

HACE CONSTAR:

Que la Srta. GERALDINE NAYDU FLORES JARA, identificada con DNI N° 70565473, domiciliada en el distrito y provincia de Yungay, ha realizado su trabajo de investigación en el área de Contabilidad durante el mes de setiembre.

Se expide el presente documento a petición de la interesada para los fines que estime por conveniente.

Huaraz, 10 de noviembre del 2017.


LUIS C. LEON LEYVA
CONTADOR PÚBLICO SOCLESIADO
MATR. N° 88 - 3040

MLC. NORTE RIO QUILLCAY NRO. 425 URB. NICRUPAMPA (ALTURA DE PTE. GAMARRA BOULEVAR) ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA . Cel: 943096370 E-mail: hilicahua@hotmail.com



SERVICIOS MÚLTIPLES
"DOLPALU" E.I.R.L.

**EL QUE SUSCRIBE EL REPRESENTANTE LEGAL
DE SERVICIOS MÚLTIPLES DOPALU E.I.R.L.**

HACE CONSTAR:

Que la Srta. GERALDINE NAYDU FLORES JARA, identificada con DNI N° 70565473, domiciliada en el distrito y provincia de Yungay, ha realizado su trabajo de investigación en el área de contabilidad en el mes de setiembre.

Se expide el presente documento a petición de la interesada para los fines que estime por conveniente.

Huaraz, 10 de noviembre del 2017.

SERVICIOS MÚLTIPLES DOPALU E.I.R.L.
R.U.C. N° 2049956070

Domitila Palma Bucero
DNI: 31606141
GERENTE

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA OMEGA MICONSER E.I.R.L



RUC N° 20533605649

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3,988.27	Otros Pasivos Financieros	80,500.00
Otros Activos Financieros		Cuentas por Pagar Comerciales	
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	13,661.00	Otras Cuentas por Pagar	251.00
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	36,236.11	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionad	
Inventarios		Otras provisiones	
Otros Activos no financieros		TOTAL PASIVO CTE DISTIN MANTEN VENTA	80,751.00
TOTAL ACTIVOS CTES DISTIN MANTEN VENTA O	53,885.38	Pasivo Incluido en Activo Mantenido para	54,240.00
Activos No Ctes Mantenidos para Venta			54,240.00
Activos No Ctes para Distribuir a Propie		TOTAL PASIVOS CORRIENTES	134,991.00
ACTIVO NO CTE MANTENIDOS PARA LA VENTA O DI		PASIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	53,885.38	Otros Pasivos Financieros	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Otras Cuentas por Pagar	
Otros Activos Financieros		Cuentas por Pagar a Entidades Relacionad	
Ctas por Cobrar Comerciales		Provisión por Beneficios a los Empleados	
Activos Biológicos		TOTAL Pasivos No Corrientes	-
-Propiedades de Inversión		TOTAL PASIVO	
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	380,064.09	PATRIMONIO	
Activos por impuestos diferidos	16,421.00	Primas de Emisión	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	396,485.09	Otras Reservas de Capital	
		Resultados Acumulados	105,099.47
		Otras Reservas de Patrimonio	
TOTAL ACTIVO	450,370.47	TOTAL PATRIMONIO	315,379.47
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	450,370.47


LUIS C. LEÓN LEYVA
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATR. N° 66 - 3340

MLC. NORTE RIO QUILLCAY NRO. 425 URB. NICRUPÁMPA (ALTURA DE PTE. GAMARRA BOULEVÁR) ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA.

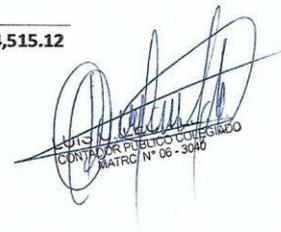
OMEGA MICONSER E.I.R.L.



RUC N° 20533605649

ESTADO DE RESULTADOS(Por Función)
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Nuevos Soles)

Ingresos de actividades ordinarias	352,414.55
Costo de Ventas	
Ganancia (Pérdida) Bruta	352,414.55
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas y Distribución	-122,454.66
Gastos de Administración	-195,391.77
Ganancia(Pérdida) Baja Activos Financier	
Otros Ingresos Operativos	
Otros Gastos Operativos	-53.00
Otras ganancias (pérdidas)	
Ganancia (Pérdida) por actividades de op	34,515.12
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Diferencias de Cambio Neto	
Otros ingresos (gastos) de las subsidiar	
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Di	
Diferencia entre el importe en libros de	
Resultado antes de Impuesto a las Gananc	34,515.12
Gasto por Impuesto a las Ganancias	
Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones Conti	34,515.12
Ganancia(Pérdida) Impto Gananc de Op. Di	
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	34,515.12


CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATR. N° 06-3040

MLC.NORTE RIO QUILLCAY NRO. 425 URB. NICRUPAMPA (ALTURA DE PTE. GAMARRA
BOULEVAR) ANCASH - HUARAZ - INDEPENDENCIA .

ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA DOPALU E.I.R.L.



SERVICIOS MÚLTIPLES "DOPALU"

E.I.R.L. RUC N° 20488698070

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	177,025.77	Otros Pasivos Financieros	374,929.73
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		Otras Cuentas por Pagar	
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	6,788.32	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionad	
Anticipos		Provisión por Beneficios a los Empleados	
Inventarios	112,841.58	Otras provisiones	
Activos Biológicos		Pasivos por Impuestos a las Ganancias	
Otros Activos no financieros		TOTAL PASIVO CTE DISTIN MANT VENTA	374,929.73
TOTAL ACTIVOS CTES DISTIN MANTEN VENTA O	296,655.67	Pasivo Incluido en Activo Mantenido para	
Activos No Ctes Mantenidos para Venta			
Activos No Ctes para Distribuir a Propie		TOTAL PASIVOS CORRIENTES	374,929.73
ACT NO CTE MANTENIDOS PARA LA VENTA O DI		PASIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	296,655.67	Otros Pasivos Financieros	
		Cuentas por Pagar Comerciales	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Otras Cuentas por Pagar	
Ctas por Cobrar Comerciales		Provisión por Berieficios a los Empleados	
Activos Biológicos		Total Pasivos No Corrientes	
Propiedades de Inversión		TOTAL PASIVO	
Propiedades Plantas y Equipos (neto)	37,156.86	PATRIMONIO	
Activos intangibles distintos de la pl		Capital Emitido	60,000.00
Activos por impuestos diferidos	102,063.66	Primas de Emisión	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	139,220.52	Otras Reservas de Capital	
		Resultados Acumulados	946.46
		Otras Reservas de Patrimonio	
TOTAL ACTIVO	435,876.19	TOTAL PATRIMONIO	60,946.46
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	435,876.19

JR. JOSÉ DE SUCRE NRO. 864 ANCASH - HUARAZ - HUARAZ

SERVICIOS MÚLTIPLES DOPALU E.I.R.L.
 RUC: 20488698070
 Donatario: J. JOSÉ DE SUCRE
 Huáraz - Ancash - Huáraz



SERVICIOS MULTIPLES
"DOPALU" E.I.R.L.
RUC N° 20488698070

ESTADO DE RESULTADOS(Por Función)
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Nuevos Soles)

Ingresos de actividades ordinarias	138,361.97
Costo de Ventas	<u>-36,637.35</u>
Ganancia (Pérdida) Bruta	101,724.62
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de Ventas y Distribución	-24,268.49
Gastos de Administración	-36,402.64
Ganancia(Pérdida) Baja Activos Financier	
Otros Ingresos Operativos	
Otros Gastos Operativos	-2.00
Otras ganancias (pérdidas)	
Ganancia (Pérdida) por actividades de op	41,051.49
OTROS INGRESOS Y GASTOS	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	-34,627.03
Diferencias de Cambio Neto	
Otros ingresos (gastos) de las subsidiar	
Ganancias (Pérdidas) que surgen de la Di	
Diferencia entre el importe en libros de	
Resultado antes de Impuesto a las Gananc	6,424.46
Gasto por Impuesto a las Ganancias	
Ganancia(Pérdida) Neta Operaciones Conti	6,424.46
Ganancia(Pérdida) Impto Gananc de Op. Di	
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	6,424.46

SERVICIOS MULTIPLES DOPALU
R.U.C. N° 20488698070
Donatista Patricia
DOPALU
GERENTE